



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

**INFORMACIJA  
O MIKROKREDITNOM SISTEMU  
FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE  
31.03.2017. GODINE**

**Sarajevo, maj/svibanj 2017. godine**

Agencija za bankarstvo Federacije BiH (Agencija) kao regulatorna institucija koja obavlja nadzor mikro kreditnih organizacija, sačinila je Informaciju o mikro kreditnom sistemu Federacije Bosne i Hercegovine sa stanjem na dan 31.03.2017. godine na osnovu analize mjesečnih i kvartalnih izvještaja o poslovanju, informacija i podataka koje mikro kreditne organizacije dostavljaju Agenciji (*off-site* nadzor) i podataka kojima raspolaže konstatovanim u kontrolama na licu mjesta (*on-site* nadzor). Informacija je sačinjena na osnovu podataka iz izvještaja koje su MKO dostavile Agenciji na dan 31.03.2017. godine.

## SADRŽAJ

<b>I UVOD</b>	<b>3</b>
<b>II POSLOVNE PERFORMANSE MKO SISTEMA U FEDERACIJI BiH</b>	<b>5</b>
<b>1. STRUKTURA MIKROKREDITNOG SISTEMA</b>	<b>5</b>
<b>1.1. Status, broj i poslovna mreža</b>	<b>5</b>
<b>1.2. Struktura vlasništva</b>	<b>5</b>
<b>1.3. Kadrovi</b>	<b>5</b>
<b>2. FINANSIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA</b>	<b>6</b>
<b>2.1. Bilans stanja</b>	<b>6</b>
2.1.1. Obaveze	8
2.1.2. Kapital	10
2.1.3. Aktiva i kvalitet aktive	11
<b>2.2. Profitabilnost</b>	<b>17</b>
<b>2.3. Ponderisane nominalne i efektivne kamatne stope</b>	<b>19</b>
<b>2.4. Likvidnost</b>	<b>21</b>
<b>2.5. Devizni rizik</b>	<b>21</b>
<b>2.6. Transakcije sa povezanim licima</b>	<b>21</b>
<b>III ZAKLJUČCI I PREPORUKE</b>	<b>24</b>
<b>IV PRILOZI</b>	<b>26</b>

Zakonom o mikrokreditnim organizacijama („Službene novine Federacije BiH“, broj: 59/06) (ZoMKO) uređuje se osnivanje, registriranje, djelatnost, oblik organizovanja, 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 Sistemom 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 izvještaja koje MKO dostavljaju Agenciji (*off-site*), shodno ZoMKO i podzakonskim aktima Agencije koji su navedeni u Prilogu 1. ove Informacije. Izvještajnu osnovu čine kvartalni izvještaji o bilansu stanja, kapitalu, kreditima, rezervama za kreditne gubitke, rezultatima poslovanja, zaposlenim, troškovima plata i ostalim primanjima zaposlenih u MKO, otpisima, likvidnosti i drugi izvještaji o pojedinim segmentima poslovanja, te mjesečni izvještaj o kamatnim stopama.

U Federaciji BiH sa 31.03.2017. godine, dozvolu za rad Agencije ima 12 MKO, od toga 11 MKF (neprofitne organizacije) i 1 MKD (profitna organizacija), koje poslovanje obavljaju putem 281 organizacionog dijela. U mikrokreditnom sistemu sa 31.03.2017. godine bilo je zaposleno 1.336 radnika, što je za 85 radnika, ili 7% više u odnosu na 31.12.2016. godine. Međutim, naglašavamo da ovaj podatak ne predstavlja realan rast zaposlenih, već je rezultat činjenice da su u prvom kvartalu 2017. godine, 54 radnika koji su zaposlenici jedne MKF, angažovani na pola radnog vremena i kao zaposlenici jednog MKD, te su isti evidentirani u izvještajima o kvalifikacionoj strukturi zaposlenih i MKF i MKD. Kada se isključi prethodno navedena činjenica, kao i činjenica da je na dan 31.12.2016. godine broj ovih zaposlenika iznosio 42, realan broj zaposlenih na dan 31.03.2017. godine iznosio je 1.240 radnika, što je za 31 radnika ili 3% više u odnosu na stanje sa 31.12.2016. godine.

Bilansna suma MKO sa 31.03.2017. godine iznosi 442,3 miliona KM, od čega se na MKF odnosi 405,3 miliona KM ili 91,6%, a na MKD 37 miliona KM ili 8,4%. Bilansna suma na kraju prvog kvartala 2017. godine bila je veća za 2,1 milion KM u odnosu na stanje sa 31.12.2016. godine.

Ukupni bruto krediti MKO, kao najznačajnija stavka aktive, sa 31.03.2017. godine, iznosili su 384,1 milion KM i čine 87% ukupne aktive MKO, te su veći za 2% u odnosu na kraj prethodne godine, dok su neto krediti iznosili 380,5 miliona KM i veći su za 2% u odnosu na stanje sa 31.12.2016. godine. Mikrokreditiranje je najvećim dijelom usmjereno na kreditiranje poljoprivrede (33%), stambenih potreba (20%) i ostalog (20%), te se većim dijelom odnosi na dugoročne kredite fizičkim licima. Prosječne ponderisane efektivne kamatne stope na ukupne kredite u mikrokreditnom sistemu, u prvom kvartalu 2017. godine, iznosile su 24,90%, te su u odnosu na četvrti kvartal 2016. godine smanjene za 0,74 procentna poena. 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 periodu, uz stalni nadzor kvaliteta aktive će biti i na kontroli troškova MKO, njihovoj opravdanosti i svrsishodnosti, s ciljem smanjenja kamatnih stopa na mikrokredite koje plasiraju MKO iz Federacije BiH.

U poređenju s krajem prethodne godine, sa 31.03.2017. godine, mikrokreditni portfolio bilježi rast od 2% (6,2 miliona KM), ali iskazuje blago pogoršanje pokazatelja kvaliteta aktivnog kreditnog portfolija. Blago pogoršanje pokazatelja kvalitete aktivnog portfolija iskazano je povećanjem stope rezervi za kreditne gubitke sa 0,89%, koliko je iznosila na 31.12.2016. godine, na 0,93%. Portfolio u riziku preko 30 dana iznosi 1,05% te je povećan za 0,05 procentnih poena u odnosu na kraj prethodne godine. Ukupan rezultat sistema po pitanju rizičnosti portfolija nalazi se u okviru propisanog standarda (ispod 5%). Portfolio u riziku preko jednog dana kašnjenja, bilježi blago pogoršanje, te je sa 2,23% koliko je iznosio na kraju prethodne godine, povećan na 2,34%. Na nivou sistema, procenat otpisa sa

31.03.2017. godine iznosio je 1,00% i ovaj pokazatelj je, u odnosu na kraj prethodne godine, smanjen za 0,11 procentnih poena, te se nalazi u okviru propisanog standarda.

Osnovni izvor sredstava MKO su obaveze po uzetim kreditima koje su na dan 31.03.2017. godine iznosile 207,2 miliona KM ili 47% ukupne pasive, te su se zadržale na približno istom nivou u odnosu na stanje sa 31.12.2016. godine. Ukupni kapital MKO na dan 31.03.2017. godine iznosio je 212,1 milion KM ili 48% ukupne pasive MKO koji je veći za 4,5 miliona KM ili 2% u odnosu na kraj prethodne godine, od čega je kapital MKF iznosio 208,6 miliona KM ili 98,3%, a kapital jednog MKD 3,5 miliona KM ili 1,7%. Najznačajnije stavke kapitala MKF su višak prihoda nad rashodima u iznosu od 157,1 milion KM koji čini 75% ukupnog kapitala MKF, zatim donirani kapital koji je iznosio 45,9 miliona KM ili 22% ukupnog kapitala MKF. Osnovni kapital i ostale rezerve MKF iznosile su 5,6 miliona KM, odnosno 3% ukupnog kapitala MKF. Osnovni kapital jednog MKD iznosi 600 hiljada KM, a neraspoređena i dobit tekuće godine 1.055 hiljada KM.

U periodu 01.01. - 31.03.2017. godine, od ukupno 11 MKF, 8 MKF je ostvarilo višak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 4.389 hiljada KM, dok su 3 MKF ostvarile manjak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 26 hiljada KM. U periodu 01.01. - 31.03.2017. godine, jedno MKD ostvarilo je neto dobit u iznosu od 38 hiljada KM (01.01. - 31.03.2016.: 202 hiljade KM neto dobiti). Na nivou mikrokreditnog sistema u Federaciji BiH, ostvaren je pozitivan finansijski rezultat u iznosu od 4.401 hiljada KM, što je za 1.128 hiljada KM ili 34% više u odnosu na isti period prethodne godine.

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

## II POSLOVNE PERFORMANSE MKO SISTEMA U FEDERACIJI BiH

### 1. STRUKTURA MIKROKREDITNOG SISTEMA

#### 1.1. Status, broj i poslovna mreža

U Federaciji BiH sa 31.03.2017. godine, dozvolu za rad Agencije ima 12 MKO, od toga 11 MKF (neprofitne organizacije) i 1 MKD (profitna organizacija), te 37 organizacionih dijelova dva MKD čije je sjedište u Republici Srpskoj. Sve MKF koje su dobile dozvolu za rad Agencije, izvršile su preregistraciju u skladu sa ZoMKO, odnosno nastale su promjenom oblika MKO osnovanih shodno Zakonu o mikrokreditnim organizacijama („Službene novine Federacije BiH, broj: 24/00). Stoga, sve MKF zakonski su pravni slijednik imovine, prava i obaveza MKO osnovanih u skladu sa ZoMKO iz 2000. godine. U Prilogu 2. nalaze se osnovni podaci o MKF i MKD koje sa 31.03.2017. godine imaju dozvolu za rad Agencije za obavljanje poslova davanja mikrokredita.

Na dan 31.03.2017. godine, u Registru mikrokreditnih organizacija i njihovih organizacionih dijelova, kojeg u skladu sa članom 13. ZoMKO, vodi Agencija, bio je evidentiran ukupno 281 organizacioni dio MKO sa sjedištem u Federaciji BiH, od čega u Federaciji BiH 184, Republici Srpskoj 93 i Distriktu Brčko 4. Ukupan broj organizacionih dijelova MKO sa sjedištem u Federaciji BiH veći je za 2 organizaciona dijela ili 1% u odnosu na kraj prethodne godine. Ukupno 145 organizacionih dijelova MKO sa sjedištem u Federaciji BiH ima ovlaštenja za dodjelu mikrokredita, stoga su upisani u nadležni registar. Organizacione dijelove izvan Federacije BiH ima 8 MKO, a 3 MKO posluju isključivo preko svog sjedišta, odnosno nemaju otvorenih organizacionih dijelova ni u Federaciji BiH, ni u Republici Srpskoj. Agencija je dala dozvole za rad organizacionih dijelova dva MKD koja imaju sjedište u Republici Srpskoj, a koja u Federaciji BiH posluju putem 37 filijala i terenskih ureda.

#### 1.2. Struktura vlasništva

Mikrokreditna organizacija je pravno lice koje se može osnovati i poslovati kao mikrokreditna fondacija ili mikrokreditno društvo. Mikrokreditne fondacije u Federaciji BiH su osnovane od strane nevladinih, većinom humanitarnih organizacija (World vision, CHF International, HO BOSPO, Catholic Relief Service, Deputy, Mercy Corps, Islamic Relief, Melaha), udruženja građana („LOK“ U.G; U.G. „ALDI“) i fizičkih lica. Osnivači su po osnovu doniranog kapitala za osnivanje mikrokreditnih fondacija stekli pravo da budu registrovani kao osnivači bez prava vlasništva nad kapitalom. Jedno MKD se nalazi u 100% vlasništvu jedne MKF.

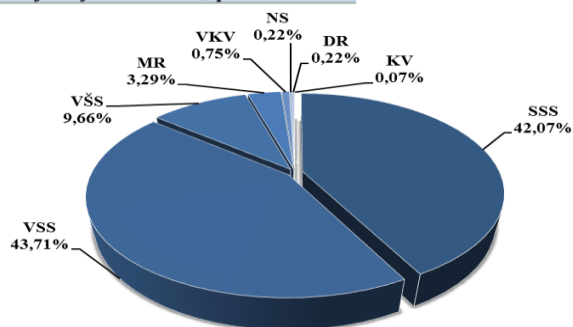
#### 1.3. Kadrovi

Sa 31.03.2017. godine, mikrokreditni sistem Federacije BiH zapošljava ukupno 1.336 radnika, što je za 85 radnika, ili 7% više u odnosu na stanje sa 31.12.2016. godine. MKF zapošljavaju 1.219 radnika ili 91,2%, a MKD 117 radnika ili 8,8%.

Rb.	Kvalifikacija	31.12.2016.		Ukupno	Učešće (%)	31.03.2017.		Ukupno	Učešće (%)	Indeks
		MKF	MKD			MKF	MKD			
1	2	3	4	5=(3+4)	6	7	8	9=(7+8)	10	11=9/5
1.	NS	3	0	3	0,24	3	0	3	0,22	100
2.	KV	1	0	1	0,08	1	0	1	0,07	100
3.	VKV	10	0	10	0,80	10	0	10	0,75	100
4.	SSS	509	21	530	42,37	521	41	562	42,07	106
5.	VSS	110	5	115	9,19	110	19	129	9,66	112
6.	VSS	518	29	547	43,73	531	53	584	43,71	107
7.	MR	41	2	43	3,44	41	3	44	3,29	102
8.	DR	2	0	2	0,16	2	1	3	0,22	150
UKUPNO		1.194	57	1.251	100,00	1.219	117	1.336	100,00	107

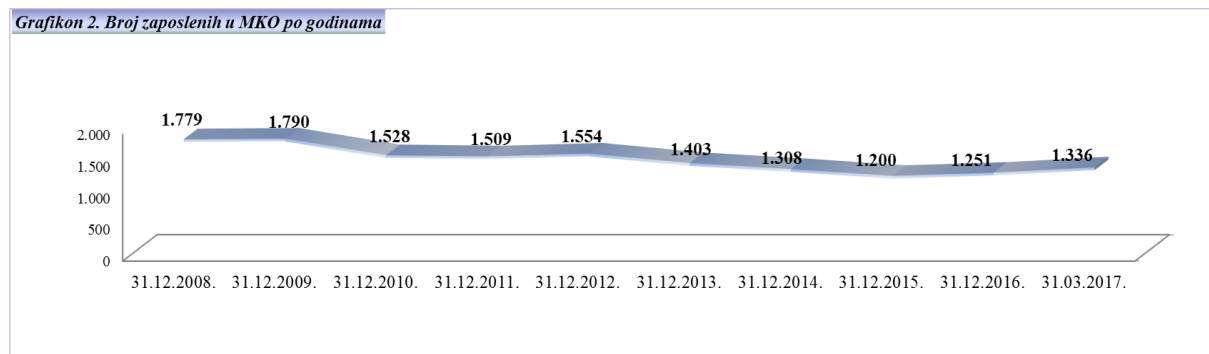
Međutim, naglašavamo da ovaj podatak ne predstavlja realan rast zaposlenih, već je rezultat činjenice da su u prvom kvartalu 2017. godine, 54 radnika koji su zaposlenici jedne MKF, angažovani na pola radnog vremena i kao zaposlenici jednog MKD, te su isti evidentirani u izvještajima o kvalifikacionoj strukturi zaposlenih i MKF i MKD. Kada se isključi prethodno navedena činjenica, kao i činjenica da je na dan 31.12.2016. godine broj ovih zaposlenika iznosio 42, realan broj zaposlenih na dan 31.03.2017. godine iznosio je 1.240 radnika, što je za 31 radnika ili 3% više u odnosu na stanje sa 31.12.2016. godine. U strukturi zaposlenih najveće je učešće VSS od 43,71%, SSS od 42,07% i VŠS od 9,66%. Procent učešća zaposlenih magistara u porastu je za 2%, sa srednjom stručnom spremom za 6%, sa visokom stručnom spremom za 7%, sa višom stručnom spremom za 12%, dok je procent učešća zaposlenih doktora u porastu za 50%.

**Grafikon 1. Kvalifikacijska struktura zaposlenih u MKO**



Posmatrajući 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 31.03.2017. godine zapošljavale 1.336 radnika, što predstavlja smanjenje od 25% u odnosu na kraj 2009. godine. Posmatrajući ova dva perioda, kod pojedinačnih MKO, dvije MKF su zabilježile najveće smanjenje broja zaposlenih, za čak 69%, odnosno 33%.

**Grafikon 2. Broj zaposlenih u MKO po godinama**



## 2. FINANSIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA

### 2.1. Bilans stanja

Bilansna suma MKO sa 31.03.2017. godine iznosi 442,3 miliona KM i za 2,1 milion KM je veća u odnosu na stanje sa 31.12.2016. godine. Rast bilansne sume u odnosu na kraj prethodne godine, bilježi šest MKF i jedno MKD, dok su pad zabilježile pet MKF.

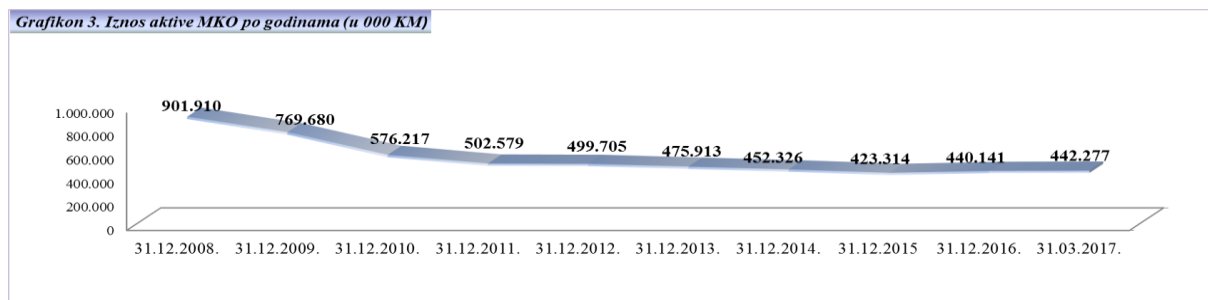
Pad bilansne sume do 10% u odnosu na 31.12.2016. godine zabilježile su četiri MKF, dok je jedna MKF, u prvom kvartalu 2017. godine, aktivu smanjila za 2,1 milion KM, te je zabilježila pad od 10% u odnosu na kraj prethodne godine.

Najveće učešće u ukupnom bilansu MKO ima pet MKF i jedno MKD sa aktivom u iznosu od 397,4 miliona KM ili 90%.

<b>Tabela 2. Bilans stanja MKO</b>									
OPIS	31.12.2016. godine			31.03.2017. godine					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	22.227	4.496	26.723	21.806	5	545	1	22.351	84
2. Plasmani bankama	733	0	733	550	0	0	0	550	75
3. Krediti	349.791	28.081	377.872	348.066		36.000		384.066	102
4. Rezer. za kred. gubitke	3.193	176	3.369	3.344		214		3.558	106
5. Neto krediti	346.598	27.905	374.503	344.722	85	35.786	97	380.508	102
6. Posl. pr. i ost. fik. Aktiva	28.734	115	28.849	28.733	7	160	1	28.893	100
7. Dugoročne investicije	3.061	0	3.061	3.061	1	0	0	3.061	100
8. Ostala aktiva	6.008	455	6.463	6.612	2	513	1	7.125	110
9. Rezerve na ostale stavke aktive, osim kredita	182	9	191	199		12		211	110
<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>407.179</b>	<b>32.962</b>	<b>440.141</b>	<b>405.285</b>	<b>100</b>	<b>36.992</b>	<b>100</b>	<b>442.277</b>	<b>100</b>
<b>PASIVA</b>									
10. Obav. po uzetim kred.	179.808	28.100	207.908	175.344	43	31.835	86	207.179	100
11. Ostale obaveze	23.258	1.337	24.595	21.371	5	1.593	4	22.964	93
12. Kapital	204.113	3.525	207.638	208.570	52	3.564	10	212.134	102
<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>407.179</b>	<b>32.962</b>	<b>440.141</b>	<b>405.285</b>	<b>100</b>	<b>36.992</b>	<b>100</b>	<b>442.277</b>	<b>100</b>
Vanbilansna evidencija	115.630	220	115.850	114.341		285		114.626	99

Posmatrajući bilansnu sumu MKO kroz godine rada MKO, najveći iznos iste zabilježen je na kraju 2008. godine kada je iznosila 901,9 miliona KM. Bilansna suma MKO na dan 31.03.2017. godine iznosila je 442,3 miliona KM, i manja je za čak 51% u odnosu na kraj 2008. godine. Posmatrajući ova dva perioda, kod pojedinačnih MKO, dvije MKF su zabilježile najveći pad bilansne sume, kod kojih je ista pala za čak 87%, odnosno 62%.

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

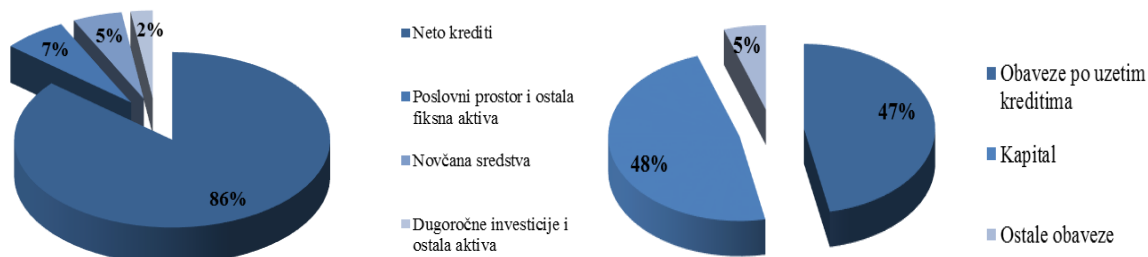


U strukturi aktive MKO, novčana sredstva iznose 22,4 miliona KM ili 5% sa stopom pada od 16% u odnosu na 31.12.2016. godine i većinom se odnose na novčana sredstva MKF. Plasmani bankama iznose 0,6 miliona KM i manji su za 0,2 miliona KM ili 25%.

Neto krediti, odnosno bruto krediti umanjani za rezervisanja za kreditne gubitke iznose 380,5 miliona KM ili 86% ukupne aktive i veći su za 6 miliona KM ili 2% u odnosu na 31.12.2016. godine. Rast neto kredita u odnosu na kraj prethodne godine, zabilježilo je šest MKF i jedno MKD, pad su zabilježile četiri MKF, dok je jedna MKF zadržale približno isti nivo neto kredita u posmatranom periodu.

Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva iznose 28,9 miliona KM ili 7% ukupne aktive i nalaze se na približno istom nivou u odnosu na kraj prethodne godine. Procent fiksne aktive u odnosu na ukupnu aktivnu (umanjenu za donirani kapital) na nivou sistema iznosi 7,29% što je u okviru dozvoljenog iznosa (do 10%), a gledano pojedinačno, dvije MKF krše ovaj standard. Dugoročne investicije iskazuje samo jedna MKF u iznosu od 3,1 milion KM, dok ostala aktiva (umanjena za rezervisanja na ostale stavke aktive osim kredita), iznosi 6,9 miliona KM koju čine obračunate kamate, avansi, aktivna vremenska razgraničenja i drugo. Ove dvije bilansne pozicije čine 2% ukupne aktive mikro kreditnog sistema. Procent ostale aktive na nivou sistema u odnosu na ukupnu aktivnu iznosi 1,61%, a gledajući pojedinačno niti jedna MKO ne prelazi 10% na ovoj poziciji.

Grafikon 4. Struktura aktive i pasive MKO



Obaveze po uzetim kreditima, na dan 31.03.2017. godine iznosile su 207,2 miliona KM ili 47% ukupne pasive, te su se zadržale na približno istom nivou u odnosu na stanje sa 31.12.2016. godine. Ukupni kapital MKO na dan 31.03.2017. godine iznosio je 212,1 milion KM ili 48% ukupne pasive MKO i veći je za 4,5 miliona KM ili 2% u odnosu na kraj prethodne godine.

### 2.1.1. Obaveze

U strukturi pasive MKO, obaveze po uzetim kreditima osnovni su izvor sredstava i iznose 207,2 miliona KM ili 47% ukupne pasive i nalaze se na približno istom nivou u odnosu na 31.12.2016. godine.

- 000 KM -

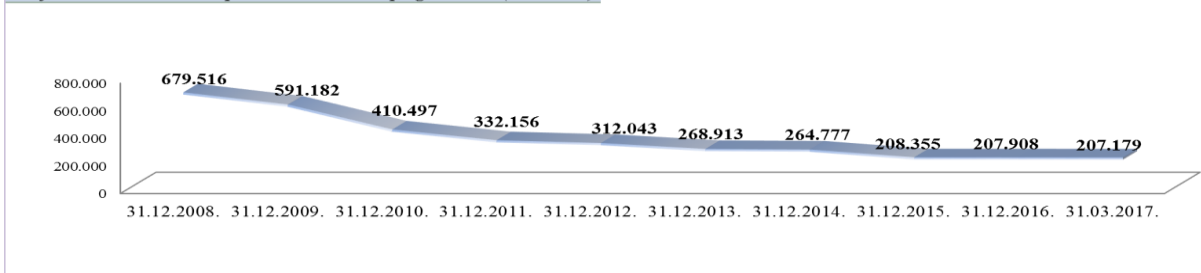
OPIS	31.12.2016. godine				31.03.2017. godine				Indeks
	MKF	MKD	UKUPNO	%	MKF	MKD	UKUPNO	%	
1	2	3	4=(2+3)	5	6	7	8=(6+7)	9	10=8/4
1. Obaveze po uzetim kratkoroč. kreditima	73.903	5.549	79.452	38	75.641	9.208	84.849	41	107
2. Obaveze po uzetim dugoroč. Kreditima	105.905	22.551	128.456	62	99.703	22.627	122.330	59	95
<b>UKUPNO</b>	<b>179.808</b>	<b>28.100</b>	<b>207.908</b>	<b>100</b>	<b>175.344</b>	<b>31.835</b>	<b>207.179</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Od ukupnih obaveza po uzetim kreditima, dugoročni krediti (koje nemaju dvije MKF) iznose 122,3 miliona KM ili 59% i manji su za 5% u odnosu na kraj prethodne godine, dok kratkoročni krediti (koje nemaju dvije MKF) iznose 84,9 miliona KM ili 41% i veći su za 7% u odnosu na kraj prethodne godine. Jedna MKF sa 31.03.2017. godine nije imala obaveza po uzetim kreditima.

Posmatrajući iznos ukupnih obaveza MKO po uzetim kreditima kroz godine rada MKO, najveći iznos istih zabilježen je na kraju 2008. godine kada su iznosile 679,5 miliona KM. Ukupne obaveze MKO po uzetim kreditima na dan 31.03.2017. godine iznosile su 207,2 miliona KM, i manje su za čak 70% u odnosu na kraj 2008. godine. Posmatrajući ova dva perioda, kod pojedinačnih MKO, dvije MKF su zabilježile najveći pad iznosa ukupnih obaveza po uzetim kreditima, kod kojih su iste pale za čak 88% odnosno 86%.

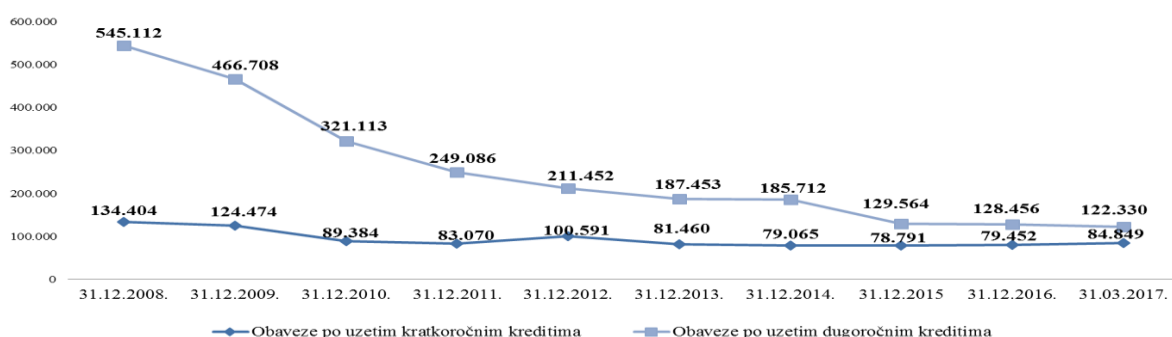


**Grafikon 5. Iznos obaveza po uzetim kreditima po godinama (u 000 KM)**



Pored toga što su ukupne obaveze po uzetim kreditima u odnosu na 2008. godinu, manje za 70%, odnosno na približno istom nivou u odnosu na kraj prethodne godine, posmatrajući obaveze po uzetim kreditima po ročnosti, dugoročni krediti su, u odnosu na 2008. godinu, u padu za čak 78%, odnosno u padu za 5% u odnosu na kraj 2016. godine, dok su kratkoročni krediti u odnosu na 2008. godinu manji za 37%, ali su zabilježili rast od 7% u odnosu na kraj 2016. godine.

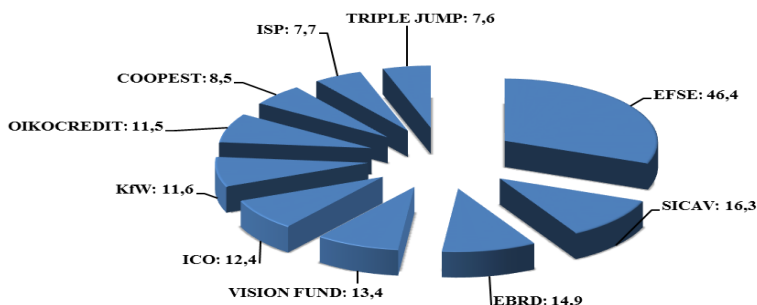
**Grafikon 6. Obaveze po uzetim kratkoročnim i dugoročnim kreditima**



Deset najznačajnijih kreditora MKO su:

- 1.) EFSE – Evropski fond za Jugoistočnu Evropu, Luksemburg (46,4 miliona KM);
- 2.) Responsibility SICAV, Švicarska (16,3 miliona KM);
- 3.) EBRD – Evropska banka za obnovu i razvoj, V. Britanija (14,9 miliona KM);
- 4.) Vision Fund, USA (13,4 miliona KM);
- 5.) ICO – Instituto de Credito Oficial, Španija (12,4 miliona KM);
- 6.) KfW - Kreditanstalt für Wiederaufbau, Njemačka (11,6 miliona KM);
- 7.) Oikokredit, Holandija (11,5 miliona KM);
- 8.) Coopest, Holandija (8,5 miliona KM)
- 9.) Intesa Sanpaolo banka (7,7 miliona KM)
- 10.) Triple Jump B.V, Holandija (7,6 miliona KM)

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



Ostale obaveze iznose 23 miliona KM ili 5% ukupne pasive, a čine ih obaveze za porez na dobit, obaveze prema zaposlenim, dobavljačima, pasivna vremenska razgraničenja i drugo. Procent ostalih obaveza na nivou sistema u odnosu na ukupne obaveze iznosi 9,98%, a gledajući pojedinačno, ukupno sedam MKF ima procent ostalih obaveza veći od 10% u odnosu na ukupne obaveze.

Vanbilansna evidencija na dan 31.03.2017. godine iznosi 114,6 miliona KM i manja je za 1% u odnosu na kraj prethodne godine.

## 2.1.2. Kapital

Ukupni kapital MKO na dan 31.03.2017. godine iznosi 212,1 milion KM ili 48% ukupne pasive i veći je za 4,5 miliona KM ili 2% u odnosu na kraj 2016. godine. Kapital MKF iznosi 208,6 miliona KM ili 98,3%, a kapital jednog MKD 3,5 miliona KM ili 1,7%.

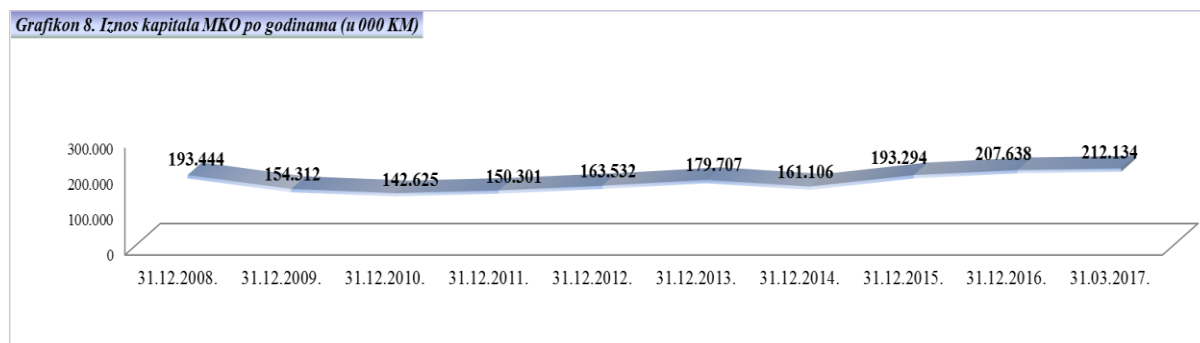
Ukupan kapital mikrokreditnog sistema (umanjen za donirani kapital) iznosi 37,60% ukupne aktive, a dvije MKF i jedno MKD imaju procent iznosa kapitala (umanjenog za donirani kapital) u odnosu na ukupnu aktivu manji od dozvoljenog iznosa, odnosno manji od 10% ukupne aktive.

- 000 KM -

Tabela 4. Struktura kapitala MKO											
OPIS	31.12.2016. godine					31.03.2017. 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
<b>Donirani kapital</b>	45.851	22	0	0	45.851	45.851	22	0	0	45.851	100
<b>Osnovni kapital</b>	3.820	2	600	17	4.420	3.820	2	600	17	4.420	100
<b>Višak/manjak prihoda nad rashodima</b>	152.598	75	0	0	152.598	157.072	75	0	0	157.072	103
<b>Emisiona ažia</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Neraspoređena dobit</b>	0	0	1.016	29	1.016	0	0	1.055	30	1.055	104
<b>Zakonske rezerve</b>	0	0	1.909	54	1.909	0	0	1.909	53	1.909	100
<b>Ostale rezerve</b>	1.844	1	0	0	1.844	1.827	1	0	0	1.827	99
<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>204.113</b>	<b>100</b>	<b>3.525</b>	<b>100</b>	<b>207.638</b>	<b>208.570</b>	<b>100</b>	<b>3.564</b>	<b>100</b>	<b>212.134</b>	<b>102</b>

Posmatrajući iznos kapitala MKO kroz godine rada MKO, najveći iznos istog zabilježen je na kraju 2008. godine kada je iznosio 193,4 miliona KM. Kapital MKO, na dan 31.03.2017. godine, iznosio je 212,1 milion KM, i za 18,7 miliona KM ili 10% 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 157,1 milion KM, te čini 75% ukupnog kapitala MKF i veći je za 4,5 miliona KM ili 3% u odnosu na kraj prethodne godine. Manjak prihoda nad rashodima za period od 01.01. do 31.03.2017. godine ostvarile su tri MKF, a višak prihoda nad rashodima osam MKF, dok je jedno MKD ostvarilo neto dobit. Višak prihoda nad rashodima odnosno dobit od redovnog poslovanja na dan 31.03.2017. godine ostvarilo je šest MKF i jedno MKD, dok je pet MKF ostvarilo manjak prihoda nad rashodima od redovnog poslovanja. Od tih pet MKF, dvije MKF su zahvaljujući vanrednim prihodima, na kraju prvog kvartala 2017. godine, ostvarile pozitivan rezultat. Vanredni prihodi direktan su rezultat povećane naplate potraživanja po otpisanim kreditima.

Značajan izvor kapitala MKF čini donirani kapital koji iznosi 45,9 miliona KM ili 22% ukupnog kapitala MKF. Iznos doniranog kapitala o kojem izvještavaju MKO nalazi se na istom nivou u odnosu na kraj prethodne godine. U skladu sa članom 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 izvještavati Agenciju. Prema zvaničnim kvartalnim izvještajima koje dostavljaju Agenciji, devet MKF iskazuje vrijednost doniranog kapitala u svojim izvještajima, te vodi evidenciju o stanju istog.

Osnovni kapital MKF na dan 31.03.2017. godine iznosi 3,8 miliona KM ili 2% ukupnog kapitala MKF. Ostale rezerve, koje se odnose na dvije MKF, iznose 1,8 miliona KM, ili 1% ukupnog kapitala MKF. Osnovni kapital jednog MKD iznosi 600 hiljada KM, a neraspoređena i dobit tekuće godine 1.055 hiljada KM.

### 2.1.3. Aktiva i kvalitet aktive

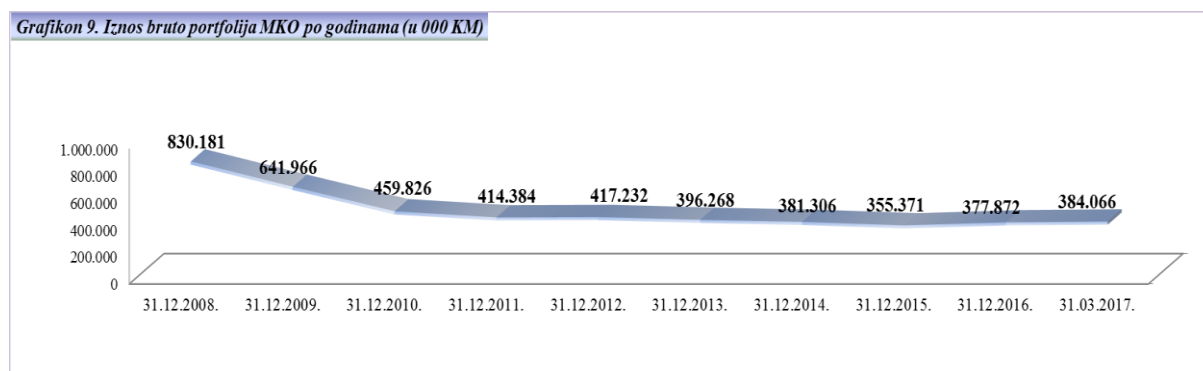
Osnovna djelatnost MKO je mikrokreditiranje na koje se odnosi iznos od 384,1 milion KM ili 87% ukupne aktive mikrokreditnog sistema. Nivo ukupnih kredita sistema zavisi od stanja kredita MKF na koje se odnosi 348,1 milion KM ili 90,6% od ukupnih kredita, dok se na MKD odnosi 36 miliona KM ili 9,4% od ukupnih kredita. Neto krediti, koje čine ukupni krediti umanjeni za rezerve za kreditne gubitke prikazani su u Tabeli 5.

- 000 KM -

Red. Broj	OPIS	31.12.2016. godine			31.03.2017. godine			Indeks
		MKF	MKD	Ukupno	MKF	MKD	Ukupno	
1	2	3	4	5=(3+4)	6	7	8=(6+7)	9=8/5
1.	Kredit	349.791	28.081	377.872	348.066	36.000	384.066	102
2.	Rezerve za kreditne gubitke	3.193	176	3.369	3.344	214	3.558	106
<b>3.</b>	<b>Neto krediti (1.-2.)</b>	<b>346.598</b>	<b>27.905</b>	<b>374.503</b>	<b>344.722</b>	<b>35.786</b>	<b>380.508</b>	<b>102</b>

Neto krediti iznose 380,5 miliona KM i za 2% su veći u odnosu na 31.12.2016. godine, dok su krediti na bruto osnovi također veći za 2% u odnosu na kraj prethodne godine.

Rezerve za kreditne gubitke iznose 3,6 miliona KM i veće su za 6% u odnosu na 31.12.2016. godine. Omjer rezervi za kreditne gubitke u odnosu na ukupan kreditni portfolio iznosi 0,93%, te u odnosu na omjer sa 31.12.2016. godine, bilježi pogoršanje od 0,04 procentna poena.

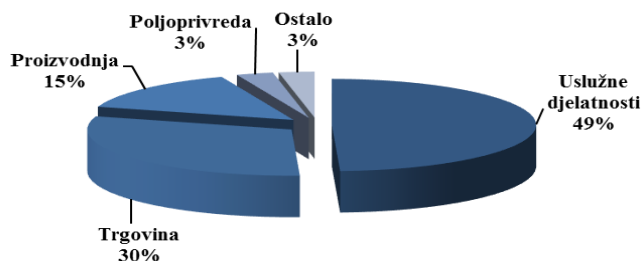


Posmatrajući bruto portfolio MKO kroz godine rada MKO, najveći iznos istog zabilježen je na kraju 2008. godine kada je iznosio 830,2 miliona KM. Ukupan bruto portfolio na dan 31.03.2017. godine iznosio je 384,1 milion KM, i isti je manji za 54% u odnosu na kraj 2008. godine. Posmatrajući ova dva perioda, kod pojedinačnih MKO, dvije MKF su zabilježile najveći pad bruto portfolija, kod kojih je isti pao za čak 89%, odnosno 67%.

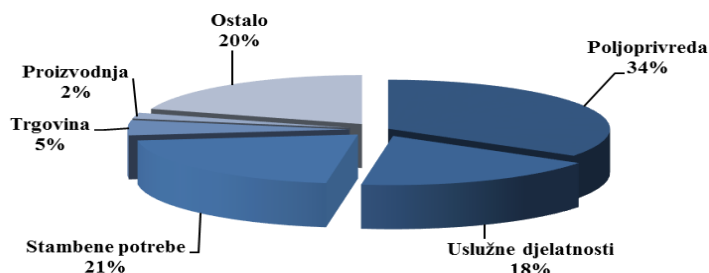
Tabela 6. *Sektorska i ročna struktura mikrokredita MKO na dan 31.03.2017. godine*

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 licima</b>					
a.)	Uslužne djelatnosti	173	4.564	11	4.748	49%
b.)	Trgovina	256	2.636	21	2.913	30%
c.)	Poljoprivreda	18	263	0	281	3%
d.)	Proizvodnja	115	1.289	3	1.407	15%
e.)	Ostalo	57	213	1	271	3%
	<b>UKUPNO 1:</b>	<b>619</b>	<b>8.965</b>	<b>36</b>	<b>9.620</b>	<b>100%</b>
<b>2.</b>	<b>Fizičkim licima</b>					
a.)	Uslužne djelatnosti	5.512	61.701	276	67.489	18%
b.)	Trgovina	1.904	16.773	97	18.774	5%
c.)	Poljoprivreda	9.193	118.812	322	128.327	34%
d.)	Proizvodnja	644	6.617	31	7.292	2%
e.)	Stambene potrebe	2.849	74.703	182	77.734	21%
f.)	Ostalo	13.205	61.274	351	74.830	20%
	<b>UKUPNO 2:</b>	<b>33.307</b>	<b>339.880</b>	<b>1.259</b>	<b>374.446</b>	<b>100%</b>
	<b>UKUPNO (1+2):</b>	<b>33.926</b>	<b>348.845</b>	<b>1.295</b>	<b>384.066</b>	

Od ukupnog iznosa mikrokredita, 9,6 miliona KM ili 3% plasirano je pravnim licima, a 374,5 miliona KM ili 97% plasirano je fizičkim licima. U ročnoj strukturi mikrokredita, na kratkoročne kredite, u koje se uključuju i dospjela potraživanja odnosi se 35,2 miliona KM ili 9%, a na dugoročne kredite 348,9 miliona KM ili 91%. Sama dospjela potraživanja ukupno iznose 1,3 miliona KM i gotovo u cijelosti se odnose na kredite date fizičkim licima.

Grafikon 10. *Sektorska struktura mikrokredita plasiranih pravnim licima*

Prema granskoj strukturi, najveći iznos od ukupnog iznosa mikrokredita datih **pravnim licima**, plasiran je za uslužne djelatnosti i trgovinu – uslužne djelatnosti 4,7 miliona KM ili 49%, odnosno trgovina 2,9 miliona KM ili 30%. Za proizvodnju dato je 1,4 miliona KM ili 15% od ukupnog iznosa mikrokredita datih pravnim licima, dok je za poljoprivredu dato 0,3 miliona KM ili 3%, a za ostale namjene 0,3 miliona KM ili 3%.

Grafikon 11. *Sektorska struktura mikrokredita plasiranih fizičkim licima*

Što se tiče kredita datih **fizičkim licima**, 128,3 miliona KM ili 34% plasirano je za poljoprivredu, zatim za stambene potrebe 77,8 miliona KM ili 21%, za uslužne djelatnosti 67,5 miliona KM ili 18%, za trgovinu je plasirano 18,8 miliona KM ili 5%, za proizvodnju 7,3 miliona KM ili 2%, te za ostalo 74,8 miliona KM ili 20%.

- 000 KM -

<b>Mikrokrediti za:</b>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.03.2017.</b>	<b>Učešće</b>	<b>Indeks</b>
poljoprivreda	126.352	128.608	33%	102
stambene	76.643	77.734	20%	101
ostalo	69.336	75.101	20%	108
usluge	73.333	72.237	19%	99
trgovina	22.441	21.687	6%	97
proizvodnja	9.767	8.699	2%	89
<b>ukupno</b>	<b>377.872</b>	<b>384.066</b>	<b>100%</b>	<b>102</b>

Na osnovu analize granske strukture zaključuje se da je mikrokreditiranje najvećim dijelom usmjereno na kreditiranje poljoprivrede (33%), stambenih potreba (20%) i ostalog (20%) te se većim dijelom odnosi na dugoročne kredite fizičkim licima iz čega proističe da se krediti u najvećem broju slučajeva odobravaju licima koja nemaju pristup tradicionalnim izvorima finansiranja kako zbog rizičnosti posla kojeg obavljaju, tako i zbog nedostatka adekvatnih kolaterala.

U odnosu na kraj prethodne godine, procenat ukupnih kredita koji se daju po svim kreditnim proizvodima u porastu je od 1% do 8%, osim kredita za usluge, trgovinu i proizvodnju koji su u padu od 1% do 11% u posmatranom periodu. U pogledu ročnosti mikrokredita, dugoročni mikrokrediti su u porastu za 2% u odnosu na kraj prethodne godine, dok su kratkoročni mikrokrediti (uključujući i dospjela potraživanja), također u porastu za 2% u posmatranom periodu.

- 000 KM -

<b>OPIS</b>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.03.2017.</b>	<b>Učešće</b>	<b>Indeks</b>
<b>Dugoročni mikrokrediti</b>	343.405	348.845	91%	102
<b>Kratkoročni mikrokrediti s dospjelim potraživanjima</b>	34.467	35.221	9%	102
<b>UKUPNO</b>	<b>377.872</b>	<b>384.066</b>	<b>100%</b>	<b>102</b>

Prema izvještajima koje su mikrokreditne organizacije dostavile Agenciji vezano za iznos rizičnog portfolija uslijed elementarnih nepogoda iz maja/svibnja 2014. godine na dan 31.03.2017. godine, aktivni kreditni portfolio koji nije kasnio sa 30.04.2014. godine, a koji je rizičan uslijed elementarnih nepogoda iznosi 0,9 miliona KM. Kreditni portfolio koji je kasnio sa 30.04.2014. godine, a koji je dodatno rizičan, uslijed elementarnih nepogoda, na dan 31.03.2017. godine, iznosi 37 hiljada KM. Kreditni portfolio koji je ponovo ugovoren – reprogramiran uslijed elementarnih nepogoda na dan 31.03.2017. godine, iznosi 0,3 miliona KM. Najveće učešće u iznosu reprogramiranih kredita uslijed elementarnih nepogoda imaju krediti za poljoprivredu (33%) i krediti za stambene potrebe (29%).

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 31.03.2017. godine vide se iz slijedeće tabele.

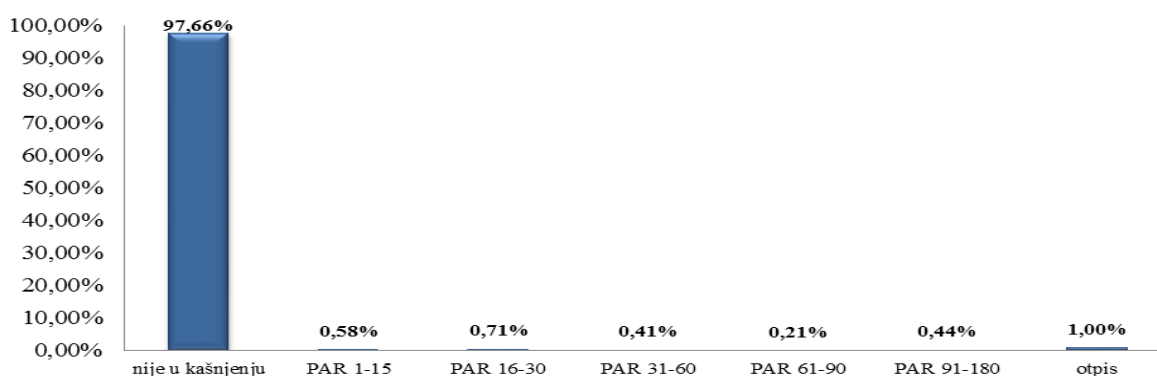
<b>Tabela 9. Rezerve za kreditne gubitke sa stanjem na dan 31.03.2017. godine</b>											
Rb	Dani kašnjenja	Stope rezerve višanja	Iznos kredita	Učešće (%)	Dospjela kamata		Iznos ostalih stavki aktive	Rezervisanja			Ukupna rezervisanja
					Stopa rezerve višanja	Iznos kamate		Po kreditima	Po dospjelim 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%	375.067	97,66	0%	0	295	0	0	0	<b>0</b>
2.	1 – 15	2%	2.231	0,58	2%	32	0	45	0	0	<b>45</b>
3.	16 – 30	15%	2.739	0,71	100%	48	0	411	48	0	<b>459</b>
4.	31 – 60	50%	1.561	0,41	100%	39	0	780	39	0	<b>819</b>
5.	61 – 90	80%	796	0,21	100%	40	0	637	40	0	<b>677</b>
6.	91 – 180	100%	1.672	0,44	100%	84	0	1.686	84	0	<b>1.770</b>
<b>UKUPNO</b>			<b>384.066</b>	<b>100,00</b>		<b>243</b>	<b>295</b>	<b>3.559</b>	<b>211</b>	<b>0</b>	<b>3.770</b>
7.	preko 180	Otpis	<b>948</b>		100%	<b>81</b>					

\*U koloni 9. u kategoriji dana u kašnjenju (91-180), uključena su dodatna rezervisanja jedne MKF za kredite za dodatna sredstva i dodatna rezervisanja u skladu sa usaglašavanjem načina obračuna rezervi po instrukcijama Agencije.

Kašnjenje u otplati duže od jednog dana imaju krediti u iznosu od 9 miliona KM ili 2,34%, dok 97,66% kredita nije u kašnjenju. Ukupan iznos dospjelih kamata po aktivnim kreditima koji imaju kašnjenje u otplati duže od jednog dana iznosi 0,2 miliona KM. Ukupan iznos obračunatih rezervi po svim osnovama je 3,8 miliona KM i veće su za 0,2 miliona KM ili 6% u odnosu na 31.12.2016. godine.

U toku prva tri mjeseca 2017. godine, MKO su otpisale 0,9 miliona KM glavnice i 0,1 milion KM kamate.

**Grafikon 12. Kvalitet portfolija MKO**



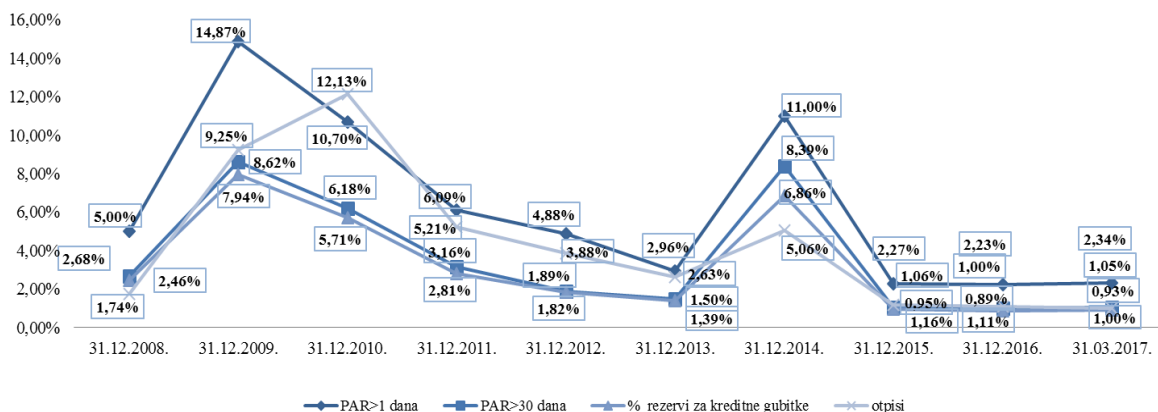
### 2.1.3.1. Ključni pokazatelji kvalitete kreditnog portfolija

U poređenju s krajem prethodne godine, sa 31.03.2017. godine, mikrokreditni portfolio bilježi rast od 2% (6,2 miliona KM), ali iskazuje blago pogoršanje pokazatelja kvaliteta aktivnog kreditnog portfolija. Većina MKO izložena je pritisku konkurencije kako od većih MKO tako i od banaka, te se mnoge MKO i dalje suočavaju s nedostatkom sredstava za finansiranje kreditnog portfolija.

Blago pogoršanje pokazatelja kvalitete aktivnog portfolija iskazano je povećanjem stope rezervi za kreditne gubitke, sa 0,89%, koliko je iznosila na 31.12.2016. godine, na 0,93%. Isto tako, portfolio u riziku preko 30 dana kašnjenja bilježi blago pogoršanje, te je sa 1,00% koliko je iznosio na kraju

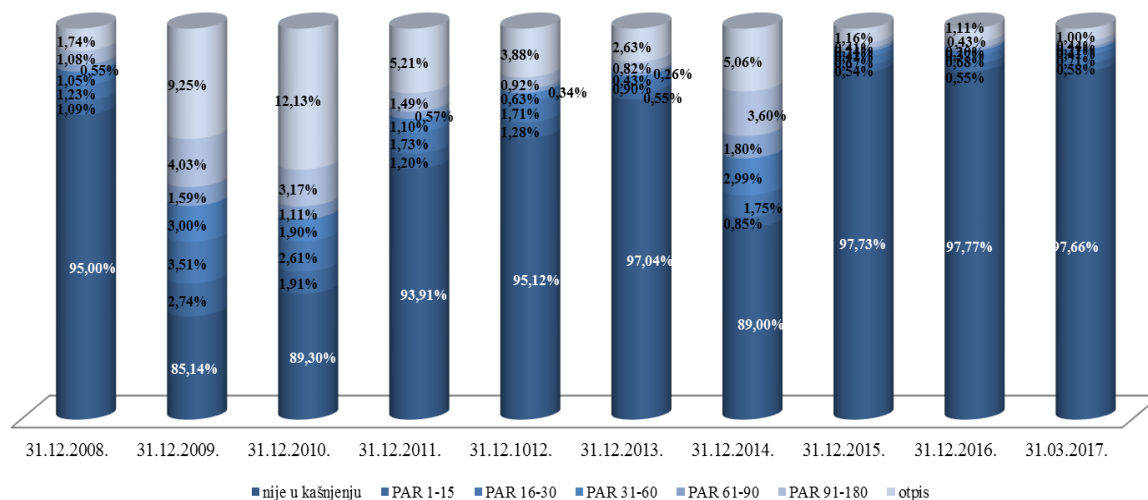
prethodne godine, povećan na 1,05%. Ukupan rezultat sistema po pitanju rizičnosti portfolija nalazi se u okviru propisanog standarda (ispod 5%), a gledajući pojedinačno dvije MKF krše propisani standard. Portfolio u riziku preko jednog dana kašnjenja, bilježi blago pogoršanje, te je sa 2,23% koliko je iznosio na kraju prethodne godine, povećan na 2,34%.

Grafikon 13. Pokazatelji kvaliteta aktivnog portfolija MKO



U toku prva tri mjeseca 2017. godine, MKO su otpisale 539 kreditnih partija (531 otpisana kreditna partija odnosi se na fizičke osobe, a 8 na pravne osobe) u ukupnom iznosu od 1 milion KM, od čega se 0,9 miliona KM odnosi na otpisanu glavnice.

Grafikon 14. Klasifikacija bruto portfolija MKO po godinama



Na nivou sistema, procenat otpisa sa 31.03.2017. godine iznosio je 1,00% i ovaj pokazatelj je, u odnosu na kraj prethodne godine, smanjen za 0,11 procentnih poena, te se nalazi u okviru propisanog standarda. Tri MKF ne zadovoljavaju standard Agencije u pogledu procenta otpisa kredita koji mora biti ispod 3%.

Mikrokreditne organizacije nastavile su ulagati napore u naplatu potraživanja po otpisanim kreditima, pa su tako u toku prva tri mjeseca 2017. godine, naplatile 2 miliona KM otpisane glavnice i 0,2 miliona KM otpisane kamate, dok je u istom izvještajnom periodu trajni otpis iznosio 36 hiljada KM po glavnici i 2 hiljade KM po kamati. Što se tiče efikasnosti naplate otpisanih kredita u toku prva tri mjeseca 2017. godine, tri MKF su imale procenat efikasnosti naplate otpisanih kredita od 3% u odnosu na ukupan iznos potraživanja po otpisanim kreditima, dok su osam MKF i jedno MKD imale procenat efikasnosti naplate u rasponu od 1% do 2%.

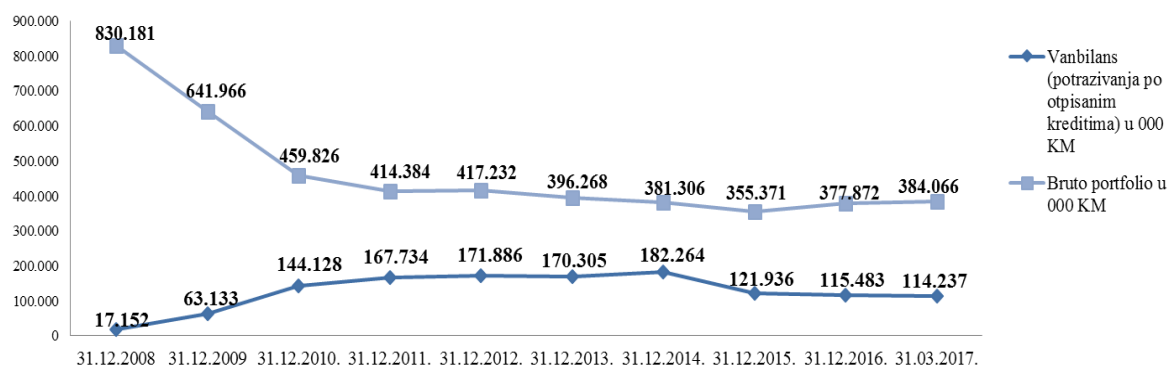
<b>Tabela 10. Potraživanja po otpisanoj glavnici i kamati</b>						
OPIS	FIZIČKA LICA		PRAVNA LICA		UKUPNO	
	Otpisana glavnicu	Otpisana kamata	Otpisana glavnicu	Otpisana kamata	Otpisana glavnicu	Otpisana kamata
1	2	3	4	5	6	7
<b>Početno stanje na datum 01.01.2017.</b>	<b>100.145</b>	<b>10.731</b>	<b>2.807</b>	<b>298</b>	<b>102.952</b>	<b>11.029</b>
<b>Promjene u 2017. godini:</b>						
<b>Novi otpis u tekućoj godini</b>	<b>905</b>	<b>74</b>	<b>43</b>	<b>6</b>	<b>948</b>	<b>80</b>
<i>otpis u periodu 01.01.-31.03.</i>	905	74	43	6	948	80
<i>otpis u periodu 01.04.-30.06.</i>	0	0	0	0	0	0
<i>otpis u periodu 01.07.-30.09.</i>	0	0	0	0	0	0
<i>otpis u periodu 01.10.-31.12.</i>	0	0	0	0	0	0
<b>Naplaćeno u tekućoj godini</b>	<b>1.999</b>	<b>173</b>	<b>27</b>	<b>1</b>	<b>2.026</b>	<b>174</b>
<i>naplata otpisa u periodu 01.01.-31.03.</i>	1.999	173	27	1	2.026	174
<i>naplata otpisa u periodu 01.04.-30.06.</i>	0	0	0	0	0	0
<i>naplata otpisa u periodu 01.07.-30.09.</i>	0	0	0	0	0	0
<i>naplata otpisa u periodu 01.10.-31.12.</i>	0	0	0	0	0	0
<b>Trajni otpis u tekućoj godini</b>	<b>36</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36</b>	<b>2</b>
<i>trajni otpis u periodu 01.01.-31.03.</i>	36	2	0	0	36	2
<i>trajni otpis u periodu 01.04.-30.06.</i>	0	0	0	0	0	0
<i>trajni otpis u periodu 01.07.-30.09.</i>	0	0	0	0	0	0
<i>trajni otpis u periodu 01.10.-31.12.</i>	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo na datum 31.03.2017.</b>	<b>99.015</b>	<b>10.630</b>	<b>2.823</b>	<b>303</b>	<b>101.838</b>	<b>10.933</b>

\* Napomena: Podaci u Tabeli 10. razlikuju se od ukupnih potraživanja po otpisanim kreditima prikazanih u vanbilansnoj evidenciji za iznos od 1,5 miliona KM koji se odnosi na sudske troškove, zatezne i procesne kamate kao dio vansudskih nagodbi kod tri MKF.

Ukupna potraživanja po otpisanim kreditima koja se nalaze u vanbilansnoj evidenciji sa 31.03.2017. godine iznose 114,6 miliona KM i manja su za 1% u odnosu na kraj prethodne godine.

U odnosu na 2008. godinu, bruto portfolio MKO manji je za 54%, dok su potraživanja po otpisanim kreditima veća skoro 7 puta, i sa 31.03.2017. godine čine 30% ukupnog kreditnog portfolija. Postoje značajna odstupanja u kvalitetu portfolija između različitih MKO, koja su evidentna iz podatka da tri MKF imaju preko 60% ukupno otpisanih kredita u odnosu na ukupni bruto portfolio (kod jedne MKF ukupan iznos potraživanja po otpisanim kreditima, koji se nalaze u vanbilansu veći je od iznosa ukupnih bruto kredita za 131%), što je direktna posljedica kreditne ekspanzije u prošlosti i nedomaćinskog upravljanja imovinom MKF. Jedna MKF i jedno MKD iskazali su ukupne otpise ispod 10% ukupnog bruto portfolija.

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



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



### 2.1.3.2. Otplata kredita sa instrumentom osiguranja jamstvom i prigovori klijenata

Posljedice globalne ekonomske krize na finansijski sistem, neadekvatne kreditne politike i slabosti internih kontrola MKO, te opća prezaduženost korisnika mikrokredita, utjecale su na proces kreditiranja i kvalitetu kreditnog portfolija. Aktiviranje instrumenata osiguranja u slučaju osiguranja kredita jamstvom nastaje kao rezultat nenaplativih potraživanja po kreditima iz ranijih perioda, ili uslijed nemogućnosti servisiranja dospjelih kreditnih obaveza od strane klijenata. S ciljem prikupljanja, praćenja i analize podataka o kreditima koji se otplaćuju putem jemstva, Agencija je od 31.12.2009. godine napisala izvještajni obrazac OKJ.

Prema izvještajima o otplati kredita na teret jemaca kod MKO u Federaciji BiH ukupan broj kreditnih partija u aktivnom kreditnom portfoliju MKO na dan 31.03.2017. godine je bio 154.669 od čega su 1,21% kreditnih partija otplaćivali jemci što je manje za 0,02 procentna poena u odnosu na procenat kredita koje su otplaćivali jemci u ukupnom broju kredita na dan 31.12.2016. godine (2016.: 1,23%). Prema kvartalnim izvještajima, ukupan bruto kreditni portfolio u MKO sistemu na dan 31.03.2017. godine je iznosio 384.066 hiljada KM od čega je udio preostalog duga kredita koji su se otplaćivali na teret jemaca iznosio 1,36% što je za 0,07 procentnih poena više u odnosu na udio preostalog duga kredita koji su se otplaćivali na teret jemaca u ukupnom bruto kreditnom portfoliju na kraju 2016. godine (2016.: 1,29%).

Prema izvještajima MKO, a shodno Odluci o načinu postupanja banke, MKO i lizing društva po prigovoru klijenta („Službene novine Federacije BiH“, broj: 23/14 i 62/14), u periodu od 01.01. do 31.03.2017. godine, podnesen je ukupno 41 prigovor prema MKO. Za šest MKF nema evidentiranih prigovora.

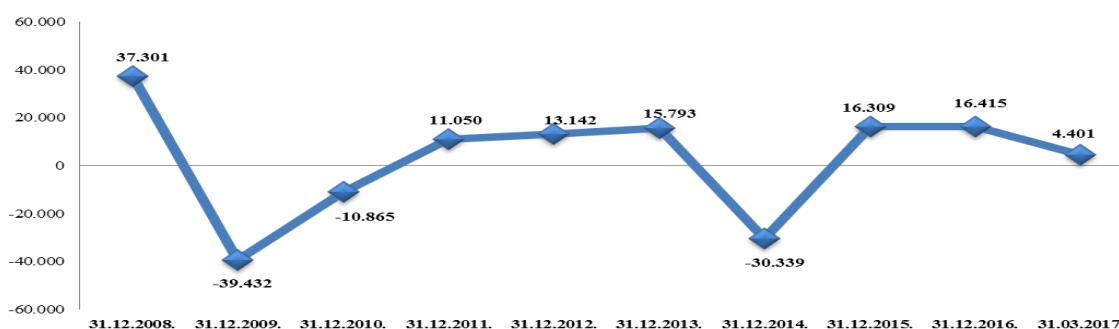
Sudužnici/jemci su uputili 8 prigovora, dužnici 20 prigovora, dok su ostale zainteresirane strane uputile 13 prigovora. MKO su pozitivno riješile 7 prigovora, negativno 32 prigovora, dok su 2 prigovora u procesu obrade i izjašnjenja.

## 2.2. Profitabilnost

U periodu 01.01. - 31.03.2017. godine, jedno MKD ostvarilo je neto dobit u iznosu od 38 hiljada KM (01.01. – 31.03.2016.: 202 hiljada KM neto dobiti). U ovom periodu MKF su ostvarile višak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 4.363 hiljade KM, dok su u istom periodu prethodne godine, MKF ostvarile višak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 3.071 hiljadu KM.

U periodu 01.01. - 31.03.2017. godine, od ukupno 11 MKF, osam MKF je ostvarilo višak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 4.389 hiljada KM, dok su tri MKF ostvarile manjak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 26 hiljada KM.

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



Na nivou mikrokreditnog sistema u Federaciji BiH, ostvaren je pozitivan finansijski rezultat u iznosu od 4.401 hiljada KM, što je za 1.128 hiljada KM ili 34% više u odnosu na isti period prethodne godine.

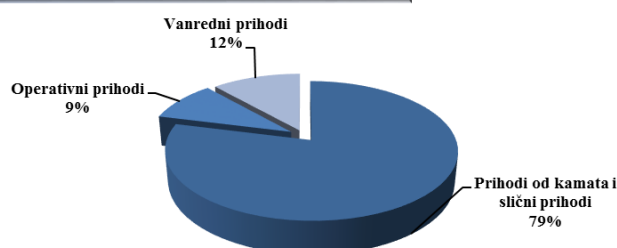
Struktura bilansa uspjeha mikrokreditnog sistema Federacije BiH je prikazana u Tabeli 11.

- 000 KM -

<b>Tabela 11. Bilans uspjeha MKO</b>										
Red. broj	OPIS	Za period 01.01. - 31.03.2016. g.				Za period 01.01. - 31.03.2017. g.				Indeks
		MKF	MKD	Ukupno	%	MKF	MKD	Ukupno	%	
1	2	1	2	3=(1+2)	4	5	6	7=(5+6)	8	9=(7/3)
<b>1.</b>	<b>PRIHODI</b>									
1.1.	Prihodi od kamata i slični prihodi	16.259	769	17.028	89	17.008	1.361	18.369	89	108
1.2.	Operativni prihodi	1.998	58	2.056	11	2.095	112	2.207	11	107
<b>2.</b>	<b>UKUPNI PRIHODI (1.1.+1.2.)</b>	<b>18.257</b>	<b>827</b>	<b>19.084</b>	<b>100</b>	<b>19.103</b>	<b>1.473</b>	<b>20.576</b>	<b>100</b>	<b>108</b>
<b>3.</b>	<b>RASHODI</b>									
3.1.	Rashodi po kamatama i slični rashodi	2.459	259	2.718	15	2.293	445	2.738	14	101
3.2.	Operativni rashodi	13.894	278	14.172	78	13.901	885	14.786	79	104
3.3.	Trošk. rez. za kred. i dr. gubitke	1.266	89	1.355	7	1.127	109	1.236	7	91
<b>4.</b>	<b>UKUPNI RASHODI (3.1.+3.2.+3.3.)</b>	<b>17.619</b>	<b>626</b>	<b>18.245</b>	<b>100</b>	<b>17.321</b>	<b>1.439</b>	<b>18.760</b>	<b>100</b>	<b>103</b>
<b>5.</b>	<b>VANREDNI PRIHODI</b>	2.640	2	2.642		2.692	6	2.698		102
<b>6.</b>	<b>VANREDNI RASHODI</b>	207	1	208		111	2	113		54
<b>7.</b>	<b>UKUPNO PRIHODI - RASHODI (2+5-6)</b>	<b>3.071</b>	<b>202</b>	<b>3.273</b>		<b>4.363</b>	<b>38</b>	<b>4.401</b>		<b>134</b>
<b>8.</b>	<b>VIŠAK/MANJAK PRIHODA NAD RASHODIMA</b>	<b>3.071</b>		<b>3.071</b>		<b>4.363</b>		<b>4.363</b>		<b>142</b>
<b>9.</b>	<b>DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>		<b>202</b>	<b>202</b>			<b>38</b>	<b>38</b>		
<b>10.</b>	<b>POREZI</b>		<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>11.</b>	<b>NETO DOBIT/GUBITAK</b>		<b>202</b>	<b>202</b>			<b>38</b>	<b>38</b>		
<b>12.</b>	<b>UKUPAN FIN. REZULTAT</b>			<b>3.273</b>				<b>4.401</b>		

Ukupni prihodi MKO za period 01.01. - 31.03.2017. godine iznose 20,6 miliona KM, koji se većinom odnose na prihode MKF. U odnosu na isti period prethodne godine, ukupni prihodi veći su za 1,5 miliona KM ili 8%. Najveći dio prihoda, odnosi se na prihode od kamata koji iznose 18,4 miliona KM ili 89% ukupnih prihoda i u odnosu na isti period prethodne godine, veći su za 1,3 miliona KM ili 8%, dok operativni prihodi iznose 2,2 miliona KM ili 11% ukupnih prihoda i u odnosu na isti period prethodne godine, veći su za 0,2 miliona KM, odnosno za 7%.

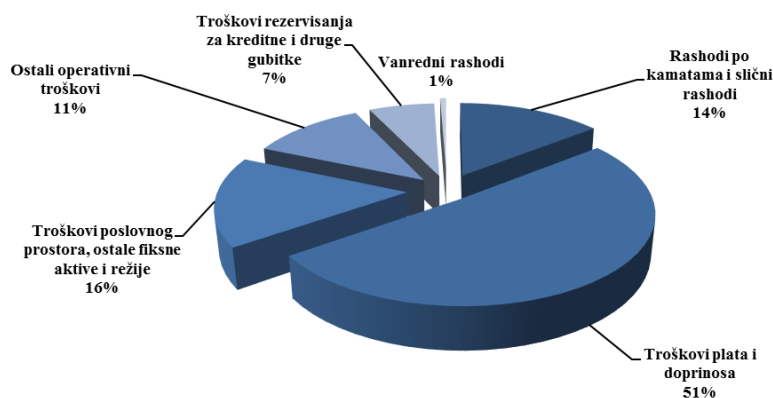
Grafikon 17. Struktura prihoda (uključeni vanredni prihodi)



Vanredni prihodi MKO ostvareni u periodu od 01.01. do 31.03.2017. godine iznose 2,7 miliona KM i u odnosu na isti period prethodne godine, veći su za 0,1 milion KM, odnosno za 2%. Vanredni prihodi većinom se odnose na naplatu potraživanja po otpisanim kreditima. Vanredni rashodi MKO ostvareni u toku prva tri mjeseca 2017. godine iznose 0,1 milion KM, i manji su za 0,1 milion KM odnosno 46% u odnosu na isti period prethodne godine.

Ukupni rashodi iznose 18,8 miliona KM od kojih se 17,3 miliona KM ili 92% odnosi na rashode MKF, a 1,5 miliona KM ili 8% na rashode jednog MKD. U odnosu na isti period prethodne godine ukupni rashodi veći su za 0,5 miliona KM ili 3%. U strukturi rashoda, 2,7 miliona KM ili 14% od ukupnih rashoda odnosi se na rashode po kamata na uzete kredite i ostale slične rashode i u odnosu na isti period prethodne godine veći su za 1%. Operativni rashodi iznose 14,8 miliona KM ili 79% ukupnih rashoda i u odnosu na isti period prethodne godine, veći su za 0,6 miliona KM ili 4%. Operativni rashodi sastoje se od troškova plaća i doprinosa u iznosu od 9,6 miliona KM (01.01.-31.03.2016.: 9,4 miliona KM), troškova poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija u iznosu od 3 miliona KM (01.01.-31.03.2016.: 2,6 miliona KM), te ostalih operativnih troškova u iznosu od 2,2 miliona KM (01.01.-31.03.2016.: 2,1 milion KM). Troškovi rezervisanja za kreditne i druge gubitke iznose 1,2 miliona KM ili 7% od ukupnih rashoda i u odnosu na isti period prethodne godine, manji su za 0,1 milion KM ili 9%.

**Grafikon 18. Struktura rashoda (uključeni vanredni rashodi)**



### 2.3. Ponderisane nominalne i efektivne kamatne stope

Efektivna kamatna stopa na mikrokredite je ukupna cijena tih kredita, a obračunava se i iskazuje u skladu sa Odlukom o jedinstvenom načinu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope na kredite i depozite – Prečišćeni 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 tokom realizovanja ugovora o kreditu. Ponderisane nominalne i efektivne kamatne stope računaju se na novoodobrene kredite u izvještajnom mjesecu.

U skladu s mjesečnim izvještajima o ponderisanim nominalnim i efektivnim kamatnim stopama po kreditima, u prvom kvartalu 2017. godine, MKO su plasirale mikrokredite u ukupnom iznosu od 97 miliona KM što je za 3,9 miliona KM, odnosno 4% više u odnosu na iznos mikrokredita plasiranih u istom periodu prethodne godine. Sa stanjem na 31.03.2017. godine, MKO su imale 154.669 aktivnih kreditnih partija, što je za 1.395 kreditnih partija, odnosno 1% više u odnosu na kraj prethodne godine. Prosječan iznos mikrokredita na nivou sistema, na dan 31.03.2017. godine, bio je 2.483 KM, prosječan iznos mikrokredita MKF iznosi 2.344 KM, dok je prosječan iznos mikrokredita u MKD 5.849 KM.

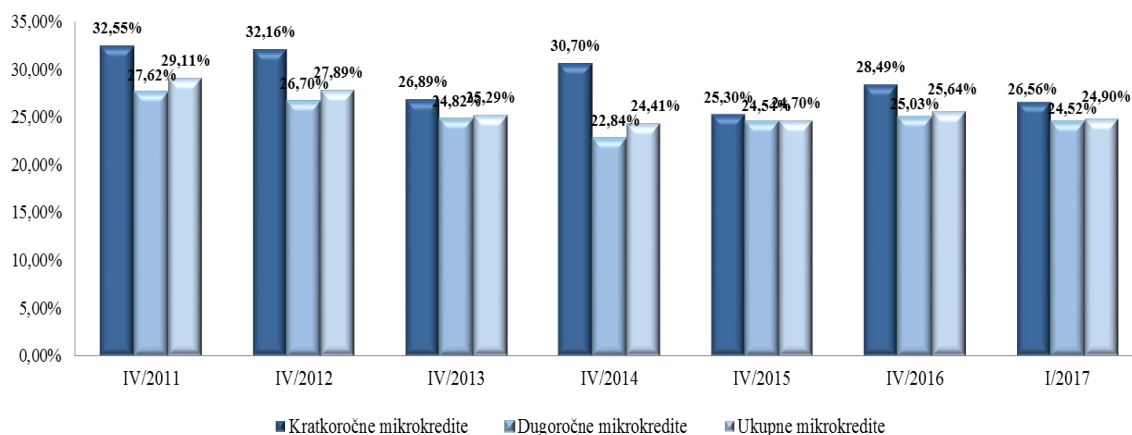
**Tabela 12. Prosječne ponderisane nominalne i efektivne kamatne stope na mikrokredite za I kvartal 2017. godine – po proizvodima**

Rb.	OPIS	Ukupan iznos isplata mikrokredita u I kvartalu 2017. godine (u 000 KM)	Ponderisana nominalna kamatna stopa (prosječna)	Ponderisana efektivna kamatna stopa (prosječna)
<b>1.</b>	<b>Kratkoročni mikrokrediti za:</b>	<b>17.940</b>	<b>18,20%</b>	<b>26,56%</b>
1.1.	Uslužne djelatnosti	2.824	17,20%	26,31%
1.2.	Trgovinu	1.209	18,84%	26,94%
1.3.	Poljoprivredu	4.767	15,49%	23,97%
1.4.	Proizvodnju	386	16,53%	22,43%
1.5.	Stambene potrebe	1.069	21,21%	28,58%
1.6.	Nenamjenski-osnovne potrebe	2.338	19,88%	24,34%
1.7.	Ostalo	5.347	19,51%	29,42%
<b>2.</b>	<b>Dugoročni mikrokrediti za:</b>	<b>79.063</b>	<b>20,64%</b>	<b>24,52%</b>
2.1.	Uslužne djelatnosti	13.700	20,49%	24,51%
2.2.	Trgovinu	3.644	20,21%	24,22%
2.3.	Poljoprivredu	25.928	19,64%	23,18%
2.4.	Proizvodnju	1.475	20,33%	24,54%
2.5.	Stambene potrebe	14.944	20,07%	23,35%
2.6.	Nenamjenski-osnovne potrebe	1.380	23,41%	29,35%
2.7.	Ostalo	17.992	22,50%	27,05%
<b>UKUPNO</b>		<b>97.003</b>	<b>20,19%</b>	<b>24,90%</b>

Za kratkoročne kredite, prosječna ponderisana nominalna kamatna stopa kreće se u rasponu od 15,49% za poljoprivredu do 21,21% za stambene potrebe, a efektivna kamatna stopa u rasponu 22,43% za proizvodnju do 29,42% za ostale kredite. Prosječna ponderisana nominalna kamatna stopa na dugoročne kredite kreće se u rasponu 19,64% za poljoprivredu do 23,41% za nenamjenske kredite, a efektivna kamatna stopa u rasponu od 23,18% za poljoprivredu do 29,35% za nenamjenske kredite. Analizirajući efektivne kamatne stope MKO po kreditnim proizvodima zaključuje se da su najjeftiniji krediti plasirani za poljoprivredu i proizvodnju, dok su najskuplji nenamjenski i ostali krediti. Prosječne ponderisane efektivne kamatne stope na kratkoročne, dugoročne i ukupne mikrokredite u Federaciji BiH po kvartalima prikazane su u slijedećoj tabeli.

PROSJEČNA PONDERISANA EKS na:	IV/2011	IV/2012	IV/2013	IV/2014	IV/2015	IV/2016	I/17
Kratkoročne mikrokredite	32,55%	32,16%	26,89%	30,70%	25,30%	28,49%	26,56%
Dugoročne mikrokredite	27,62%	26,70%	24,82%	22,84%	24,54%	25,03%	24,52%
Ukupne mikrokredite	29,11%	27,89%	25,29%	24,41%	24,70%	25,64%	24,90%

**Grafikon 19. Prosječne ponderisane EKS na mikrokredite (u %)**



Mikrokreditne organizacije su smanjile efektivnu kamatnu stopu na ukupne mikrokredite, pa su tako, na kraju prvog kvartala 2017. godine, prosječne ponderisane efektivne kamatne stope na ukupne kredite u mikrokreditnom sistemu iznosile 24,90%, te su u odnosu na četvrti kvartal 2016. godine, ostvarile pad od 0,74 procentna poena. Posmatrajući isti period, prosječne ponderisane efektivne kamatne stope na kratkoročne kredite iznosile su 26,56%, te su zabilježile pad od 1,93 procentna poena. Prosječne ponderisane efektivne kamatne stope na dugoročne kredite na kraju prvog kvartala 2017. godine, iznosile su 24,52%, te su u padu za 0,51 procentni poen u odnosu na četvrti kvartal prethodne godine.

## **2.4. Likvidnost**

Kreditori, domaće komercijalne banke i razni međunarodni socijalno orijentirani komercijalni fondovi i dalje su uzdržani kod kreditiranja većeg broja MKO, uslijed čeka su mnoge MKO uskraćene za povoljnija finansijska sredstva kojim bi finansirale svoju aktivnost. Prema dostavljenim izvještajima o likvidnosti MKO sa stanjem na dan 31.03.2017. godine, jedna MKF ima značajnih problema sa održavanjem likvidnosti, te će ista, prema podacima navedenim u izvještaju, u narednim izvještajnim periodima ostvariti smanjenje aktivnog kreditnog portfolija.

## **2.5. Devizni rizik**

Mikrokreditne organizacije obavljaju određene transakcije denominirane u stranim valutama, i to uglavnom u EUR-ima po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama kursa stranih valuta. Prema Zakonu o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine KM je fiksno vezana za EURO, te u praksi mikrokreditne organizacije nisu izložene deviznom riziku kada je u pitanju najznačajnija valuta EURO.

## **2.6. Transakcije sa povezanim licima**

Odredbama Odluke o ostalim općim uvjetima za poslovanje mikrokreditne organizacije („Službene novine Federacije BiH“, broj: 27/07) propisan je minimum standarda poslovanja MKO s licima, koja se u skladu sa članom 4. Zakona o MKO smatraju povezanim s MKO. Članom 6. ove Odluke Agencije propisano je da MKO može obavljati poslovne transakcije s licem koje je povezano s MKO samo u skladu sa Zakonom o MKO, odlukom Agencije i posebnim politikama MKO za poslovanje s povezanim licima, koje usvaja i prati njihovu primjenu organ upravljanja MKO. Transakcijom s povezanim licem smatra se i transakcija s trećom stranom ako su sredstva koja su korištena u transakciji prenesena povezanom licu ili su iskorištena radi stjecanja koristi povezanog lica. S tim u vezi, sve MKO dužne su uspostaviti registar povezanih lica i isti redovno ažurirati.

Također, prilikom obavljanja transakcija s povezanim licima, MKO su dužne postupati u skladu s usvojenim politikama, koje, između ostalog, podrazumijevaju da:

- sve transakcije s povezanim licima moraju biti odobrene od organa upravljanja MKO,
- lice povezano s MKO koje je član organa upravljanja MKO ne može učestvovati u glasanju prilikom donošenja odluka o poslovnim transakcijama između MKO i njega samog ili bilo kojeg drugog s njim povezanog lica,
- organ upravljanja potpiše pismenu izjavu da je bilo koja transakcija obavljena između MKO i povezanog lica, 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 licima i dr.

Pri obavljanju transakcija s povezanim licima MKO, ne mogu se ponuditi bilo kakvi povoljniji uvjeti u odnosu na druga lica, a MKO su dužne izvještavati Agenciju dostavom kvartalnih izvještaja o svim transakcijama koje je MKO obavila u izvještajnom kvartalu sa povezanim licima. U toku prva tri mjeseca 2017. godine, od 12 MKO, na propisanim obrascima, šest MKF i jedno MKD izvijestili su Agenciju o obavljenim transakcijama s povezanim licima u ukupnom iznosu od 384.658 KM. Jedna MKF i jedno MKD imaju 75% učešća u ukupnom iznosu obavljenih transakcija s povezanim osobama.

<b>Tabela 13. Transakcije s povezanim licima</b>			
<b>Rb.</b>	<b>Opis transakcije</b>	<b>Iznos transakcija obavljenih u periodu 01.01.-31.03.2017. godine</b>	<b>Učešće (%)</b>
1.	Plaćanje zajedničkih troškova povezane osobe	143.222	37,23%
2.	Refundacija troškova	93.053	24,19%
3.	Transakcije s osnivačem i njegovim povezanim osobama	80.137	20,83%
4.	Pozajmice od pravnih i fizičkih osoba	33.939	8,82%
5.	Plaćanje po fakturama za isporučenu robu/usluge	32.507	8,45%
6.	Zakup poslovnog prostora	1.800	0,47%
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.	Advokatske usluge	0	0,00%
11.	Kratkoročni depoziti bankama	0	0,00%
12.	Potraživanja po osnovu zakupa	0	0,00%
<b>UKUPNO</b>		<b>384.658</b>	<b>100,00%</b>

U tabeli 13. prikazani su iznosi transakcija s povezanim licima u periodu od 01.01. do 31.03.2017. godine, iz koje je evidentno da u transakcijama sa povezanim osobama najveći udio imaju transakcije plaćanja zajedničkih troškova povezane osobe (37,23%), refundacija troškova (24,19%), te transakcije sa osnivačima MKO i njegovim povezanim osobama (20,83%). Pored navedenih transakcija, MKO su u svojim izvještajima prijavile i transakcije s povezanim licima po osnovu pozajmice od pravnih i fizičkih osoba, plaćanja zakupa poslovnog prostora, i druge transakcije.

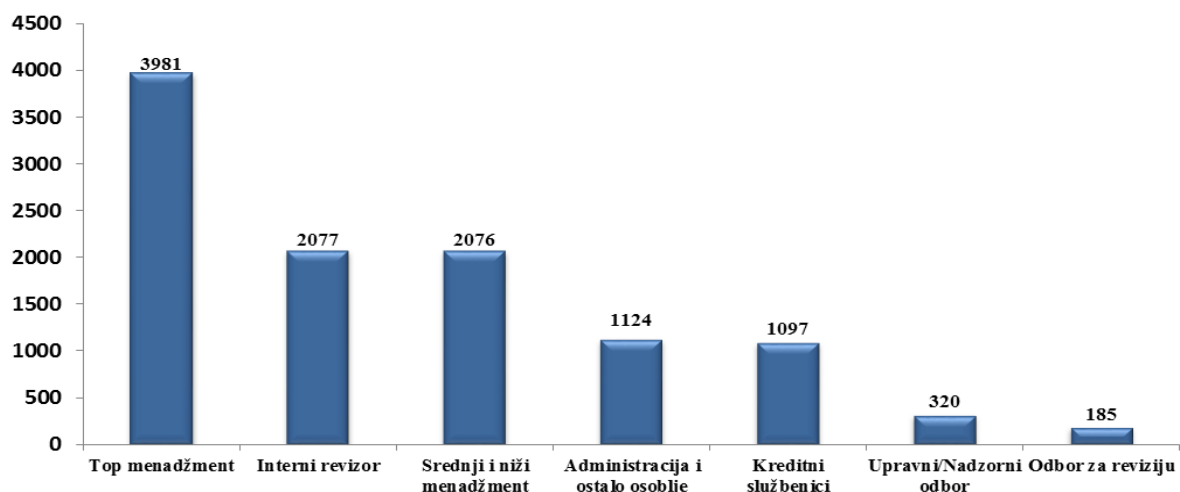
Transakcije s povezanim licima MKO o kojim su izvjestile MKO, odnose se na transakcije koje su obavljene s licima koja su povezana s osnivačem MKO i njegovim povezanim osobama (92%), članovima odbora za reviziju (4%) i članovima upravnog odbora (4%). Agencija će i u narednom periodu, u kontrolama MKO posebnu pažnju posvetiti poštivanju politika o poslovanju MKO s povezanim licima, te će cijeniti koristi koje MKO ima prilikom obavljanja ovih transakcija, shodno čemu će nalagati adekvatne mjere s ciljem otklanjanja nepravilnosti utvrđenih u poslovanju MKO s povezanim licima.

### **2.6.1. Standard mjesečnih primanja u mikrokreditnoj djelatnosti**

Standard razumne tržišne vrijednosti je vrijednost koja se postiže na tržištu rada te se kao relevantan podatak posmatra prosječna plata Federacije BiH. Međutim pošto svaka industrija ima svoje specifičnosti, tako i mikrokreditna industrija ima svoje specifičnosti, te se u cilju poređenja koriste standardi koji vrijede za mikrokreditnu djelatnost. Standard tržišta mikrokreditne djelatnosti je približna ili ista vrijednost koja se za istu uslugu plaća na tržištu mikrokreditne industrije u približnom ili istom iznosu sa 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 obzirom da je poslovanje u okviru propisanih mjerljivih standarda osigurano da MKO posluje u skladu sa principima poslovanja pažnjom dobrog privrednika a što je i obaveza prema čl. 40 Zakona o udruženjima i fondacijama.

Troškovi plaća i doprinosa ostvareni u periodu 01.01. - 31.03.2017. godine veći su za 2% u odnosu na isti period prethodne godine. Prema izvještajima MKO, prosječna mjesečna neto plata zaposlenika MKO na dan 31.03.2017. godine, iznosila je 1.209 KM, a prosječni mjesečni neto iznos nagrada, stimulacija i bonusa 47 KM, iz čega proizilazi da je, u mikrokreditnom sistemu, prosječna mjesečna neto plata sa bonusima iznosila 1.256 KM. Na dan 31.03.2017. godine, prosječne mjesečne neto plate višeg menadžmenta u mikrokreditnom sistemu sa bonusima su iznosile 3.981 KM, dok su prosječne mjesečne neto naknade isplaćene članovima upravnih odbora u MKO iznosile 320 KM, a članovima odbora za reviziju 185 KM. Na ovaj izvještajni datum, prosječne mjesečne neto plate internih revizora u MKO sa bonusima su iznosile 2.077 KM, srednjeg i nižeg menadžmenta 2.076 KM, kreditnih službenika 1.097 KM, te administracije i ostalog osoblja 1.124 KM.

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



Članom 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 direktna ili indirektna raspodjela viška prihoda nad rashodima osnivačima, članovima organa, odgovornim licima i zaposlenim u mikro kreditnoj fondaciji.

Kod jedne MKF, prosječna mjesečna neto plata višeg menadžmenta skoro 2 puta je veća u odnosu na prosjek mikro kreditnog sistema.

### III ZAKLJUČCI I PREPORUKE

Analizirajući izvještaje MKO sa 31.03.2017. godine može se zaključiti da poslovanje mikro kreditnih organizacija u Federaciji BiH bilježi blago poboljšanje u odnosu na kraj prethodne godine. Bilansna suma se zadržala na približno istom nivou u odnosu na kraj prethodne godine, međutim kreditni portfolio je povećan za 2% uz neznatno pogoršanje pokazatelja kvalitete, također je ostvaren i realan rast zaposlenih (3%), kapitala (2%), dok su se obaveze po uzetim kreditima zadržale na približno istom nivou u posmatranom periodu.

Za MKO koje i dalje bilježe pad kreditnog portfolija, 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 sistema. Konsolidacija na nivou MKO, posebno MKO srednje veličine, neophodna je za stabilizaciju mikro kreditnog sistema, u cilju povećanja ekonomije obima, 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 mikro kreditnih 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 u skladu sa principima poslovanja pažnjom dobrog privrednika.

Imperativ MKO u narednom periodu je poštivanje principa poslovanja s pažnjom dobrog domaćina, odnosno dobrog privrednika sa fokusom na punu transparentnost, optimizaciju troškova poslovanja i njihovu punu opravdanost, adekvatno upravljanje kreditnim rizicima što u konačnici treba rezultirati smanjenjem kamatnih stopa na mikro kredite 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 sankcionisanja MKO, te uvođenja njihovog poslovanja u zakonske okvire radi postizanja osnovne uloge mikro kreditiranja.

U narednom periodu MKO trebaju intenzivno raditi na:

- Punoj primjeni člana 2. ZoMKO što podrazumijeva obavljanje djelatnosti s ciljem poboljšanja materijalnog položaja korisnika mikro kredita, povećanja zaposlenosti i pružanja podrške razvoju poduzetništva;
- Smanjenju kamatnih stopa na mikro kredite;
- Kontrolu kamatnih stopa i ostvarivanju ciljeva iz ZoMKO putem aktivnog uključivanja organa upravljanja u postupak donošenja politika o formiranju cijena na mikro kredite;
- Reduciranju troškova poslovanja, punoj primjeni principa domaćinskog poslovanja sredstvima fondacije i primjeni principa dobrih korporativnih praksi, a što treba da utiče 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 direktno alimentiraju visokim kamatnim stopama;
- Povećanju odgovornosti upravnih odbora, osiguranju neovisnosti od menadžmenta, te kontroli menadžmenta od strane upravnih odbora;
- Poboljšanju sistema internih kontrola, poboljšanju efikasnosti poslovanja i optimiziranju resursa MKO, te primjeni principa odgovornog kreditiranja;
- Postizanje potpune neovisnosti interne revizije od menadžmenta MKO, koja će nadgledati i segment rukovođenja, te o tome redovno izvještavati upravni odbor;
- Obaveznoj razmjeni informacija na nivou sistema 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 stepen 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 obezbijedila budućnost uposlenih u MKO.

**Broj: U.O. 04-06/17**

**Sarajevo, 26.05.2017. godine**

## **IV PRILOZI**

Prilog 1. Podzakonski akti Agencije za poslovanje MKO

Prilog 2. Osnovni podaci o MKO

Prilog 3. Bilans stanja MKF

Prilog 4. Bilans stanja MKD

Prilog 5. Bilans uspjeha MKF

Prilog 6. Bilans uspjeha MKD

Prilog 7. Pregled doniranih sredstava MKF

## Prilog 1.

### PODZAKONSKI AKTI AGENCIJE ZA POSLOVANJE MKO KOJI SU BILI VAŽEĆI SA 31.03.2017. GODINE

Odluke Agencije za poslovanje MKO	Službene novine Federacije BiH
1. Odluka o uslovima i postupku za izdavanje dozvole za rad mikrokreditnoj fondaciji nastaloj promjenom oblika mikrokreditne organizacije	27/07
2. Odluka o uslovima i postupku izdavanja i oduzimanja dozvole za rad i drugih saglasnosti mikrokreditnim organizacijama	27/07 i 46/11
3. Odluka o nadzoru poslovanja mikrokreditnih organizacija	27/07
4. Odluka o obliku i sadržaju izvještaja koje mikrokreditne organizacije dostavljaju Agenciji za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine i rokovima izvještavanja	27/07, 110/12 i 15/13
5. Odluka o visini i načinu formiranja i održavanju rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija	27/07
6. Odluka o ostalim općim uslovima za poslovanje mikrokreditne organizacije	27/07
7. Odluka o jedinstvenom načinu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope na kredite i depozite (Prečišćeni tekst)	48/12
8. Odluka o uslovima i postupku za izdavanje dozvole za rad i saglasnosti za sticanje vlasničkih udjela ulaganjem i prijenosom imovine mikrokreditne fondacije	27/07
9. Odluka o naknadama koje se za rad mikrokreditne organizacije plaćaju Agenciji za bankarstvo Federacije BiH	46/11
10. Odluka o minimalnim standardima mikrokreditnih organizacija na sprečavanju pranja novca i finansiranju terorističkih aktivnosti	48/12
11. Odluka o uslovima i načinu postupanja banke, mikrokreditne organizacije i lizing društva po prigovoru klijenta	23/14, 26/14 i 62/14
12. Odluka o minimalnim standardima za dokumentovanje kreditnih aktivnosti mikrokreditnih organizacija i procjenu kreditne sposobnosti	23/14
13. Odluka o uslovima i načinu postupanja po zahtjevu žiranta za oslobađanje od obaveze jemstva	23/14 i 62/14
14. Odluka o minimalnim zahtjevima u pogledu sadržaja, razumljivosti i dostupnosti općih i posebnih uslova poslovanja davaoca finansijskih usluga	62/14

#### Uputstva Agencije za poslovanje MKO

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

**Prilog 2.**

**OSNOVNI PODACI O MKO**

Rb	Naziv mikrokreditne organizacije	Adresa i sjedište	Direktor	Tel/Fax	E-mail i Web	31.03.2017. godine			
						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 129 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>	36.992	3.564	117	10
2.	MKF "EKI" Sarajevo	ul. Džemala Bijedića 129, 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>	108.572	64.918	265	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>	17.210	10.774	66	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>	18.661	2.419	96	22
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>	1.260	451	6	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>	54.696	20.992	176	32
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>	26.084	7.009	118	25
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>	5.524	4.604	29	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>	131.348	71.959	294	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>	1.814	1.680	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>	391	211	5	0
12.	MKF "SUNRISE" Sarajevo	ul. Zagrebačka 50 71 000 SARAJEVO	Samir Bajrović	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>	39.725	23.553	156	42
<b>UKUPNO</b>						<b>442.277</b>	<b>212.134</b>	<b>1.336</b>	<b>281</b>

## Prilog 3.

## BILANS STANJA MKF

u 000 KM

Red. Broj	OPIS	31.12.2016. godine	%	31.03.2017. godine	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=5/3
<b>AKTIVA</b>						
<b>1.</b>	<b>Novčana sredstva (1a+1b)</b>	<b>22.227</b>	<b>6</b>	<b>21.806</b>	<b>5</b>	<b>98</b>
1a)	Gotov novac i nekamatonsni računi depozita	11.698	3	12.585	3	108
1b)	Kamatonsni računi depozita	10.529	3	9.221	2	88
2.	Plasmani bankama	733	0	550	0	75
3.	Kredit	349.791		348.066		100
3a)	Rezerve za kreditne gubitke	3.193		3.344		105
<b>3b)</b>	<b>Neto krediti (3-3a)</b>	<b>346.598</b>	<b>85</b>	<b>344.722</b>	<b>85</b>	<b>99</b>
4.	Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	28.734	7	28.733	7	100
5.	Dugoročne investicije	3.061	1	3.061	1	100
6.	Ostala aktiva	6.008	1	6.612	2	110
7.	Minus: rezerv. na ost. stavke aktive, osim kredita	182		199		109
<b>8.</b>	<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>407.179</b>	<b>100</b>	<b>405.285</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>PASIVA</b>						
9.	Obaveze po uzetim kratkoročnim kreditima	73.903	18	75.641	19	102
10.	Obaveze po uzetim dugoročnim kreditima	105.905	26	99.703	25	94
11.	Ostale obaveze	23.258	6	21.371	5	92
<b>12.</b>	<b>UKUPNO OBAVEZE</b>	<b>203.066</b>	<b>50</b>	<b>196.715</b>	<b>49</b>	<b>97</b>
13.	Donirani kapital	45.851		45.851		100
14.	Osnovni kapital	3.820		3.820		100
<b>15.</b>	<b>Višak prihoda nad rashodima</b>	<b>213.906</b>		<b>218.332</b>		<b>102</b>
15a)	za prethodne godine	199.850		214.042		107
15b)	za tekuću godinu	14.056		4.290		31
<b>16.</b>	<b>Manjak prihoda nad rashodima</b>	<b>61.308</b>		<b>61.260</b>		<b>100</b>
16a)	za prethodne godine	61.268		61.234		100
16b)	za tekuću godinu	40		26		65
17.	Ostale rezerve	1.844		1.827		99
<b>18.</b>	<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>204.113</b>	<b>50</b>	<b>208.570</b>	<b>51</b>	<b>102</b>
<b>19.</b>	<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>407.179</b>	<b>100</b>	<b>405.285</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>VANBILANSNA EVIDENCIJA</b>						
	- otpisani krediti	115.263		113.952		99
	- komisioni poslovi	367		389		106

**Prilog 4.**

**BILANS STANJA MKD**

*u 000 KM*

Red. Broj	OPIS	31.12.2016. godine	%	31.03.2017. godine	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=5/3
<b>AKTIVA</b>						
<b>1.</b>	<b>Novčana sredstva (1a+1b)</b>	<b>4.496</b>	<b>14</b>	<b>545</b>	<b>1</b>	<b>12</b>
1a)	Gotov novac i nekamatonosni računi depozita	4.496	14	545	1	12
1b)	Kamatonosni računi depozita	0	0	0	0	n/a
2.	Plasmani bankama	0	0	0	0	n/a
3.	Kreditni	28.081		36.000		128
3a)	Rezerve za kreditne gubitke	176		214		122
<b>3b)</b>	<b>Neto krediti (3-3a)</b>	<b>27.905</b>	<b>85</b>	<b>35.786</b>	<b>97</b>	<b>128</b>
4.	Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	115	0	160	1	139
5.	Dugoročne investicije	0	0	0	0	n/a
6.	Ostala aktiva	455	1	513	1	113
7.	Minus: rezervir. na ost. stavke aktive, osim kredita	9		12		133
<b>8.</b>	<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>32.962</b>	<b>100</b>	<b>36.992</b>	<b>100</b>	<b>112</b>
<b>PASIVA</b>						
9.	Obaveze po uzetim kratkoročnim kreditima	5.549	17	9.208	25	166
10.	Obaveze po uzetim dugoročnim kreditima	22.551	68	22.627	61	100
11.	Ostale obaveze	1.337	4	1.593	4	119
<b>12.</b>	<b>UKUPNO OBAVEZE</b>	<b>29.437</b>	<b>89</b>	<b>33.428</b>	<b>90</b>	<b>114</b>
13.	Donirani kapital	0		0		n/a
14.	Osnovni kapital	600		600		100
15.	Emisiona ažia	0		0		n/a
<b>16.</b>	<b>Neraspoređena dobit (16a+16b)</b>	<b>1.016</b>		<b>1.055</b>		<b>104</b>
16a)	prethodnih godina	331		1.017		307
16b)	tekuće godine	685		38		6
17.	Zakonske rezerve	1.909		1.909		100
18.	Ostale rezerve	0		0		n/a
<b>19.</b>	<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>3.525</b>	<b>11</b>	<b>3.564</b>	<b>10</b>	<b>101</b>
<b>20.</b>	<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>32.962</b>	<b>100</b>	<b>36.992</b>	<b>100</b>	<b>112</b>
<b>VANBILANSNA EVIDENCIJA</b>						
	<b>- otpisani krediti</b>	220		285		130
	<b>- komisioni poslovi</b>	0		0		n/a

## Prilog 5.

## BILANS USPJEHA MKF

u 000 KM

Red. Broj	OPIS	Za period 01.01. - 31.03.2016. g.	%	Za period 01.01. - 31.03.2017. g.	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=(5/3)
<b>I</b>	<b>FINANSIJSKI 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	11	0	6	0	55
1.2.	Kamate na plasmane bankama	0	0	1	0	n/a
1.3.	Kamate na kredite	15.984	98	16.686	98	104
1.4.	Ostali finansijski prihodi	264	2	315	2	119
<b>1.5.</b>	<b>Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi (1.1. do 1.4.)</b>	<b>16.259</b>	<b>100</b>	<b>17.008</b>	<b>100</b>	<b>105</b>
<b>2.</b>	<b>Rashodi po kamatama i slični rashodi</b>					
2.1.	Kamate na pozajmljena sredstva	2.246	91	2.097	91	93
2.2.	Ostali finansijski rashodi	213	9	196	9	92
<b>2.3.</b>	<b>Ukupno rashodi po kamatama i slični rashodi (2.1. do 2.2.)</b>	<b>2.459</b>	<b>100</b>	<b>2.293</b>	<b>100</b>	<b>93</b>
<b>3.</b>	<b>Neto finansijski prihodi (1.5. - 2.3.)</b>	<b>13.800</b>		<b>14.715</b>		<b>107</b>
<b>II</b>	<b>OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI</b>					
<b>4.</b>	<b>Operativni prihodi</b>					
4.1.	Naknade za izvršene usluge	1.834	92	1.891	90	103
4.2.	Ostali operativni prihodi	164	8	204	10	124
<b>4.3.</b>	<b>Ukupno operativni prihodi (4.1. do 4.2.)</b>	<b>1.998</b>	<b>100</b>	<b>2.095</b>	<b>100</b>	<b>105</b>
<b>5.</b>	<b>Operativni rashodi</b>					
5.1.	Troškovi plaća i doprinosa	9.223	66	9.007	65	98
5.2.	Troškovi poslov. prostora, ostale fik. aktive i režije	2.632	19	2.844	20	108
5.3.	Ostali operativni troškovi	2.039	15	2.050	15	101
<b>5.4.</b>	<b>Ukupno operativni rashodi (5.1. do 5.3.)</b>	<b>13.894</b>	<b>100</b>	<b>13.901</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
6.	Troškovi rezervisanja za kreditne i druge gubitke	1.266		1.127		89
<b>7.</b>	<b>Višak/manjak prihoda nad rashodima od redovnog poslovanja (3.+4.3.-5.4.-6.)</b>	<b>638</b>		<b>1.782</b>		<b>279</b>
8.	Vanredni prihodi	2.640		2.692		102
9.	Vanredni rashodi	207		111		54
<b>10.</b>	<b>Višak/manjak prihoda nad rashodima (7.+8.-9.)</b>	<b>3.071</b>		<b>4.363</b>		<b>142</b>

## Prilog 6.

## BILANS USPJEHA MKD

u 000 KM

Red. Broj	OPIS	Za period 01.01. - 31.03.2016. g.	%	Za period 01.01. - 31.03.2017. g.	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=(5/3)
<b>I</b>	<b>FINANSIJSKI 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	768	100	1.360	100	177
1.4.	Ostali finansijski prihodi	1	0	1	0	100
<b>1.5.</b>	<b>Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi (1.1. do 1.4.)</b>	<b>769</b>	<b>100</b>	<b>1.361</b>	<b>100</b>	<b>177</b>
<b>2.</b>	<b>Rashodi po kamatama i slični rashodi</b>					
2.1.	Kamate na pozajmljena sredstva	250	97	421	95	168
2.2.	Ostali finansijski rashodi	9	3	24	5	267
<b>2.3.</b>	<b>Ukupno rashodi po kamatama i slični rashodi (2.1. do 2.2.)</b>	<b>259</b>	<b>100</b>	<b>445</b>	<b>100</b>	<b>172</b>
<b>3.</b>	<b>Neto finansijski prihodi (1.5. - 2.3.)</b>	<b>510</b>		<b>916</b>		<b>180</b>
<b>II</b>	<b>OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI</b>					
<b>4.</b>	<b>Operativni prihodi</b>					
4.1.	Naknade za izvršene usluge	54	93	100	89	185
4.2.	Ostali operativni prihodi	4	7	12	11	300
<b>4.3.</b>	<b>Ukupno operativni prihodi (4.1. do 4.2.)</b>	<b>58</b>	<b>100</b>	<b>112</b>	<b>100</b>	<b>193</b>
<b>5.</b>	<b>Operativni rashodi</b>					
5.1.	Troškovi plaća i doprinosa	224	80	584	66	261
5.2.	Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režije	13	5	200	23	1.538
5.3.	Ostali operativni troškovi	41	15	101	11	246
<b>5.4.</b>	<b>Ukupno operativni rashodi (5.1. do 5.3.)</b>	<b>278</b>	<b>100</b>	<b>885</b>	<b>100</b>	<b>318</b>
6.	Troškovi rezervisanja za kreditne i druge gubitke	89		109		122
<b>7.</b>	<b>DOBIT/GUBITAK OD REDOVNOG POSLOVANJA (3.+4.3.-5.4.-6.)</b>	<b>201</b>		<b>34</b>		<b>17</b>
8.	Vanredni prihodi	2		6		300
9.	Vanredni rashodi	1		2		200
10.	DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	202		38		19
11.	POREZ	0		0		n/a
<b>12.</b>	<b>NETO DOBIT/GUBITAK</b>	<b>202</b>		<b>38</b>		<b>19</b>



**Prilog 7.**

**PREGLED DONIRANIH SREDSTAVA MKF**  
*stanje na dan 31.03.2017. godine*

000 KM

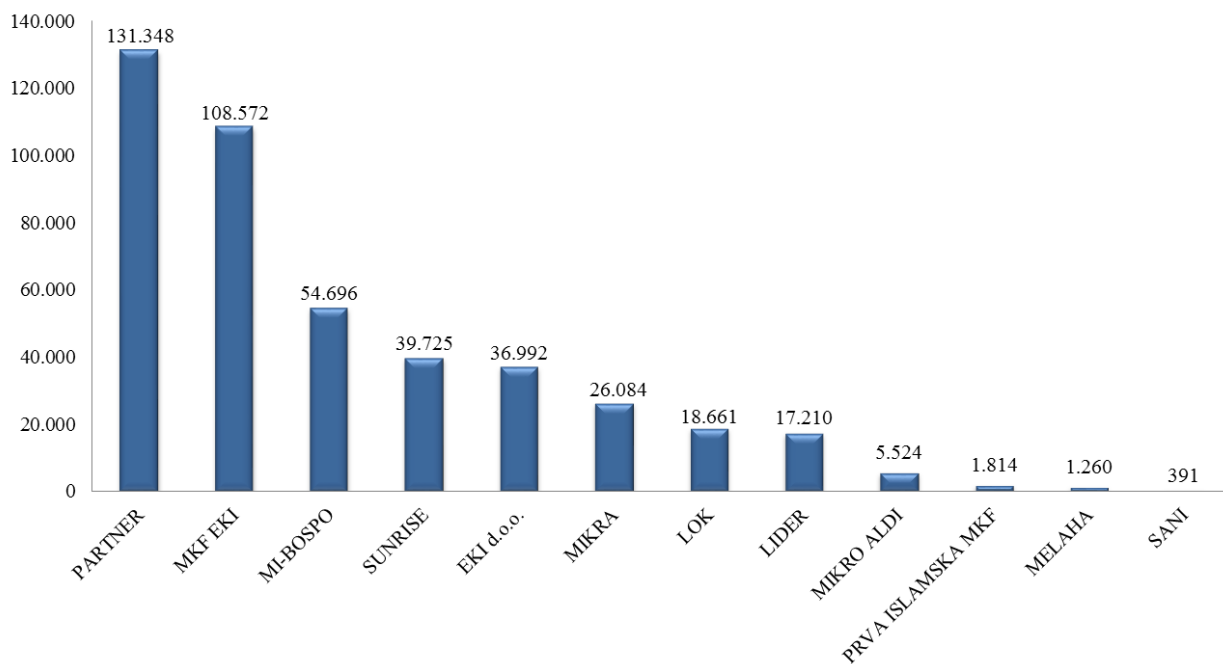
Rb.	Naziv donator	MKF EKI Sarajevo	MKF LIDER Sarajevo	LOK MKF Sarajevo	MKF MELAHA Sarajevo	MKF ML-BOSPO Tuzla	MKF MIKRA Sarajevo	MKF MIKRO ALDI Gorazde	PARTNER MKF Tuzla	PRVA ISLAMSKA MKF	MKF SUNRISE Sarajevo	UKUPNO
<b>Donacije za kreditni fond</b>		<b>6.326</b>	<b>5.891</b>	<b>4.639</b>	<b>0</b>	<b>3.354</b>	<b>4.070</b>	<b>804</b>	<b>16.561</b>	<b>2.265</b>	<b>1.940</b>	<b>45.850</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		613	3.719
7.	Islamic Relief WW, Predstavništvo Sarajevo									2.265		2.265
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			577		1.034						1.034
13.	Department											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			113	300
<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>85</b>	<b>935</b>
19.	Unipromet						235					235
20.	Mercy Corps								229			229
21.	Nedžad Beglerović			102								102
22.	NOVIB							80				80
23.	EBRD										75	75
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>2.051</b>	<b>0</b>	<b>711</b>	<b>9.472</b>
25.	LIP			1.515					201		711	2.427
26.	USAID					1.344			591			1.935
27.	CHF		874									874
28.	Mercy Corps								808			808
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.	EFSE	26						1	91			118
36.	NOVIB							110				110
37.	EBRD	105							1			106
38.	IFC	104										104
39.	Ostalo	36					17	35	183			271
<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>18.841</b>	<b>2.265</b>	<b>2.736</b>	<b>56.257</b>

## GRAFIKONI

- Grafikon 1. Iznos aktive MKO na dan 31.03.2017. godine u 000 KM
- Grafikon 2. Iznos bruto portfolija MKO na dan 31.03.2017. godine u 000 KM
- Grafikon 3. Iznos obaveza po uzetim kreditima MKO na dan 31.03.2017. godine u 000 KM
- Grafikon 4. Iznos kapitala MKO na dan 31.03.2017. godine u 000 KM
- Grafikon 5. Iznos doniranog kapitala (po izvještajima) MKO na dan 31.03.2017. godine u 000 KM
- Grafikon 6. Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF, odnosno neto dobit/gubitak MKD za period 01.01.- 31.03.2017. godine u 000 KM
- Grafikon 7. Operativna održivost MKO u periodu 01.01. - 31.03.2017. godine
- Grafikon 8. Broj zaposlenih u MKO na dan 31.03.2017. godine
- Grafikon 9. Broj organizacionih dijelova MKO sa sjedištem u Federaciji BiH na dan 31.03.2017. godine
- Grafikon 10. Broj aktivnih kreditnih partija MKO sa stanjem na dan 31.03.2017. godine
- Grafikon 11. Broj otpisanih kreditnih partija MKO sa stanjem na dan 31.03.2017. godine
- Grafikon 12. Iznos kredita u 000 KM otpisanih u periodu 01.01.-31.03.2017. godine
- Grafikon 13. Iznos naplate po otpisanim kreditima u 000 KM u periodu 01.01.-31.03.2017. godine
- Grafikon 14. Iznos ukupnih potraživanja po otpisanim kreditima MKO u 000 KM sa stanjem na dan 31.03.2017. godine
- Grafikon 15. Ukupna potraživanja po otpisanim kreditima u odnosu na bruto portfolio MKO na dan 31.03.2017. godine
- Grafikon 16. Portfolio u riziku preko 30 dana na dan 31.03.2017. godine
- Grafikon 17. Fiksna aktiva i kapital u odnosu na ukupnu aktivu na dan 31.03.2017. godine
- Grafikon 18. Prosječne mjesečne naknade članova upravnog/nadzornog odbora u MKO za period 01.01.-31.03.2017. godine
- Grafikon 19. Prosječna mjesečna primanja višeg menadžmenta u MKO za period 01.01.-31.03.2017. godine
- Grafikon 20. Prosječna mjesečna primanja kreditnih službenika u MKO za period 01.01.-31.03.2017. godine
- Grafikon 21. Iznos ukupnih isplata mikrokredita u I kvartalu 2017. godine u 000 KM
- Grafikon 22. Prosječne ponderisane EKS na ukupne kredite prema izvještajima MKO u I kvartalu 2017. godine
- Grafikon 23. Prosječne ponderisane EKS na kratkoročne kredite prema izvještajima MKO u I kvartalu 2017. godine
- Grafikon 24. Prosječne ponderisane EKS na dugoročne kredite prema izvještajima MKO u I kvartalu 2017. godine

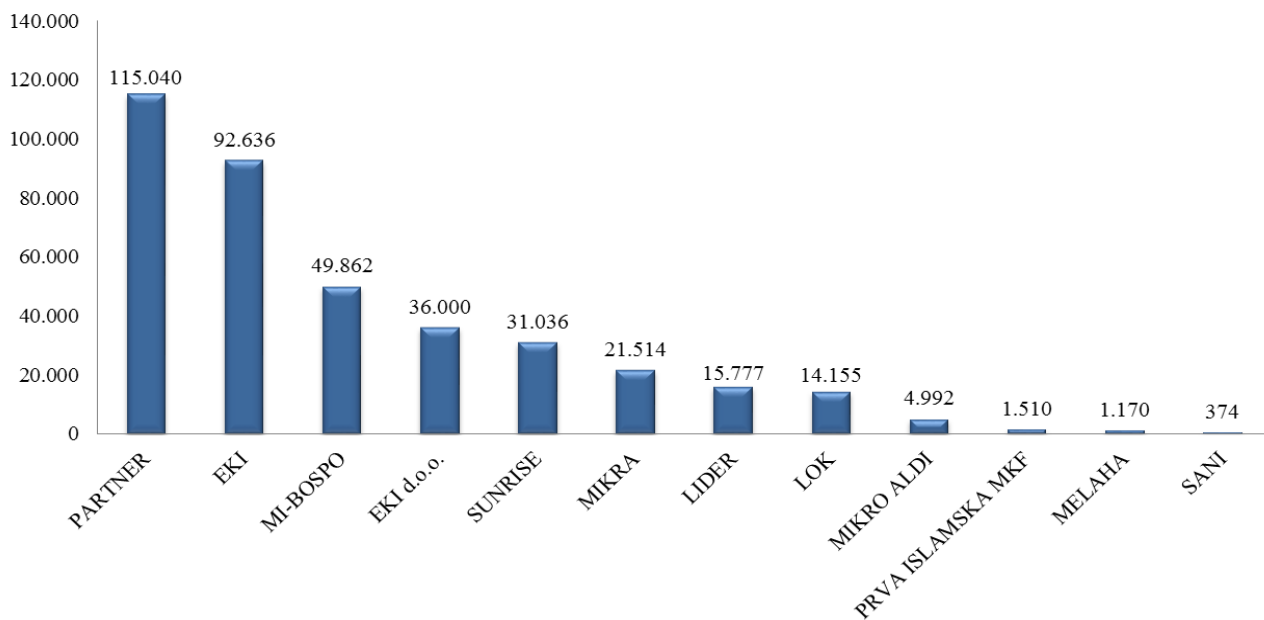
**Grafikon 1.**

**Iznos aktive MKO na dan 31.03.2017. godine u 000 KM**



**Grafikon 2.**

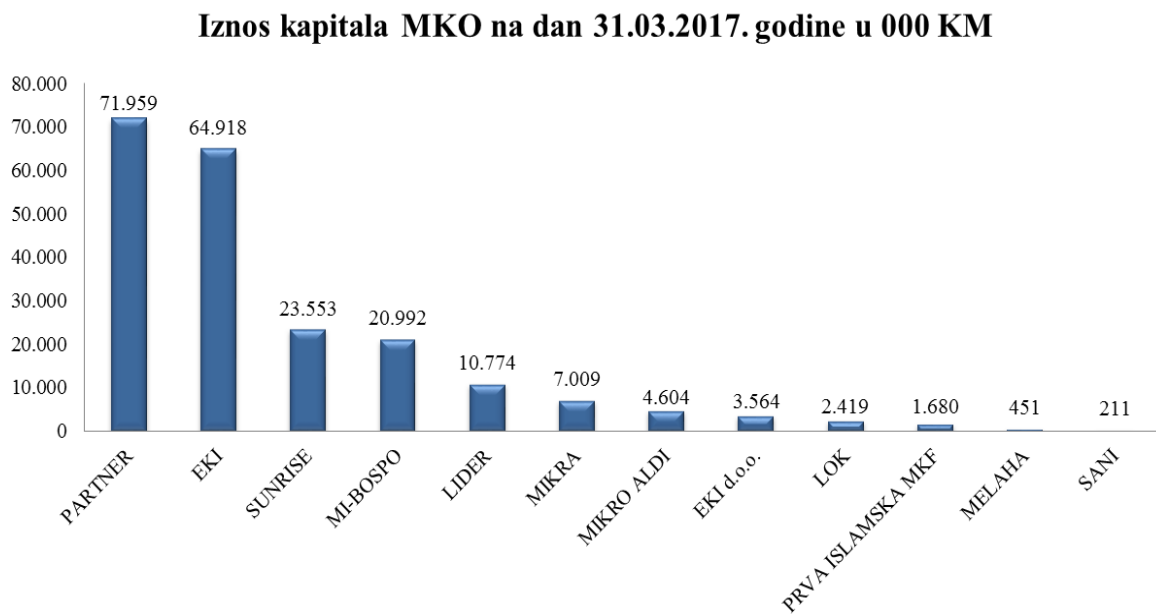
**Iznos bruto portfelja MKO na dan 31.03.2017. godine u 000 KM**



**Grafikon 3.**

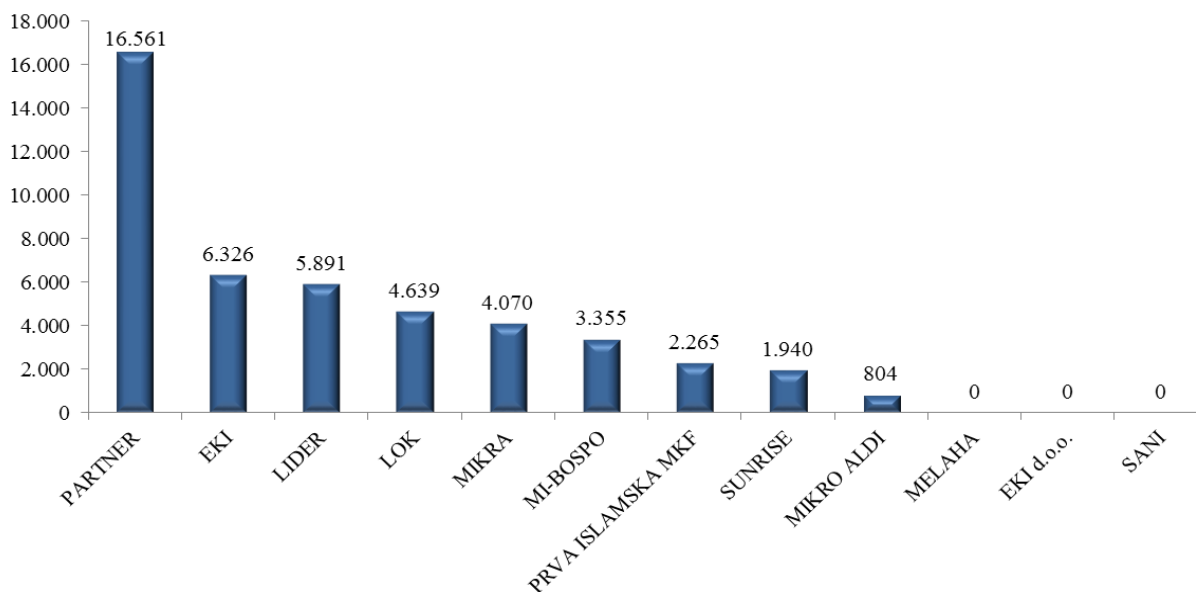


**Grafikon 4.**



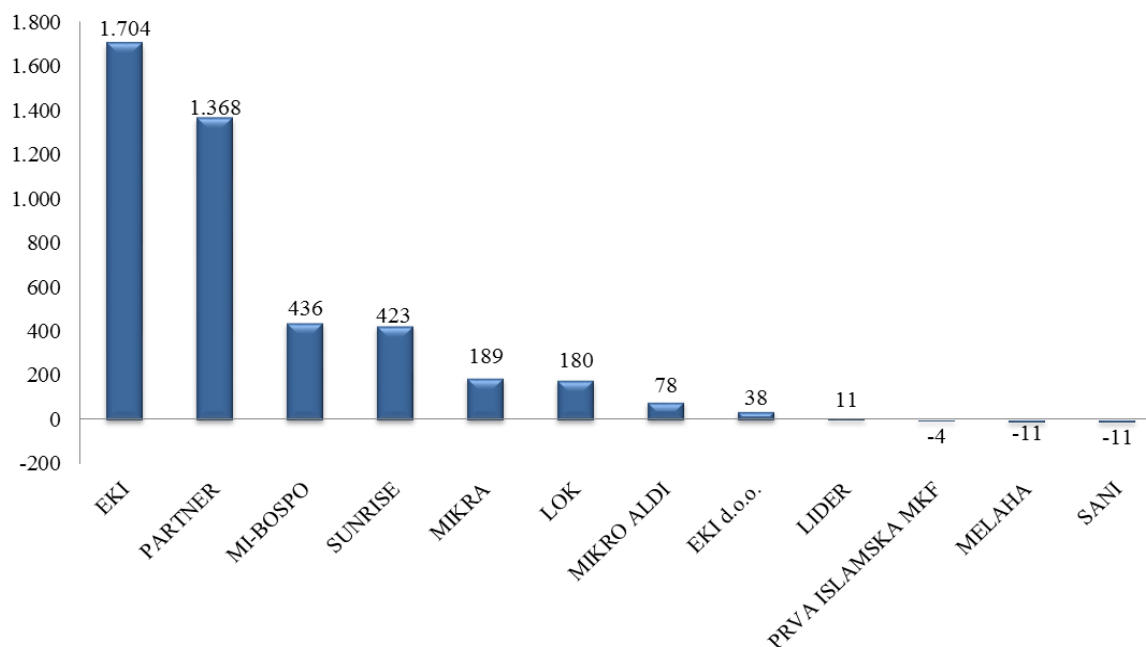
**Grafikon 5.**

**Iznos doniranog kapitala (prema izvještajima) MKO  
na dan 31.03.2017. godine u 000 KM**



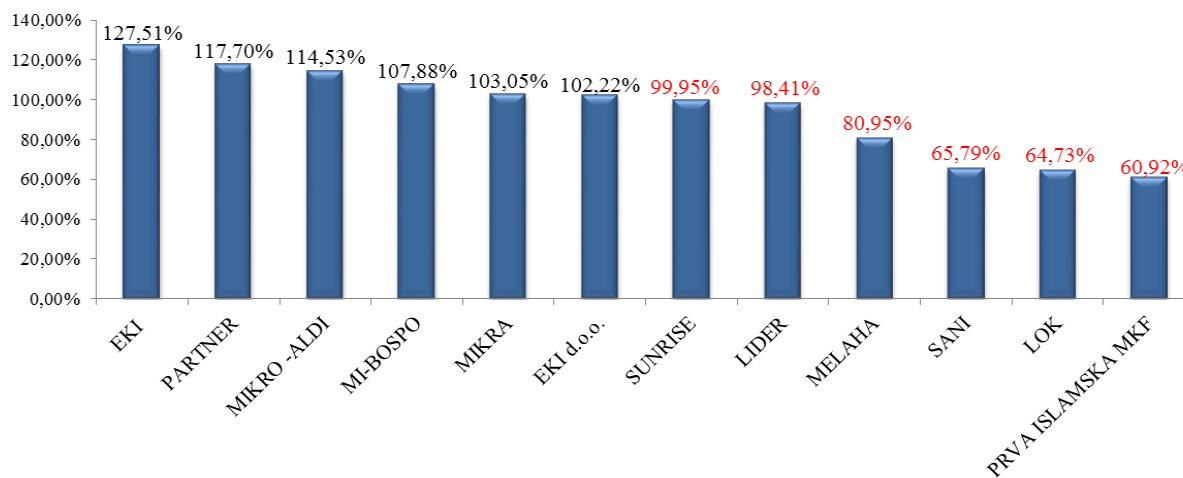
**Grafikon 6.**

**Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF, odnosno neto  
dobit/gubitak MKD  
za period 01.01.-31.03.2017. godine u 000 KM**



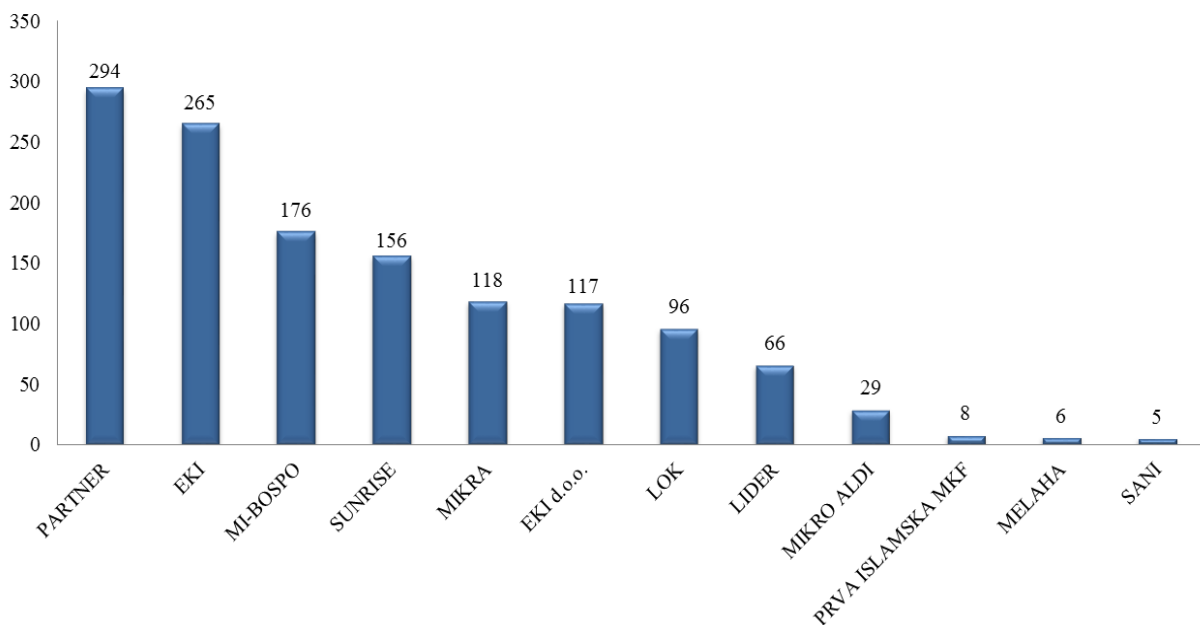
**Grafikon 7.**

**Operativna održivost MKO u periodu 01.01.-31.03.2017. godine**



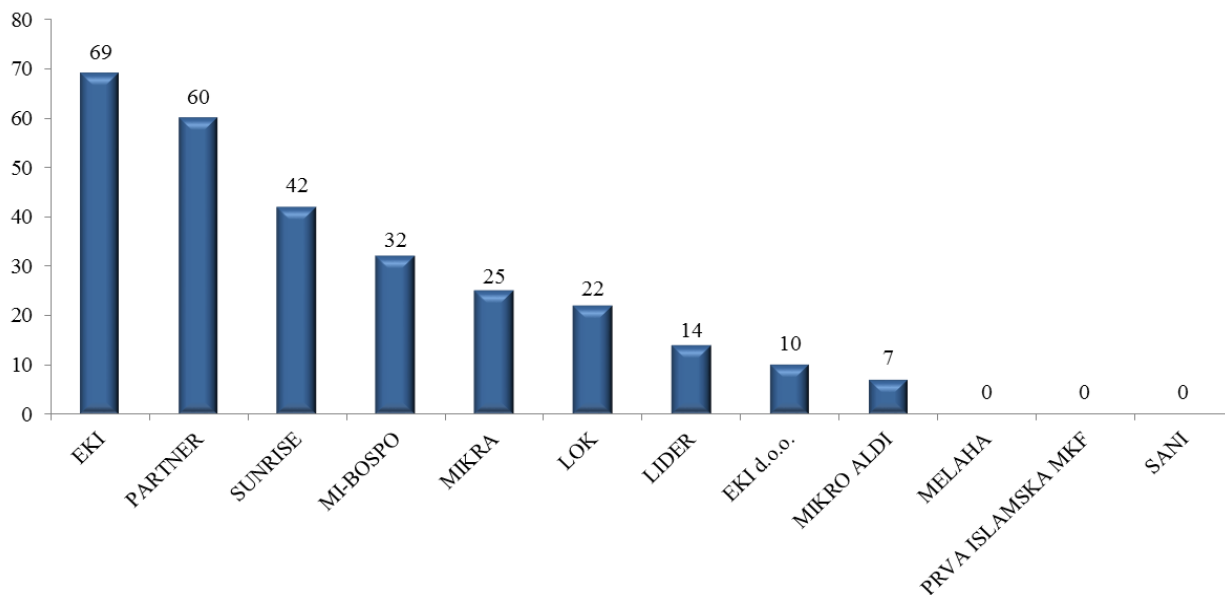
**Grafikon 8.**

**Broj zaposlenih u MKO na dan 31.03.2017. godine**



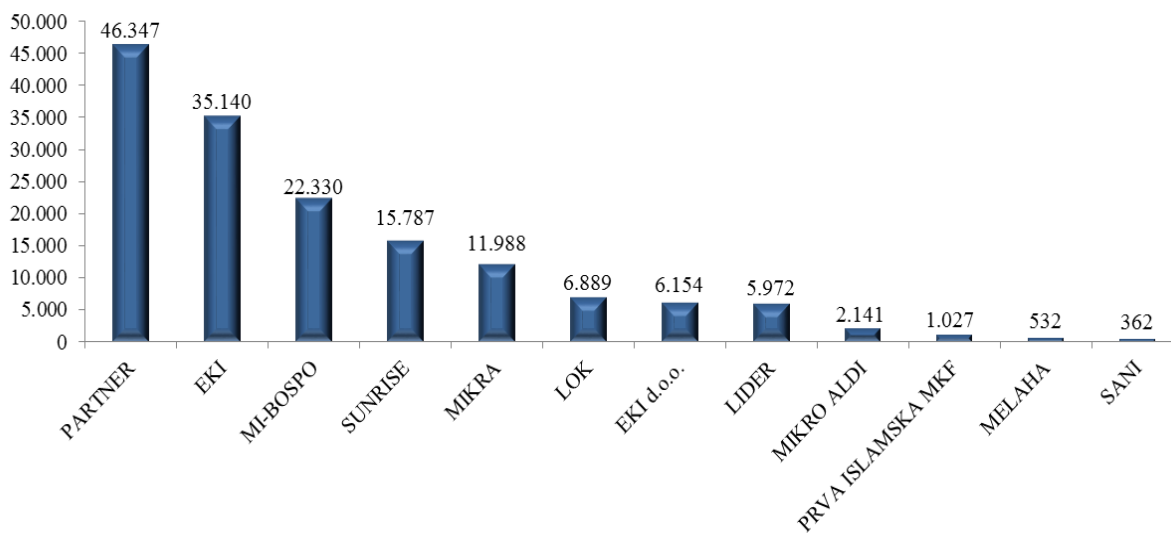
**Grafikon 9.**

**Broj organizacionih dijelova MKO sa sjedištem u Federaciji BiH  
na dan 31.03.2017. godine**



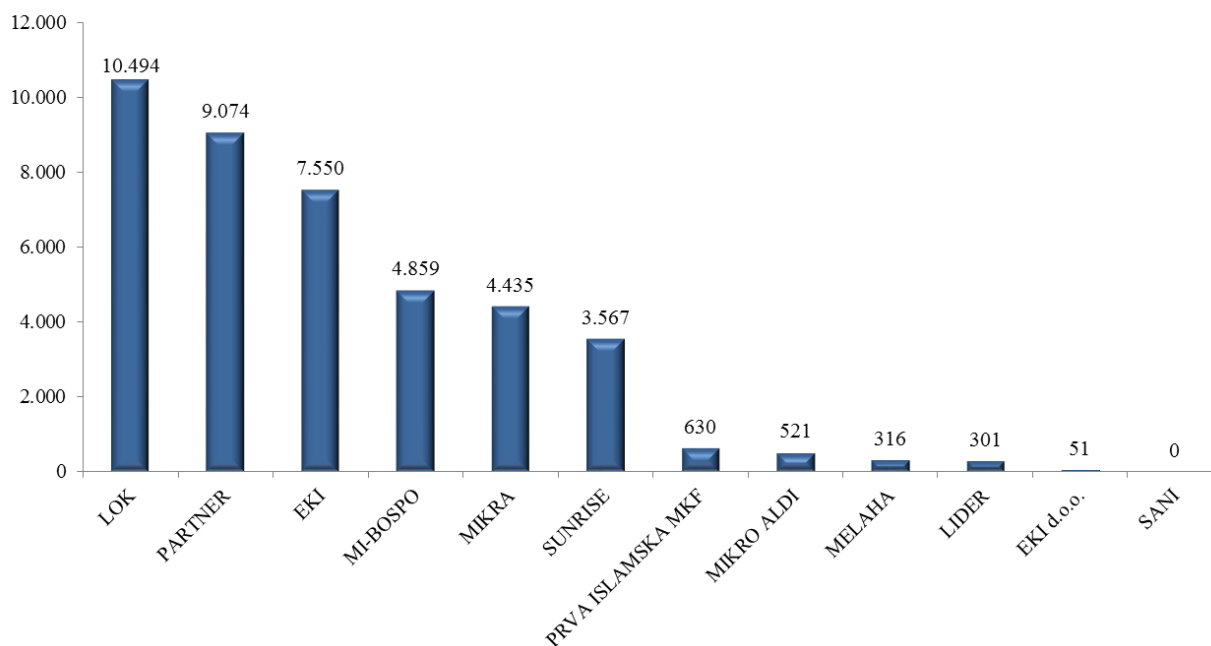
**Grafikon 10.**

**Broj aktivnih kreditnih partija MKO  
sa stanjem na dan 31.03.2017. godine**



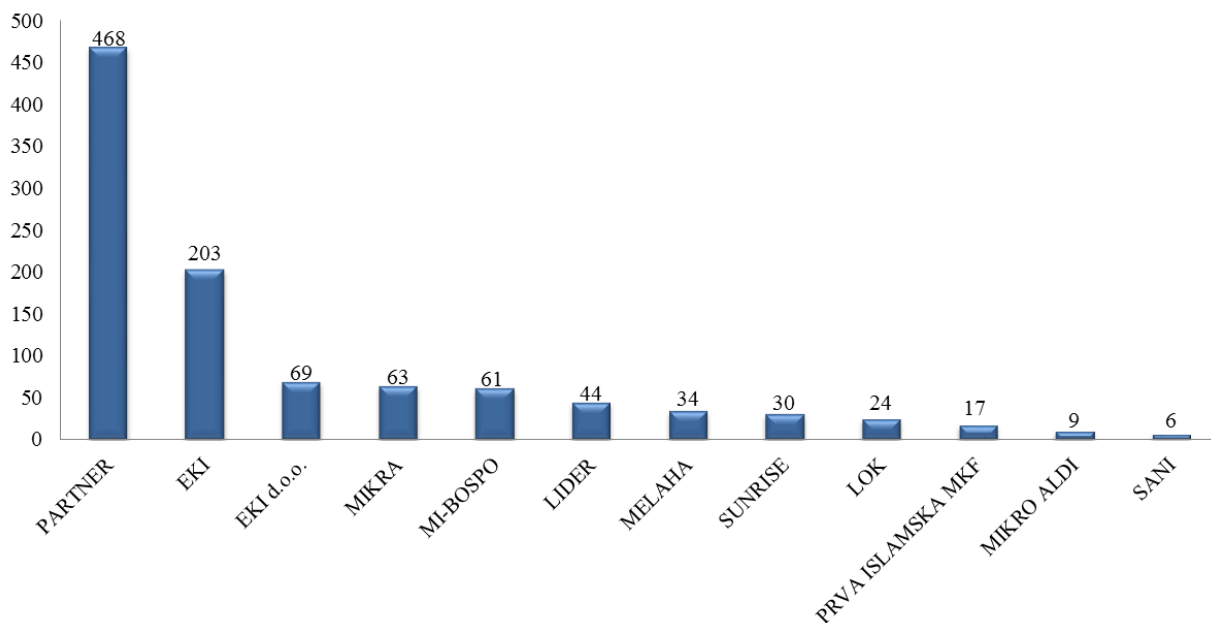
**Grafikon 11.**

**Broj otpisanih kreditnih partija MKO  
evidentiranih u vanbilansu na dan 31.03.2017. godine**



**Grafikon 12.**

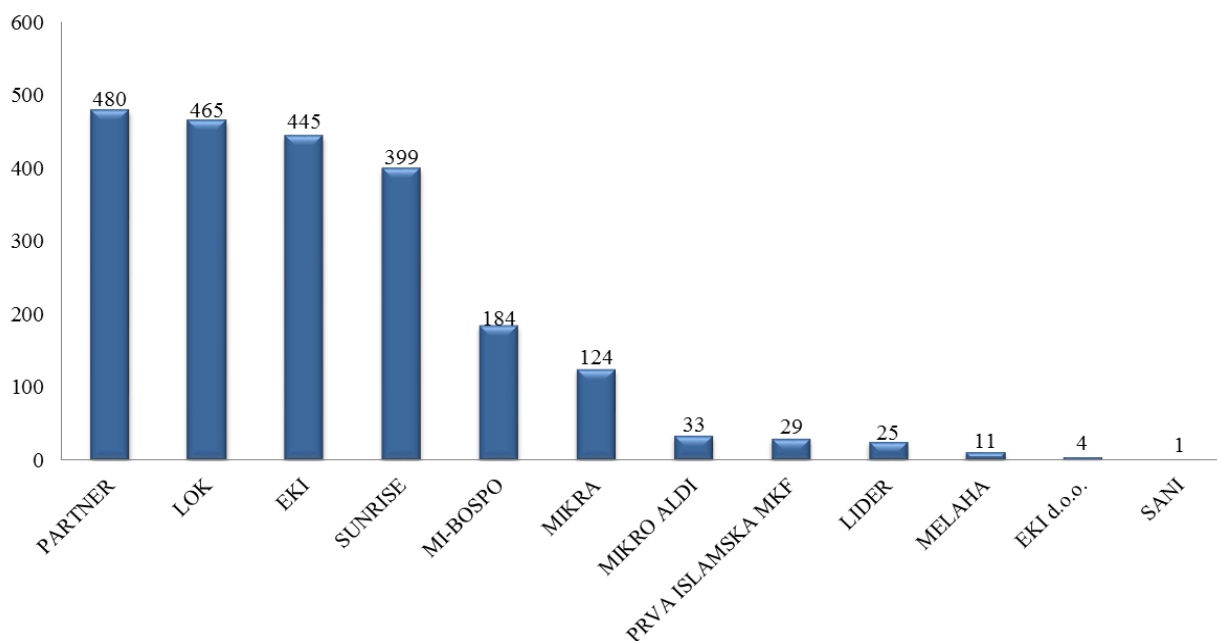
**Iznos kredita u 000 KM otpisanih  
u periodu 01.01.-31.03.2017. godine**





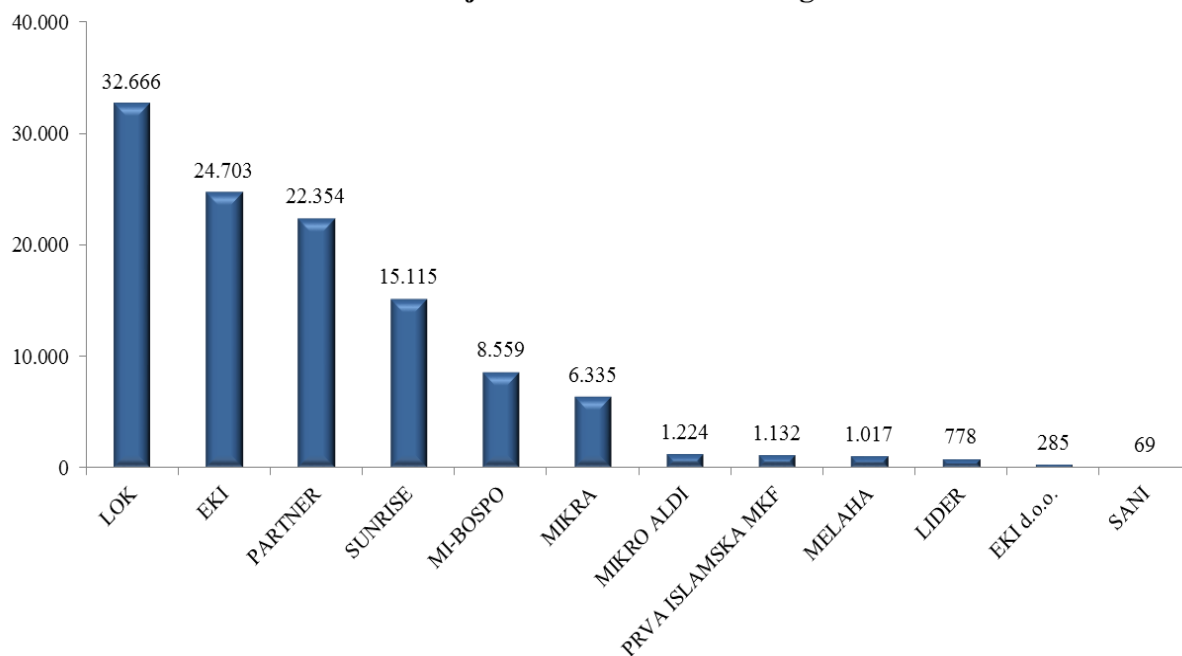
**Grafikon 13.**

**Iznos naplate po otpisanim kreditima u 000 KM  
u periodu 01.01.-31.03.2017. godine**



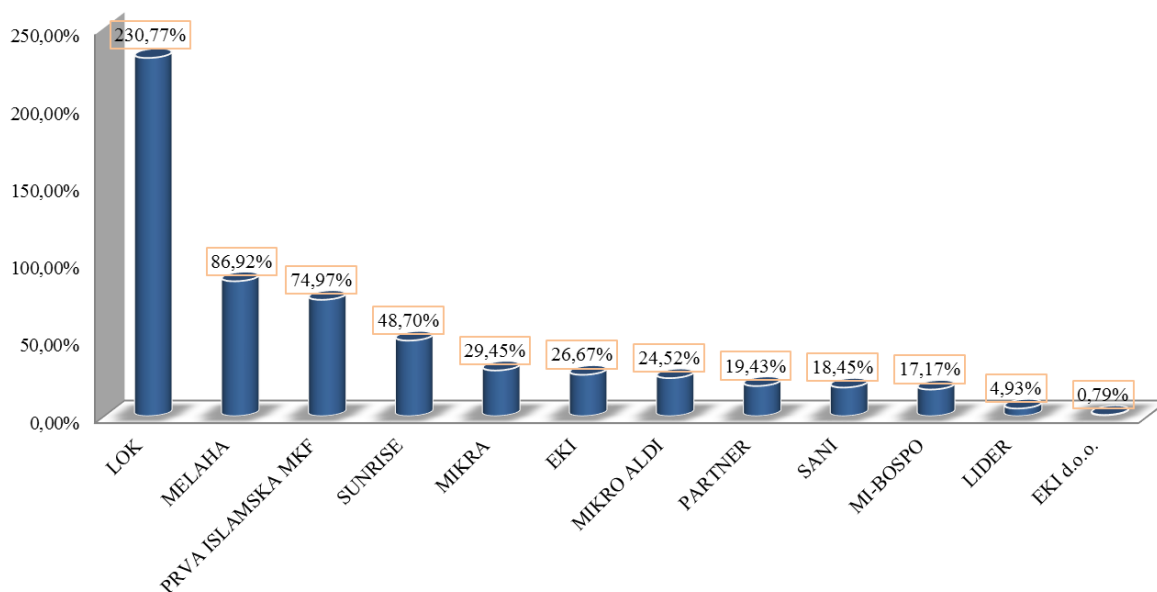
**Grafikon 14.**

**Iznos ukupnih potraživanja po otpisanim kreditima MKO u 000 KM  
sa stanjem na dan 31.03.2017. godine**



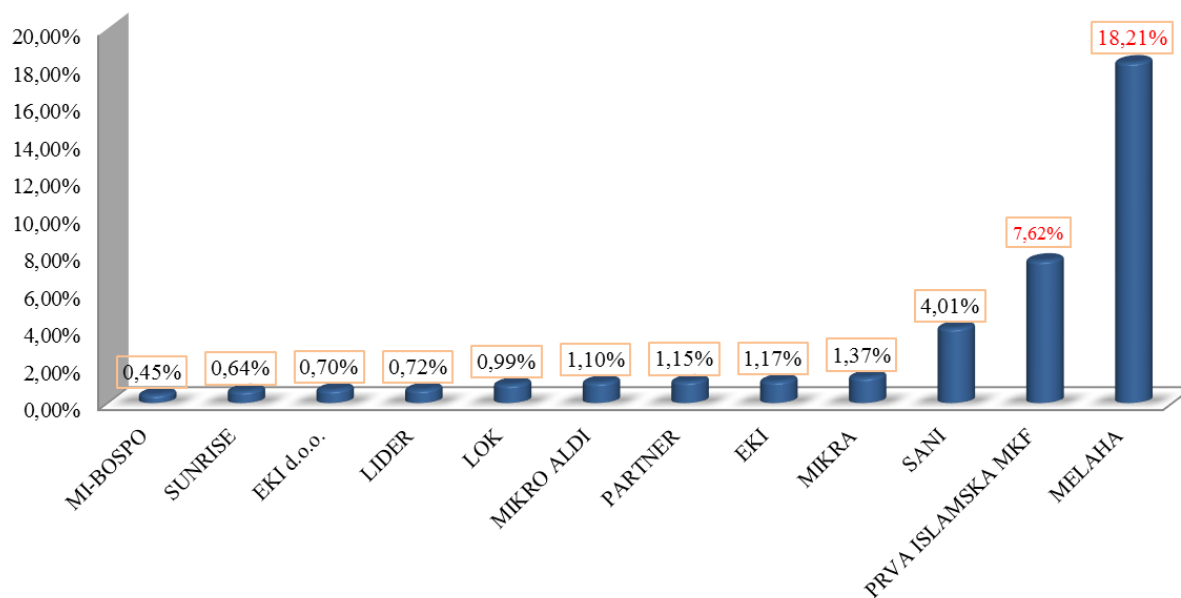
**Grafikon 15.**

**Ukupna potraživanja po otpisanim kreditima u odnosu na ukupan bruto portfolio MKO na dan 31.03.2017. godine**



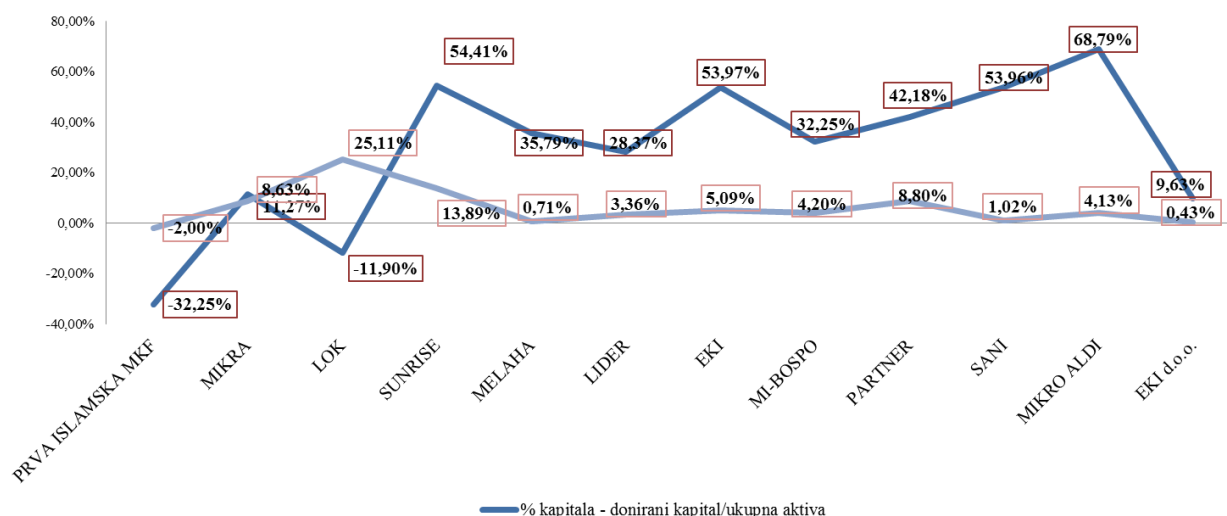
**Grafikon 16.**

**Portfolio u riziku preko 30 dana na dan 31.03.2017. godine**



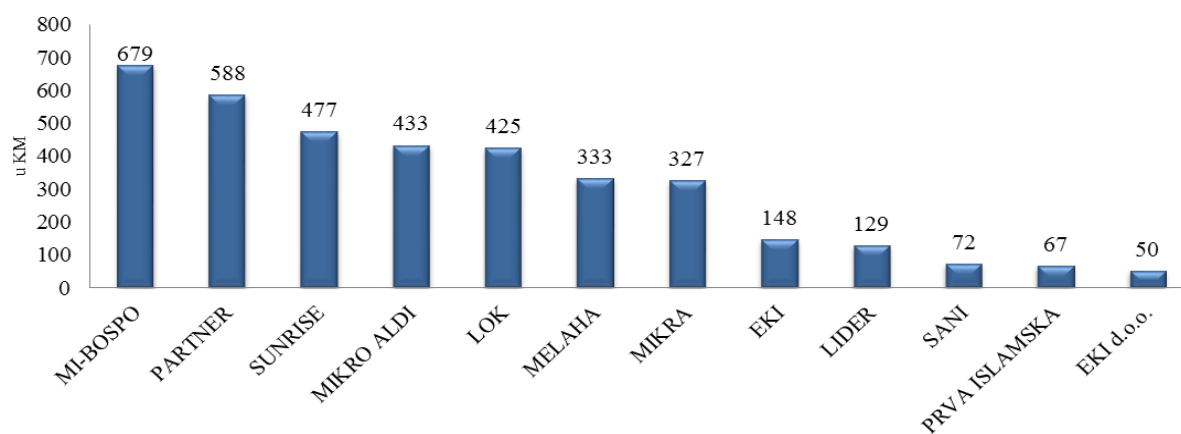
**Grafikon 17.**

**Fiksna aktiva i kapital u odnosu na ukupnu aktivu  
na dan 31.03.2017. godine**



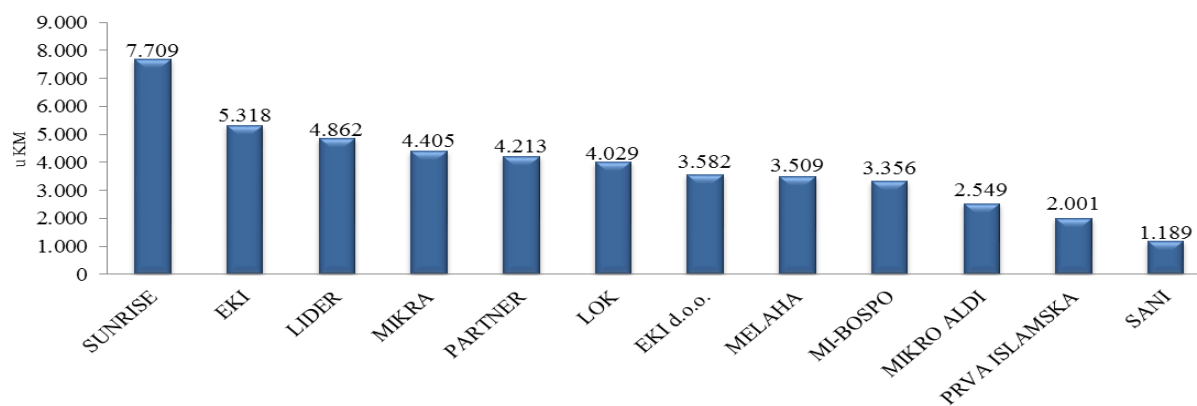
**Grafikon 18.**

**Prosječne mjesečne naknade članova upravnog/nadzornog odbora u  
MKO za period 01.01.-31.03.2017. godine**



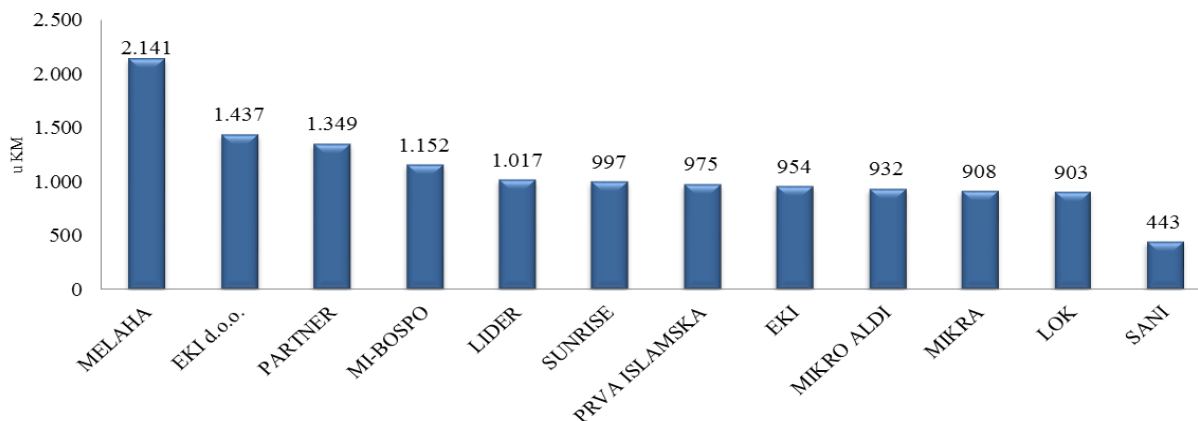
**Grafikon 19.**

**Prosječna mjesečna primanja višeg menadžmenta u MKO za period  
01.01.-31.03.2017. godine**



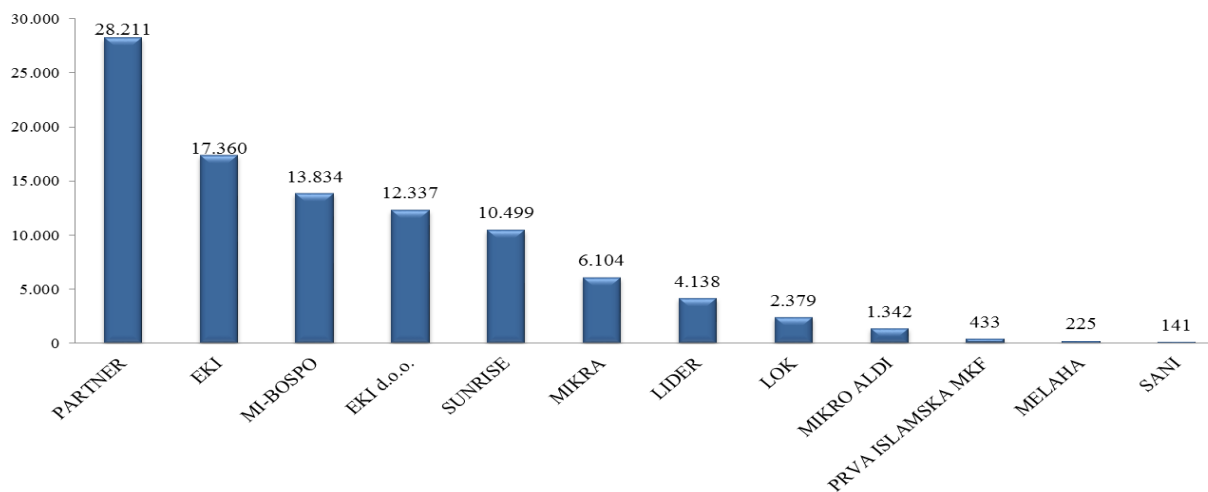
**Grafikon 20.**

**Prosječna mjesečna primanja kreditnih službenika u MKO za period 01.01.–31.03.2017. godine**



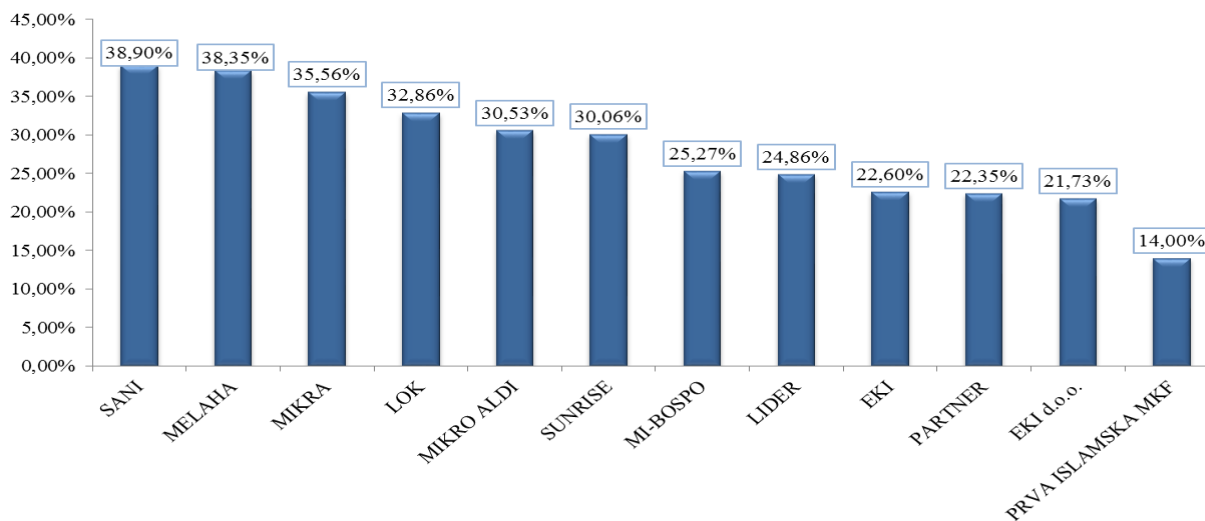
**Grafikon 21.**

**Iznos ukupnih isplata mikrokredita u I kvartalu 2017. godine u 000 KM**



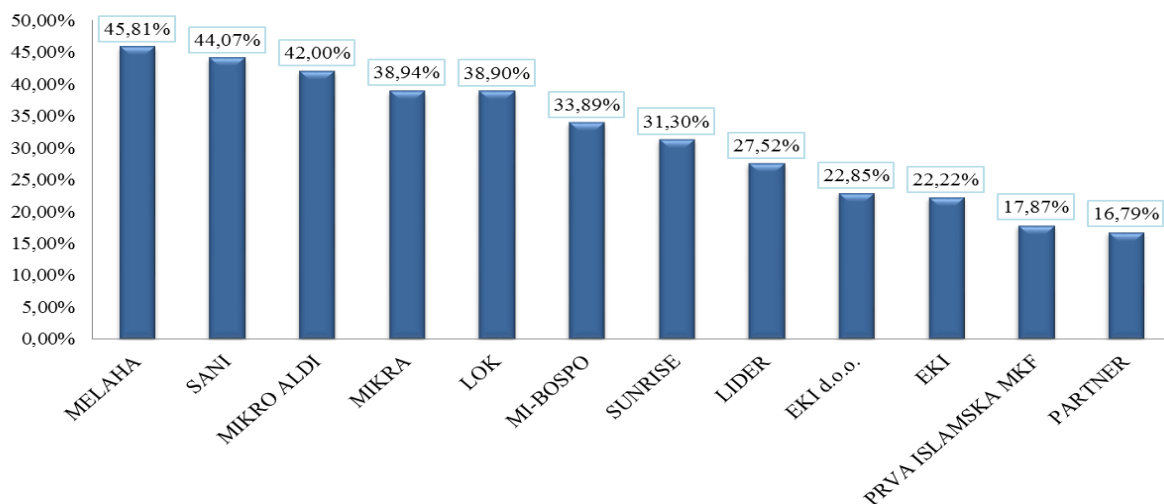
**Grafikon 22.**

**Prosječne ponderirane EKS na ukupne kredite prema izvještajima MKO u I kvartalu 2017. godine**



**Grafikon 23.**

**Prosječne ponderirane EKS na kratkoročne kredite  
prema izvještajima MKO u I kvartalu 2017. godine**



**Grafikon 24.**

**Prosječne ponderirane na dugoročne kredite  
prema izvještajima MKO u I kvartalu 2017. godine**

