



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

**INFORMACIJA O MIKROKREDITNOM SISTEMU  
FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE  
SA STANJEM NA DAN 30.09.2013. GODINE**

Sarajevo, novembar/studeni 2013. godine

Agencija za bankarstvo Federacije BiH (Agencija) kao regulatorna institucija koja obavlja nadzor mikrokreditnih organizacija, sačinila je Informaciju o mikrokreditnom sistemu Federacije Bosne i Hercegovine sa stanjem na dan 30.09.2013. godine na osnovu analize mjesečnih i kvartalnih izvještaja o poslovanju, informacija i podataka koje mikrokreditne organizacije dostavljaju Agenciji (*off-site* nadzor) i podataka kojima raspolaže konstatovanim u kontrolama na licu mjesta (*on-site* nadzor).

## SADRŽAJ

<b>I</b>	<b>UVOD</b> .....	<b>3</b>
<b>II</b>	<b>POSLOVNE PERFORMANSE MKO U FEDERACIJI BiH</b> .....	<b>5</b>
	1. STRUKTURA MIKROKREDITNOG SEKTORA .....	5
	1.1. Broj mikrokreditnih organizacija.....	5
	1.2. Organizacioni dijelovi.....	5
	1.3. Kadrovi.....	6
	2. FINANSIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA MKO .....	7
	2.1. Bilans stanja .....	7
	2.2. Kapital .....	11
	2.3. Kreditni portfolio .....	13
	2.4. Ponderisane nominalne i efektivne kamatne stope na mikrokredite .....	21
	2.5. Bilans uspjeha.....	23
<b>III</b>	<b>ZAKLJUČCI I PREPORUKE</b> .....	<b>25</b>
<b>IV</b>	<b>PRILOZI</b> .....	<b>27</b>

## I UVOD

Zakonom o mikro kreditnim organizacijama („Službene novine Federacije BiH“, broj: 59/06) (ZoMKO) uređuje se osnivanje, registriranje, djelatnost, oblik organizovanja, poslovanje, način upravljanja, prestanak rada i nadzor poslovanja mikro kreditnih organizacija (MKO), odnosno mikro kreditnih fondacija (MKF) i mikro kreditnih društava (MKD) u Federaciji BiH. Nadležnosti Agencije nad ovim poslovima 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 mikro kreditnih 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, otpisima i drugi izvještaji o pojedinim segmentima poslovanja, te mjesečni izvještaj o kamatnim stopama.

U Federaciji BiH sa 30.09.2013. godine, dozvolu za rad Agencije imalo je 13 MKO, 12 MKF i 1 MKD, koje su poslovale putem 311 organizacionih dijelova. U mikro kreditnom sektoru Federacije BiH sa 30.09.2013. godine bilo je zaposleno 1.416 radnika, što je za 138 radnika ili 9% manje u odnosu na 31.12.2012. godine. Agencija je u III kvartalu 2013. godine jednoj MKF dala suglasnost za stjecanje udjela u jednom MKD, čime je ova MKF postala stopostotni vlasnik MKD.

Bilansna suma MKO sa 30.09.2013. godine iznosila je 471 milion KM, od čega se na MKF odnosilo 469,8 miliona KM ili 99,7%, a na MKD 1,2 miliona KM ili 0,3% od ukupnog bilansa MKO. Bilansna suma MKO na kraju trećeg kvartala 2013. godine bila je manja za 28,7 miliona KM ili 6% u odnosu na stanje sa 31.12.2012. godine. Ukupni bruto krediti MKO, kao najznačajnija stavka aktive MKO, sa 30.09.2013. godine iznosili su 396,2 miliona KM i čine 84% ukupne aktive MKO, dok su neto krediti iznosili 388,2 miliona KM. Krediti i na bruto i na neto osnovi manji su za 5% u odnosu na stanje sa 31.12.2012. godine. Mikro kreditiranje je najvećim dijelom usmjereno na kreditiranje poljoprivrede (36%) i uslužnih djelatnosti (24%), te se većim dijelom odnosi na dugoročne kredite fizičkim licima. MKO su nastavile smanjivati efektivne kamatne stope na ukupne mikro kredite, pa su tako, na kraju trećeg kvartala 2013. godine, prosječne ponderisane efektivne kamatne stope u mikro kreditnom sektoru na ukupne kredite iznosile 26,75%, te su u odnosu na četvrti kvartal 2012. godine, zabilježile pad od 1,14 procentnih poena.

U poređenju s krajem prethodne godine, sa 30.09.2013. godine, mikro kreditni portfolio bilježi pad od 5%, te iskazuje i pogoršanje pojedinih pokazatelja kvalitete aktivnog kreditnog portfolija iskazano povećanjem stope rezervi za kreditne gubitke sa 1,82%, koliko je iznosila na 31.12.2012. godine, na 2,23%. Nadalje, portfolio u riziku preko 30 dana kašnjenja također je povećan sa 1,89% na 2,23%. Ukupan rezultat sektora po pitanju rizičnosti portfolija nalazi se u okvirima standarda propisanog od Agencije, dok od 13 MKO, 3 MKF ne zadovoljavaju standard Agencije u pogledu rizičnosti portfolija koji mora biti ispod 5%. Međutim, portfolio u riziku preko jednog dana kašnjenja bilježi poboljšanje, te je sa 4,88% koliko je iznosio na kraju prethodne godine, smanjen na 4%. Na nivou sektora, procenat otpisa sa 30.09.2013. godine bilježi poboljšanje, te je isti smanjen sa 3,88% koliko je iznosio na kraju prethodne godine na 2,57%, a tri MKF ne zadovoljavaju standard Agencije u pogledu procenta otpisa kredita.

Osnovni izvor sredstava MKO su obaveze po uzetim kreditima koje su na dan 30.09.2013. godine iznosile 271,3 miliona KM ili 58% ukupne pasive MKO i manje su za 13% u odnosu na stanje sa 31.12.2012. godine. Ukupni kapital MKO na dan 30.09.2013. godine iznosio je 175,9 miliona KM ili 37% ukupne pasive MKO koji je veći za 8% u odnosu na kraj prethodne godine, od čega je kapital MKF iznosio 175,2 miliona KM ili 99,6%, a kapital jednog MKD 0,7 miliona KM ili 0,4%. Najznačajnije stavke kapitala MKF su višak prihoda nad rashodima u iznosu od 114,9 miliona KM koji čini 65% ukupnog kapitala MKF, zatim donirani kapital koji je iznosio 49,2 miliona KM ili 28% ukupnog kapitala MKF, dok jedno MKD nema doniranog kapitala. Osnovni kapital i ostale rezerve MKF iznosile su 11,1 milion KM, odnosno 7% ukupnog kapitala MKF. Neraspoređena dobit i zakonske rezerve jednog MKD iznosile su 71 hiljadu KM ili 11% ukupnog kapitala MKD, dok je osnovni kapital MKD iznosio 600 hiljada KM ili 89% ukupnog kapitala MKD.

U periodu 01.01. - 30.09.2013. godine, 11 MKF ostvarilo je višak prihoda nad rashodima u iznosu od 12.358 hiljada KM, dok je manjak prihoda nad rashodima ostvarila 1 MKF u iznosu od 14 hiljada KM, što znači da su MKF sa 30.09.2013. godine poslovale s viškom prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 12.344 hiljade KM. Jedno MKD je u periodu 01.01.-30.09.2013. godine ostvarilo neto gubitak u iznosu od 30 hiljada KM, što znači da je na nivou mikrokreditnog sektora u Federaciji BiH s krajem trećeg kvartala 2013. godine, ostvaren pozitivan finansijski rezultat u iznosu od 12.314 hiljada KM, što je 14% više u odnosu na isti period prethodne godine.

U obavljenim kontrolama mikrokreditnih organizacija utvrđeno je da većina posluje sukladno zakonskim i podzakonskim propisima, te ciljevima radi kojih su osnovane. Iako nivo aktive i bruto kreditnog portfelja opada, većina MKF je značajno unaprijedila poslovne prakse i procese, kao i interne kontrole, što se reflektira na poboljšanje kvalitete kreditnog portfelja. Uloženi su veliki napor u poboljšanje procesa naplate kredita kod većine MKO koji se nalaze u vanbilansnoj evidenciji što utječe na finansijsku disciplinu klijenata, te rezultate poslovanja MKO. Ipak, pojedine MKF, značajna sredstva izdvajaju za različite marketinške kampanje u cilju promocije organa MKF kao i imidža MKF, zanemarujući strategije kojim bi zaustavili razgradnju institucije. Nažalost, budućnost nekolicine MKO, njenih uposlenih kao i drugih resursa, ovisi o štetnim korporativnim praksama pojedinih organa rukovođenja/upravljanja kojima je zbog uskraćenog povjerenja kreditora, onemogućen dotok novih kreditnih sredstava, potreban, kako ne bi bila ugrožena likvidnost institucija.

U pojedinim organizacijama, značajnog obima operacija i nivoa doniranih sredstava, kontrolama su uočene određene slabosti i nepravilnosti u radu koje su se uglavnom odnosile na nepridržavanje odredaba ZoMKO i provedbenih akata Agencije, specifično u pogledu upravljanja kreditnim i drugim rizicima, formiranja i održavanja rezervi za kreditne gubitke, a posebno u slučajevima ponovnog ugovaranja kredita. Ostale nepravilnosti odnosile su se na neadekvatnu uspostavu i vođenje vanbilansne evidencije, neadekvatan obračun dospjelih i nedospjelih kamata, neiskazivanje efektivne kamatne stope u ugovorima o kreditu i prostorijama MKF, te propuštanje uspostave registra povezanih osoba i usvajanje politika MKO za poslovanje s povezanim osobama, slabosti u procedurama za obradu prigovora i žalbi klijenata i jemaca i dr. Navedene nepravilnosti posljedično su utjecale na kršenje Odluke o ostalim općim uvjetima za poslovanje MKO u pogledu propisanih standarda Agencije za poslovanje MKO. Kontrolama je utvrđeno da se kod dvije MKF, u upravljanju imovinom MKF, organi istih ne pridržavaju principa poslovanja s pažnjom dobrog domaćina, odnosno pažnjom dobrog privrednika i stručnjaka, te da stvaraju visoke, nepotrebne i neopravdane troškove, kao i da obavljaju transakcije sa povezanim licima kojima se čini šteta po fondaciju,

a korist direktno stječu povezana lica što je suprotno zakonskim odredbama kao i misiji osnivanja MKF.

Neusvajanje predloženih izmjena i dopuna ZoMKO, kojim bi sukladno Zaključku Vlade Federacije BiH bile omogućene efikasnije korektivne mjere prema institucijama i organima koje krše ZoMKO i podzakonska akta Agencije, neminovno će voditi nanošenju štete doniranom kapitalu a posljedice će, nažalost, osjetiti cijeli mikrokreditni sistem kojeg čine klijenti, kreditori, kao i uposleni u MKO. Neusvajanje predloženih izmjena i dopuna ZoMKO pogoduje nekolicini pojedinaca koji sigurno utočište nalaze u trenutnim propisima koji nedovoljno sankcioniraju nanošenje štete imovini fondacije i doniranim sredstvima koji su od šireg značaja.

Protekli period je međutim obilježen i prijenosom dijela imovine jedne mikrokreditne fondacije koja je zadovoljila potrebne uvjete, u mikrokreditno društvo, kojom je ista postala stoprocentni vlasnik društva. S tim u vezi stvorena je pretpostavka za jačanja trenutno jedinog mikrokreditnog društva registriranog na području Federacije BiH.

## **II POSLOVNE PERFORMANSE MKO U FEDERACIJI BiH**

### **1. STRUKTURA MIKROKREDITNOG SEKTORA**

#### **1.1. Broj mikrokreditnih organizacija**

U Federaciji BiH sa 30.09.2013. godine, dozvolu za rad Agencije ima 13 MKO, od toga 12 MKF (neprofitne organizacije) i 1 MKD (profitna organizacija), te 28 organizacionih dijelova MKD čije je sjedište u Republici Srpskoj. Agencija je u toku III kvartala 2013. godine izdala suglasnost jednom MKF za stjecanje udjela u jednom MKD, čime je postala stopostotni vlasnik ovog društva. Istovremeno je data suglasnost na izmjene statuta i izmjene članova organa upravljanja i rukovođenja. 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 30.09.2013. godine imaju dozvolu za rad Agencije za obavljanje poslova davanja mikrokredita.

#### **1.2. Organizacioni dijelovi**

Na dan 30.09.2013. godine, u Registru mikrokreditnih organizacija i njihovih organizacionih dijelova, kojeg u skladu sa članom 13. ZoMKO, vodi Agencija, bilo je evidentirano ukupno 311 organizacionih dijelova MKO sa sjedištem u Federaciji BiH, od čega u Federaciji BiH 208, Republici Srpskoj 100 i Distriktu Brčko 3. Ukupan broj organizacionih dijelova MKO sa sjedištem u Federaciji BiH smanjen je za 8 organizacionih dijelova, odnosno 3% u odnosu na kraj prethodne godine. Ukupno 177 organizacionih dijelova MKO sa sjedištem u Federaciji BiH ima ovlaštenja za dodjelu mikrokredita, stoga su upisani u nadležni registar. U devet mjeseci 2013. godine, Agencija je izdala 7 suglasnosti za osnivanje organizacionih dijelova, 16 suglasnosti za zatvaranje organizacionih dijelova MKO i 9 suglasnosti za promjenu adrese organizacionih dijelova, dok je 1 organizacioni dio dodan u Registar Agencije nakon izvršene kontrole na licu mjesta jedne MKO. 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 jednog MKD koje ima sjedište u Republici Srpskoj, a koje u Federaciji BiH posluje putem 28 filijala i terenskih ureda.

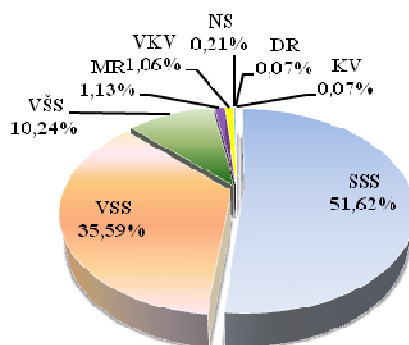
### 1.3. Kadrovi

Sa 30.09.2013. godine, mikrokreditni sektor zapošljava ukupno 1.416 radnika, što je za 138 radnika, ili 9% manje u odnosu na 31.12.2012. godine. Na ovaj pad zaposlenih na nivou sektora, najviše utjecaja imao je pad zaposlenih kod jedne od najvećih MKO, koja je zabilježila pad zaposlenih od čak 33%, ili 96 zaposlenika u odnosu na kraj prethodne godine. MKF zapošljavaju 1.409 radnika ili 99,5%, a MKD 7 radnika ili 0,5%.

Tabela 1. Kvalifikaciona struktura zaposlenih										
Rb.	Kvalifikacija	31.12.2012.		Ukupno	Učešće (%)	30.06.2013.		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	0,19	3	0	3	0,21	100
2.	KV	1	0	1	0,06	1	0	1	0,07	100
3.	VKV	15	0	15	0,97	15	0	15	1,06	100
4.	SSS	828	2	830	53,41	729	2	731	51,62	88
5.	VŠS	154	1	155	9,97	144	1	145	10,24	94
6.	VSS	530	4	534	34,36	500	4	504	35,59	94
7.	MR	16	0	16	1,03	16	0	16	1,13	100
8.	DR	0	0	0	0	1	0	1	0,07	n/a
<b>UKUPNO</b>		<b>1.547</b>	<b>7</b>	<b>1.554</b>	<b>100,00</b>	<b>1.409</b>	<b>7</b>	<b>1.416</b>	<b>100,00</b>	<b>91</b>

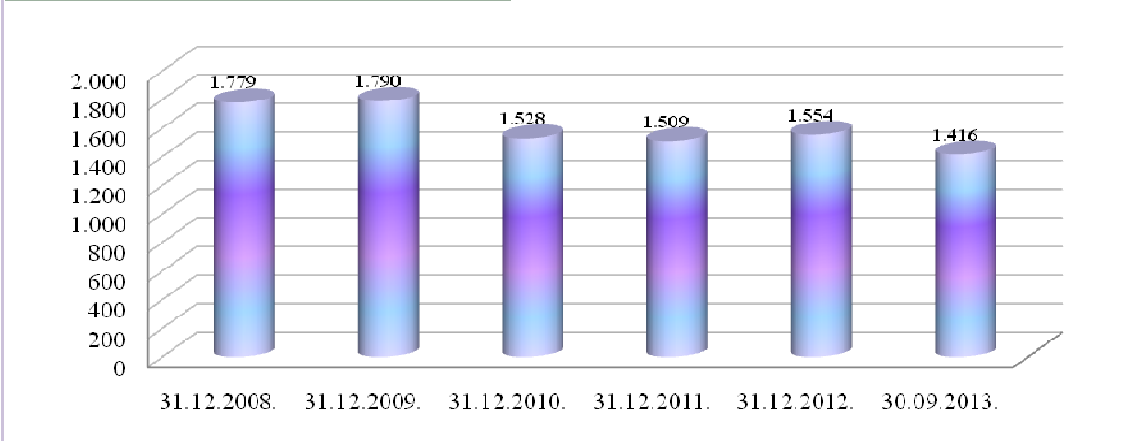
U strukturi zaposlenih najveće je učešće SSS od 51,62%, VSS od 35,59% i VŠS od 10,24%. Procent učešća zaposlenih sa srednjom stručnom spremom u padu je za 12%, a sa višom i visokom stručnom spremom za 6%.

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 30.09.2013. godine zapošljavale 1.416 radnika, što predstavlja smanjenje od 21% u odnosu na kraj 2009. godine. Posmatrajući ova dva perioda, kod pojedinačnih MKO, dvije MKF su zabilježile najveće smanjenje broja zaposlenih, za čak 33%, odnosno 38%.

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



## 2. FINANSIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA MKO

### 2.1. Bilans stanja

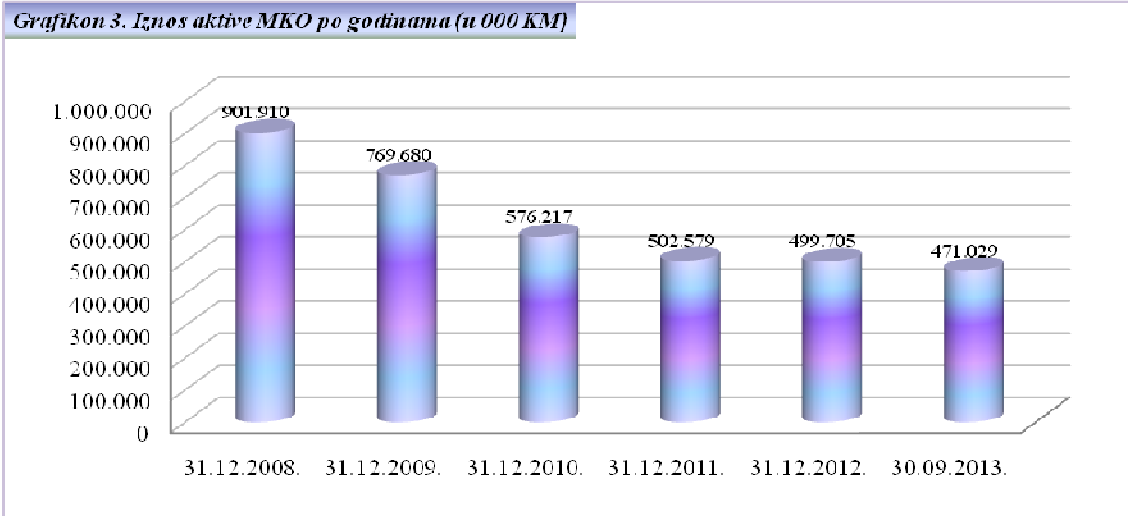
Bilansna suma MKO sa 30.09.2013. godine iznosi 471 milion KM i za 28,7 miliona KM ili 6% je manja u odnosu na stanje sa 31.12.2012. godine. Rast bilansne sume u odnosu na kraj prethodne godine, bilježi 8 MKF, dok su pad zabilježile 4 MKF i 1 MKD. Pad bilansne sume do 10% u odnosu na 31.12.2012. godine zabilježile su 2 MKF, pad do 20% zabilježila je 1 MKF, a pad bilansne sume do 30% u odnosu na kraj prethodne godine zabilježila je 1 MKF i 1 MKD. Jedna MKF koja je s 31.12.2012. godine imala najveće učešće u iznosu bilansne sume u sektoru, za devet mjeseci, aktivu je smanjila za čak 23,7 miliona KM, te je zabilježila pad od čak 21% u odnosu na kraj prethodne godine, što je posljedično utjecalo i na pad aktive na nivou cijelog sektora. Najveće učešće u ukupnom bilansu MKO ima šest MKF sa aktivom u iznosu od 432 miliona KM ili 92%.

- 000 KM -

**Tabela 2. Bilans stanja MKO**

OPIS	31.12.2012. godine			30.09.2013. godine					Indeks
	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	25.286	104	25.390	21.466	5	62	5	21.528	85
2. Plasmani bankama	8.245	0	8.245	4.602	1	0	0	4.602	56
3. Krediti	415.883	1.349	417.232	395.111		1.083		396.194	95
4. Rezer. za kred. gubitke	7.585	25	7.610	8.002		41		8.043	106
5. Neto krediti	408.298	1.324	409.622	387.109	82	1.042	88	388.151	95
6. Posl. pr. i ost. fik. aktiva	48.025	84	48.109	47.584	10	58	5	47.642	99
7. Dugoročne investicije	15	0	15	671	0	0	0	671	4473
8. Ostala aktiva	9.268	33	9.301	9.222	2	29	2	9.251	99
9. Rezerve na ostale stavke aktive, osim kredita	975	2	977	813		3		816	84
<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>498.162</b>	<b>1.543</b>	<b>499.705</b>	<b>469.841</b>	<b>100</b>	<b>1.188</b>	<b>100</b>	<b>471.029</b>	<b>94</b>
<b>PASIVA</b>									
10. Obav. po uzetim kred.	311.240	803	312.043	270.873	58	453	38	271.326	87
11. Ostale obaveze	24.091	39	24.130	23.762	5	64	5	23.826	99
12. Kapital	162.831	701	163.532	175.206	37	671	56	175.877	108
<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>498.162</b>	<b>1.543</b>	<b>499.705</b>	<b>469.841</b>	<b>100</b>	<b>1.188</b>	<b>100</b>	<b>471.029</b>	<b>94</b>
Vanbilansna evidencija	172.252	52	172.304	170.285		54		170.339	99

Posmatrajući bilansnu sumu MKO kroz godine rada MKO, najveći iznos iste zabilježen je na kraju 2008. godine kada je iznosila 902 miliona KM. Bilansna suma MKO na dan 30.09.2013. godine iznosila je 471 milion KM, i manja je za čak 48% 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 73%, odnosno 60%.



U strukturi aktive MKO, novčana sredstva iznose 21,5 miliona KM ili 5% sa stopom pada od 15% u odnosu na 31.12.2012. godine i većinom se odnose na novčana sredstva MKF.

Plasmani bankama iznose 4,6 miliona KM ili 1% i manji su za 44% u odnosu na kraj prethodne godine. Obzirom da kreditori, kako domaće komercijalne banke, tako i razni međunarodni socijalno orijentirani komercijalni fondovi, generalno pokazuju visok stepen opreza i uzdržanost kod kreditiranja većeg broja MKO, mnoge MKO su uskraćene za sredstva kojim bi finansirale svoju mikrokreditnu aktivnost i ostvarile dovoljan prihod od redovnih operacija kojim bi pokrile svoje rashode. Dodatno uskraćivanje dugoročnih sredstava MKO i dospjeće kratkoročnih obaveza uz lošu naplatu kredita može dovesti do nelikvidnosti pojedinih MKO, čak i većeg obima operacija, što predstavlja jedan od značajnih rizika i izazova s kojim su suočeni organi upravljanja i rukovođenja.

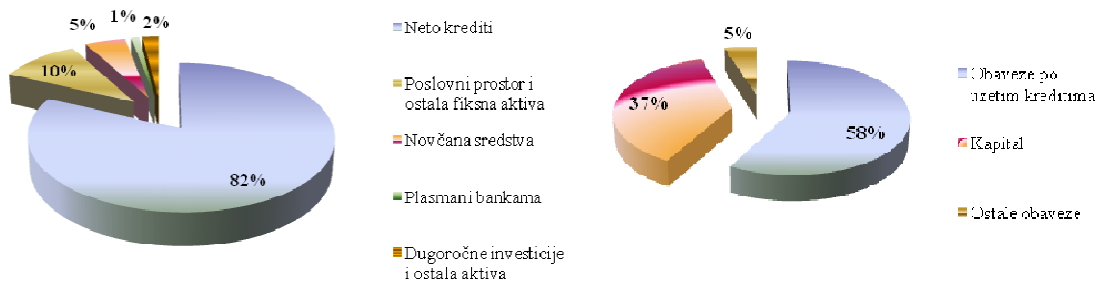
Neto krediti, odnosno bruto krediti umanjeni za rezervisanja za kreditne gubitke iznose 388,2 miliona KM ili 82% ukupne aktive i manji su za 21,5 miliona KM ili 5% u odnosu na 31.12.2012. godine. Rast neto kredita u odnosu na kraj prethodne godine, zabilježilo je 9 MKF, dok su pad zabilježile 3 MKF i 1 MKD. U odnosu na 31.12.2012. godine, pad neto kredita do 10% zabilježila je 1 MKF, pad do 20% također 1 MKF, dok su pad do 30% zabilježile 1 MKF i 1 MKD. Jedna MKF koja je s 31.12.2012. godine imala najveće učešće u iznosu neto kredita u sektoru, za devet mjeseci, iste je smanjila za čak 22,1 milion KM, te je zabilježila najviši pad neto kredita u sektoru od čak 24% u odnosu na kraj prethodne godine, što je posljedično utjecalo i na pad ove bilansne pozicije na nivou cijelog sektora.

Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva iznose 47,6 miliona KM ili 10% ukupne aktive i za 467 hiljada KM ili 1%, ova bilansna pozicija manja je u odnosu na kraj prethodne godine. Procent fiksne aktive u odnosu na ukupnu aktivu (umanjenu za donirani kapital) na nivou sektora iznosi 11,29% što je više od dozvoljenog iznosa, a gledano pojedinačno, četiri MKF krše ovaj standard.



Iznos od 9,1 milion KM ili 2% odnosi se na dugoročne investicije (0,7 miliona KM koje iskazuje samo jedna MKF) i ostalu aktivu (8,4 miliona KM umanjenu za rezervisanja na ostale stavke aktive osim kredita), koju čine obračunate kamate, avansi, aktivna vremenska razgraničenja i drugo. Procent ostale aktive na nivou sektora u odnosu na ukupnu aktivu iznosi 1,96%, a gledajući pojedinačno, kod svih MKO, ostala aktiva je ispod 10% u odnosu na ukupnu aktivu.

Grafikon 4. Struktura aktive i pasive MKO



U strukturi pasive MKO, obaveze po uzetim kreditima osnovni su izvor sredstava i iznose 271,3 miliona KM ili 58% ukupne pasive i manje su za 13% u odnosu na 31.12.2012. godine. Jedna MKF s najvećim učešćem u iznosu obaveza po uzetim kreditima, za devet mjeseci, iste je smanjila za čak 24,6 miliona KM, te je zabilježila pad od 28% u odnosu na kraj prethodne godine, što je posljedično utjecalo i na pad ove bilansne pozicije na nivou cijelog sektora.

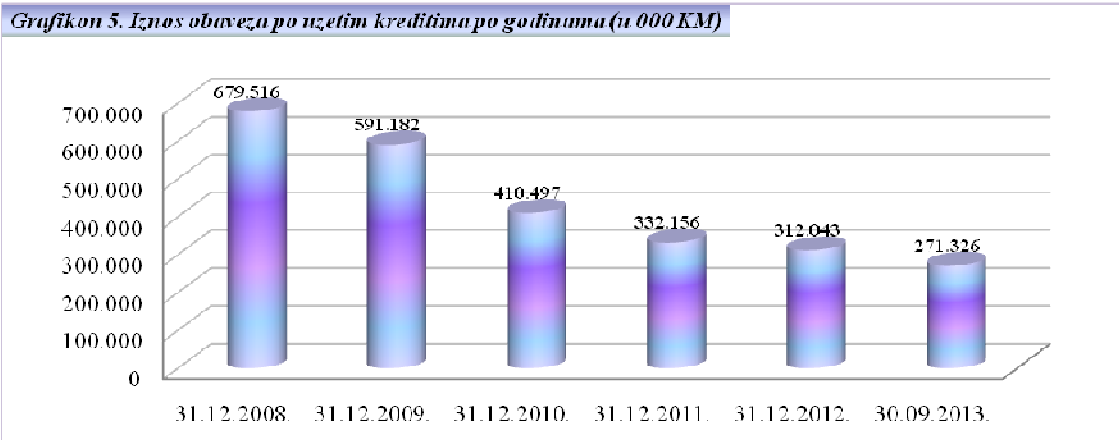
- 000 KM -

OPIS	31.12.2012. godine				30.09.2013. 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	99.872	719	100.591	32	69.241	118	69.359	26	69
2. Obaveze po uzetim dugoroč. kreditima	211.368	84	211.452	68	201.632	335	201.967	74	96
<b>UKUPNO</b>	<b>311.240</b>	<b>803</b>	<b>312.043</b>	<b>100</b>	<b>270.873</b>	<b>453</b>	<b>271.326</b>	<b>100</b>	<b>87</b>

Od ukupnih obaveza po uzetim kreditima, dugoročni krediti (koje nemaju 2 MKF) iznose 202 miliona KM ili 74% i manji su za 4% u odnosu na kraj prethodne godine. Od ukupnih obaveza po uzetim kreditima, kratkoročni krediti (koje nemaju 3 MKF) iznose 69,3 miliona KM ili 26% i imaju stopu pada od 31% u odnosu na kraj prethodne godine. Na obaveze po uzetim kreditima na MKF odnosi se 270,8 miliona KM ili 99,8% od ukupnih obaveza po uzetim kreditima.

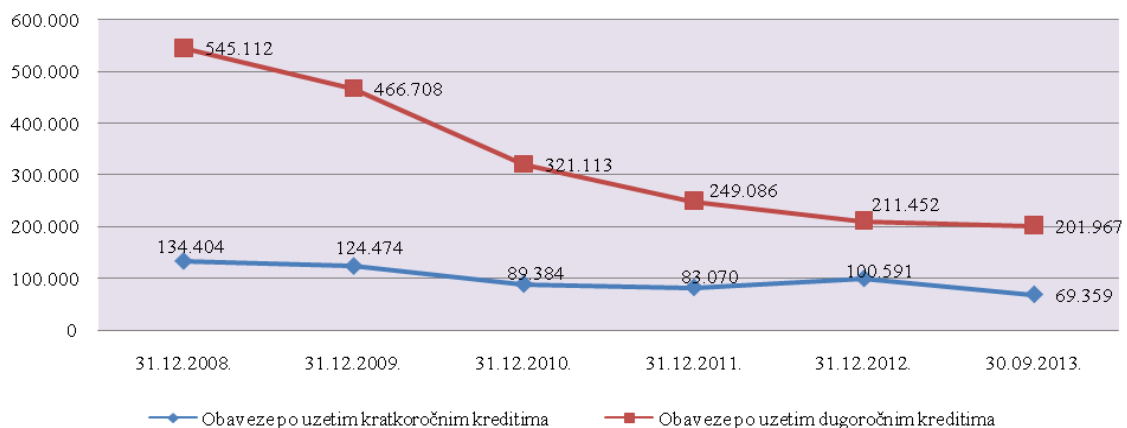
Prema dostavljenim izvještajima o likvidnosti MKO, pozicija likvidnosti je značajno ugrožena kod jedne MKF obzirom da je upitno vraćanje tekućih obaveza u novembru i decembru 2013. godine po redovnom toku stvari, budući da dospijevaju značajniji iznosi na otplatu, te da MKF trenutno nije planirala dostatne dodatne izvore sredstava iz kojih bi se vršila tekuća plaćanja. Također, kod jedne MKO uočljivo je da u periodu od januara do marta 2014. godine dospjeva na otplatu značajan iznos sredstava, te da je pozicija likvidnosti ugrožena, budući da MKF nije trenutno planirala dostatne dodatne izvore sredstava iz kojih bi izvršila u potpunosti sva potrebna plaćanja.

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 30.09.2013. godine iznosile su 271,3 miliona KM, i manje su za čak 60% 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 95%, odnosno 85%.



Kao što je vidljivo iz donjeg grafikona, pored toga što su ukupne obaveze po uzetim kreditima u odnosu na 2008. godinu, manje za 60%, odnosno 13% u odnosu na kraj prethodne godine, posmatrajući obaveze po uzetim kreditima po ročnosti, zabrinjava činjenica da su dugoročni krediti u odnosu na 2008. godinu u padu za čak 63%, te konstantno padaju, dok su kratkoročni krediti u odnosu na 2008. godinu manji za 48%, te su u odnosu na 31.12.2012. godine također manji za 31%, iako su u s krajem 2012. godine zabilježili porast u odnosu na prethodne dvije godine.

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



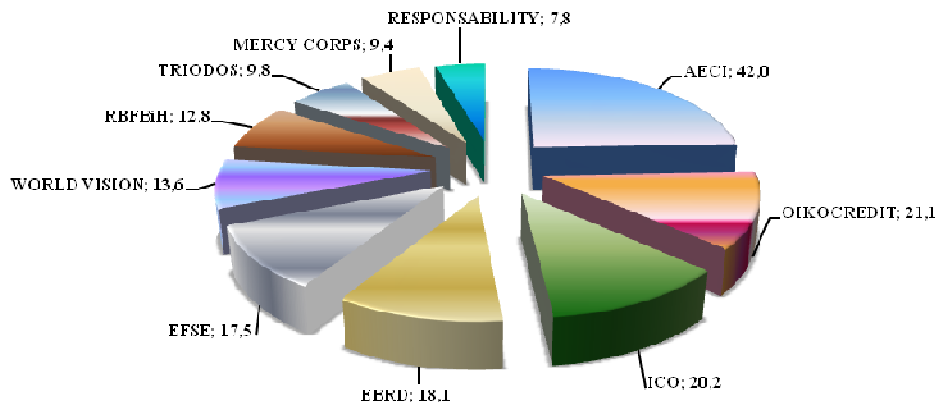
Deset najznačajnijih kreditora MKO na koje se odnosi 63% od ukupnih kreditnih obaveza su:

- 1.) AECI – Agencija za međunarodnu saradnju Kraljevine Španije (42 miliona KM);
- 2.) Oikokredit, Holandija (21,1 milion KM);
- 3.) ICO – Instituto de Credito Oficial, Španija (20,2 miliona KM);
- 4.) EBRD – Evropska banka za obnovu i razvoj, Velika Britanija (18,1 milion KM);

- 5.) EFSE – Evropski fond za Jugoistočnu Evropu, Luksemburg (17,5 miliona KM);
- 6.) World Vision International, USA (13,6 miliona KM);
- 7.) Razvojna banka Federacije BiH<sup>1</sup> (12,8 miliona KM);
- 8.) Triodos – Doen, Holandija (9,8 miliona KM).
- 9.) Mercy Corps, SAD (9,4 miliona KM);
- 10.) Responsibility SICAV, Švicarska (7,8 miliona KM);

Jedna MKF kod prvog kreditora ima izloženost 46% sto predstavlja visoku koncentraciju izvora sredstava.

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



Ostale obaveze iznose 23,8 miliona KM ili 5% ukupne pasive, a čine ih obaveze prema zaposlenim, dobavljačima, pasivna vremenska razgraničenja i drugo. Procent ostalih obaveza na nivou sektora u odnosu na ukupne obaveze iznosi 8,07%, a gledajući pojedinačno, ukupno šest MKF i jedno MKD ima procent ostalih obaveza veći od 10% u odnosu na ukupne obaveze.

Vanbilansna evidencija na dan 30.09.2013. godine iznosi 170,3 miliona KM, koju čine otpisana kreditna potraživanja (169,9 miliona KM) i komisioni poslovi (0,4 miliona KM koje imaju tri MKF), a za 1% je manja od stanja sa 31.12.2012. godine.

## 2.2. Kapital

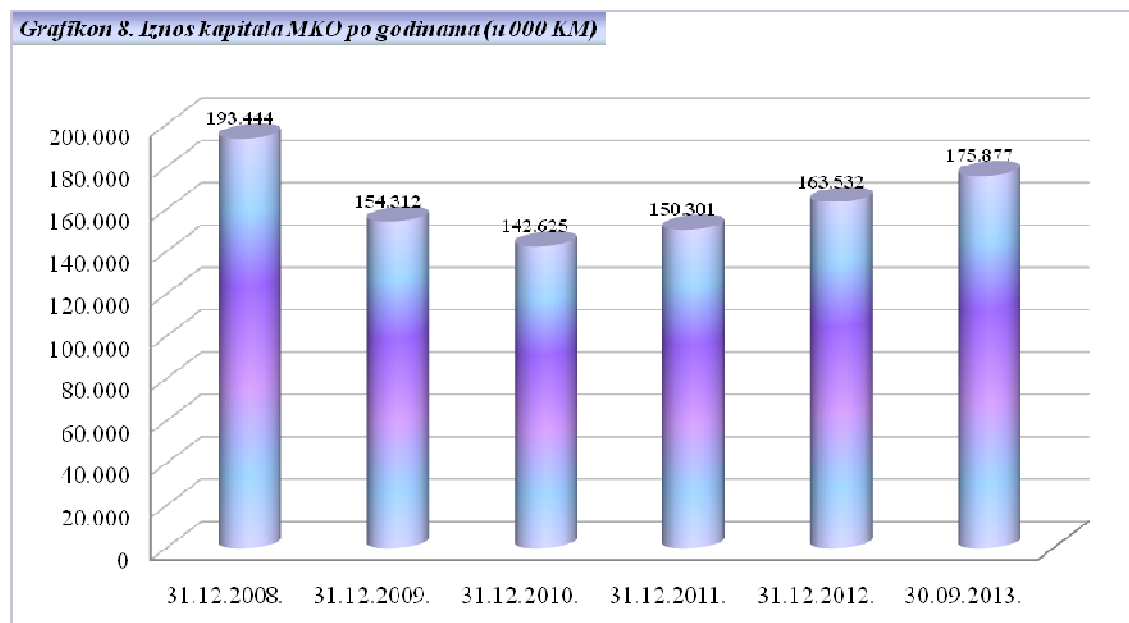
Ukupni kapital MKO na dan 30.09.2013. godine iznosi 175,9 miliona KM ili 37% ukupne pasive i veći je za 12,3 miliona KM ili 8% u odnosu na kraj 2012. godine. Kapital MKF iznosi 175,2 miliona MKF ili 99,6%, a kapital jednog MKD 0,7 miliona KM ili 0,4%. Ukupan kapital mikrokreditnog sektora (umanjen za donirani kapital) iznosi 26,89% ukupne aktive, a dvije MKF imaju procent iznosa kapitala (umanjenog za donirani kapital) u odnosu na ukupnu aktivu manji od dozvoljenog iznosa, odnosno manji od 10% ukupne aktive.

<sup>1</sup> Sredstva su plasirana u okviru Projekta lokalnih inicijativa LIP I i LIP II koja su Odlukom Vlade Federacije BiH („Službene novine Federacije BiH“, br: 78/06 i 34/07) na upravljanje prenesena Razvojnoj banci Federacije BiH.

**Tabela 4. Struktura kapitala MKO**

OPIS	31.12.2012. godine					30.09.2013. godine					Indeks
	Stanje za MKF	%	Stanje za MKD	%	UKUPNO	Stanje za MKF	%	Stanje za MKD	%	UKUPNO	
1	2	3	4	5	6=2+4	7	8	9	10	11=7+9	12=11/6
Donirani kapital	46.936	29	0	0	46.936	49.222	28	0	0	49.222	105
Osnovni kapital	8.245	5	600	86	8.845	8.291	5	600	89	8.891	101
Višak/manjak prihoda nad rashodima	104.779	64	0	0	104.779	114.870	65	0	0	114.870	110
Emisiona ažia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neraspoređena dobit	0	0	0	0	0	0	0	-30	-4	-30	n/a
Zakonske rezerve	0	0	101	14	101	0	0	101	15	101	100
Ostale rezerve	2.871	2	0	0	2.871	2.823	2	0	0	2.823	98
<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>162.831</b>	<b>100</b>	<b>701</b>	<b>100</b>	<b>163.532</b>	<b>175.206</b>	<b>100</b>	<b>671</b>	<b>100</b>	<b>175.877</b>	<b>108</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. Ukupan kapital MKO na dan 30.09.2013. godine iznosio je 175,9 miliona KM, i manji je za 9% u odnosu na kraj 2008. godine. Posmatrajući ova dva perioda, kod pojedinačnih MKO, dvije MKF zabilježile su najveći pad iznosa kapitala, kod kojih je isti pao za 58%, odnosno 46%.



U strukturi kapitala MKF najznačajniji je višak prihoda nad rashodima koji iznosi 114,9 miliona KM, te čini 65% ukupnog kapitala MKF i veći je za 10,1 milion KM ili 10% u odnosu na kraj prethodne godine.

Manjak prihoda nad rashodima za period od 01.01. do 30.09.2013. godine ostvarila je jedna MKF, a višak prihoda nad rashodima 11 MKF, dok je jedno MKD ostvarilo neto gubitak. Višak prihoda nad rashodima od redovnog poslovanja na dan 30.09.2013. godine ostvarile su 4 MKF, dok je 8 MKF i 1 MKD ostvarilo manjak prihoda nad rashodima, odnosno gubitak od redovnog poslovanja. Od tih 8 MKF, 7 ih je zahvaljujući vanrednim prihodima, koji su kod pojedinih MKF, značajno veći od iznosa ostvarenog manjka prihoda nad rashodima od

redovnog poslovanja, na kraju trećeg kvartala 2013. godine, ostvarilo pozitivan rezultat. Vanredni prihodi direktan su rezultat povećane naplate potraživanja po otpisanim kreditima.

Značajan izvor kapitala MKF čini donirani kapital koji iznosi 49,2 miliona KM ili 28% ukupnog kapitala MKF, dok jedno MKD nema doniranog kapitala. Iznos doniranog kapitala o kojem izvještavaju MKO, u odnosu na kraj prethodne godine, veći je za 2,3 miliona KM, odnosno 5%, i odnosi se na povećanje doniranog kapitala kod jedne MKF kod koje je kontrolom na licu mjesta utvrđeno da je o stanju istog pogrešno izvještavala Agenciju u prethodnim periodima. 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, 9 MKF iskazuje vrijednost doniranog kapitala u svojim izvještajima, te vodi evidenciju o stanju istog. Off-site kontrolom, utvrđeno da jedna MKF ne iskazuje vrijednost doniranog kapitala, što je suprotno propisima Agencije, te je izvještaj o donacijama podcijenjen za oko 7 miliona KM.

Osnovni kapital MKF na dan 30.09.2013. godine iznosi 8,3 miliona KM ili 5% ukupnog kapitala MKF. Ostale rezerve, koje se odnose na 2 MKF, iznose 2,8 miliona KM, ili 2% ukupnog kapitala MKF.

Neraspoređena dobit i zakonske rezerve jednog MKD iznose 71 hiljadu KM ili 11% ukupnog kapitala MKD, dok osnovni kapital MKD iznosi 600 hiljada KM, odnosno 89%.

### 2.3. Kreditni portfolio

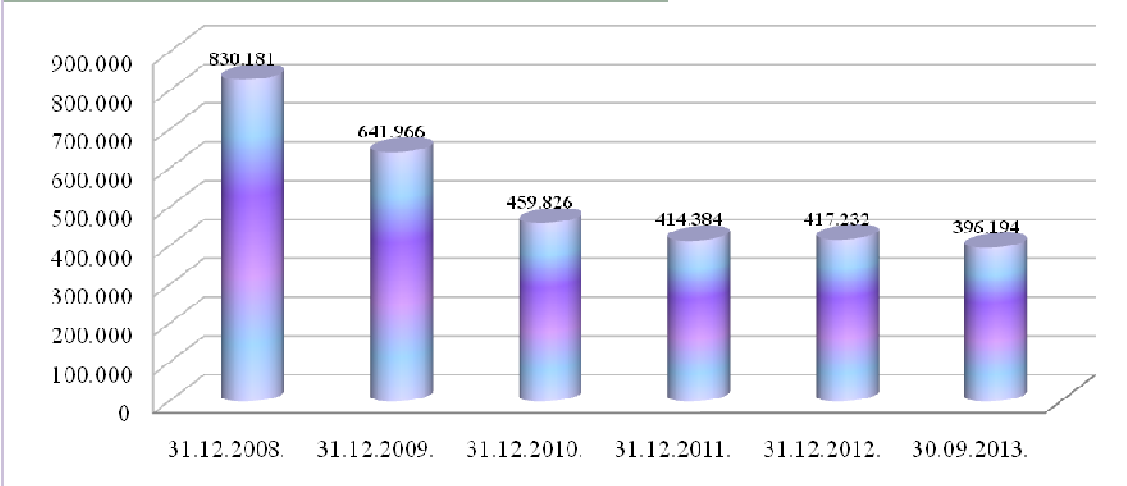
Osnovna djelatnost MKO je mikrokreditiranje na koje se odnosi iznos od 396,2 miliona KM ili 84% ukupne aktive mikrokreditnog sektora. Nivo ukupnih kredita sektora zavisi od stanja kredita MKF na koje se odnosi 395,1 milion KM ili 99,7% od ukupnih kredita, dok se na MKD odnosi 1,1 milion KM ili 0,3% od ukupnih kredita. Neto krediti, koje čine ukupni krediti umanjani za rezerve za kreditne gubitke prikazani su u Tabeli 5.

- 000 KM -

Red. Broj	OPIS	31.12.2012. godine			30.09.2013. godine			Indeks
		MKF	MKD	Ukupno	MKF	MKD	Ukupno	
1	2	3	4	5=(3+4)	6	7	8=(6+7)	9=8/5
1.	Kreditni	415.883	1.349	417.232	395.111	1.083	396.194	95
2.	Rezerve za kreditne gubitke	7.585	25	7.610	8.002	41	8.043	106
3.	<b>Neto krediti (1.-2.)</b>	<b>408.298</b>	<b>1.324</b>	<b>409.622</b>	<b>387.109</b>	<b>1.042</b>	<b>388.151</b>	<b>95</b>

Neto krediti iznose 388,2 miliona KM i za 5% su manji u odnosu na 31.12.2012. godine, dok su krediti na bruto osnovi također manji za 5% u odnosu na kraj prethodne godine. Jedna MKF koja je s 31.12.2012. godine imala najveće učešće u iznosu bruto kredita u sektoru, za devet mjeseci, iste je smanjila za 20,3 miliona KM, te je zabilježila najviši pad bruto kredita u sektoru od čak 21% u odnosu na kraj prethodne godine, što je posljedično utjecalo i na pad ove bilansne pozicije na nivou cijelog sektora. Rezerve za kreditne gubitke iznose 8 miliona KM i veće su za 6% u odnosu na 31.12.2012. godine. Omjer rezervi za kreditne gubitke u odnosu na ukupan kreditni portfolio iznosi 2,03%, te u odnosu na omjer sa 31.12.2012. godine, bilježi pogoršanje od 0,21 procentni poen.

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



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 30.09.2013. godine iznosio je 396,2 miliona KM, i isti je manji za 52% 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 78%, odnosno 68%.

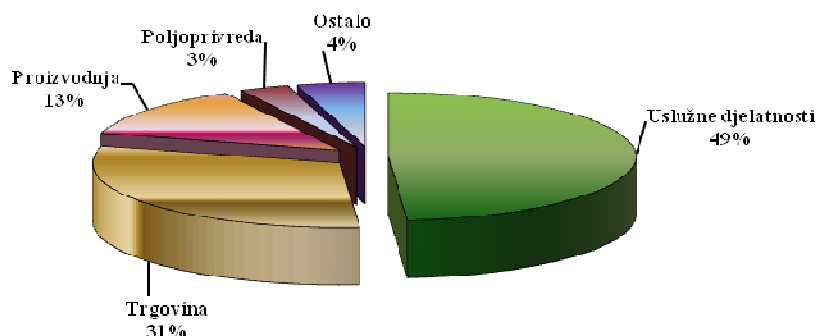
- 000 KM -

**Tabela 6. Sektorska i ročna struktura mikrokredita MKO na dan 30.09.2013. 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	831	3.210	27	<b>4.068</b>	<b>49%</b>
b.)	Trgovina	726	1.786	36	<b>2.548</b>	<b>31%</b>
c.)	Poljoprivreda	60	206	1	<b>267</b>	<b>3%</b>
d.)	Proizvodnja	294	784	10	<b>1.088</b>	<b>13%</b>
e.)	Ostalo	53	315	4	<b>372</b>	<b>4%</b>
	<b>UKUPNO 1:</b>	<b>1.964</b>	<b>6.301</b>	<b>78</b>	<b>8.343</b>	<b>100%</b>
<b>2.</b>	<b>Fizičkim licima</b>					
a.)	Uslužne djelatnosti	14.110	74.659	635	<b>89.404</b>	<b>23%</b>
b.)	Trgovina	11.154	32.008	328	<b>43.490</b>	<b>11%</b>
c.)	Poljoprivreda	16.366	125.309	633	<b>142.308</b>	<b>37%</b>
d.)	Proizvodnja	4.719	14.562	144	<b>19.425</b>	<b>5%</b>
e.)	Stambene potrebe	2.835	47.795	200	<b>50.830</b>	<b>13%</b>
f.)	Ostalo	12.720	29.320	354	<b>42.394</b>	<b>11%</b>
	<b>UKUPNO 2:</b>	<b>61.904</b>	<b>323.653</b>	<b>2.294</b>	<b>387.851</b>	<b>100%</b>
	<b>UKUPNO (1+2):</b>	<b>63.868</b>	<b>329.954</b>	<b>2.372</b>	<b>396.194</b>	

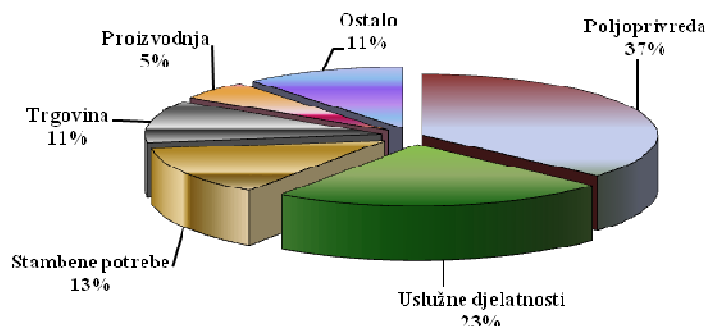
Od ukupnog iznosa mikrokredita, 8,3 miliona ili 2% plasirano je pravnim licima, a 387,9 miliona KM ili 98% plasirano je fizičkim licima. U ročnoj strukturi mikrokredita, na kratkoročne kredite, u koje se uključuju i dospjela potraživanja odnosi se 66,2 miliona KM ili 17%, a na dugoročne kredite 330 miliona KM ili 83%. Sama dospjela potraživanja iznose ukupno iznose 2,4 miliona KM ili 1% od ukupnih kredita 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 miliona KM ili 49%, odnosno trgovina 2,5 miliona KM ili 31%. Za proizvodnju dato je 1,1 milion KM ili 13% od ukupnog iznosa mikrokredita datih pravnim licima, dok je za poljoprivredu dato 0,3 miliona KM ili 3%, a za ostale namjene 0,4 miliona KM ili 4%.

**Grafikon 11. Sektorska struktura mikrokredita plasiranih fizičkim licima**



Što se tiče kredita datih **fizičkim licima**, 142,3 miliona KM ili 37% plasirano je za poljoprivredu, zatim 89,4 miliona KM ili 23% za uslužne djelatnosti, za stambene potrebe 50,9 miliona KM ili 13%, za trgovinu je plasirano 43,5 miliona KM ili 11%, za proizvodnju 19,4 miliona KM ili 5%, te za ostalo 42,4 miliona KM ili 11%.

- 000 KM -

<b>Tabela 7. Sektorska struktura mikrokredita</b>				
Mikrokrediti za:	31.12.2012.	30.09.2013.	Učešće	Indeks
Uslužne djelatnosti	102.589	93.472	24%	91
Trgovinu	52.463	46.038	12%	88
Poljoprivredu	144.056	142.575	36%	99
Proizvodnju	23.492	20.513	5%	87
Stambene potrebe	48.620	50.830	13%	105
Ostalo	46.012	42.766	11%	93
<b>UKUPNO</b>	<b>417.232</b>	<b>396.194</b>	<b>100%</b>	<b>95</b>

Na osnovu analize granske strukture zaključuje se da je mikrokreditiranje najvećim dijelom usmjereno na kreditiranje poljoprivrede (36%) i uslužnih djelatnosti (24%), 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, procent ukupnih kredita koji se daju po svim kreditnim proizvodima u padu su od 1% do 13%, osim kredita za stambene potrebe koji su u porastu za 5% u odnosu na kraj prethodne godine.

- 000 KM -

OPIS	31.12.2012.	30.09.2013.	Učešće	Indeks
Dugoročni mikrokrediti	373.174	329.954	83%	88
Kratkoročni mikrokrediti s dospjelim potraživanjima	44.058	66.240	17%	150
<b>UKUPNO</b>	<b>417.232</b>	<b>396.194</b>	<b>100%</b>	<b>95</b>

U pogledu ročnosti mikrokredita, dugoročni mikrokrediti su u padu za 12% u odnosu na kraj prethodne godine, dok su kratkoročni mikrokrediti (uključujući i dospjela potraživanja) u porastu za 50%.

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 30.09.2013. godine vide se iz sljedeće tabele.

- 000 -

Rb	Dani kašnjenja	Stope rezer vi— sanja	Iznos kredita	Učešće (%)	Dospjela kamata		Iznos ostalih stavki aktive	Rezervisanja			Ukupna rezervisanja
					Stopa rezervi -sanja	Iznos kamate		Po kreditima	Po dospjelim kamatama	Po ostalim stavkama aktive	
1.	0	0%	380.339	96,00	0%	6	234	9=(4x3)/100	10=(7x6)/100	11=(8x3)/100	12=(9+10+11)
2.	1 – 15	2%	2.845	0,72	2%	54	0	57	1	0	58
3.	16 – 30	15%	4.162	1,05	100%	74	0	624	74	0	698
4.	31 – 60	50%	2.005	0,51	100%	63	0	1.003	63	0	1.066
5.	61 – 90	80%	2.571	0,65	100%	110	0	2.055	110	0	2.165
6.	91 – 180	100%	4.272	1,08	100%	562	0	4.304	568	0	4.872
<b>UKUPNO</b>			<b>396.194</b>	<b>100,00</b>		<b>869</b>	<b>234</b>	<b>8.043</b>	<b>816</b>	<b>0</b>	<b>8.859</b>
7.	preko 180	Otpis	<b>7.850</b>		100%	<b>1.433</b>					

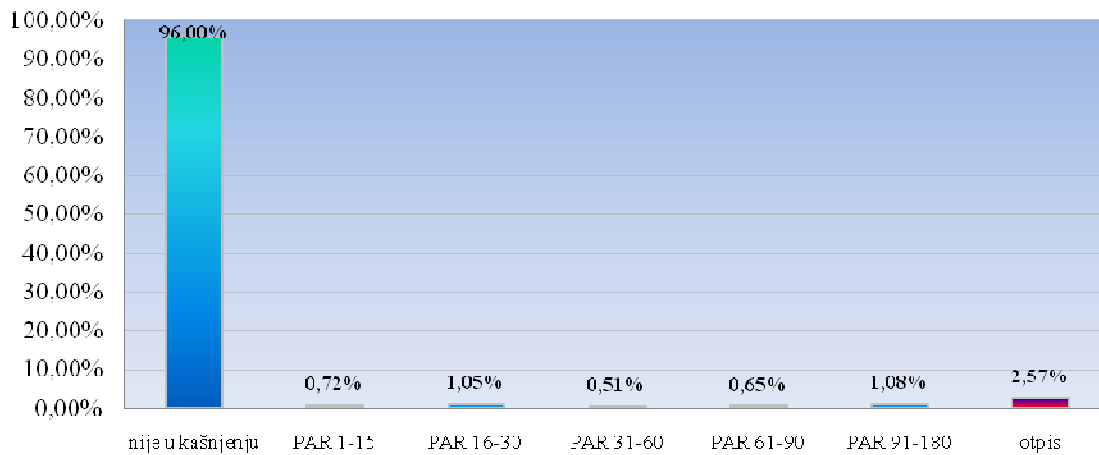
\*U kolonama 9. i 10. u kategoriji dana u kašnjenju (91-180), uključena su dodatna rezervisanja jedne MKF za kredite koji su više puta reprogramirani i za kredite koji su ponovno ugovoreni, a čiji je saldo na izvještajni datum veći od 10.000 KM, za koje je Agencija, svojim rješenjem, naložila dodatna rezerviranja po stopi od 100%.



Kašnjenje u otplati duže od jednog dana imaju krediti u iznosu 15,8 miliona KM. Stopa kredita u kašnjenju preko jednog dana sa stanjem na dan 30.09.2013. godini iznosila je 4% i bilježi poboljšanje u odnosu na kraj prethodne godine za 0,88 procentnih poena. Najveći iznos kredita ima kašnjenje u otplati od 16 do 30 dana (4,1 milion KM ili 1,05% od ukupnih kredita). Ukupan iznos dospjelih kamata po aktivnim kreditima koji imaju kašnjenje u otplati duže od jednog dana iznosi 0,9 miliona KM. Ukupan iznos obračunatih rezervi po svim osnovama je 8,8 miliona KM i u odnosu na 31.12.2012. godine, veće su za 273 hiljade KM, odnosno 3%. Analizom izvještaja MKO, utvrđeno je da je do povećanja ukupnih rezervi u odnosu na kraj prethodne godine, došlo uslijed značajnog povećanja rezervi za zajmovne gubitke kod jedne od najvećih MKO u Federaciji BiH, koja bilježi povećanje istih u iznosu od 1,7 miliona KM, odnosno 64%.

U prvih devet mjeseci tekuće godine, otpis je iznosio 7,8 miliona KM po glavnici i 1,4 miliona KM po kamati.

**Grafikon 12. Kvalitet portfolija MKO**

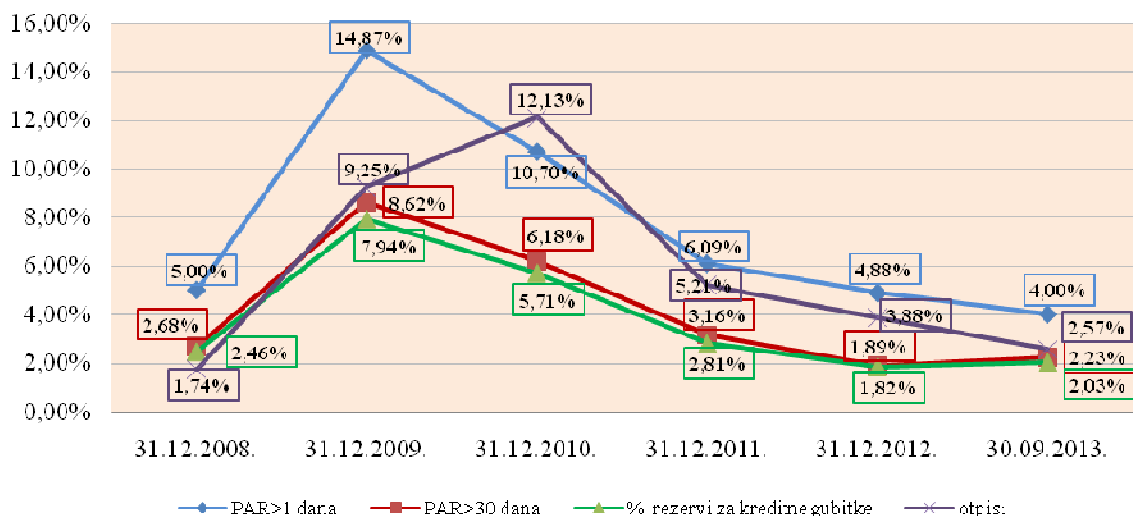


### 2.3.1. Ključni pokazatelji kvalitete kreditnog portfolija

U poređenju s krajem prethodne godine, sa 30.09.2013. godine, mikrokreditni portfolio bilježi pad od 5%, te iskazuje i pogoršanje pojedinih pokazatelja kvalitete aktivnog kreditnog portfolija. Većina MKO izložena je pritisku konkurencije kako od većih MKO tako i od banaka, te su mnoge manje MKO suočene s nedostatkom sredstava za finansiranje kreditnog portfolija.

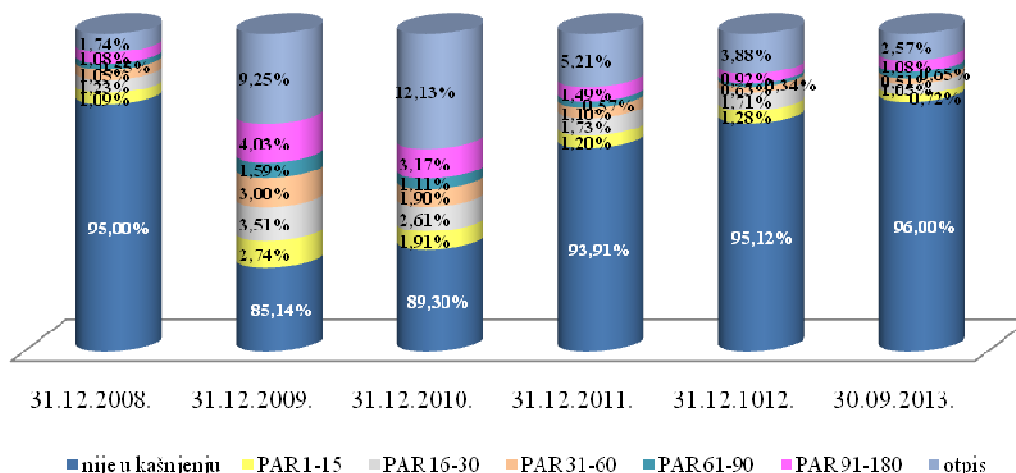
Pogoršanje pojedinih pokazatelja kvalitete aktivnog portfolija iskazano je povećanjem stope rezervi za kreditne gubitke sa 1,82%, koliko je iznosila na 31.12.2012. godine, na 2,03%. Portfolio u riziku preko 30 dana kašnjenja također je povećan sa 1,89% na 2,23%. Ukupan rezultat sektora po pitanju rizičnosti portfolija nalazi se u okvirima standarda propisanog od Agencije, dok od 13 MKO, 3 MKF ne zadovoljavaju standard Agencije u pogledu rizičnosti portfolija koji mora biti ispod 5%. Portfolio u riziku preko jednog dana kašnjenja, međutim bilježi poboljšanje, te je sa 4,88% koliko je iznosio na kraju prethodne godine, smanjen na 4%.

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



U pogledu pokazatelja kvalitete kreditnog portfelja i drugih rezultata poslovanja MKF, Agencija izražava rezervu u ispravnost podataka, obzirom da jedna od najvećih MKF koja ima 19% tržišnog učešća nije postupila po nalogima Agencije u predviđenim rokovima koji su izdati na temelju obavljene kontrole ove MKF u pogledu značajnog iznosa naloženih dodatnih rezervi, te izvještaji ove MKF nisu usklađeni s propisima Agencije.

**Grafikon 14. Klasifikacija bruto portfolija MKO po godinama**



U toku devet mjeseci 2013. godine, MKO su otpisale 8.488 kreditnih partija (čak 70% otpisanih kreditnih partija u devet mjeseci 2013. godine odnosi se na jednu od najvećih MKF u Federaciji BiH) u ukupnom iznosu od 9,2 miliona KM, od čega se 7,8 miliona KM odnosi na otpisanu glavnice. Na nivou sektora, procenat otpisa sa 30.09.2013. godine iznosio je 2,57% (anualizirano), dok tri MKF ne zadovoljavaju standard Agencije u pogledu procenta otpisa kredita.

Mikrokreditne organizacije nastavile su ulagati napore u naplatu potraživanja po otpisanim kreditima, pa su tako u devet mjeseci tekuće godine, naplatile 8,1 milion KM otpisane

glavnice (više nego što su u istom periodu otpisale glavnice) i 1,1 milion KM otpisane kamate, dok je u istom izvještajnom periodu samo jedna MKF trajno otpisala ukupno 248 hiljada KM glavnice i 40 hiljada KM kamate.

Ukupna potraživanja po otpisanim kreditima koja se nalaze u vanbilansnoj evidenciji sa 30.09.2013. godine iznose 169,9 miliona KM i manja su za 1% u odnosu na kraj prethodne godine. Jedna MKF ima 44,7 miliona KM ukupnih potraživanja po otpisanim kreditima, što čini 26% od ukupnih potraživanja po otpisanim kreditima na nivou sektora.

- 000 KM -

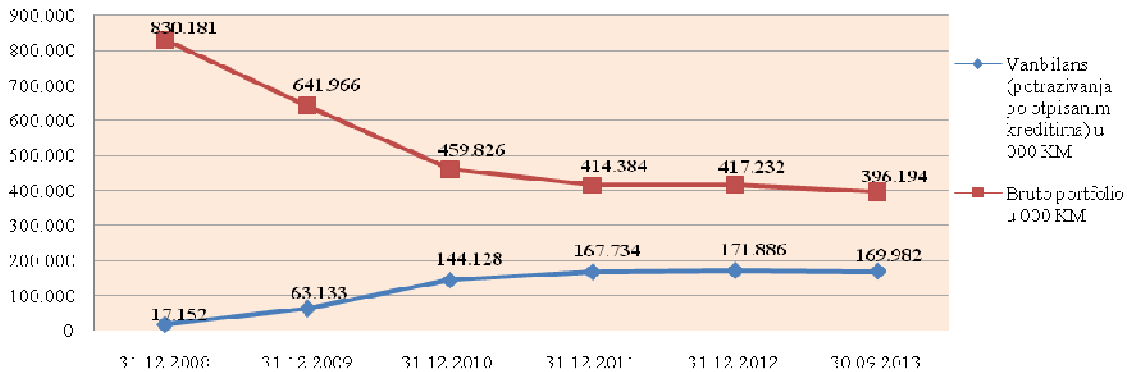
<i>Tabela 10. Potraživanja po otpisanoj glavnici i kamati</i>						
OPIS	FIZIČKA LICA		PRAVNA LICA		UKUPNO	
	Otpisana glavnica	Otpisana kamata	Otpisana glavnica	Otpisana kamata	Otpisana glavnica	Otpisana kamata
1	2	3	4	5	6	7
<b>Početno stanje na datum 01.01.2013.</b>						
<b>Promjene u 2013. godini:</b>						
<b>Novi otpis u tekućoj godini</b>	<b>7.667</b>	<b>1.415</b>	<b>183</b>	<b>18</b>	<b>7.850</b>	<b>1.433</b>
<i>otpis u periodu 01.01.-31.03.</i>	2.166	371	71	8	2.237	379
<i>otpis u periodu 01.04.-30.06.</i>	2.120	371	65	6	2.185	377
<i>otpis u periodu 01.07.-30.09.</i>	3.381	673	47	4	3.428	677
<i>otpis u periodu 01.10.-31.12.</i>	0	0	0	0	0	0
<b>Naplaćeno u tekućoj godini</b>	<b>7.954</b>	<b>1.133</b>	<b>162</b>	<b>21</b>	<b>8.116</b>	<b>1.154</b>
<i>naplata otpisa u periodu 01.01.-31.03.</i>	2.597	289	32	7	2.629	296
<i>naplata otpisa u periodu 01.04.-30.06.</i>	2.612	493	85	9	2.697	502
<i>naplata otpisa u periodu 01.07.-30.09.</i>	2.744	351	45	5	2.789	356
<i>naplata otpisa u periodu 01.10.-31.12.</i>	0	0	0	0	0	0
<b>Trajni otpis u tekućoj godini</b>	<b>248</b>	<b>40</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>248</b>	<b>40</b>
<i>trajni otpis u periodu 01.01.-31.03.</i>	68	13	0	0	68	13
<i>trajni otpis u periodu 01.04.-30.06.</i>	56	8	0	0	56	8
<i>trajni otpis u periodu 01.07.-30.09.</i>	124	19	0	0	124	19
<i>trajni otpis u periodu 01.10.-31.12.</i>	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo na datum 30.09.2013.</b>	<b>139.948</b>	<b>25.494</b>	<b>2.732</b>	<b>430</b>	<b>142.680</b>	<b>25.924</b>

\* Napomena: Podaci u Tabeli 10. razlikuju se od ukupnih potraživanja po otpisanim kreditima prikazanih u vanbilansnoj evidenciji za iznos od 1,3 miliona KM koji se odnosi na sudske troškove, zatezne i procesne kamate te dio vansudskih nagodbi i suspendiranu kamatu kod dvije MKF.

U odnosu na 2008. godinu, bruto portfolio MKO manji je za 52%, dok su potraživanja po otpisanim kreditima veća za skoro 10 puta, i sa 30.09.2013. godine čine 43% ukupnog kreditnog portfolija.

Postoje značajna odstupanja u kvalitetu portfolija između različitih MKO, koja su evidentna iz podatka da tri MKF imaju preko 70% ukupno otpisanih kredita u odnosu na ukupni bruto portfolio (kod dvije MKF ukupan iznos potraživanja po otpisanim kreditima, koji se nalaze u vanbilansu, za 4%, odnosno 7% veći je od iznosa ukupnih bruto kredita), što je direktna posljedica kreditne ekspanzije u prošlosti. Jedna MKF i jedno MKD iskazali su ukupne otpise ispod 10% ukupnog bruto portfolija.

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



Po pitanju obaveze pokretanja sudskih sporova za naplatu otpisanih potraživanja koja su dospjela, a nisu naplaćena preko 180 dana, kontrolom na licu mjesta u jednoj MKF koja ima značajno tržišno učešće, utvrđeno je da ista ima preko 10.000 neutuženih kreditnih partija u ukupnom iznosu od preko 15 miliona KM, što je suprotno članu 3. stav 3. Odluke o visini i načinu formiranja i održavanja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka mikrokreditnih organizacija. Obzirom da ova MKF cjelokupne novčane transakcije vezane za isplatu i naplatu kredita vrši u gotovini, izbjegavanjem pokretanja sudskih sporova za ove slučajeve, ostavljen je prostor za nezakonito postupanje sa naplatom otpisanih potraživanja i druge zloupotrebe.

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

Posljedice globalne ekonomske krize na finansijski sektor, 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 koje se otplaćuje putem jamstva, Agencija je od 31.12.2009. godine propisala novi izvještajni obrazac OKJ. Prema izvještajima otplate kredita kod MKO sa instrumentom osiguranja jamstvom u Federaciji BiH sa 30.09.2013. godine, 2.499 jemaca otplatilo je 3,9 miliona KM od ukupno odobrenih kredita koji se otplaćuju putem ovog instrumenta osiguranja u iznosu od 15,9 miliona KM (2.266 kreditnih partija), što je za 38% manje jemaca koji otplaćuju kredite u poređenju sa 31.12.2012. godine (1,8 miliona KM, otplatilo je 4.018 jemaca, dok je iznos ukupno odobrenih kredita koje otplaćuju jemci bio 24 miliona KM – 3.689 kreditnih partija). Prosječan iznos kredita koji je otplaćen ili se otplaćuje jamstvom na dan 30.09.2013. godine iznosio je 1.577 KM. Smanjen broj kredita koji se otplaćuje po osnovu jamstva na dan 30.09.2013. godine, rezultat je pogrešnog iskazivanja podataka kod pojedinih MKO u prethodnim periodima. Od ukupnog broja kreditnih partija, 1,22% kreditnih partija odnosi se na kredite sa jamstvom, i u odnosu na kraj 2012. godine, učešće kreditnih partija sa jamstvom u ukupnom broju kreditnih partija u padu je za 0,54 procentna poena. Kod dvije MKF zabilježeno je najveće učešće kreditnih partija sa jamstvom u odnosu na ukupan broj kreditnih partija (3,27% i 2,87%). Stanje preostalog duga po kreditima sa jamstvom sa 30.09.2013. godine iznosilo je 5,5 miliona KM, što čini 1,4% bruto kredita MKO i u odnosu na 31.12.2012. godine, udio preostalog duga u bruto portfoliju manji je za 0,5 procentnih poena. (31.12.2012. godine stanje preostalog duga po kreditima sa jamstvom, iznosilo je: 7,9 miliona KM u odnosu na 417,2 miliona KM bruto portfolija, što predstavlja 1,9% bruto kredita MKO).

Prema izvještajima MKO, a u skladu s Odlukom o uvjetima i načinu postupanja mikrokreditne organizacije po prigovoru klijenta („Službene novine Federacije BiH“, broj: 32/10), u periodu od 01.07. do 30.09.2013. godine, klijenti MKF podnijeli su ukupno 62 prigovora, dok je jedno MKD izvijestilo da nema prigovora. Od 12 MKF sa dozvolom za rad Agencije, za 5 nema evidentiranih prigovora u izvještajnom kvartalu. Najveći broj prigovora je po osnovu prigovora iz kategorije „Ostalo“ iz oblasti kreditnog poslovanja“, ukupno 49, a većim dijelom odnose se na prigovore po osnovu neodobrenog zahtjeva za kredit ili reprogram kredita, zatim prigovore u pogledu sporenja jamstva, prigovore jamaca vezano za postupak naplate, te na ponašanje kreditnih službenika. Klijenti MKO uputili su 29 prigovora, sudužnici/jamci, 19 prigovora, dok su ostale zainteresirane strane uputile 14 prigovora. MKO su u izvještajnom kvartalu pozitivno riješile 26 prigovora, negativno 31 prigovor, dok je 5 prigovora bilo u procesu obrade ili izjašnjenja.

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

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.

<i>Tabela 11. Prosječne ponderisane nominalne i efektivne kamatne stope na mikrokredite za III kvartal 2013. godine – po proizvodima</i>				
<b>Rb.</b>	<b>OPIS</b>	<b>Ukupan iznos isplata mikrokredita u III kvartalu 2013. godine (u 000 KM)</b>	<b>Ponderisana nominalna kamatna stopa (prosječna)</b>	<b>Ponderisana efektivna kamatna stopa (prosječna)</b>
<b>1.</b>	<b>Kratkoročni mikrokrediti za:</b>	<b>16.126</b>	<b>23,99%</b>	<b>32,56%</b>
1.1.	Uslužne djelatnosti	3.520	24,80%	33,14%
1.2.	Trgovinu	1.734	23,32%	31,11%
1.3.	Poljoprivredu	3.382	23,36%	31,21%
1.4.	Proizvodnju	578	22,86%	29,63%
1.5.	Stambene potrebe	1.504	21,84%	28,66%
1.6.	Nenamjenski-osnovne potrebe	580	19,97%	39,27%
1.7.	Ostalo	4.828	25,36%	34,34%
<b>2.</b>	<b>Dugoročni mikrokrediti za:</b>	<b>69.069</b>	<b>21,46%</b>	<b>25,39%</b>
2.1.	Uslužne djelatnosti	15.164	22,15%	26,29%
2.2.	Trgovinu	7.443	20,80%	24,47%
2.3.	Poljoprivredu	24.737	19,89%	23,53%
2.4.	Proizvodnju	2.897	20,49%	24,07%
2.5.	Stambene potrebe	10.787	21,67%	24,84%
2.6.	Nenamjenski-osnovne potrebe	969	24,48%	32,95%
2.7.	Ostalo	7.072	25,84%	31,24%
<b>UKUPNO</b>		<b>85.195</b>	<b>21,94%</b>	<b>26,75%</b>

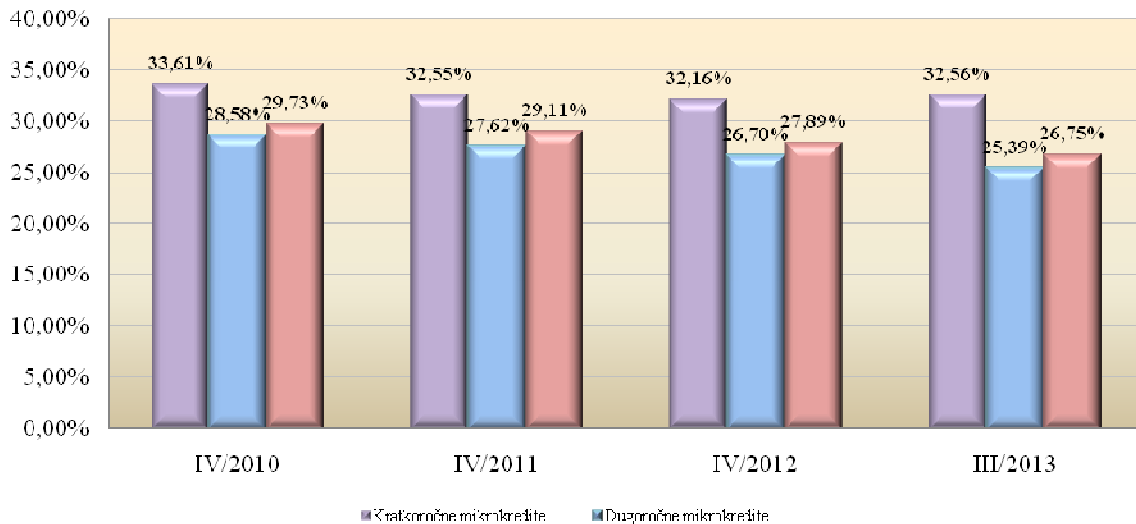
U skladu s mjesečnim izvještajima o ponderisanim nominalnim i efektivnim kamatnim stopama po kreditima, u trećem kvartalu 2013. godine, MKO su plasirale mikrokredite u ukupnom iznosu od 85,2 miliona KM što je za 23,6 miliona, odnosno 22% manje u odnosu na iznos mikrokredita plasiranih u istom periodu prethodne godine, što je većinom rezultat smanjenog plasmana mikrokredita jedne od najvećih MKF u Federaciji BiH. Sa stanjem na 30.09.2013. godine, MKO su imale 186.260 aktivnih kreditnih partija, što je za 22.824 kreditne partija, odnosno 11% manje u odnosu na kraj prethodne godine. Prosječan iznos mikrokredita na nivou sektora, na 30.09.2013. godine, je 2.127 KM, što je prosjek i MKF (31.12.2012. godine - 1.996 KM), dok je prosječan iznos mikrokredita u MKD 1.944 KM.

Za kratkoročne kredite, prosječna ponderisana nominalna kamatna stopa kreće se u rasponu od 19,97% za nenamjenske kredite do 25,36% za ostale kredite, a efektivna kamatna stopa u rasponu 28,66% za stambene kredite do 39,27% za nenamjenske kredite. Prosječna ponderisana nominalna kamatna stopa na dugoročne kredite kreće se u rasponu 19,89% za poljoprivredu do 25,84% za ostale kredite, a efektivna kamatna stopa u rasponu od 23,53% za poljoprivredu do 32,95% za nenamjenske kredite. Analizirajući efektivne kamatne stope MKO po kreditnim proizvodima zaključuje se da su najjeftiniji krediti plasirani za poljoprivredu i stambene potrebe, dok su najskuplji nenamjenski, tj. krediti za osnovne potrebe.

Prosječne ponderisane efektivne kamatne stope na kratkoročne, dugoročne i ukupne mikrokredite u Federaciji BiH po kvartalima prikazane su u donjoj tabeli.

<b>PROSJEČNA PONDERISANA EKS na:</b>	<b>IV/2010</b>	<b>IV/2011</b>	<b>IV/2012</b>	<b>III/2013</b>
Kratkoročne mikrokredite	33,61%	32,55%	32,16%	32,56%
Dugoročne mikrokredite	28,58%	27,62%	26,70%	25,39%
Ukupne mikrokredite	29,73%	29,11%	27,89%	26,75%

**Grafikon 16. Prosječne ponderisane EKS na mikrokredite (u %)**



Mikrokreditne organizacije nastavile su smanjivati efektivne kamatne stope na ukupne mikrokredite, pa su tako, na kraju trećeg kvartala 2013. godine, prosječne ponderisane efektivne kamatne stope u mikro kreditnom sektoru na ukupne kredite iznosile 26,75%, te su u odnosu na četvrti kvartal 2012. godine, zabilježile pad od 1,14 procentnih poena. Posmatrajući isti period, prosječne ponderisane efektivne kamatne stope na kratkoročne

kredite iznosile su 32,56%, te su zabilježile neznatan porast od 0,4 procentna poena, dok su prosječne ponderisane efektivne kamatne stope na dugoročne kredite iznosile 25,39%, te su u padu za 1,31 procentni poen. 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, biti će na kontroli troškova MKO, njihovoj opravdanosti i svrsishodnosti, s ciljem smanjenja kamatnih stopa na mikrokredite koje plasiraju MKO iz Federacije BiH.

## 2.5. Bilans uspjeha

Struktura bilansa uspjeha mikrokreditnog sektora Federacije BiH je prikazana u Tabeli 13.

- 000 KM -

Tabela 13. Bilans uspjeha MKO										
Red. broj	OPIS	Za period 01.01. - 30.09.2012. g.				Za period 01.01. - 30.09.2013. 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	66.309	280	66.589	89	61.921	237	62.158	84	93
1.2.	Operativni prihodi	8.094	41	8.135	11	11.673	38	11.711	16	144
<b>2.</b>	<b>UKUPNI PRIHODI (1.1.+1.2.)</b>	<b>74.403</b>	<b>321</b>	<b>74.724</b>	<b>100</b>	<b>73.594</b>	<b>275</b>	<b>73.869</b>	<b>100</b>	<b>99</b>
<b>3.</b>	<b>RASHODI</b>									
3.1.	Rashodi po kamatama i slični rashodi	14.554	58	14.612	19	12.747	49	12.796	18	88
3.2.	Operativni rashodi	53.438	234	53.672	70	50.246	237	50.483	70	94
3.3.	Trošk. rezer. za kred. i dr. gubitke	8.310	25	8.335	11	8.332	21	8.353	12	100
<b>4.</b>	<b>UKUPNI RASHODI (3.1.+3.2.+3.3.)</b>	<b>76.302</b>	<b>317</b>	<b>76.619</b>	<b>100</b>	<b>71.325</b>	<b>307</b>	<b>71.632</b>	<b>100</b>	<b>93</b>
<b>5.</b>	<b>VANREDNI PRIHODI</b>	13.704	19	13.723		11.225	3	11.228		82
<b>6.</b>	<b>VANREDNI RASHODI</b>	985	1	986		1.150	1	1.151		117
<b>7.</b>	<b>UKUPNO PRIHODI - RASHODI (2+5-4-6)</b>	<b>10.820</b>	<b>22</b>	<b>10.842</b>		<b>12.344</b>	<b>-30</b>	<b>12.314</b>		114
<b>8.</b>	<b>VIŠAK/MANJAK PRIHODA NAD RASHODIMA</b>	<b>10.820</b>		<b>10.820</b>		<b>12.344</b>		<b>12.344</b>		114
<b>9.</b>	<b>DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA</b>		<b>22</b>	<b>22</b>			<b>-30</b>	<b>-30</b>		
<b>10.</b>	<b>POREZI</b>		<b>2</b>	<b>2</b>			<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>11.</b>	<b>NETO DOBIT/GUBITAK</b>		<b>20</b>	<b>20</b>			<b>-30</b>	<b>-30</b>		
<b>12.</b>	<b>UKUPAN FIN. REZULTAT</b>			<b>10.840</b>				<b>12.314</b>		

Ukupni prihodi MKO za period 01.01. - 30.09.2013. godine iznose 73,8 miliona KM, od čega se 73,6 miliona KM ili 99,6% odnosi na prihode MKF, a 0,3 miliona KM ili 0,4% na prihode jednog MKD. U odnosu na isti period prethodne godine, ukupni prihodi su manji za 855 hiljada KM ili 1%. Najveći dio prihoda, odnosi se na prihode od kamata koji iznose 62,1 milion KM ili 84% ukupnih prihoda i u odnosu na isti period prethodne godine, manji su za 4,4 miliona KM ili 7%, dok operativni prihodi iznose 11,7 miliona KM ili 16% ukupnih

prihoda i u odnosu na isti period prethodne godine, veći su za 3,6 miliona KM, odnosno za 44%.

Ukupni rashodi iznose 71,6 miliona KM od kojih se 71,3 miliona ili 99,6% odnosi na rashode MKF, a 0,3 miliona KM ili 0,4% na rashode jednog MKD. U odnosu na isti period prethodne godine ukupni rashodi su manji za 5 miliona KM ili 7%. U strukturi rashoda, 12,8 miliona KM ili 18% od ukupnih rashoda odnosi se na rashode po kamatama na uzete kredite i ostale slične rashode i u odnosu na isti period prethodne godine manji su za 1,8 miliona KM ili 12%. Operativni rashodi iznose 50,5 miliona KM ili 70% ukupnih rashoda i u odnosu na isti period prethodne godine, manji su za 3,2 miliona KM ili 6%. Operativni rashodi sastoje se od troškova plaća i doprinosa u iznosu od 29,4 miliona KM (01.01.-30.09.2012.: 29,6 miliona KM), troškova poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija u iznosu od 11,7 milion KM (01.01.-30.09.2012.: 12,6 miliona KM), te ostalih operativnih troškova u iznosu od 9,4 miliona KM (01.01.-30.09.2012.: 11,5 miliona KM). Troškovi rezervisanja za kreditne i druge gubitke iznose 8,3 miliona KM ili 12% od ukupnih rashoda i na istom su nivou u odnosu na isti period prethodne godine.

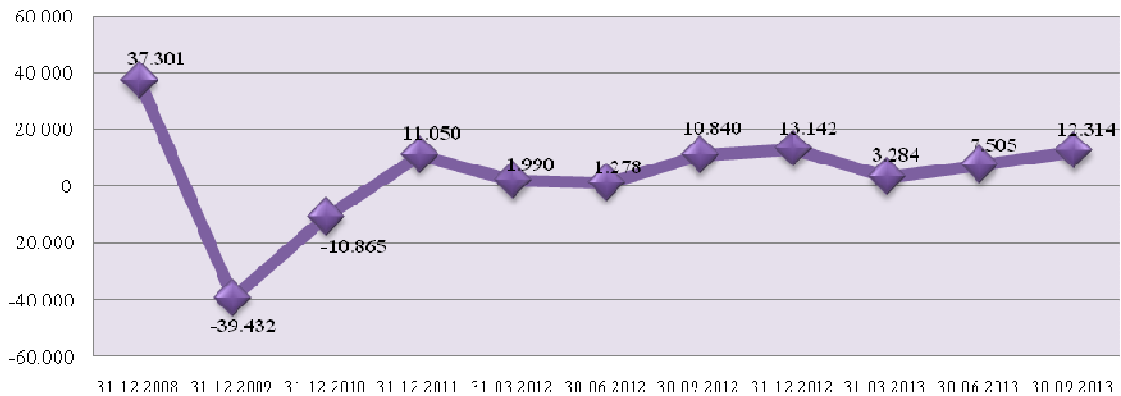
Troškovi plaća i doprinosa ostvareni u periodu 01.01.-30.09.2013. godine na gotovo jednakom su nivou kao u istom periodu prethodne godine, iako je broj zaposlenih smanjen za 138 radnika odnosno 9%, te su aktivnosti pojedinih MKO, manje u poređenju sa prethodnim periodom, gdje prihodi od redovnih aktivnosti ne pokrivaju rashode od redovnih aktivnosti, što govori o nedekvatnom upravljanju imovinom MKO. Prema izvještajima MKO, prosječna mjesečna neto plata zaposlenika MKO na dan 30.09.2013. godine, iznosila je 1.008 KM, a prosječni mjesečni neto iznos nagrada, stimulacija i bonusa 42 KM, iz čega proizilazi da je, u mikrokreditnom sektoru, prosječna mjesečna neto plata sa bonusima iznosila 1.063 KM. Na dan 30.09.2013. godine, prosječne mjesečne neto plate višeg menadžmenta u mikrokreditnom sektoru iznosile su 3.785 KM, dok su prosječne mjesečne neto naknade isplaćene članovima upravnih odbora u MKO iznosile 417 KM, a članovima odbora za reviziju 359 KM. Na ovaj izvještajni datum, prosječne mjesečne neto plate srednjeg i višeg menadžmenta u MKO iznosile su 1.834 KM, kreditnih službenika 796 KM, te administracije i ostalog osoblja 958 KM. Kod pojedinih MKO, prosječne mjesečne neto plate višeg menadžmenta su za 2,5 puta veće u odnosu na sektorski prosjek, dok su kod nekih MKO prosječne mjesečne naknade isplaćene članovima organa upravljanja MKO, skoro 17 puta veće od sektorskog prosjeka. Naime, kontrolama je utvrđeno da pojedini direktori MKF koje ostvaruju značajne gubitke iz operacija, imaju mjesečne plaće u iznosu oko 10.000 KM, te da jedan član organa upravljanja ima mjesečnu naknadu za svoj rad u iznosu od 7.000 KM, što je neprihvatljiva praksa.

Vanredni prihodi MKO ostvareni u periodu od 01.01. do 30.09.2013. godine iznose 11,2 miliona KM i u odnosu na isti period prethodne godine, manji su za 2,5 miliona KM, odnosno za 18%. Vanredni prihodi većinom se odnose na naplatu potraživanja po otpisanim kreditima. Vanredni rashodi MKO ostvareni u devet mjeseci tekuće godine iznose 1,1 milion KM, i u odnosu na isti period prethodne godine, veći su za 165 hiljada KM odnosno za 17%.

U periodu 01.01.-30.09.2013. godine, jedno MKD ostvarilo je neto gubitak u iznosu od 30 hiljada KM (01.01. – 30.09.2012.: 20 hiljada KM neto dobit). U ovom periodu MKF su ostvarile višak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 12.344 hiljade KM, dok su u istom periodu prethodne godine, MKF ostvarile višak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 10.842 hiljade KM. U periodu 01.01. – 30.09.2013. godine, od ukupno 12 MKF, manjak prihoda nad rashodima imala je 1 MKF i to u ukupnom iznosu od 14 hiljada KM, dok je višak prihoda nad rashodima ostvarilo 11 MKF u ukupnom iznosu od 12.358 hiljada KM.



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



Na nivou mikrokreditnog sektora u Federaciji BiH, ostvaren je pozitivan finansijski rezultat u iznosu od 12.314 hiljada KM, što je za 1.474 hiljadu KM, odnosno 14% više u odnosu na isti period prethodne godine.

### III ZAKLJUČCI I PREPORUKE

Analizirajući izvještaje MKO sa 30.09.2013. godine može se zaključiti da poslovanje mikrokreditnih organizacija u Federaciji BiH u odnosu na kraj prethodne godine, ukazuje na dalji pad aktive (za 6%) i kreditnog portfelja MKO (za 5%), te pogoršanje pokazatelja kvalitete kreditnog portfelja, pad obaveza po uzetim kreditima (za 13%), kao osnovnog izvora sredstava za finansiranje kreditnog portfolija, te pad zaposlenih (za 9%). Kapital MKF u odnosu na kraj prethodne godine bilježi povećanje od 8% zahvaljujući povećanju viška prihoda nad rashodima koji su za 10% veći u odnosu na isti period prethodne godine.

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 sektora. Konsolidacija na nivou MKO, posebno MKO srednje veličine, neophodna je za stabilizaciju mikrokreditnog sektora, 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 mikrokreditnih organizacija dospijeva do kraja ove godine, u odsustvu podrške kreditora, organizacije mogu biti izložene problemu likvidnosti, te iz tih razloga neke, manje MKO trebale bi razmotriti donošenje odluke o pripajanju.

Imperativ za otklanjanje negativnih efekata poslovanja je poštivanje principa poslovanja sa 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 mikrokredite čime bi se postigli ciljevi navedeni u ZoMKO.

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

U narednom periodu MKO trebaju intenzivno raditi na:

- 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;
- Povećanju odgovornosti upravnih odbora, osiguranju neovisnosti od menadžmenta, te kontroli menadžmenta od strane upravnih odbora;
- 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;
- Uspostavljanju interne revizije, u potpunosti neovisne od menadžmenta MKO koja će nadgledati i segment rukovođenja, te o tome redovno izvještavati upravni odbor;
- Kontroli kamatnih stopa i ostvarivanju ciljeva iz ZoMKO putem aktivnog uključivanja organa upravljanja u postupak donošenja politika o formiranju cijena na mikrokredite;
- Reduciranju troškova poslovanja, punoj primjeni principa domaćinskog poslovanja sredstvima fondacije i primjeni principa dobrih korporativnih praksi;
- Smanjenju kamatnih stopa na mikrokredite;
- Punoj primjeni člana 2. ZoMKO što podrazumijeva obavljanje djelatnosti s ciljem poboljšanja materijalnog položaja korisnika mikrokredita, povećanja zaposlenosti i pružanja podrške razvoju poduzetništva;
- Poboljšanju sistema internih kontrola, poboljšanju efikasnosti poslovanja i optimiziranju resursa MKO, te primjeni principa odgovornog kreditiranja;
- Obaveznoj razmjeni informacija na nivou sektora i Centralnog registra kredita;
- Poduzimanju svih aktivnosti u cilju rješavanja problema prezaduženih klijenata i žiranata;
- Poboljšanju institucionalnih kapaciteta, te
- Potpunoj primjeni važećih propisa i povećanju transparentnosti poslovanja.

**Broj: U.O.-02V-10/13**

**Sarajevo, 12.12.2013.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**

<b>Odluke Agencije za poslovanje MKO</b>	<b>Službene novine Federacije BiH</b>
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 uslovima i načinu postupanja mikrokreditne organizacije po prigovoru klijenta	32/10
10. Odluka o naknadama koje se za rad mikrokreditne organizacije plaćaju Agenciji za bankarstvo Federacije BiH	46/11
11. Odluka o minimalnim standardima mikrokreditnih organizacija na sprečavanju pranja novca i finansiranju terorističkih aktivnosti	48/12

**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	30.09.2013. godine			
						Iznos aktive u 000 KM	Iznos kapitala u 000 KM	Broj zaposl.	Broj org. dijelova
1.	MKD "ADRIA mikro" d.o.o. Mostar	ul. Kneza Višeslava 14 88 000 MOSTAR	Sena Martina Topić	036/ 348-891, 348-890 fax	<a href="mailto:adria.mikro@tel.net.ba">adria.mikro@tel.net.ba</a>	1.188	671	7	1
2.	MKF "EKI" Sarajevo	ul. Džemala Bijedića bb 71 000 SARAJEVO	Sadina Bina	033/ 754-370, 754-388 fax	<a href="mailto:sbina@mkoeki.com">sbina@mkoeki.com</a> <a href="http://www.mkoeki.com">www.mkoeki.com</a>	108.659	44.014	267	68
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>	13.657	10.494	54	12
4.	"LOK MKF" Sarajevo	ul. Skenderija 13 71 000 SARAJEVO	Nusret Čaušević	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>	57.789	8.939	190	42
5.	MKF "MELAHA" Sarajevo	ul. Hamdije Kreševljakovića 59 71 000 SARAJEVO	v.d. Jakob Finci	033/ 205-737 tel/fax	<a href="mailto:viktor@melaha.ba">viktor@melaha.ba</a>	1.042	306	2	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>	35.178	16.354	139	24
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>	17.140	4.696	87	21
8.	MKF "MIKRO ALDI" Goražde	ul. Panorama bb 73 000 GORAŽDE	Ferida Softić	038/ 226-456, 221-004 fax	<a href="mailto:mka.aldi@bih.net.ba">mka.aldi@bih.net.ba</a> <a href="http://www.mikroaldi.org">www.mikroaldi.org</a>	3.813	3.419	23	5
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>	111.125	47.820	290	56
10.	MKF "PRIZMA" Sarajevo	ul. Bistrik Medresa 43 71 000 SARAJEVO	Jure Žigo	033/ 573-320, 446-583 fax	<a href="mailto:hq@prizma.ba">hq@prizma.ba</a> <a href="http://www.prizma.ba">www.prizma.ba</a>	90.553	22.478	199	46
11.	"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>	1.776	1.566	9	0
12.	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>	447	303	4	0
13.	MKF "SUNRISE" Sarajevo	ul. Hamdije Kreševljakovića 51 71 000 SARAJEVO	Zoran Dučić	033/ 278-020, 278-032 fax	<a href="mailto:sunrise@microsunrise.ba">sunrise@microsunrise.ba</a> <a href="http://www.microsunrise.ba">www.microsunrise.ba</a>	28.662	14.817	145	36
<b>UKUPNO</b>						<b>471.029</b>	<b>175.877</b>	<b>1.416</b>	<b>311</b>

## Prilog 3.

## BILANS STANJA MKF

u 000 KM

Red. Broj	OPIS	31.12.2012. godine	%	30.09.2013. godine	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=5/3
<b>AKTIVA</b>						
<b>1.</b>	<b>Novčana sredstva (1a+1b)</b>	<b>25.286</b>	<b>5</b>	<b>21.466</b>	<b>5</b>	<b>85</b>
1a)	Gotov novac i nekamatonosni računi depozita	21.022	4	17.024	4	81
1b)	Kamatonosni računi depozita	4.264	1	4.442	1	104
2.	Plasmani bankama	8.245	2	4.602	1	56
3.	Kreditni	415.883		395.111		95
3a)	Rezerve za kreditne gubitke	7.585		8.002		105
<b>3b)</b>	<b>Neto krediti (3-3a)</b>	<b>408.298</b>	<b>82</b>	<b>387.109</b>	<b>82</b>	<b>95</b>
4.	Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	48.025	9	47.584	10	99
5.	Dugoročne investicije	15	0	671	0	4473
6.	Ostala aktiva	9.268	2	9.222	2	100
7.	Minus: rezerv. na ost. stavke aktive, osim kredita	975		813		83
<b>8.</b>	<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>498.162</b>	<b>100</b>	<b>469.841</b>	<b>100</b>	<b>94</b>
<b>PASIVA</b>						
9.	Obaveze po uzetim kratkoročnim kreditima	99.872	20	69.241	15	69
10.	Obaveze po uzetim dugoročnim kreditima	211.368	42	201.632	43	95
11.	Ostale obaveze	24.091	5	23.762	5	99
<b>12.</b>	<b>UKUPNO OBAVEZE</b>	<b>335.331</b>	<b>67</b>	<b>294.635</b>	<b>63</b>	<b>88</b>
13.	Donirani kapital	46.936		49.222		105
14.	Osnovni kapital	8.245		8.291		101
<b>15.</b>	<b>Višak prihoda nad rashodima</b>	<b>161.552</b>		<b>172.323</b>		<b>107</b>
15a)	za prethodne godine	146.017		160.017		110
15b)	za tekuću godinu	15.535		12.306		79
<b>16.</b>	<b>Manjak prihoda nad rashodima</b>	<b>56.773</b>		<b>57.453</b>		<b>101</b>
16a)	za prethodne godine	56.296		57.439		102
16b)	za tekuću godinu	477		14		3
17.	Ostale rezerve	2.871		2.823		98
<b>18.</b>	<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>162.831</b>	<b>33</b>	<b>175.206</b>	<b>37</b>	<b>108</b>
<b>19.</b>	<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>498.162</b>	<b>100</b>	<b>469.841</b>	<b>100</b>	<b>94</b>
<b>VANBILANSNA EVIDENCIJA</b>						
	- otpisani krediti	171.834		169.928		99
	- komisioni poslovi	418		357		85

Prilog 4.

**BILANS STANJA MKD**

u 000 KM

Red. broj	OPIS	31.12.2012. godine	%	30.09.2013. godine	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=5/3
<b>AKTIVA</b>						
<b>1.</b>	<b>Novčana sredstva (1a+1b)</b>	<b>104</b>	<b>7</b>	<b>62</b>	<b>5</b>	<b>60</b>
1a)	Gotov novac i nekamatonski računi depozita	104	7	62	5	60
1b)	Kamatonski računi depozita	0	0	0	0	n/a
2.	Plasmani bankama	0	0	0	0	n/a
3.	Kreditni	1.349		1.083		80
3a)	Rezerve za kreditne gubitke	25		41		164
<b>3b)</b>	<b>Neto krediti (3-3a)</b>	<b>1.324</b>	<b>86</b>	<b>1.042</b>	<b>88</b>	<b>79</b>
4.	Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	84	5	58	5	69
5.	Dugoročne investicije	0	0	0	0	n/a
6.	Ostala aktiva	33	2	29	2	88
7.	Minus: rezervir. na ost. stavke aktive, osim kredita	2		3		150
<b>8.</b>	<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>1.543</b>	<b>100</b>	<b>1.188</b>	<b>100</b>	<b>77</b>
<b>PASIVA</b>						
9.	Obaveze po uzetim kratkoročnim kreditima	719	47	118	10	16
10.	Obaveze po uzetim dugoročnim kreditima	84	5	335	28	399
11.	Ostale obaveze	39	3	64	6	164
<b>12.</b>	<b>UKUPNO OBAVEZE</b>	<b>842</b>	<b>55</b>	<b>517</b>	<b>44</b>	<b>61</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>0</b>		<b>-30</b>		<b>n/a</b>
16a)	prethodnih godina	0		0		n/a
16b)	tekuće godine	0		-30		n/a
17.	Zakonske rezerve	101		101		100
18.	Ostale rezerve	0		0		n/a
<b>19.</b>	<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>701</b>	<b>45</b>	<b>671</b>	<b>56</b>	<b>96</b>
<b>20.</b>	<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>1.543</b>	<b>100</b>	<b>1.188</b>	<b>100</b>	<b>77</b>
<b>VANBILANSNA EVIDENCIJA</b>						
	- otpisani krediti	52		54		104
	- komisioni poslovi	0		0		n/a

Prilog 5.

**BILANS USPJEHA MKF**

u 000 KM

Red. Broj	OPIS	Za period 01.01. - 30.09.2012. g.		Za period 01.01. - 30.09.2013. 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	70	0	8	0	11
1.2.	Kamate na plasmane bankama	203	0	170	0	84
1.3.	Kamate na kredite	65.385	99	60.737	99	93
1.4.	Ostali finansijski prihod	651	1	1.006	2	155
<b>1.5.</b>	<b>Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi (1.1. do 1.4.)</b>	<b>66.309</b>	<b>100</b>	<b>61.921</b>	<b>100</b>	<b>93</b>
<b>2.</b>	<b>Rashodi po kamatama i slični rashodi</b>					
2.1.	Kamate na pozajmljena sredstva	13.884	95	12.249	96	88
2.2.	Ostali finansijski rashodi	670	5	498	4	74
<b>2.3.</b>	<b>Ukupno rashodi po kamatama i slični rashodi (2.1. do 2.2.)</b>	<b>14.554</b>	<b>100</b>	<b>12.747</b>	<b>100</b>	<b>88</b>
<b>3.</b>	<b>Neto finansijski prihodi (1.5. - 2.3.)</b>	<b>51.755</b>		<b>49.174</b>		<b>95</b>
<b>II</b>	<b>OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI</b>					
<b>4.</b>	<b>Operativni prihodi</b>					
4.1.	Naknade za izvršene usluge	7.212	89	10.870	93	151
4.2.	Ostali operativni prihodi	882	11	803	7	91
<b>4.3.</b>	<b>Ukupno operativni prihodi (4.1. do 4.2.)</b>	<b>8.094</b>	<b>100</b>	<b>11.673</b>	<b>100</b>	<b>144</b>
<b>5.</b>	<b>Operativni rashodi</b>					
5.1.	Troškovi plaća i doprinosa	29.447	55	29.228	58	99
5.2.	Troškovi poslov. prostora, ostale fik. aktive i režije	12.564	24	11.688	23	93
5.3.	Ostali operativni troškovi	11.427	21	9.330	19	82
<b>5.4.</b>	<b>Ukupno operativni rashodi (5.1. do 5.3.)</b>	<b>53.438</b>	<b>100</b>	<b>50.246</b>	<b>100</b>	<b>94</b>
6.	Troškovi rezervisanja za kreditne i druge gubitke	8.310		8.332		100
<b>7.</b>	<b>Višak/manjak prihoda nad rashodima od redovnog poslovanja (3.+4.3.-5.4.-6.)</b>	<b>-1.899</b>		<b>2.269</b>		<b>-120</b>
8.	Vanredni prihodi	13.704		11.225		82
9.	Vanredni rashodi	985		1.150		117
<b>10.</b>	<b>Višak/manjak prihoda nad rashodima (7.+8.-9.)</b>	<b>10.820</b>		<b>12.344</b>		<b>114</b>



Prilog 6.

**BILANS USPJEHA MKD**

u 000 KM

Red. broj	OPIS	Za period 01.01. - 30.09.2012. g.	%	Za period 01.01. - 30.09.2013. 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	278	99	230	97	83
1.4.	Ostali finansijski prihod	2	1	7	3	350
<b>1.5.</b>	<b>Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi (1.1. do 1.4.)</b>	<b>280</b>	<b>100</b>	<b>237</b>	<b>100</b>	<b>85</b>
<b>2.</b>	<b>Rashodi po kamatama i slični rashodi</b>					
2.1.	Kamate na pozajmljena sredstva	53	91	44	90	83
2.2.	Ostali finansijski rashodi	5	9	5	10	100
<b>2.3.</b>	<b>Ukupno rashodi po kamatama i slični rashodi (2.1. do 2.2.)</b>	<b>58</b>	<b>100</b>	<b>49</b>	<b>100</b>	<b>84</b>
<b>3.</b>	<b>Neto finansijski prihodi (1.5. - 2.3.)</b>	<b>222</b>		<b>188</b>		<b>85</b>
<b>II</b>	<b>OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI</b>					
<b>4.</b>	<b>Operativni prihodi</b>					
4.1.	Naknade za izvršene usluge	41	100	38	100	93
4.2.	Ostali operativni prihodi	0	0	0	0	n/a
<b>4.3.</b>	<b>Ukupno operativni prihodi (4.1. do 4.2.)</b>	<b>41</b>	<b>100</b>	<b>38</b>	<b>100</b>	<b>93</b>
<b>5.</b>	<b>Operativni rashodi</b>					
5.1.	Troškovi plaća i doprinosa	142	61	129	54	91
5.2.	Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režije	60	26	65	27	108
5.3.	Ostali operativni troškovi	32	14	43	18	134
<b>5.4.</b>	<b>Ukupno operativni rashodi (5.1. do 5.3.)</b>	<b>234</b>	<b>100</b>	<b>237</b>	<b>100</b>	<b>101</b>
6.	Troškovi rezervisanja za kreditne i druge gubitke	25		21		84
<b>7.</b>	<b>DOBIT/GUBITAK OD REDOVNOG POSLOVANJA (3.+4.3.-5.4.-6.)</b>	<b>4</b>		<b>-32</b>		<b>-800</b>
8.	Vanredni prihodi	19		3		16
9.	Vanredni rashodi	1		1		100
10.	DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	22		-30		-136
11.	POREZ	2		0		0
<b>12.</b>	<b>NETO DOBIT/GUBITAK</b>	<b>20</b>		<b>-30</b>		<b>-150</b>

**Prilog 7.**

**PREGLED DONIRANIH SREDSTAVA MKF  
stanje na dan 30.09.2013. godine**

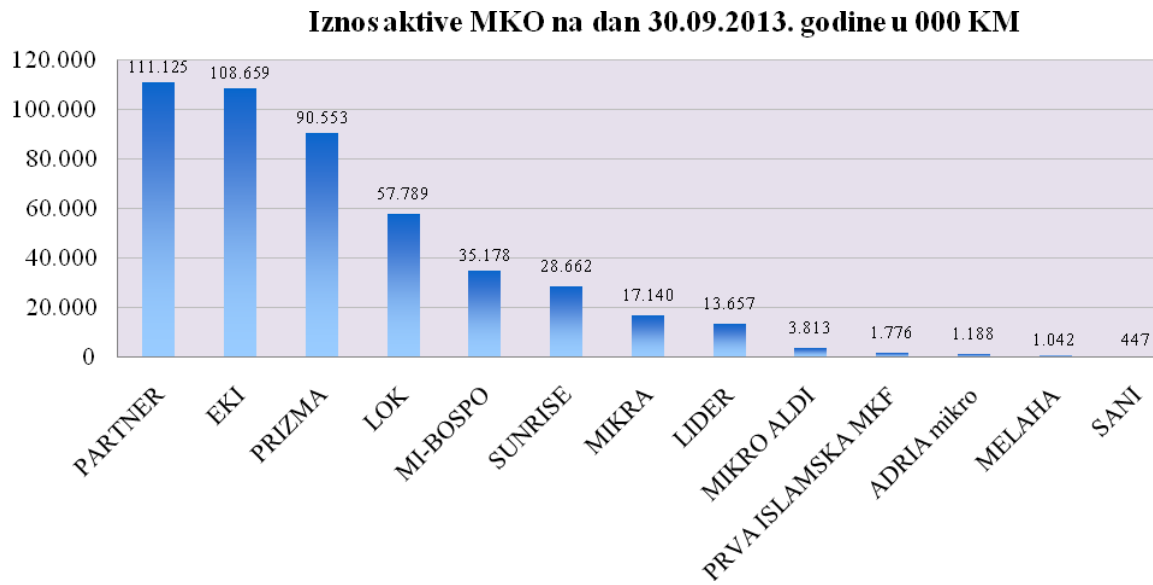
u 000 KM

Rb.	Naziv donator	MKF EKI Sarajevo	MKF LIDER Sarajevo	MKF MI-BOSPO Tuzla	MKF MIKRA Sarajevo	MKF MIKRO ALDI Gorazde	PARTNER MKF Tuzla	MKF PRIZMA Sarajevo	PRVA ISLAMSKA MKF	MKF SUNRISE Sarajevo	UKUPNO
<b>Donacije za kreditni fond</b>		<b>5.246</b>	<b>5.891</b>	<b>3.366</b>	<b>4.070</b>	<b>804</b>	<b>7.167</b>	<b>7.490</b>	<b>3.459</b>	<b>1.942</b>	<b>39.435</b>
1.	USAID	3.046					3.046	3.046			9.138
2.	CHF-(SIDA, MEDI, HILP)		5.891								5.891
3.	CRS				4.070						4.070
4.	UNHCR			479		200	1.229	992		614	3.514
5.	Islamic Relief, Pred. Sarajevo								3.459		3.459
6.	LIP (sredstva Vlade FBiH)			947			675			1.214	2.836
7.	UNDP	1.932					59	672			2.663
8.	PRM/USA State Department							2.006			2.006
9.	UMCOR			377			317	774			1.468
10.	IRC			383			805				1.188
11.	Women's World Banking			1.034							1.034
12.	Mercy Corps						697				697
13.	OXSfam					500					500
14.	USDA Know-How Project	237									237
15.	Church World Service			145							145
16.	Udruženje građana "ALDI"					104					104
17.	DK iz spajanja sa udrugom "LORI" Orašje									98	98
18.	CRIC	31									31
19.	SOLIDARITES									16	16
20.	ECE, Njemačka	0	0	0	0	0	339	0	0	0	339
<b>Donacije za osnovna sredstva</b>		<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65</b>	<b>0</b>	<b>229</b>	<b>61</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>373</b>
20.	Mercy Corps						229				229
21.	CRS				65						65
22.	ICMC							53			53
23.	SOLIDARITES									10	10
24.	WORLD VISION Int.	8									8
25.	PHARE							8			8
<b>Donacije za operativne troškove</b>		<b>2.054</b>	<b>874</b>	<b>946</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.693</b>	<b>3.088</b>	<b>54</b>	<b>709</b>	<b>9.418</b>
26.	PRM							2.047			2.047
27.	SIDA Housing	1.828									1.828
28.	USAID			946			353				1.299
29.	UNHCR						176	840			1.016
30.	LIP (sredstva Vlade FBiH)						201			709	910
31.	CHF		874								874
32.	Mercy Corps						739				739
33.	CGAP						45	150			195
34.	EBRD	105					1				106
35.	IFC	104									104
36.	WORLD BANK						45				45
37.	MFC						20	34			54
38.	UNDP						43				43
39.	Islamic Relief, Pred.Sarajevo								54		54
40.	ADA ASBL (RATING)						20				20
41.	Ostalo	17					51	17			85
<b>UKUPNO DONIRANI KAPITAL</b>		<b>7.308</b>	<b>6.765</b>	<b>4.312</b>	<b>4.135</b>	<b>804</b>	<b>9.089</b>	<b>10.639</b>	<b>3.513</b>	<b>2.661</b>	<b>49.226</b>

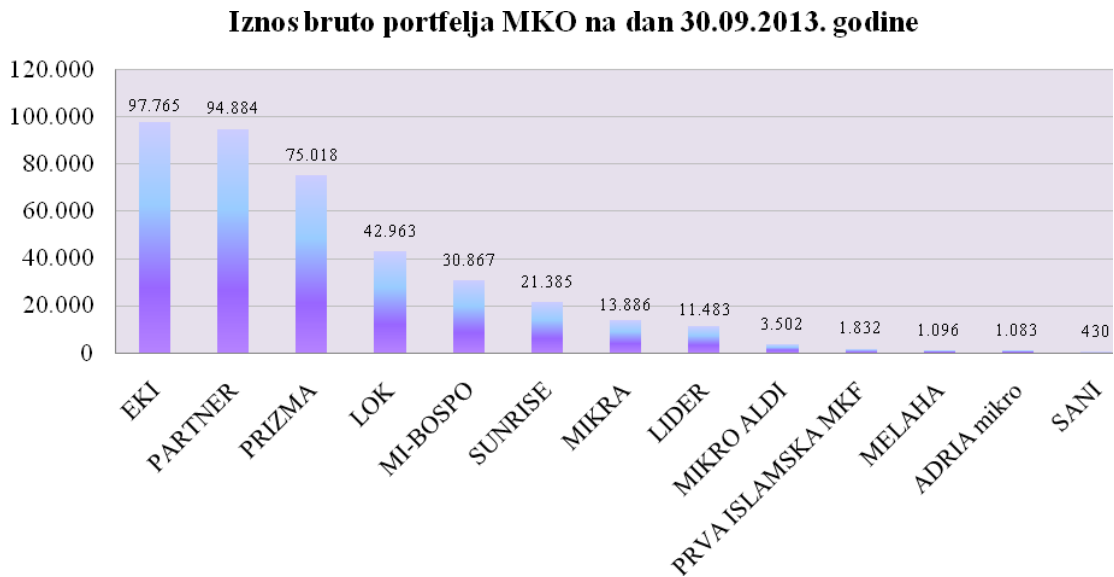
## **GRAFIKONI**

- Grafikon 1. Iznos aktive MKO na dan 30.09.2013. godine u 000 KM
- Grafikon 2. Iznos bruto portfolija MKO na dan 30.09.2013. godine u 000 KM
- Grafikon 3. Iznos obaveza po uzetim kreditima MKO na dan 30.09.2013. godine u 000 KM
- Grafikon 4. Iznos kapitala MKO na dan 30.09.2013. godine u 000 KM
- Grafikon 5. Iznos doniranog kapitala (po izvještajima) MKO na dan 30.09.2013. godine u 000 KM
- Grafikon 6. Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF, odnosno neto dobit/gubitak MKD za period 01.01.- 30.09.2013. godine u 000 KM
- Grafikon 7. Broj zaposlenih MKO na dan 30.09.2013. godine
- Grafikon 8. Broj organizacionih dijelova MKO sa sjedištem u Federaciji BiH na dan 30.09.2013. godine
- Grafikon 9. Broj aktivnih kreditnih partija MKO sa stanjem na dan 30.09.2013. godine
- Grafikon 10. Broj otpisanih kreditnih partija MKO sa stanjem na dan 30.09.2013. godine
- Grafikon 11. Iznos ukupnih potraživanja po otpisanim kreditima MKO u 000 KM sa stanjem na dan 30.09.2013. godine
- Grafikon 12. Ukupna potraživanja po otpisanim kreditima u odnosu na bruto portfolio MKO na dan 30.09.2013. godine
- Grafikon 13. Portfolio u riziku preko 30 dana na dan 30.09.2013. godine
- Grafikon 14. Fiksna aktiva i kapital u odnosu na ukupnu aktivu na dan 30.09.2013. godine
- Grafikon 15. Iznos ukupnih isplata mikrokredita u III kvartalu 2013. godine u 000 KM
- Grafikon 16. Prosječne ponderisane EKS na ukupne kredite prema izvještajima MKO u III kvartalu 2013. godine
- Grafikon 17. Prosječne ponderisane EKS na kratkoročne kredite prema izvještajima MKO u III kvartalu 2013. godine
- Grafikon 18. Prosječne ponderisane EKS na dugoročne kredite prema izvještajima MKO u III kvartalu 2013. godine

**Grafikon 1.**



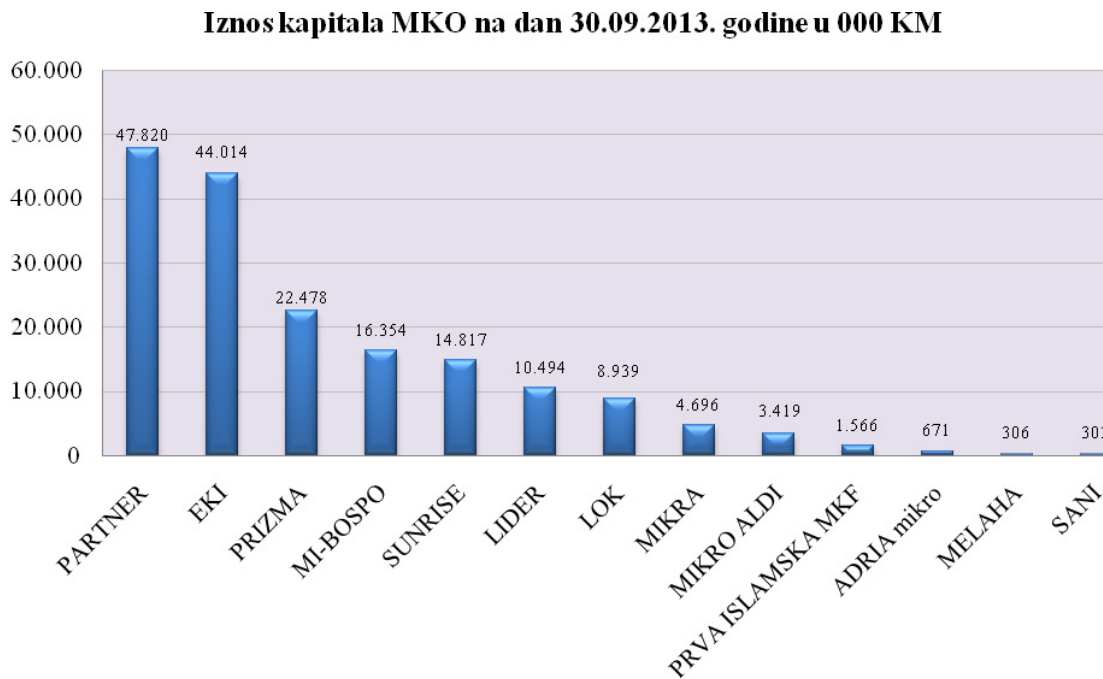
**Grafikon 2.**



Grafikon 3.

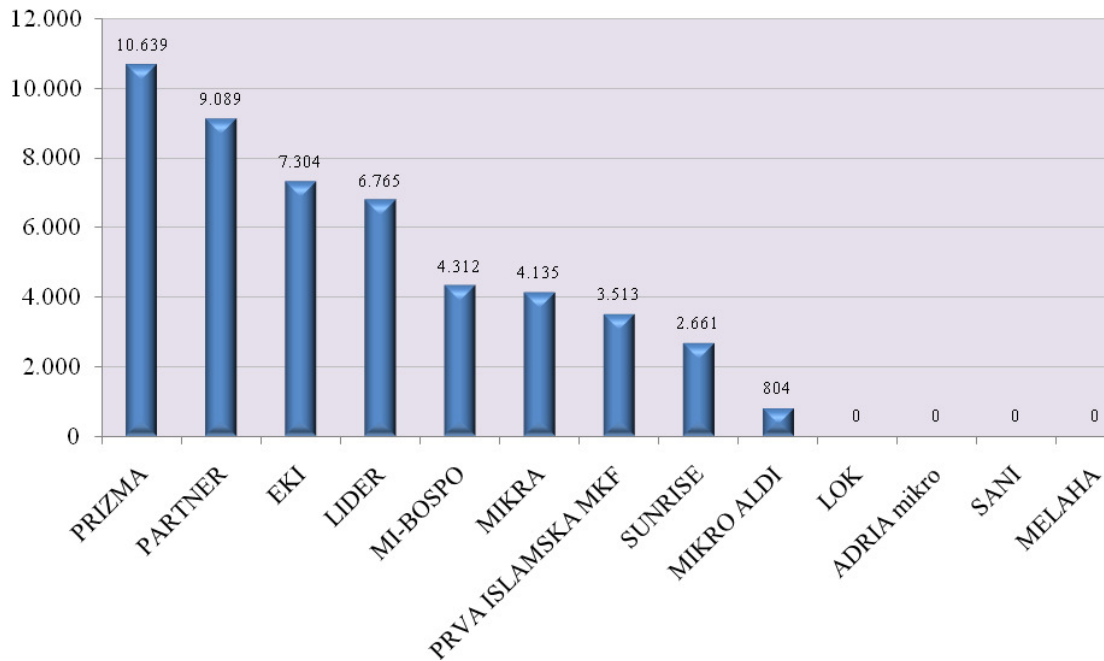


Grafikon 4.



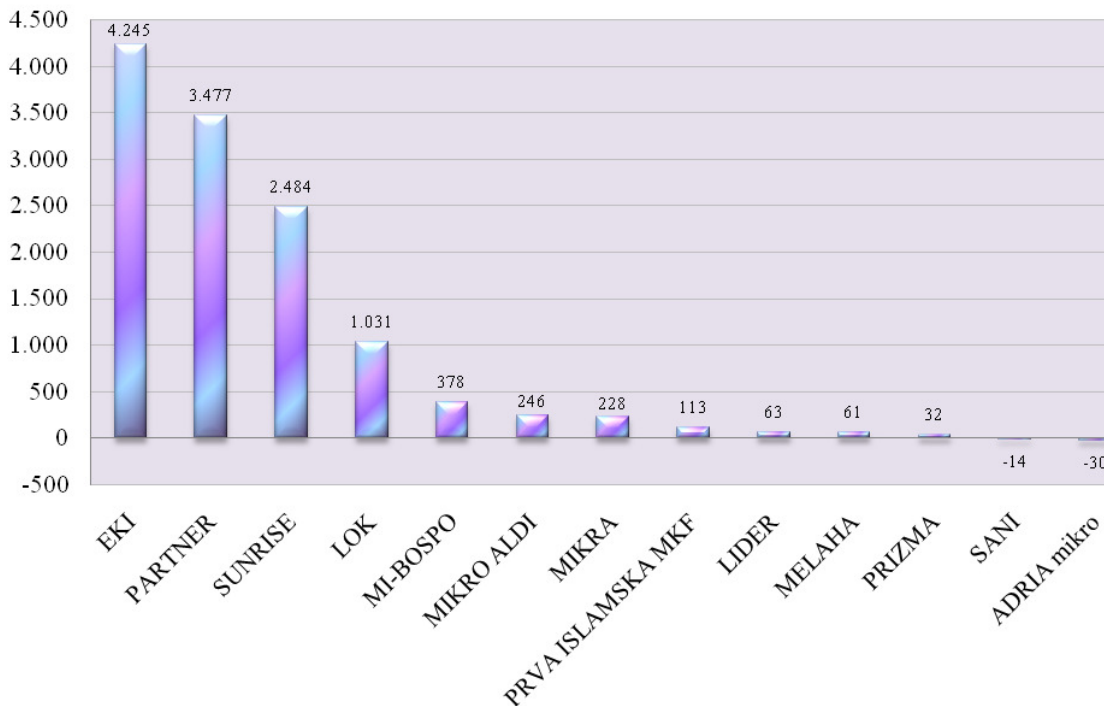
**Grafikon 5.**

**Iznos doniranog kapitala (prema izvještajima) MKO  
na dan 30.09.2013. godine u 000 KM**

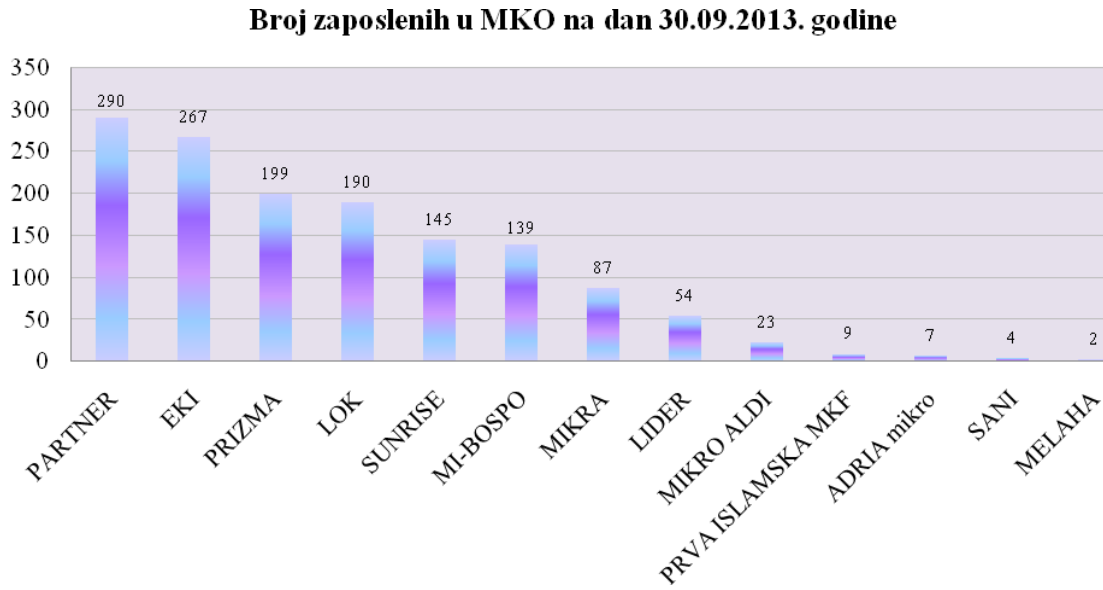


**Grafikon 6.**

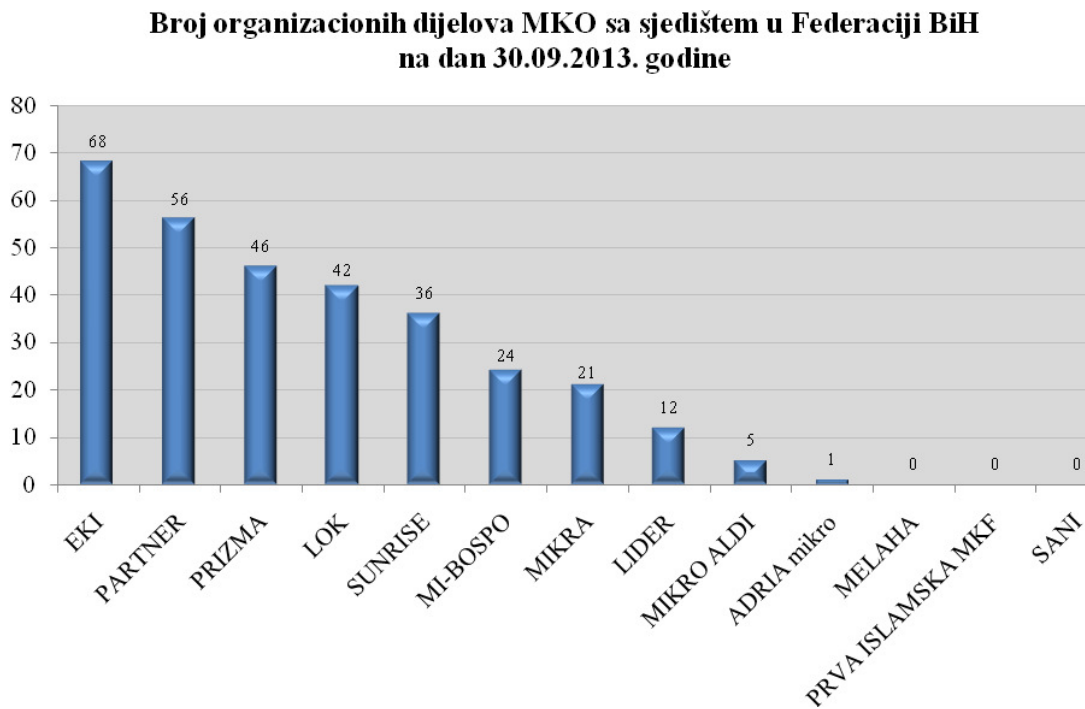
**Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF, odnosno neto  
dobit/gubitak MKD  
za period 01.01.-30.09.2013. godine u 000 KM**



**Grafikon 7.**

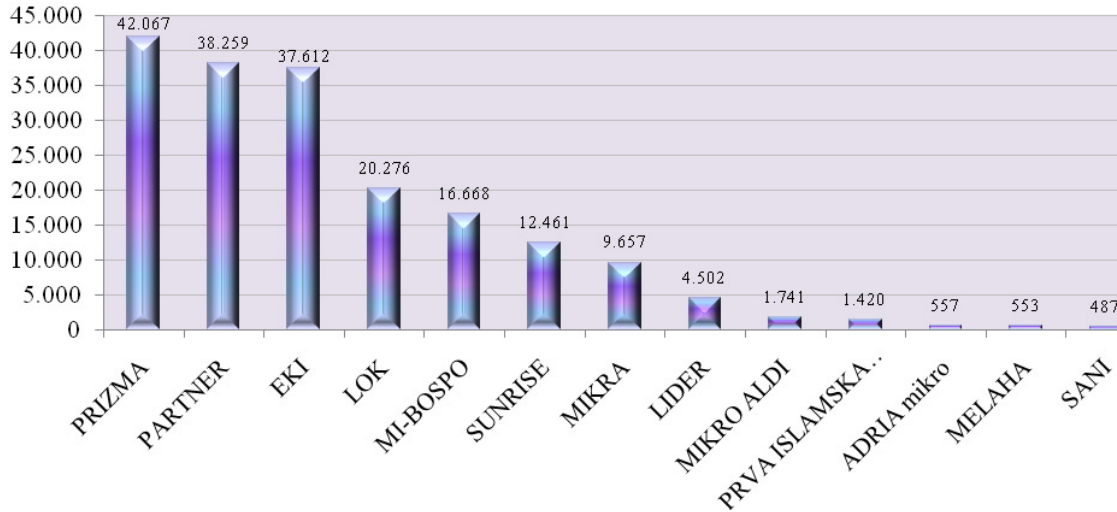


**Grafikon 8.**



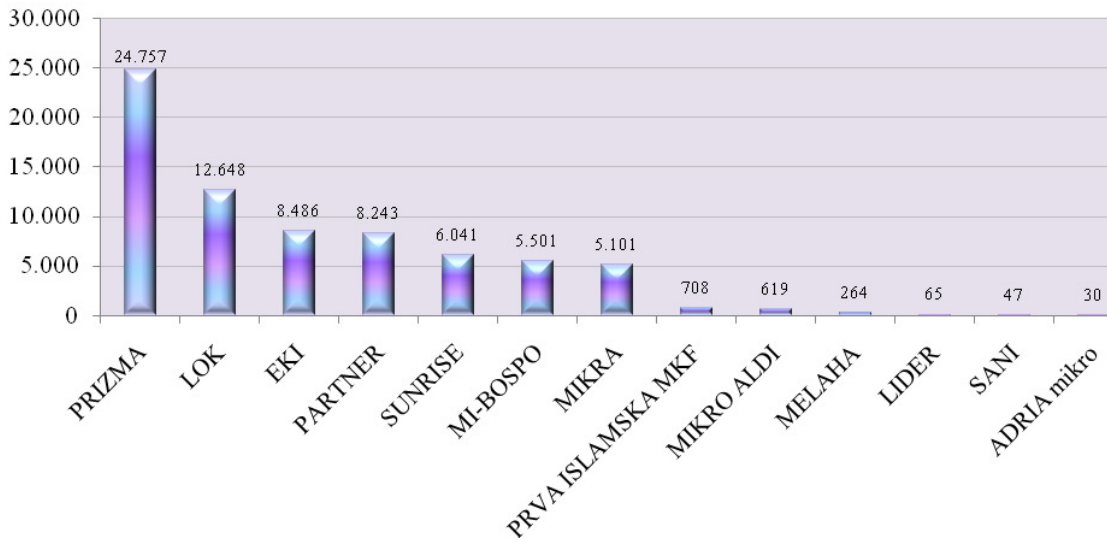
**Grafikon 9.**

**Broj aktivnih kreditnih partija MKO sa stanjem na dan 30.09.2013. godine**



**Grafikon 10.**

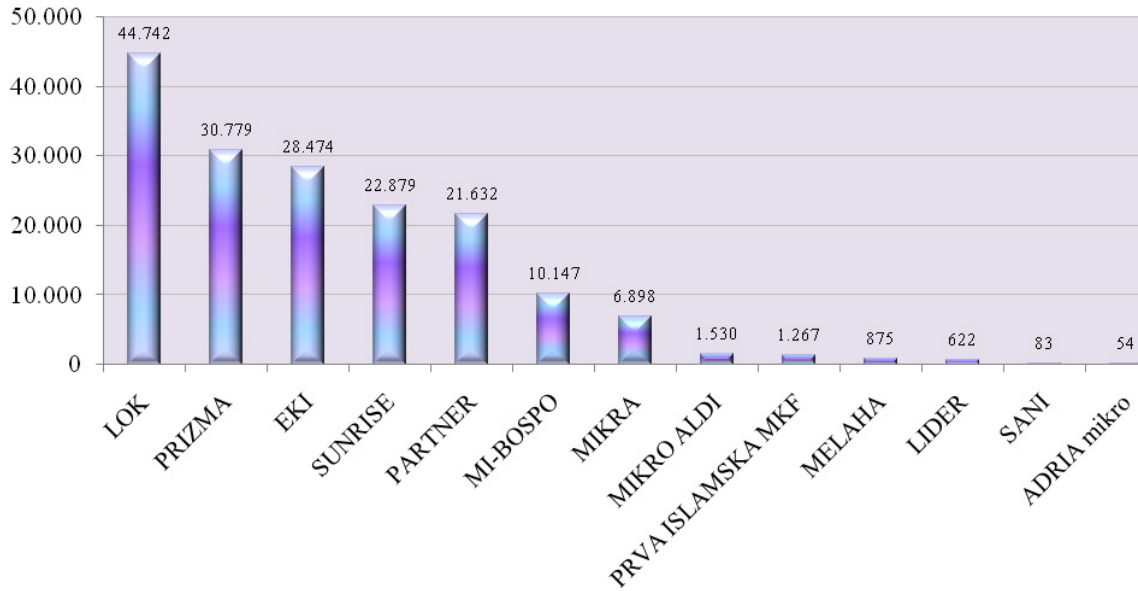
**Broj otpisanih kreditnih partija MKO evidentiranih u vanbilansu na dan 30.09.2013. godine**





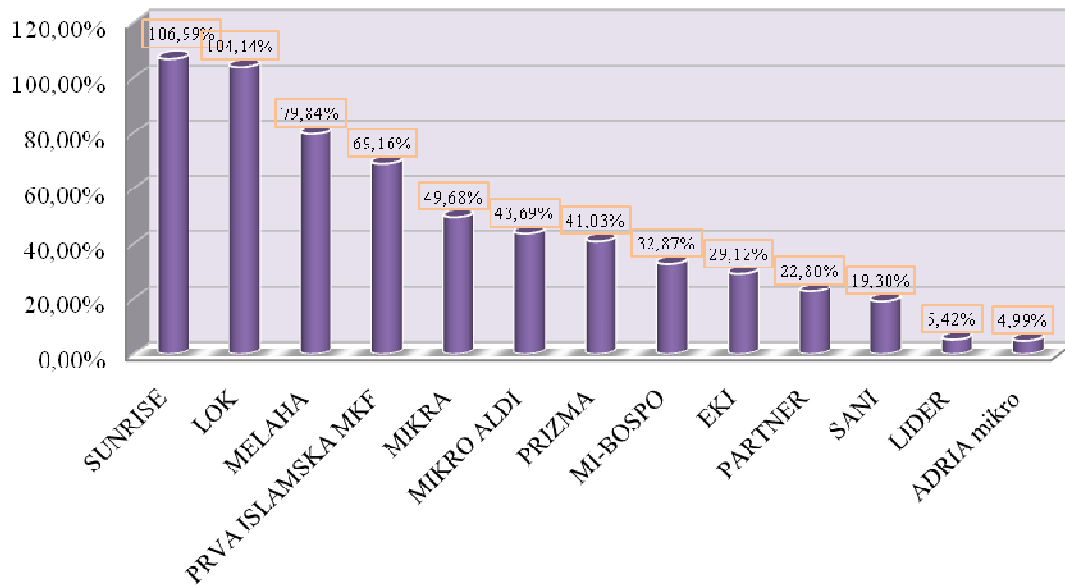
Grafikon 11.

**Iznos ukupnih potraživanja po otpisanim kreditima MKO u 000 KM sa stanjem na dan 30.09.2013. godine**



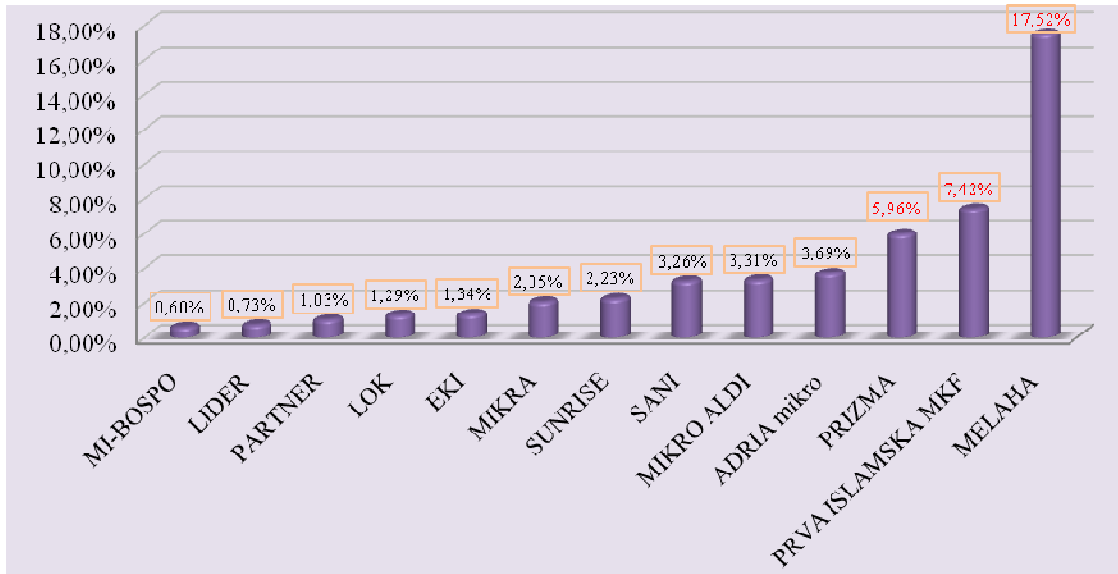
Grafikon 12.

**Ukupna potraživanja po otpisanim kreditima u odnosu na ukupan bruto portfolio MKO na dan 30.09.2013. godine**



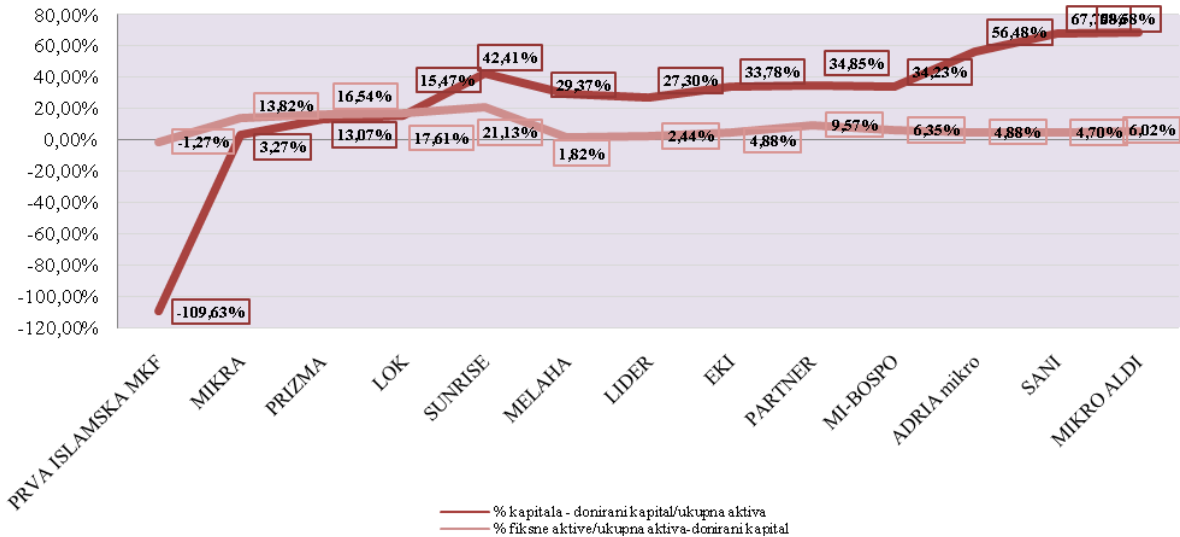
Grafikon 13.

Portfolio u riziku preko 30 dana na dan 30.09.2013. godine



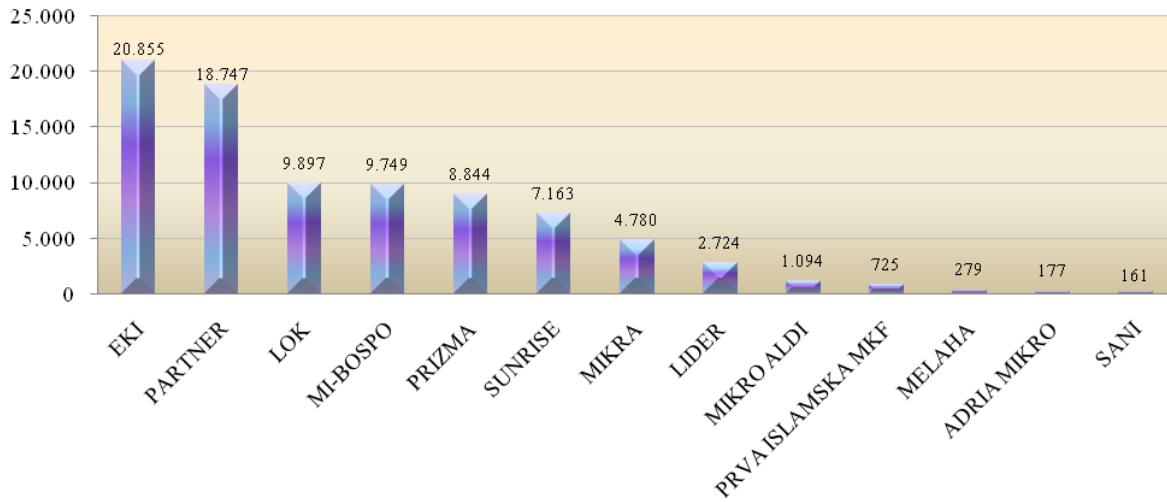
Grafikon 14.

Fiksna aktiva i kapital u odnosu na ukupnu aktivnu na dan 30.09.2013. godine



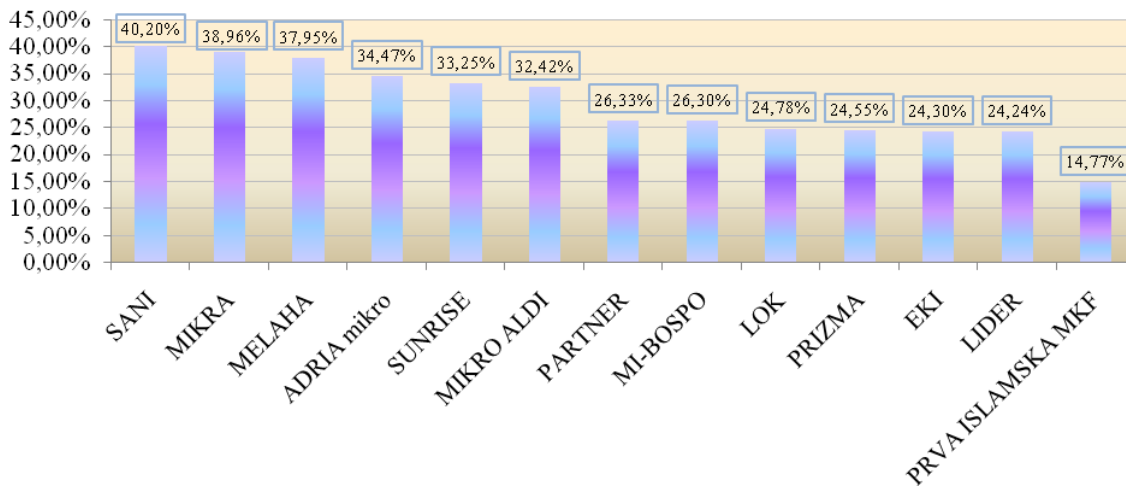
**Grafikon 15.**

**Iznos ukupnih isplata mikrokredita u III kvartalu 2013. godine u 000 KM**

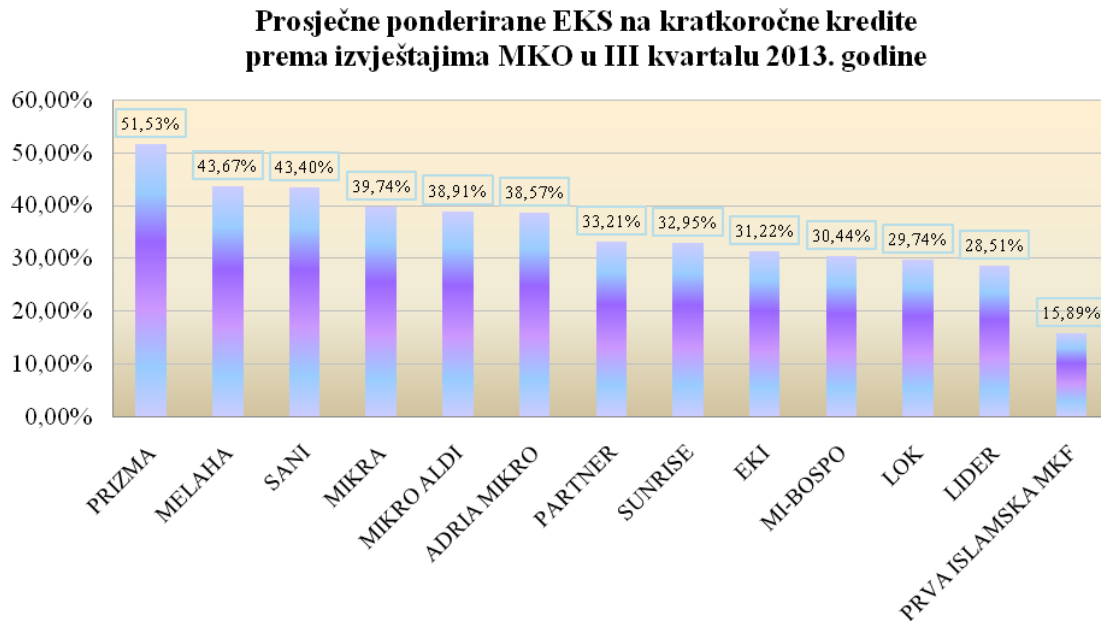


**Grafikon 16.**

**Prosječne ponderirane EKS na ukupne kredite prema izvještajima MKO u III kvartalu 2013. godine**



**Grafikon 17.**



**Grafikon 18.**

