



**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 31.3.2011.**

Sarajevo, svibanj 2011.

Sadržaj

| | |
|---|----|
| 1. UVOD..... | 3 |
| 1.1. Podzakonski akti Agencije za poslovanje MKO..... | 3 |
| 1.2. Trend poslovanja MKO u Federaciji BiH u I kvartalu 2011. godine | 4 |
| 1.3. Potrebne mjere na nivou sektora s ciljem otklanjanja negativnih efekata poslovanja.. | 4 |
| 2. STRUKTURA MIKROKREDITNIH ORGANIZACIJA | 5 |
| 2.1. Kadrovi | 5 |
| 3. ANALIZA FINANCIJSKOG STANJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA MKO..... | 6 |
| 3.1. Bilanca stanja | 6 |
| 3.2. Kapital | 9 |
| 3.3. Kreditni portfelj..... | 9 |
| 3.4. Ponderirane nominalne i efektivne kamatne stope na mikrokredite | 13 |
| 3.5. Račun dobiti i gubitka | 15 |
| 4. ZAKLJUČCI I PREPORUKE | 17 |

PRILOZI:

| | |
|-----------|----------------------|
| Prilog 1. | Osnovni podaci o MKO |
| Prilog 2. | Bilans stanja MKF |
| Prilog 3. | Bilans stanja MKD |
| Prilog 4. | Bilans uspjeha MKF |
| Prilog 5. | Bilans uspjeha MKD |

GRAFIKONI:

| | |
|-------------|---|
| Grafikon 1. | Iznos aktive MKO na dan 31.3.2011. godine u 000 KM |
| Grafikon 2. | Iznos bruto portfelja na dan 31.3.2011. godine u 000 KM |
| Grafikon 3. | Iznos kapitala MKO na dan 31.3.2011. godine u 000 KM |
| Grafikon 4. | Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF, odnosno neto dobit/gubitak MKD na dan 31.3.2011. godine u 000 KM |
| Grafikon 5. | Prosječne ponderirane EKS na kratkoročne kredite prema izvješćima MKO u I. kvartalu 2011. godine |
| Grafikon 6. | Prosječne ponderirane EKS na dugoročne kredite prema izvješćima MKO u I. kvartalu 2011. godine |
| Grafikon 7. | Broj zaposlenih MKO na dan 31.3.2011. |

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, 13/03, 19/03, 47/06, 59/06 i 48/08) i internim aktima Agencije, a svi navedeni poslovi obavljaju se u okviru Sektora za nadzor poslovanja mikrokreditnih organizacija.

1.1. 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 (deseta odluka objavljena je u „Službenim novinama Federacije BiH“, broj: 32/10) 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 izvješćivanja;
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,
9. Odluka o naknadama koje mikrokreditne organizacije plaćaju Agenciji za bankarstvo Federacije BiH i
10. Odluka o uvjetima i načinu postupanja mikrokreditne organizacije po prigovoru klijenta.

Upute Agencije za poslovanje MKO

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

1.2. Trend poslovanja MKO u Federaciji BiH u I kvartalu 2011. godine

Tijekom prvog kvartala 2011. godine, nastavljen je pad bruto portfelja MKO uslijed restriktivnijih politika kreditiranja koje su MKO uvele kao odgovor na povećanje kreditnih rizika te povećanih otpisa kredita koji su u kašnjenju više od 180 dana. Zbog usporenog kreditiranja, MKO su prelikvidne, a udio sredstava koja zarađuju, odnosno kreditni portfelj bilježi pad od 6% u odnosu na kraj 2010. godine. Na razini mikrokreditnog sektora u Federaciji BiH, prvi put od 31. prosinca 2008., ostvaren je pozitivan financijski rezultat u iznosu od 1 milijun KM. Pokazatelji kvalitete kreditnog portfelja bilježe blago poboljšanje. Omjer rezervi za kreditne gubitke u odnosu na portfelj je u blagom poboljšanju, te je sa 5,71% smanjen na 5,35%. Rizični portfelj je poboljšan za 0,43% i sa 31. ožujka 2011. iznosi 5,75%. Izvanbilančna evidencija u odnosu na kraj prethodne godine smanjena je za 12%. Evidentno je i povećanje trenda restrukturiranih zajmova.

Iskazani trend poslovanja u ovom razdoblju rezultat je poboljšanja sustava internih kontrola kod većeg broja MKO, prilagođavanja kreditnih politika i procedura naglašavanju važnosti naplate u usporedbi s dosadašnjim fokusom na isplate kredita, te fokusiranju na poboljšanje održivosti organizacija. Međutim posljedice strategija agresivnog rasta većine MKO-a iz prethodnih razdoblja, trenutni ekonomski ambijent kao i opće raspoloženje javnog mnijenja prema sektoru ostavilo je značajne negativne efekte po razvoj MKO, a koje, čini se, mogu biti prevladane samo restrukturiranjem MKO sektora.

1.3. Potrebne mjere na razinu sektora s ciljem otklanjanja negativnih efekata poslovanja

Agencija kao potrebne mjere za otklanjanje negativnih efekata poslovanja i zaštite doniranih sredstava vidi u izmjeni Zakona o MKO s ciljem uklanjanja nedorečenosti važećih propisa, poboljšanju podzakonske regulative kao rezultat izmjena zakona, definiranju svih važnih aspekata poslovanja MKO, poboljšanju segmenta upravljanja i rukovođenja, ograničenju transakcija s povezanim osobama i sl. Također, novi zakonski okvir bi omogućio stvaranje zakonskih preduvjeta za uvođenje instituta savjetnika s posebnim ovlastima u slučaju značajnih nepravilnosti u radu i gubitaka MKO.

Konsolidacija na razini MKO i dalje je imperativ za ozdravljenje sektora u narednom razdoblju čime bi se stabilizirao mikrokreditni sektor, smanjile posljedice ekscesivne konkurencije, povećala kompetentnost upravnih odbora, menadžmenta i ostalog osoblja MKO, ojačala kapitalna baza manjeg broja jačih i zdravijih MKO, te postigle značajne uštede na troškovima poslovanja što bi u konačnici utjecalo i na smanjenje kamatnih stopa na mikrokredite. Agencija će i dalje insistirati na punoj primjeni i provođenju zakona i podzakonskih akata Agencije, poboljšanju transparentnosti poslovanja MKO, prevladavanju nastalih problema u kvaliteti kreditnog portfelja, obveznoj razmjeni informacija na razini sektora i Centralnog registra kredita CBBiH, poboljšanju institucionalnih kapaciteta i internih kontrola u MKO te odgovornom kreditiranju i ostvarivanju misije i ciljeva mikrokreditnog sektora što podrazumijeva obavljanje djelatnosti mikrokreditiranja s ciljem poboljšanja materijalnog položaja korisnika mikrokredita, povećanja zaposlenosti i pružanja potpore razvoju poduzetništva.

2. STRUKTURA MIKROKREDITNIH ORGANIZACIJA

U Federaciji BiH sa 31. ožujkom 2011., dozvolu za rad Agencije ima 18 MKO, od toga 17 MKF (neprofitne organizacije) i 1 MKD (profitna organizacija), te 40 organizacijskih dijelova MKD čije je sjedište u Republici Srpskoj. Jedna MKF pokrenula je postupak prestanka rada, te nije dostavila kvartalna izvješća, stoga su u Informaciju uključeni podaci za 16 MKF. Sve MKF koje su dobile dozvolu za rad Agencije izvršile su preregistraciju sukladno Zakonu 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 sukladno Zakonu 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.

Kao rezultat racionalizacije troškova MKO, a prvenstveno MKF, sa 31.3.2011., nastavljen je trend zatvaranja organizacijskih dijelova MKF sa sjedištem u Federaciji BiH, te je u odnosu na 31.12.2010. ukupan broj organizacijskih dijelova sa sjedištem u Federaciji BiH manji za 3,3%. MKF sa sjedištem u Federaciji BiH imaju ukupno 350 organizacijskih dijelova, od čega u Federaciji BiH 229, Republici Srpskoj 118 i Distriktu Brčko 3. Ukupno 205 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.

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.

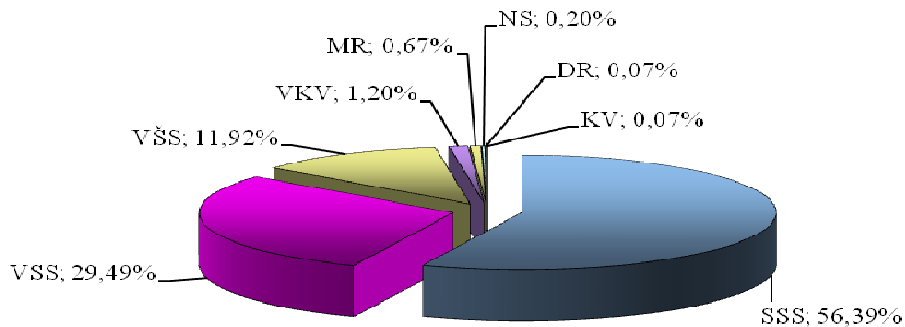
2.1. Kadrovi

Tablica 1. Kvalifikacijska struktura zaposlenih

| Rb. | Kvalifikacija | 31.12.2010. | | Ukupno | Učešće | 31.03.2011. | | Ukupno | Učešće | Indeks |
|---------------|---------------|-------------|----------|-------------|------------|-------------|----------|-------------|---------------|-----------|
| | | MKF | MKD | | | MKF | MKD | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=(3+4) | 6 | 7 | 8 | 9=(7+8) | 10 | 11=9/5 |
| 1. | NS | 3 | 0 | 3 | 0 | 3 | 0 | 3 | 0,20 | 100 |
| 2. | KV | 2 | 0 | 2 | 0 | 1 | 0 | 1 | 0,07 | 50 |
| 3. | VKV | 21 | 0 | 21 | 1 | 18 | 0 | 18 | 1,20 | 86 |
| 4. | SSS | 876 | 3 | 879 | 58 | 844 | 3 | 847 | 56,39 | 96 |
| 5. | VŠS | 232 | 0 | 232 | 15 | 179 | 0 | 179 | 11,92 | 77 |
| 6. | VSS | 378 | 3 | 381 | 25 | 440 | 3 | 443 | 29,49 | 116 |
| 7. | MR | 10 | 0 | 10 | 1 | 10 | 0 | 10 | 0,67 | 100 |
| 8. | DR | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 | 0,07 | n/a |
| UKUPNO | | 1522 | 6 | 1528 | 100 | 1496 | 6 | 1502 | 100,00 | 98 |

Sa 31. ožujkom 2011., mikrokreditni sektor zapošljava ukupno 1.502 radnika, što je za 26 radnika ili 2% manje u odnosu na 31. prosinac 2010. MKF zapošljavaju 1.496 radnika ili 99,6%, a MKD 6 radnika ili 0,4%. U strukturi zaposlenih najveće je učešće SSS od 56,39%, VSS od 29,49% i VŠS od 11,92%. Postotka s učešća zaposlenih s visokom stručnom spremom je u porastu (za 16%), dok je postotak učešća zaposlenih s višom i srednjom stručnom spremom u padu u odnosu na 31.12.2010.

Kvalifikacijska struktura zaposlenih na dan 31.03.2011. godine



3. ANALIZA FINANCIJSKOG STANJA I USPJEŠNOSTI POSLOVANJA MKO

Funkciju nadzora MKO, Agencija obavlja kontrolom na licu mjesta (*on-site*) i analizom izvješća koje MKO dostavljaju Agenciji (*off-site*), shodno Zakonu o MKO i podzakonskim aktima Agencije. Izvještajnu osnovu čine kvartalna izvješća o bilanci stanja, kapitalu, kreditima, rezervama za kreditne gubitke, rezultatima poslovanja i druga izvješća o pojedinim segmentima poslovanja, te mjesečno izvješće o kamatnim stopama.

3.1. Bilanca stanja

Tablica 2. Bilanca stanja MKO

u 000 KM

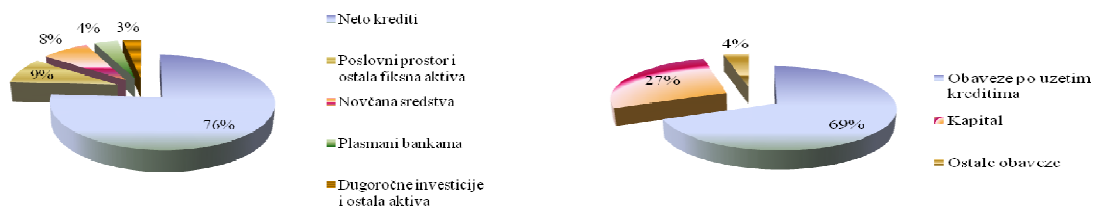
| OPIS | 31.12.2010. godine | | | | | 31.03.2011. godine | | | | | Indeks |
|--|--------------------|------------|---------------|------------|----------------|--------------------|------------|---------------|------------|----------------|-----------|
| | Stanje za MKF | % | Stanje za MKD | % | UKUPNO | 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 | 47.527 | 8 | 36 | 3 | 47.563 | 43.409 | 8 | 44 | 3 | 43.453 | 91 |
| 2. Plasmani bankama | 28.751 | 5 | 0 | 0 | 28.751 | 22.980 | 4 | 0 | 0 | 22.980 | 80 |
| 3. Krediti | 458.551 | | 1.276 | | 459.826 | 432.264 | | 1.241 | | 433.505 | 94 |
| 4. Minus: rezer. za kred. gubitke | 26.214 | | 36 | | 26.250 | 23.160 | | 40 | | 23.200 | 88 |
| 5. Neto krediti | 432.337 | 75 | 1.240 | 91 | 433.576 | 409.105 | 76 | 1.201 | 90 | 410.305 | 95 |
| 6. Posl. prostor i ost. fik. aktiva | 49.115 | 9 | 84 | 6 | 49.200 | 48.430 | 9 | 82 | 6 | 48.512 | 99 |
| 7. Dugor. investicije | 3.500 | 1 | 0 | 0 | 3.500 | 3.200 | 1 | 0 | 0 | 3.200 | 91 |
| 8. Ostala aktiva | 14.319 | 2 | 9 | 1 | 14.328 | 14.279 | 3 | 7 | 1 | 14.286 | 100 |
| 9. Minus: rezerv. na ost. st. aktive, osim kredita | 701 | 0 | 0 | 0 | 701 | 616 | 0 | 0 | 0 | 616 | 88 |
| UKUPNO AKTIVA | 574.848 | 100 | 1.369 | 100 | 576.217 | 540.786 | 100 | 1.334 | 100 | 542.120 | 94 |
| PASIVA | | | | | | | | | | | |
| 10. Obveze po uzetim kreditima | 409.898 | 71 | 598 | 44 | 410.496 | 375.590 | 69 | 563 | 42 | 376.153 | 92 |
| 11. Ostale obveze | 23.025 | 4 | 71 | 5 | 23.096 | 22.063 | 4 | 55 | 4 | 22.118 | 96 |
| 12. Kapital | 141.924 | 25 | 700 | 51 | 142.625 | 143.132 | 26 | 716 | 54 | 143.848 | 101 |
| UKUPNO PASIVA | 574.848 | 100 | 1.369 | 100 | 576.217 | 540.786 | 100 | 1.334 | 100 | 542.120 | 94 |
| Izvanbilančna evidencija | 144.521 | | 88 | | 144.609 | 126.856 | | 74 | | 126.931 | 88 |

Bilančna suma MKO sa 31.3.2011. iznosi 542,1 milijun KM i za 150 milijuna KM ili 22% je manja u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, odnosno za 34,1 milijun KM ili 6% u odnosu na stanje sa 31.12.2010. Rast bilančne sume bilježe 4 MKF, a pad je zabilježilo 12 MKF i 1 MKD. Pad bilančne sume veći od 10% u odnosu na kraj 2010. godine zabilježio je 10 MKF i 1 MKD, a pad preko 20% bilježe 2 MKF. Najveće učešće u ukupnoj bilanci MKO ima šest MKF sa aktivom u iznosu od 501,5 milijuna KM ili 93%.

U strukturi aktive MKO, novčana sredstva iznose 43,4 milijuna KM ili 8% sa stopom pada od 9% u odnosu na 31.12.2010. i većinom se odnose na novčana sredstva MKF. Plasmani bankama iznose 23 milijuna KM ili 4%. Neke MKF mogu se suočiti s rizikom likvidnosti, a kreditori generalno pokazuju visok stupanj opreza uslijed iskazanih rezultata poslovanja odnosno trenda koji iskazuje sektor, čime se fondacijama ograničava pristup novim kreditima kojim bi zadovoljili kratkoročne obveze što uz lošu naplatu kredita može dovesti do nelikvidnosti.

Neto krediti, odnosno bruto krediti umanjeni za rezerviranja za kreditne gubitke iznose 410,3 milijuna KM ili 76% ukupne aktive i manji su za 117,2 milijuna KM ili 22% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, odnosno za 23,3 milijuna KM ili 5% u odnosu na 31.12.2010. Pad neto kredita veći od 10% zabilježilo je 10 MKF i 1 MKD, a pad preko 20% zabilježila je 1 MKF, dok je 5 MKF imalo veću razinu neto kredita u odnosu na kraj prethodne godine.

Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva iznose 48,5 milijuna KM ili 9% ukupne aktive i bilježe pad od 1% u odnosu na kraj prethodne godine. Šest MKF ima postotak fiksne aktive u ukupnoj aktivni veći od dozvoljenog iznosa. Iznos od 16,9 milijun KM ili 3% odnosi se na dugoročne investicije (3,2 milijuna KM) i ostalu aktivu u iznosu od 13,7 milijuna KM (umanjenu za rezerviranja na ostale stavke aktive osim kredita), koju čine obračunate kamate, avansi, aktivna vremenska razgraničenja i drugo. Dugoročne investicije odnose se na jednu MKF, dok dvije MKF imaju postotak ostale aktive veći od 10% u odnosu na ukupnu aktivu.



U strukturi pasive MKO, obveze po uzetim kreditima su osnovni izvor sredstava i iznose 376,2 milijuna KM ili 69% ukupne pasive i manje su za 8% u odnosu na 31.12.2010.

Tablica 3. Ročna struktura uzetih kredita

u 000 KM

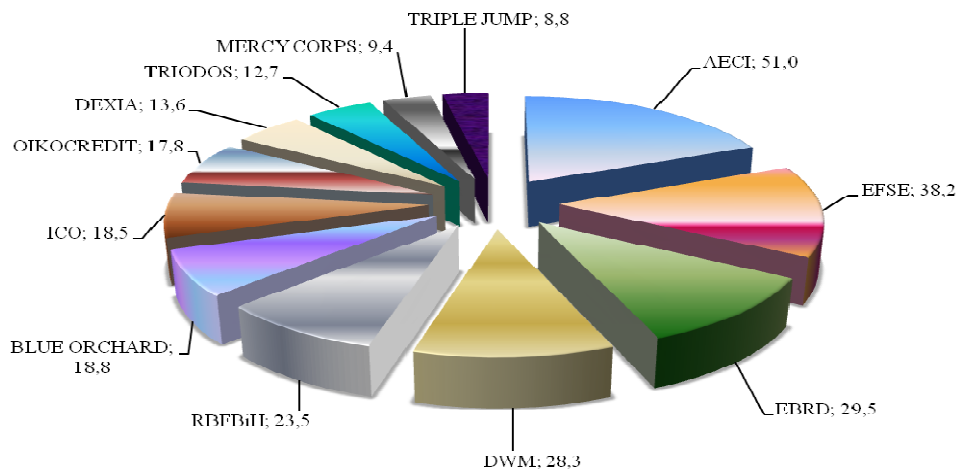
| OPIS | 31.12.2010. godine | | | | 31.03.2011. godine | | | | Indeks |
|---|--------------------|------------|----------------|------------|--------------------|------------|----------------|------------|-----------|
| | MKF | MKD | UKUPNO | % | MKF | MKD | UKUPNO | % | |
| 1 | | | | | 6 | 7 | 8=(6+7) | 9 | 10=8/4 |
| 1. Obaveze po uzetim kratkor. kreditima | 88.871 | 513 | 89.384 | 22 | 74.689 | 520 | 75.209 | 20 | 84 |
| 2. Obaveze po uzetim dugoroč. kreditima | 321.027 | 86 | 321.113 | 78 | 300.902 | 43 | 300.945 | 80 | 94 |
| UKUPNO | 409.898 | 598 | 410.496 | 100 | 375.590 | 563 | 376.153 | 100 | 92 |

Od ukupnih obveza po uzetim kreditima, dugoročni krediti iznose 301 milijun KM ili 80% i imaju stopu pada od 6% u odnosu na kraj prethodne godine. Od ukupnih obveza po uzetim kreditima, kratkoročni krediti iznose 75,2 milijuna KM ili 20% i imaju stopu pada od 16% u odnosu na kraj prethodne godine. Na obveze po uzetim kreditima na MKF odnosi se 375,6 milijuna KM ili 99,8% od ukupnih obveza po uzetim kreditima.

Najznačajniji kreditori MKO su¹:

- 1.) AECI – Agencija za međunarodnu suradnju Kraljevine Španjolske (51 milijun KM);
- 2.) EFSE – Europski fond za Jugoistočnu Europu, Luksemburg (38,2 milijuna KM);
- 3.) EBRD – Europska banka za obnovu i razvoj, Velika Britanija (29,5 milijuna KM);
- 4.) DWM – Developing World Markets, SAD (28,3 milijuna KM);
- 5.) Razvojna banka Federacije BiH² (23,5 milijuna KM);
- 6.) Blue Orchard Finance S.A., Švicarska (18,8 milijuna KM);
- 7.) ICO – Instituto de Credito Oficial, Španjolska (18,5 milijuna KM);
- 8.) Oikokredit, Nizozemska (17,8 milijuna KM);
- 9.) Dexia Microcredit, Švicarska (13,6 milijun KM);
- 10.) Triodos – Doen, Nizozemska (12,7 milijun KM);
- 11.) Mercy Corps, SAD (9,4 milijuna KM);
- 12.) Triple Jump, Nizozemska (8,8 milijuna KM);

Izvori sredstava MKO na dan 31.3.2011. u mil. KM



Ostale obveze iznose 22,1 milijun KM ili 4% ukupne pasive, a čine ih obveze prema zaposlenim, dobavljačima, pasivna vremenska razgraničenja i drugo. Ukupno 4 MKF imaju postotak ostalih obveza veći od 10% u odnosu na ukupne obveze.

Izvanbilančna evidencija iznosi 126,9 milijuna KM, koju čine otpisana kreditna potraživanja (125,6 milijuna KM) i komisioni poslovi (1,3 milijuna KM) i za 12% je manja od stanja sa 31.12.2010.

¹ Od 44 evidentirana kreditora, u Informaciji su navedeni samo najznačajniji kreditori MKO.

² Sredstva su plasirana u okviru Projekta lokalnih inicijativa LIP I i LIP II koja su Odlukom Vlade Federacije BiH („Službene novine Federacije BiH“, br: 78/06 i 34/07) na upravljanje prenesena Razvojnoj banci Federacije BiH.

3.2. Kapital

Ukupni kapital MKO na dan 31. ožujak 2011. iznosi 143,8 milijuna KM ili 27% ukupne pasive i veći je za 122 tisuće KM ili 0,08% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, odnosno za 1,2 milijuna KM ili 1% u odnosu na kraj 2010. godine. Kapital MKF iznosi 143,1 milijun MKF ili 99,5%, a kapital jednog MKD 0,7 milijuna KM ili 0,5%.

Tablica 4. Struktura kapitala MKO

u 000 KM

| OPIS | 31.12.2010. | | | | | 31.03.2011. | | | | | Indeks |
|---------------------------|----------------|------------|---------------|------------|----------------|----------------|------------|---------------|------------|----------------|------------|
| | Stanje za MKF | % | Stanje za MKD | % | UKUPNO | Stanje za MKF | % | Stanje za MKD | % | UKUPNO | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6=2+4 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11=7+9 | 12=11/6 |
| Donirani kapital | 42.619 | 30 | 0 | 0 | 42.619 | 42.822 | 30 | 0 | 0 | 42.822 | 100 |
| Temeljni kapital | 9.957 | 7 | 600 | 86 | 10.557 | 9.853 | 7 | 600 | 84 | 10.453 | 99 |
| Višak/manjak pr. nad ras. | 84.856 | 60 | 0 | 0 | 84.856 | 85.976 | 60 | 0 | 0 | 85.976 | 101 |
| Emisijski ažio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Neraspoređena dobit | 0 | 0 | 3 | 0 | 3 | 0 | 0 | 18 | 3 | 18 | 603 |
| Zakonske rezerve | 0 | 0 | 98 | 14 | 98 | 0 | 0 | 98 | 14 | 98 | 100 |
| Ostale rezerve | 4.493 | 3 | 0 | 0 | 4.493 | 4.482 | 3 | 0 | 0 | 4.482 | 100 |
| UKUPNO KAPITAL | 141.924 | 100 | 700 | 100 | 142.625 | 143.132 | 100 | 716 | 100 | 143.848 | 101 |

U strukturi kapitala najznačajniji je višak prihoda nad rashodima koji iznosi 86 milijuna KM, te čini 60% ukupnog kapitala MKF i veći je za 1% u odnosu na kraj prethodne godine. Manjak prihoda nad rashodima u prvom kvartalu 2011. godine ostvarilo je 8 MKF, a višak prihoda nad rashodima 8 MKF, dok je jedno MKD ostvarilo neto dobit. Neraspoređena dobit i rezerve jednog MKD iznose 116 hiljada KM ili 16% ukupnog kapitala MKD.

Značajan izvor kapitala MKF čini donirani kapital koji iznosi 42,8 milijuna KM ili 30% ukupnog kapitala, dok jedno MKD nema doniranog kapitala. Temeljni kapital MKO na dan 31. ožujak 2011. iznosi 10,5 milijuna KM ili 7% ukupnog kapitala. Ostale rezerve iznose 4,5 milijuna KM, ili 3% ukupnog kapitala i odnose se na 3 MKF.

3.3. Kreditni portfelj

Osnovna djelatnost MKO je mikrokreditiranje na koje se odnosi iznos od 433,5 milijuna KM ili 80% ukupne aktive mikrokreditnog sektora. Razina ukupnih kredita sektora ovisi o stanju kredita MKF na koje se odnosi 432,3 milijuna KM ili 99,7% od ukupnih kredita, dok se na MKD odnosi 1,2 milijuna KM ili 0,3% od ukupnih kredita. Neto krediti, koje čine ukupni krediti umanjani za rezerve za kreditne gubitke, prikazani su u Tablici 5.

Tablica 5. Neto krediti

u 000 KM

| Red. broj | OPIS | 31.12.2010. | | | 31.03.2011. | | | Indeks |
|-----------|-----------------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|-----------|
| | | MKF | MKD | Ukupno | MKF | MKD | Ukupno | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=(3+4) | 6 | 7 | 8=(6+7) | 9=8/5 |
| 1. | Kredit | 458.551 | 1.276 | 459.826 | 432.264 | 1.241 | 433.505 | 94 |
| 2. | Rezerve za kreditne gubitke | 26.214 | 36 | 26.250 | 23.160 | 40 | 23.200 | 88 |
| 3. | Neto krediti (1.-2.) | 432.337 | 1.240 | 433.576 | 409.105 | 1.201 | 410.305 | 95 |

Neto krediti iznose 410,3 milijuna KM i za 22% su manji u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, odnosno za 5% u odnosu na 31.12.2010. Krediti na bruto osnovi manji su za 25% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, odnosno za 6% u odnosu na 31.12.2010. Rezerve za kreditne gubitke iznose 23,2 milijuna KM i manje su za 54% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, odnosno 12% u odnosu na 31.12.2010. Iako su rezerve za kreditne gubitke u apsolutnom iznosu manje u odnosu na kraj prethodne godine, omjer rezervi za kreditne gubitke u odnosu na ukupan kreditni portfelj bilježi neznatno poboljšanje za 0,36% u odnosu na omjer sa 31.12.2010.

Tablica 6. Sektorska i ročna struktura mikrokredita MKO na dan 31.03.2011.

u 000 KM

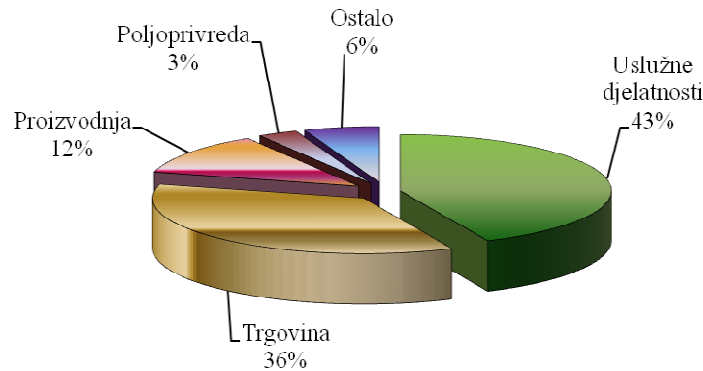
| Red. broj | Mikrokrediti | Kratkoročni krediti | Dugoročni krediti | Dospjela potraživanja | UKUPNO | % |
|-----------|-------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|----------------|-------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6=(3+4+5) | 7 |
| 1. | Pravnim osobama | | | | | |
| a.) | Uslužne djelatnosti | 550 | 2.894 | 59 | 3.503 | 43% |
| b.) | Trgovina | 812 | 1.993 | 58 | 2.862 | 36% |
| c.) | Poljoprivreda | 78 | 165 | 2 | 245 | 3% |
| d.) | Proizvodnja | 225 | 748 | 13 | 985 | 12% |
| e.) | Ostalo | 65 | 398 | 7 | 469 | 6% |
| | UKUPNO 1: | 1.730 | 6.198 | 138 | 8.066 | 100% |
| 2. | Fizičkim osobama | | | | | |
| a.) | Uslužne djelatnosti | 27.939 | 63.059 | 1.740 | 92.738 | 22% |
| b.) | Trgovina | 14.194 | 47.225 | 1.445 | 62.864 | 15% |
| c.) | Poljoprivreda | 37.045 | 106.780 | 2.447 | 146.272 | 34% |
| d.) | Proizvodnja | 3.850 | 23.394 | 563 | 27.807 | 7% |
| e.) | Stambene potrebe | 15.595 | 33.194 | 789 | 49.578 | 11% |
| f.) | Ostalo | 19.714 | 25.481 | 987 | 46.181 | 11% |
| | UKUPNO 2: | 118.338 | 299.133 | 7.969 | 425.440 | 100% |
| | UKUPNO (1+2): | 120.067 | 305.331 | 8.107 | 433.505 | |

Prema sektorskoj strukturi mikrokredita 425,4 milijuna KM ili 98% od ukupnih kredita plasirano je fizičkim osobama, a 8,1 milijun ili 2% pravnim osobama.

U ročnoj strukturi mikrokredita na kratkoročne kredite, u koje se uključuju i dospjela potraživanja odnosi se 128,2 milijuna KM ili 30%, a na dugoročne kredite 305,3 milijuna KM ili 70%. Sama dospjela potraživanja iznose ukupno iznose 8,1 milijun KM ili 2% od ukupnih kredita i gotovo u cijelosti se odnose na kredite fizičkim osobama.

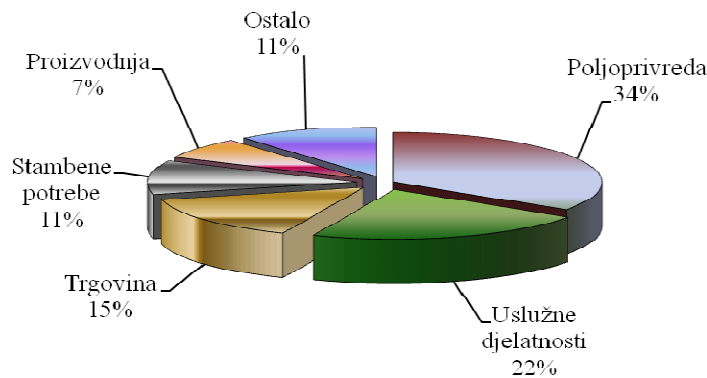
Prema granskoj strukturi najveći iznos, od ukupnog iznosa mikrokredita danih **pravnim osobama**, plasiran je za uslužne djelatnosti i trgovinu – uslužne djelatnosti 3,5 milijuna KM ili 43%, odnosno trgovina 2,9 milijuna KM ili 36%. Za proizvodnju je dan 1 milijun KM ili 12% od ukupnog iznosa mikrokredita danih pravnim osobama, dok je za poljoprivredu dano 0,2 milijuna KM ili 3%, a za ostale namjene 0,5 milijuna KM ili 6%.

Sektorska struktura mikrokredita plasiranih pravnim osobama



Što se tiče kredita **fizičkim osobama**, 146,3 milijuna KM ili 34% plasirano je za poljoprivredu, zatim 92,7 milijuna KM ili 22% za uslužne djelatnosti, za trgovinu je plasirano 62,8 milijuna KM ili 15%, za stambene potrebe 49,6 milijuna KM ili 11%, za proizvodnju 27,8 milijuna KM ili 7%, te za ostalo 46,2 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 uslužnih djelatnosti, trgovine i poljoprivrede, te se većim dijelom odnosi na dugoročne kredite fizičkim osobama, premda se u prvom kvartalu 2011. godine bilježi povećan udio kratkoročnih kredita u odnosu na kraj prethodne godine (s krajem prethodne godine, kratkoročni krediti s dospjelim potraživanjima iznosili su 11% od ukupnih kredita, dok se taj postotak s krajem prvog kvartala povećao na 30%.)

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. ožujka 2011. vide se iz sljedeće tablice:

Tablica 7. Izvješće o visini i načinu formiranja rezervi za kreditne gubitke na dan 31.3.2011.

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 | $8=(4 \times 3)/100$ | $9=(5 \times 6)/100$ | $10=(7 \times 3)/100$ | $11=(8+9+10)$ |
| 1. | 1 - 15 | 2% | 8.207 | 2% | 175 | 425 | 213 | 5 | 9 | 226 |
| 2. | 16 - 30 | 15% | 11.718 | 100% | 189 | 0 | 1.558 | 188 | 0 | 1.746 |
| 3. | 31 - 60 | 50% | 7.988 | 100% | 271 | 0 | 3.630 | 271 | 0 | 3.901 |
| 4. | 61 - 90 | 80% | 5.089 | 100% | 277 | 0 | 4.071 | 277 | 0 | 4.348 |
| 5. | 91 - 180 | 100% | 11.865 | 100% | 1.113 | 0 | 11.865 | 1.113 | 0 | 12.978 |
| 6. | preko 180 | Otpis | 6.635 | | 1.622 | 0 | | | | |
| UKUPNO | | | 51.502 | | 3.647 | 425 | 21.337 | 1.854 | 9 | 23.200 |

Kašnjenje u otplati dulje od jednog dana imaju krediti u iznosu 44,8 milijuna KM. Stopa kredita u kašnjenju preko jednog dana prvom kvartalu 2011. godine iznosi 10,35% i manja je u odnosu na kraj prethodne godine za 0,35%.

Ukupan iznos dospjelih kamata po aktivnim kreditima koji su u otplati dulje od jednog dana iznosi 2 milijuna KM.

Ukupan iznos obračunatih rezervi po svim osnovama je 23,2 milijuna KM.

- Otplata kredita na teret jamaca -

Negativan utjecaj i posljedice globalne ekonomske krize na finansijski sektor posebno su izraženi kod poslovanja MKO kroz segment kreditiranja i kvalitetu kreditnog portfelja. Zbog trenda rasta nenaplativih potraživanja, odnosno kašnjenja klijenata u plaćanju dospjelih kreditnih obveza, došlo je do aktiviranja jamstava kod jednog broja kredita u kašnjenju koji su imali ovakvu vrstu osiguranja, tako da je teret otplate tih kredita pao na jamce, odnosno žirante. S ciljem prikupljanja, praćenja i analize podataka o kreditima koje otplaćuju jamci, Agencija je od 31.12.2009. propisala novi izvještajni obrazac OKJ - otplata kredita na teret jamaca.

Prema izvješćima MKO u Federaciji BiH sa 31.3.2011. godine, 12.175 jamaca ukupno su otplatila 4,1 milijun KM od ukupno odobrenog iznosa kredita od 49,8 milijuna KM (8.712 kreditnih partija), što je za 2,2% manje u odnosu na iznos otplate na teret jamaca u usporedbi s krajem prethodne godine (4,2 milijuna KM, otplatilo je 12.734 jamca, dok je iznos ukupno odobrenih kredita bio 52,6 milijuna KM – 9.036 kreditnih partija). Stanje preostalog duga sa

31.3.2011. iznosi 17,2 milijuna KM (31.12.2010. godine: 18,5 milijuna KM). Iz navedenog se zaključuje da MKO sa 31.3.2011. godine bilježe blagi pad iznosa kredita koje otplaćuju jamci, kao i iznos otplate na teret jamaca.

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“, br: 27/07 i 46/09). U obračun efektivne kamatne stope uključuju se podaci o visini nominalne kamatne stope na kredite, iznosu naknada i provizija koje MKO izračunavaju klijentu u postupku odobravanja kredita i iznos naknada i provizija poznatih na dan izračuna, koje MKO izračunava klijentu tijekom realiziranja ugovora o kreditu.

Ponderirane nominalne i efektivne kamatne stope računaju se na novoodobrene kredite u izvještajnom mjesecu.

Tablica 8. Prosječne ponderirane nominalne i efektivne kamatne stope na mikrokredite za I. kvartal 2011. godine – po proizvodima

| Rb. | OPIS | Ponderirana nominalna kamatna stopa (prosječna) | Ponderirana efektivna kamatna stopa (prosječna) |
|-----------|-------------------------------------|---|---|
| 1. | Kratkoročni mikrokrediti za: | | |
| 1.1. | Uslužne djelatnosti | 26,05% | 34,62% |
| 1.2. | Trgovinu | 25,52% | 33,86% |
| 1.3. | Poljoprivredu | 25,17% | 32,70% |
| 1.4. | Proizvodnju | 25,75% | 32,54% |
| 1.5. | Stambene potrebe | 23,72% | 27,90% |
| 1.6. | Nenamjenski-osnovne potrebe | 33,15% | 41,19% |
| 1.7. | Ostalo | 18,70% | 28,17% |
| 2. | Dugoročni mikrokrediti za: | | |
| 2.1. | Uslužne djelatnosti | 24,53% | 29,30% |
| 2.2. | Trgovinu | 24,70% | 29,25% |
| 2.3. | Poljoprivredu | 21,50% | 25,27% |
| 2.4. | Proizvodnju | 23,38% | 27,00% |
| 2.5. | Stambene potrebe | 21,62% | 25,42% |
| 2.6. | Nenamjenski-osnovne potrebe | 26,96% | 32,64% |
| 2.7. | Ostalo | 23,37% | 29,62% |

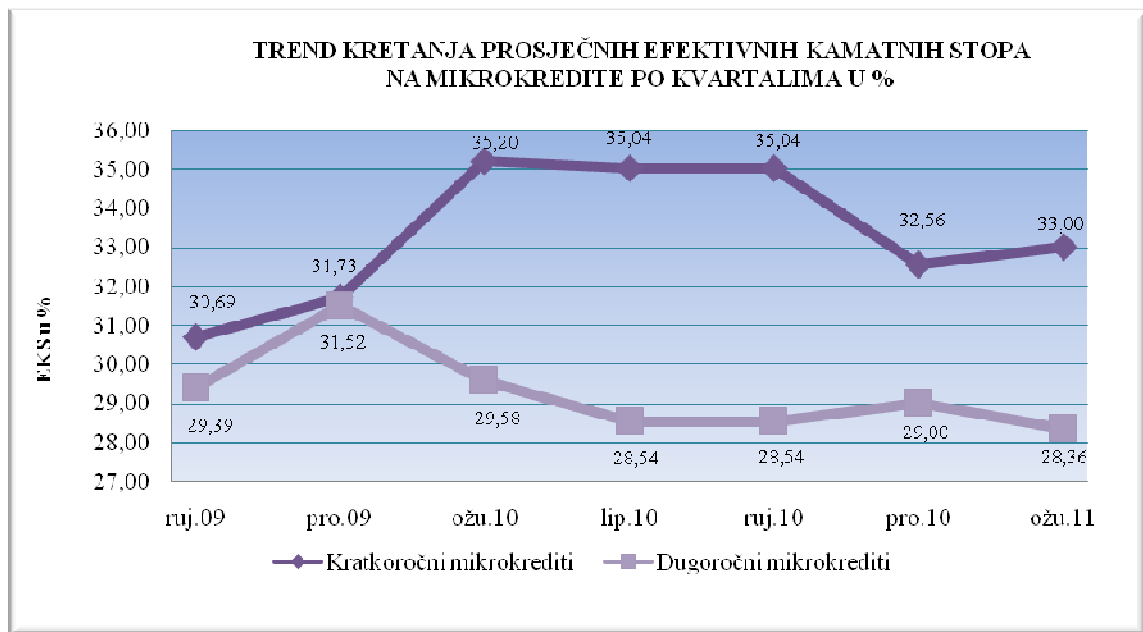
Za kratkoročne kredite, prosječna ponderirana nominalna kamatna stopa kreće se u rasponu od 18,70 % za ostalo do 33,15 % za nenamjenske kredite, a efektivna kamatna stopa u rasponu 27,90 % za stambene potrebe do 41,19 % za nenamjenske kredite.

Prosječna ponderirana nominalna kamatna stopa na dugoročne kredite kreće se u rasponu 21,50 % za poljoprivredu do 26,96 % za nenamjenske kredite, a efektivna kamatna stopa u rasponu od 25,27 % za poljoprivredu do 32,64 % za nenamjenske kredite.

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

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

| PROSJEČNA EKS u % za | 30.9.09. | 31.12.09. | 31.3.10. | 30.6.10. | 30.9.10. | 31.12.10. | 31.3.11 |
|--------------------------|----------|-----------|----------|----------|----------|-----------|---------|
| Kratkoročne mikrokredite | 30,69 | 31,73 | 35,20 | 35,04 | 35,04 | 32,56 | 33,00 |
| Dugoročne mikrokredite | 29,39 | 31,52 | 29,58 | 28,54 | 28,54 | 29,00 | 28,36 |



U prvom kvartalu 2011. godine, prosječne efektivne kamatne stope u mikrokreditnom sektoru na dugoročne kredite bilježe blagi pad (za 0,64%) dok su prosječne efektivne kamatne stope na kratkoročne kredite u blagom porastu (za 0,44%).

Formiranje kamatnih stopa na mikrokredite ovisi o troškovima cijene kapitala koje MKO koriste za financiranje portfelja, administrativnih troškova, troškova rezerviranja za kreditne gubitke, te troška kapitalizacije. Više kamatne stope na mikrokredite u odnosu na kredite banaka se zaračunavaju kako bi organizacije pokrile navedene troškove poslovanja te postigle razinu financijske održivosti kao garanta opstojnosti MKO. MKF koja ima najnižu EKS nije operativno i financijski održiva, te troškove operacija financira iz donacija.

3.5. Račun dobiti i gubitka

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

Talica 10. Račun dobiti i gubitka MKO

u 000 KM

| Red. broj | OPIS | Za razdoblje 1.1. - 31.3.2010. | | | | Za razdoblje 1.1. - 31.3.2011. | | | | Indeks |
|-----------|---|--------------------------------|-----------|---------------|------------|--------------------------------|-----------|---------------|------------|-----------|
| | | MKF | MKD | Ukupno | % | MKF | MKD | Ukupno | % | |
| 1 | 2 | 1 | 2 | 3=(1+2) | 4 | 5 | 6 | 7=(5+6) | 8 | 9=(7/3) |
| 1. | PRIHODI PO KAMATAMA I SLIČNI PRIHODI | | | | | | | | | |
| 1.1. | Prihodi od kamata i slični prihodi | 34.099 | 63 | 34.162 | 95 | 23.283 | 79 | 23.362 | 93 | 68 |
| 1.2. | Operativni prihodi | 1.728 | 8 | 1.736 | 5 | 1.880 | 7 | 1.887 | 7 | 109 |
| 2. | UKUPNI PRIHODI (1.1.+1.2.) | 35.827 | 71 | 35.898 | 100 | 25.163 | 86 | 25.249 | 100 | 70 |
| 3. | RASHODI | | | | | | | | | |
| 3.1. | Rashodi po kamatama i sl. rashodi | 9.979 | 9 | 9.988 | 21 | 6.152 | 14 | 6.166 | 22 | 62 |
| 3.2. | Operativni rashodi | 17.883 | 54 | 17.937 | 39 | 15.979 | 67 | 16.047 | 58 | 89 |
| 3.3. | Trošk. rezer. za kred. i dr. gubitke | 18.374 | 1 | 18.375 | 40 | 5.232 | 5 | 5.237 | 20 | 29 |
| 4. | UKUPNI RASHODI (3.1.+3.2.+3.3.) | 46.236 | | 46.300 | 100 | 27.364 | 87 | 27.451 | 100 | 59 |
| 5. | IZVANREDNI PRIHODI | 1.449 | 0 | 1.449 | | 3.372 | 16 | 3.388 | | 234 |
| 6. | IZVANREDNI RASHODI | 896 | 0 | 896 | | 121 | 0 | 121 | | 14 |
| 7. | UKUPNO PRIHODI -RASHODI (2+5-4-6) | -9.856 | 7 | -9.849 | | 1.050 | 16 | 1.065 | | |
| 8. | VIŠAK/MANJAK PRIHODA NAD RASHODIMA | -9.856 | | | | 1.050 | | 1.050 | | |
| 9. | DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA | | 7 | | | | 16 | 16 | | |
| 10. | POREZI | | 1 | | | | 2 | 2 | | |
| 11. | NETO DOBIT/GUBITAK | | 6 | | | | 14 | 14 | | |
| 12. | UKUPAN FIN. REZULTAT | | | -9.850 | | | | 1.064 | | |

Ukupni prihodi MKO za razdoblje 1.1. - 31.3.2011. iznose 25,2 milijuna KM, od čega se 25,1 milijun KM ili 99,7% odnosi na prihode MKF, a 0,1 milijun KM ili 0,3% na prihode jednog MKD. U odnosu na isto razdoblje prethodne godine, ukupni prihodi su manji za 10,6 milijuna KM ili 30%.

Najveći dio prihoda odnosi se na prihode od kamata koji iznose 23,3 milijuna KM ili 93% ukupnih prihoda i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine manji su za 10,8 milijuna KM ili 32%.

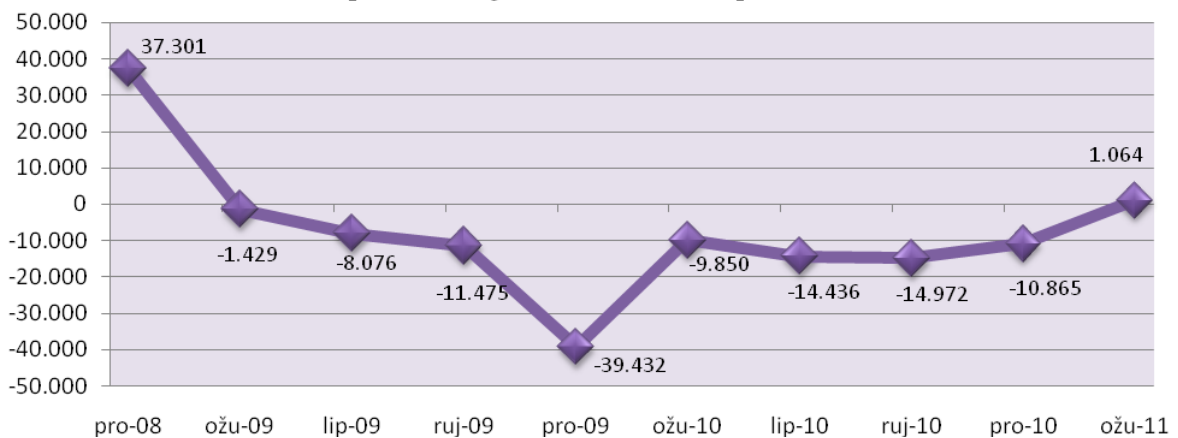
Ukupni rashodi iznose 27,4 milijuna KM od kojih se 27,3 milijuna ili 99,7% odnosi na rashode MKF, a 0,1 milijun KM ili 0,3% na rashode jednog MKD. U odnosu na isto razdoblje prethodne godine ukupni rashodi su manji za 18,8 milijuna KM ili 41%.

U strukturi rashoda 6,2 milijuna KM ili 22% od ukupnih rashoda odnosi se na rashode po kamatama na uzete kredite i ostale slične rashode i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine manji su za 3,8 milijuna KM ili 38%. Operativni rashodi iznose 16 milijuna KM ili 58% ukupnih rashoda i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, manji su za 1,9 milijuna

KM ili 11%. Operativni rashodi sastoje se od troškova plaća i doprinosa u iznosu od 8,9 milijuna KM (1.1.-31.3.2010.: 9,4 milijuna KM), troškova poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija u iznosu od 4,4 milijuna KM (1.1.-31.3.2010.: 4,3 milijuna KM), te ostalih operativnih troškova u iznosu od 2,7 milijuna KM (1.1.-31.3.2010.: 4,2 milijuna KM). Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke iznose 5,2 milijun KM ili 20% od ukupnih rashoda i u odnosu na isto razdoblje prethodne godine manji su za 13,1 milijun KM ili 71%.

Za razdoblje 1.1.-31.3.2011., neto dobit jednog MKD iznosila je 14 tisuća KM (1.1. – 31.3.2010.: 6 tisuća KM). U ovom razdoblju MKF su ostvarile višak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 1 milijun KM, dok su u istom razdoblju prethodne godine, MKF ostvarile manjak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 9,8 milijuna KM. U razdoblju 1.1. – 31.3.2011. od ukupno 16 MKF manjak prihoda nad rashodima imalo je 8 MKF i to u ukupnom iznosu od 0,9 milijuna KM, a višak prihoda nad rashodima ostvarilo je 8 MKF u ukupnom iznosu od 1,9 milijuna KM.

Ukupan finansijski rezultat MKO po kvartalima 000 KM



Na razini mikrokreditnog sektora u Federaciji BiH, prvi put od 31.12.2008., ostvaren je pozitivan finansijski rezultat u iznosu od 1 milijun KM.

4. ZAKLJUČCI I PREPORUKE

Analizirajući izvješća MKO sa 31.3.2011. možemo konstatirati sljedeće:

- Bilančna suma MKO sa 31.3.2011. iznosi 542,1 milijun KM, od čega se na MKF odnosi 540,8 milijuna KM ili 99,7%, a na MKD 1,3 milijuna KM ili 0,3% od ukupne bilance MKO;
- Bilančna suma MKO na kraju prvog kvartala 2011. godine bila je manja za 150 milijuna KM ili 22% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, odnosno za 34,1 milijun KM ili 6% manja je u odnosu na stanje sa 31.12.2010.;
- Ukupni bruto krediti MKO sa 31.3.2011. iznose 433,5 milijuna KM i čine 80% ukupne aktive MKO, dok neto krediti iznose 410,3 milijuna KM;
- Osnovni izvor sredstava MKO su obveze po uzetim kreditima koje na dan 31.3.2011. iznose 376,2 milijuna KM ili 69% ukupne pasive MKO;
- Ukupni kapital MKO na dan 31.3.2011. iznosi 143,8 milijuna KM, od čega kapital MKF iznosi 143,1 milijun MKF, a kapital jednog MKD 0,7 milijuna KM. Najznačajnije stavke kapitala MKF su višak prihoda nad rashodima u iznosu od 86 milijuna KM koji čini 60% ukupnog kapitala MKF. Neraspoređena dobit i rezerve jednog MKD iznose 116 tisuća KM ili 16% ukupnog kapitala MKD, dok temeljni kapital MKD iznosi 0,6 milijuna KM ili 84% ukupnog kapitala MKD;
- U razdoblju 1.1. - 31.3.2011. MKF su ostvarile višak prihoda nad rashodima u iznosu od 1,9 milijuna KM, dok je manjak prihoda nad rashodima iznosio 0,9 milijuna KM, što znači da su MKF sa 31.3.2011. poslovale s viškom prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 1 milijuna KM. Jedno MKD je u I. kvartalu 2011. godine ostvarilo neto dobit u iznosu od 14 tisuća KM.

U narednom razdoblju MKO moraju intenzivno raditi na:

- Primjeni i provođenju zakona i podzakonskih akata Agencije;
- Poboljšanju sustava internih kontrola, 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 registra kredita;
- Poboljšanju institucionalnih kapaciteta i podešavanju sustava isplate i naplate kredita;
- Očuvanju doniranih sredstava i
- Iznalaženju partnera za konsolidaciju MKO u okviru sektora radi osnaživanja sektora, stabilizacije tržišnih uvjeta i korištenja potencijala za daljnji razvoj i osiguranja održivosti sektora.

PRILOZI

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

Prilog 1.

OSNOVNI PODACI O MKO

| Rb. | Naziv mikrokreditne organizacije | Adresa i sjedište | Direktor | Tel/Fax | E-mail i Web | 31.03.2011. godine | |
|---------------|---|--|------------------------|---------------------------|--|--------------------------|--------------------|
| | | | | | | Iznos aktive u 000 KM | Broj zaposlenih |
| 1. | MKD "ADRIA mikro" d.o.o. Mostar | Kneza Višeslava 14 88 000 MOSTAR | Sena-Martina Topić | 036/ 348-891, 348-890 fax | adria.mikro@tel.net.ba | 1.334 | 6 |
| 2. | MKF "BOSANSKO SELO" Srebrenik | 21. Srebreničke brigade bb 75 350 SREBRENİK | Hajrudin Husanović | 035/ 644-898 tel/fax | mobossel@bih.net.ba | 518 | 3 |
| 3. | MKF "EKI" Sarajevo | Džemala Bijedića bb 71 000 SARAJEVO | Sadina Bina | 033/ 754-370, 754-388 fax | sbina@mkoeki.com www.mkoeki.com | 119.513 | 270 |
| 4. | MKF "LIDER" Sarajevo | Skenderija 68 71 000 SARAJEVO | Zijad Hasović | 033/ 250-580, 250-581 fax | zijadh@lider.ba www.lider.ba | 10.792 | 53 |
| 5. | "LOK MKF" Sarajevo | Skenderija 13 71 000 SARAJEVO | Nusret Čaušević | 033/ 564-200, 564-201 fax | central.office@lok.ba www.lok.ba | 75.507 | 218 |
| 6. | MKF "MELAHA" Sarajevo | Hamdije Kreševljakovića 59 71 000 SARAJEVO | Iso Abinun | 033/ 205-737 tel/fax | iso@melaha.ba | 949 | 3 |
| 7. | MKF "MIBA" Tuzla | Đorđa Mihajlovića 4/III 75 000 TUZLA | Mirsad Bahić | 035/ 277-455 tel/fax | miba@vesta.ba www.miba.ba | 714 | 3 |
| 8. | MKF "MI-BOSPO" Tuzla | Bosne srebrene bb 75 000 TUZLA | Nejira Nalić | 035/ 270-283, 252-448 fax | mi-bospo@mi-bospo.org www.mi-bospo.org | 38.610 | 135 |
| 9. | MKF "MIKRA" Sarajevo | Marka Marulića 2/VI 71 000 SARAJEVO | Sanin Čampara | 033/ 616-162, 717-141 fax | mikra@mikra.ba www.mikra.ba | 14.231 | 85 |
| 10. | MKF "MIKRO ALDI" Goražde | Panorama bb 73 000 GORAŽDE | Ferida Softić | 038/ 226-456, 221-004 fax | mka.aldi@bih.net.ba www.mikroaldi.org | 3.488 | 20 |
| 11. | "PARTNER MKF" Tuzla | 15. maja bb 75 000 TUZLA | Senad Sinanović | 035/ 300-250, 300-269 fax | partner@partner.ba www.partner.ba | 120.016 | 256 |
| 12. | MKF "PRIZMA" Sarajevo | Bistrik Medresa 43 71 000 SARAJEVO | Kenan Crnkić | 033/ 573-320, 446-583 fax | hq@prizma.ba www.prizma.ba | 101.327 | 211 |
| 13. | "PRVA ISLAMSKA MKF" Sarajevo | Jukićeva 75 71 000 SARAJEVO | Edina Hadžimurtezić | 033/ 666-224, 268-350 fax | info@islamic-relief.ba | 1.587 | 10 |
| 14. | MKF "SANI" Zenica | Mehmedalije Tarabara 10 72 000 ZENICA | Sulejman Haračić | 032/ 405-606 tel/fax | mikrosanizenica@yahoo.com | 524 | 3 |
| 15. | MKF "SUNRISE" Sarajevo | Hamdije Kreševljakovića 51 71 000 SARAJEVO | Zoran Dučić | 033/ 278-020, 278-032 fax | sunrise@microsunrise.ba www.microsunrise.ba | 46.555 | 169 |
| 16. | MKF "VORTT-INVEST" Sarajevo | Azize Šaćirbegović 128 71 000 SARAJEVO | Mustafa Kapić | 033/720-949, 720-941 fax | vorttdoo@yahoo.com | 495 | 2 |
| 17. | MKF "ŽENE ZA ŽENE International" Sarajevo | Džemala Bijedića 130 71 000 SARAJEVO | Seida Sarić | 033/ 770-010, 770-012 fax | general@zenezazene.ba www.womenforwomen.org | 5.959 | 55 |
| UKUPNO | | | | | | 542.120 | 1.502 |

Prilog 2.

BILANCA STANJA MKF

u 000 KM

| Red. broj | OPIS | 31.12.2010. | % | 31.3.2011. | % | Indeks |
|---------------------------------|--|----------------|------------|----------------|------------|------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7=5/3 |
| AKTIVA | | | | | | |
| 1. | Novčana sredstva (1a+1b) | 47.527 | 8 | 43.409 | 8 | 91 |
| 1a) | Gotov novac i nekamatonosni računi depozita | 18.252 | 3 | 19.993 | 4 | 110 |
| 1b) | Kamatonosni računi depozita | 29.275 | 5 | 23.416 | 4 | 80 |
| 2. | Plasmani bankama | 28.751 | 5 | 22.980 | 4 | 80 |
| 3. | Kreditni | 458.551 | | 432.264 | | 94 |
| 3a) | Rezerve za kreditne gubitke | 26.214 | | 23.160 | | 88 |
| 3b) | Neto krediti (3-3a) | 432.337 | 75 | 409.105 | 76 | 95 |
| 4. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 49.115 | 9 | 48.430 | 9 | 99 |
| 5. | Dugoročne investicije | 3.500 | 0 | 3.200 | 0 | 91 |
| 6. | Ostala aktiva | 14.319 | 2 | 14.279 | 3 | 100 |
| 7. | Minus: rezerv. na ost. stavke aktive, osim kredita | 701 | | 616 | | 88 |
| 8. | UKUPNO AKTIVA | 574.848 | 100 | 540.786 | 100 | 94 |
| PASIVA | | | | | | |
| 9. | Obveze po uzetim kratkoročnim kreditima | 88.871 | 15 | 74.689 | 14 | 84 |
| 10. | Obveze po uzetim dugoročnim kreditima | 321.027 | 56 | 300.902 | 56 | 94 |
| 11. | Ostale obveze | 23.025 | 4 | 22.063 | 4 | 96 |
| 12. | UKUPNO OBVEZE | 432.923 | 75 | 397.654 | 74 | 92 |
| 13. | Donirani kapital | 42.619 | | 42.822 | | 100 |
| 14. | Temeljni kapital | 9.957 | | 9.853 | | 99 |
| 15. | Višak prihoda nad rashodima | 110.607 | | 111.214 | | 101 |
| 15a) | za prethodne godine | 109.640 | | 109.251 | | 100 |
| 15b) | za tekuću godinu | 967 | | 1.963 | | 203 |
| 16. | Manjak prihoda nad rashodima | 25.751 | | 25.238 | | 98 |
| 16a) | za prethodne godine | 13.997 | | 24.421 | | 0 |
| 16b) | za tekuću godinu | 11.754 | | 817 | | 7 |
| 17. | Ostale rezerve | 4.493 | | 4.482 | | 100 |
| 18. | UKUPNO KAPITAL | 141.925 | 25 | 143.132 | 26 | 101 |
| 19. | UKUPNO PASIVA | 574.848 | 100 | 540.786 | 100 | 94 |
| IZVANBILANČNA EVIDENCIJA | | | | | | |
| | - otpisani krediti | 79.269 | | 125.552 | | 158 |
| | - komisioni poslovi | | | | | |

Prilog 3.

BILANCA STANJA MKD

u 000 KM

| Red. broj | OPIS | 31.12.2010. | % | 31.3.2011. | % | Indeks |
|---------------------------------|--|--------------|------------|--------------|------------|------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7=5/3 |
| AKTIVA | | | | | | |
| 1. | Novčana sredstva (1a+1b) | 36 | 3 | 44 | 3 | 122 |
| 1a) | Gotov novac i nekamatonosni računi depozita | 36 | 3 | 44 | 3 | 122 |
| 1b) | Kamatonosni računi depozita | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. | Plasmani bankama | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. | Kredit | 1.276 | | 1.241 | | 97 |
| 3a) | Rezerve za kreditne gubitke | 36 | | 40 | | 111 |
| 3b) | Neto krediti (3-3a) | 1.240 | 90 | 1.201 | 90 | 97 |
| 4. | Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva | 84 | 6 | 82 | 6 | 98 |
| 5. | Dugoročne investicije | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. | Ostala aktiva | 9 | 1 | 7 | 1 | 0 |
| 7. | Minus: rezervir. na ost. stavke aktive, osim kredita | 0 | | 0 | | 0 |
| 8. | UKUPNO AKTIVA | 1.369 | 100 | 1.334 | 100 | 97 |
| PASIVA | | | | | | |
| 9. | Obveze po uzetim kratkoročnim kreditima | 513 | 38 | 520 | 39 | 101 |
| 10. | Obveze po uzetim dugoročnim kreditima | 86 | 6 | 43 | 3 | |
| 11. | Ostale obveze | 71 | 5 | 55 | 4 | 77 |
| 12. | UKUPNO OBVEZE | 669 | 49 | 618 | 46 | 92 |
| 13. | Donirani kapital | 0 | | 0 | | 0 |
| 14. | Temeljni kapital | 600 | | 600 | | 100 |
| 15. | Emisijsko ažio | 0 | | 0 | | 0 |
| 16. | Neraspoređena dobit (16a+16b) | 3 | | 18 | | 603 |
| 16a) | prethodnih godina | 0 | | 3 | | 0 |
| 16b) | tekuće godine | 3 | | 16 | | 517 |
| 17. | Zakonske rezerve | 98 | | 98 | | |
| 18. | Ostale rezerve | 0 | | 0 | | 0 |
| 19. | UKUPNO KAPITAL | 700 | 51 | 716 | 54 | 102 |
| 20. | UKUPNO PASIVA | 1.369 | 100 | 1.334 | 100 | 97 |
| IZVANBILANČNA EVIDENCIJA | | | | | | |
| | - otpisani krediti | 88 | | 74 | | 85 |
| | - komisioni poslovi | 0 | | 0 | | 0 |

Prilog 4.

RAČUN DOBITI I USPJEHA MKF

u 000 KM

| Red. broj | OPIS | Za razdoblje 1.1. - 31.3.2010. | % | Za razdoblje 1.1. - 31.3.2011. | % | 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 | 434 | 1 | 163 | 1 | 37 |
| 1.2. | Kamate na plasmane bankama | 178 | 1 | 273 | 1 | 153 |
| 1.3. | Kamate na kredite | 32.774 | 96 | 22.644 | 97 | 69 |
| 1.4. | Ostali financijski prihod | 713 | 2 | 203 | 1 | 29 |
| 1.5. | Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi (1.1. do 1.4.) | 34.099 | 100 | 23.283 | 100 | 68 |
| 2. | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | | | | |
| 2.1. | Kamate na pozajmljena sredstva | 9.261 | 93 | 5.886 | 96 | 64 |
| 2.2. | Ostali financijski rashodi | 718 | 7 | 266 | 4 | 37 |
| 2.3. | Ukupno rashodi po kamatama i slični rashodi (2.1. do 2.2.) | 9.979 | 100 | 6.152 | 100 | 62 |
| 3. | Neto financijski prihodi (1.5. - 2.3.) | 24.120 | | 17.131 | | 71 |
| | | | | | | |
| II. | OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI | | | | | |
| 4. | Operativni prihodi | | | | | |
| 4.1. | Naknade za izvršene usluge | 1.547 | 90 | 1.662 | 88 | 107 |
| 4.2. | Ostali operativni prihodi | 181 | 10 | 218 | 12 | 120 |
| 4.3. | Ukupno operativni prihodi (4.1. do 4.2.) | 1.728 | 100 | 1.880 | 100 | 109 |
| 5. | Operativni rashodi | | | | | |
| 5.1. | Troškovi plaća i doprinosa | 9.363 | 52 | 8.927 | 56 | 95 |
| 5.2. | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režije | 4.320 | 24 | 4.396 | 27 | 102 |
| 5.3. | Ostali operativni troškovi | 4.200 | 23 | 2.656 | 17 | 63 |
| 5.4. | Ukupno operativni rashodi (5.1. do 5.3.) | 17.883 | 100 | 15.979 | 100 | 89 |
| 6. | Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke | 18.374 | | 5.232 | | 28 |
| 7. | Višak/manjak prihoda nad rashodima od redovnog poslovanja (3.+4.3.-5.4.-6.) | -10.409 | | -2.201 | | 21 |
| 8. | Izvanredni prihodi | 1.449 | | 3.372 | | 233 |
| 9. | Izvanredni rashodi | 896 | | 121 | | 14 |
| 10. | Višak/manjak prihoda nad rashodima (7.+8.-9.) | -9.856 | | 1.050 | | -11 |

Prilog 5.

RAČUN DOBITI I USPJEHA MKD

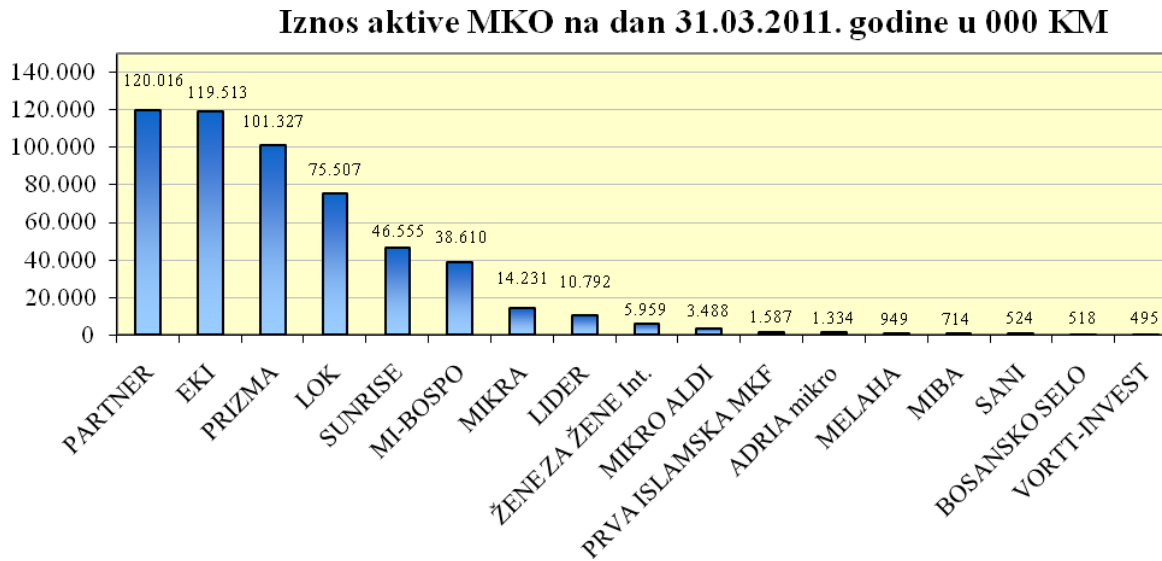
u 000 KM

| Red. broj | OPIS | Za razdoblje 1.1. - 31.3.2010. | % | Za razdoblje 1.1. - 31.3.2011. | % | 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 | n/a |
| 1.2. | Kamate na plasmane bankama | 0 | 0 | 0 | 0 | n/a |
| 1.3. | Kamate na kredite | 62 | 98 | 78 | 99 | 125 |
| 1.4. | Ostali financijski prihod | 1 | 2 | 1 | 1 | 100 |
| 1.5. | Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi (1.1. do 1.4.) | 63 | 100 | 79 | 100 | 125 |
| 2. | Rashodi po kamatama i slični rashodi | | | | | |
| 2.1. | Kamate na pozajmljena sredstva | 9 | 100 | 14 | 100 | 160 |
| 2.2. | Ostali financijski rashodi | 0 | 0 | 0 | 0 | n/a |
| 2.3. | Ukupno rashodi po kamatama i slični rashodi (2.1. do 2.2.) | 9 | 100 | 14 | 100 | 160 |
| 3. | Neto financijski prihodi (1.5. - 2.3.) | 54 | | 64 | | 119 |
| | | | | | | |
| II. | OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI | | | | | |
| 4. | Operativni prihodi | | | | | |
| 4.1. | Naknade za izvršene usluge | 6 | 75 | 5 | 66 | 82 |
| 4.2. | Ostali operativni prihodi | 2 | 25 | 3 | 34 | 125 |
| 4.3. | Ukupno operativni prihodi (4.1. do 4.2.) | 8 | 100 | 7 | 100 | 93 |
| 5. | Operativni rashodi | | | | | |
| 5.1. | Troškovi plaća i doprinosa | 23 | 42 | 23 | 34 | 98 |
| 5.2. | Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režije | 22 | 41 | 20 | 30 | 90 |
| 5.3. | Ostali operativni troškovi | 9 | 17 | 25 | 37 | 277 |
| 5.4. | Ukupno operativni rashodi (5.1. do 5.3.) | 54 | 100 | 67 | 100 | 125 |
| 6. | Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke | 1 | | 5 | | 495 |
| 7. | DOBIT/GUBITAK OD REDOVNOG POSLOVANJA (3.+4.3.-5.4.-6.) | 7 | | -1 | | -13 |
| 8. | Izvanredni prihodi | 0 | | 16 | | n/a |
| 9. | Izvanredni rashodi | 0 | | 0 | | n/a |
| 10. | DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA | 7 | | 16 | | 221 |
| 11. | POREZ | 1 | | 2 | | 155 |
| 12. | NETO DOBIT/GUBITAK | 6 | | 14 | | 233 |

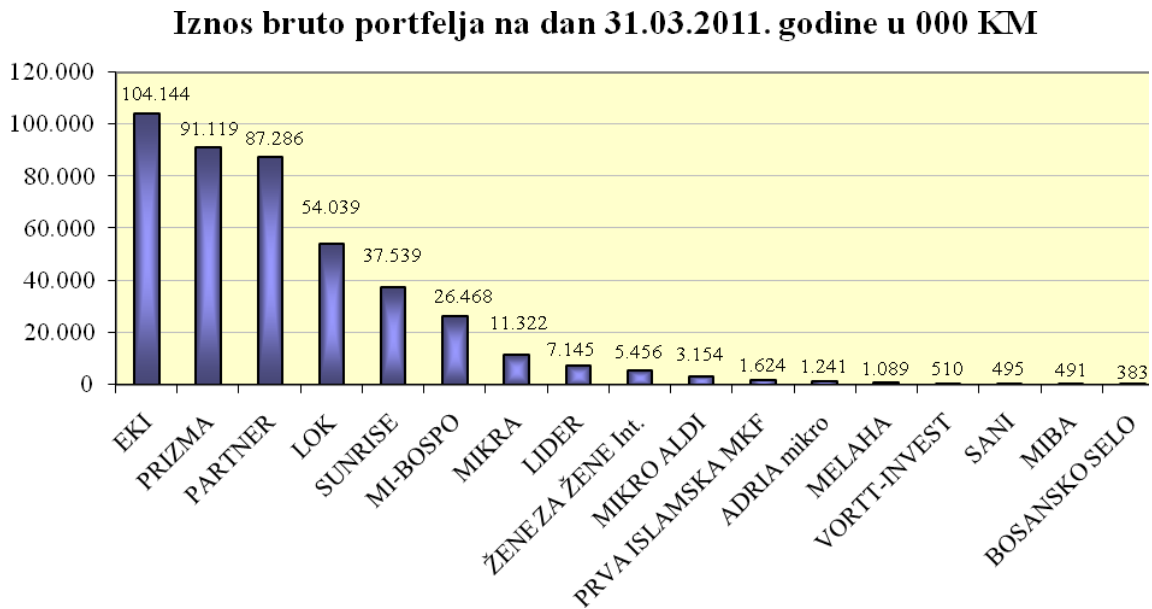
GRAFIKONI

- Grafikon 1. Iznos aktive MKO na dan 31.3.2011. godine u 000 KM
- Grafikon 2. Iznos bruto portfelja na dan 31.3.2011. godine u 000 KM
- Grafikon 3. Iznos kapitala MKO na dan 31.3.2011. godine u 000 KM
- Grafikon 4. Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF, odnosno neto dobit/gubitak MKD na dan 31.3.2011. godine u 000 KM
- Grafikon 5. Prosječne ponderirane EKS na kratkoročne kredite prema izvješćima MKO u I. kvartalu 2011. godine
- Grafikon 6. Prosječne ponderirane EKS na dugoročne kredite prema izvješćima MKO u I. kvartalu 2011. godine
- Grafikon 7. Broj zaposlenih MKO na dan 31.3.2011.

Grafikon 1.

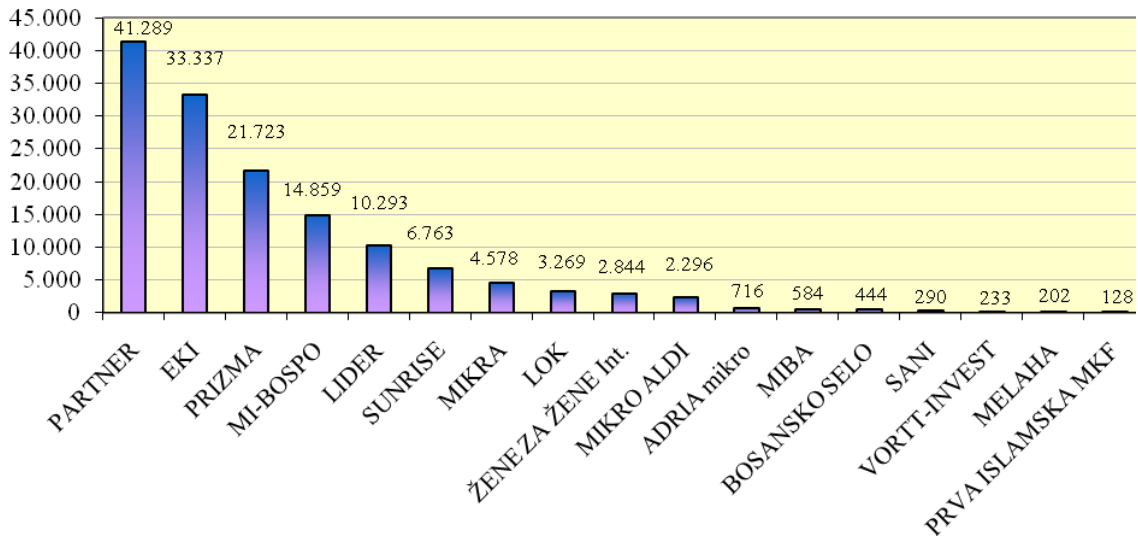


Grafikon 2.



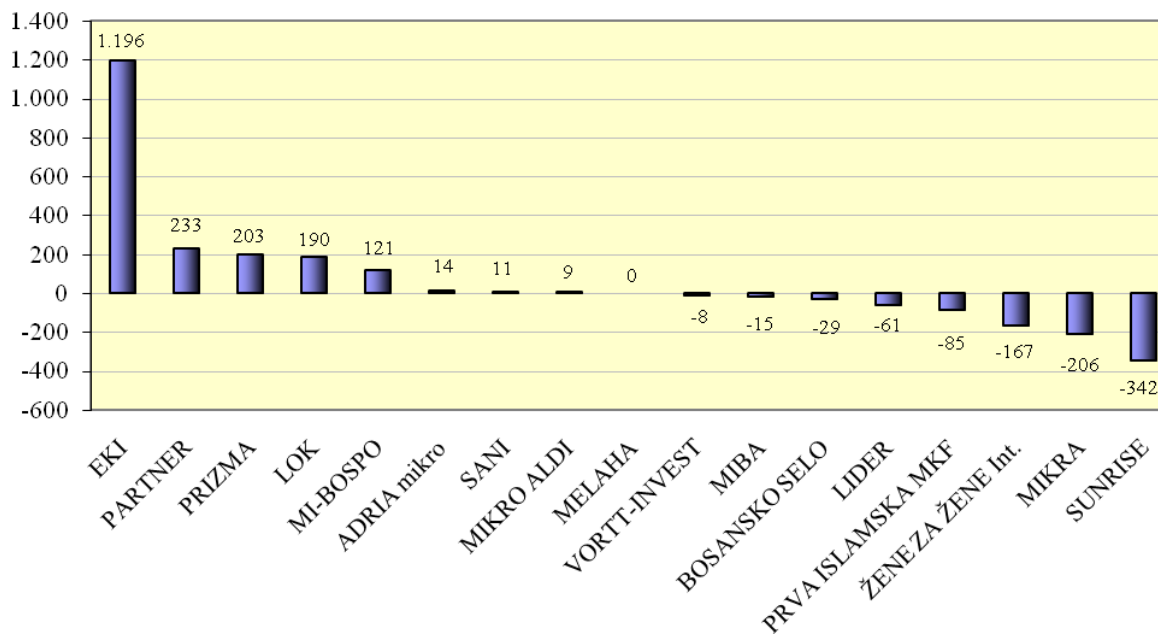
Grafikon 3.

Iznos kapitala MKO na dan 31.03.2011. godine u 000 KM



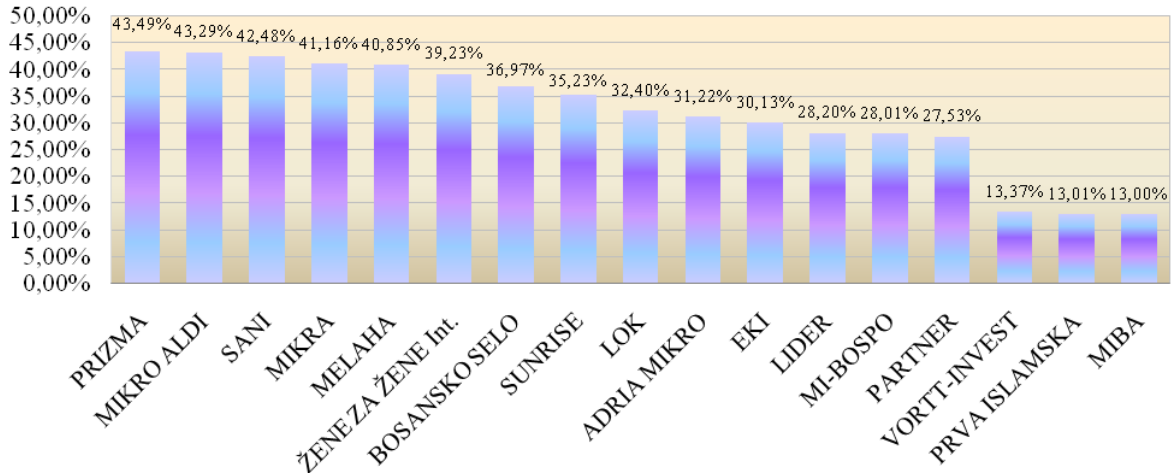
Grafikon 4.

**Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF, odnosno
Neto dobit/gubitak MKD za period 01.01. - 31.03.2011. godine
u 000 KM**



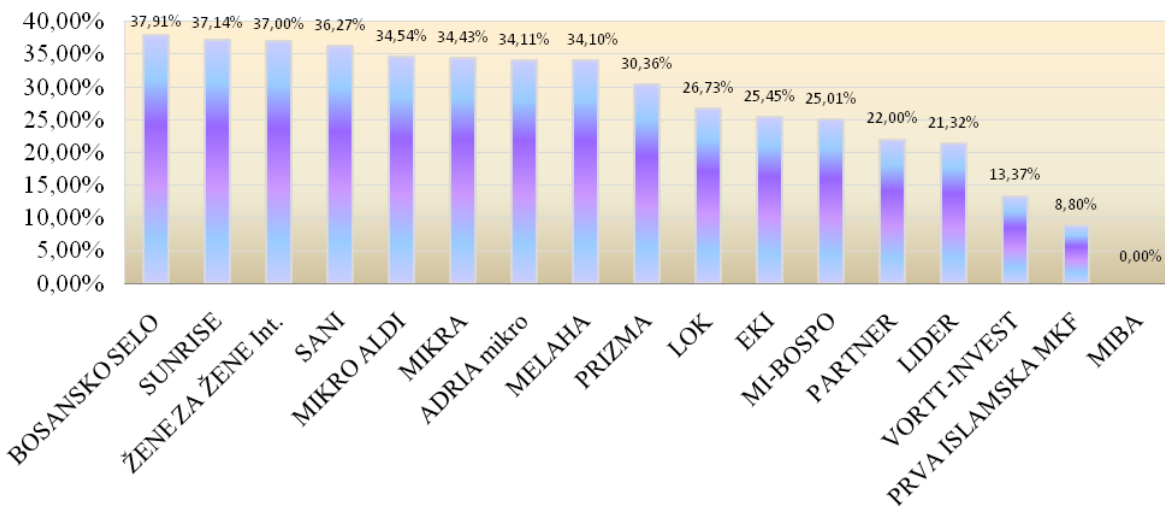
Grafikon 5.

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



Grafikon 6.

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



Grafikon 7.

Broj zaposlenih na dan 31.03.2011. godine

