



**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 30.09.2010. GODINE**

Sarajevo, novembar/studeni 2010. godine

## Sadržaj

1. UVOD.....	3
1.1. Trend poslovanja MKO u Federaciji u III kvartalu 2010.....	3
1.2. Potrebne mjere na nivou MKO sektora u cilju otklanjanja negativnih efekata poslovanja.....	3
1.3. Podzakonski akti Agencije za poslovanje MKO.....	4
2. STRUKTURA MIKROKREDITNIH ORGANIZACIJA.....	5
2.1. Kadrovi.....	5
3. FINANCIJSKI POKAZATELJI POSLOVANJA MKO.....	6
3.1. Bilans stanja.....	7
3.2. Kapital.....	9
3.3. Kvalitet kreditnog portfolija.....	10
3.4. Ponderirane nominalne i efektivne kamatne stope na mikrokredite.....	13
3.5. Bilans uspjeha.....	15
4. ZAKLJUČAK.....	18

### 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 30.09.2010. godine u 000 KM
Grafikon 2.	Iznos bruto portfolija na dan 30.09.2010. godine u 000 KM
Grafikon 3.	Iznos kapitala MKO na dan 30.09.2010. godine u 000 KM
Grafikon 4.	Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF, odnosno neto dobit/gubitak MKD na dan 30.09.2010. godine u 000 KM
Grafikon 5.	Broj zaposlenih MKO na dan 30.09.2010. godine
Grafikon 6.	Prosječne ponderisane EKS na kratkoročne kredite po MKO u III kvartalu 2010. godine
Grafikon 7.	Prosječne ponderisane EKS na dugoročne kredite po MKO u III kvartalu 2010. godine

## **1. UVOD**

Zakonom o mikrokreditnim organizacijama („Službene novine Federacije BiH“, broj: 59/06) (Zakon o MKO) uređuje se osnivanje, registriranje, djelatnost, oblik organiziranja, poslovanje, način upravljanja, prestanak rada i nadzor poslovanja mikrokreditnih organizacija (MKO, odnosno mikrokreditnih fondacija (MKF) i mikrokreditnih društava (MKD) u Federaciji BiH. Nadležnosti Agencije za bankarstvo Federacije BiH (Agencija) nad ovim poslovima propisane su Zakonom o Agenciji za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, broj: 9/96, 27/98, 20/00, 45/00, 58/02, 13/03, 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. Trend poslovanja MKO u Federaciji u III kvartalu 2010***

Tokom III kvartala 2010. godine je nastavljen 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. U poređenju sa krajem 2009 godine, postepeno se smanjuje negativan rezultat poslovanja mjereno ostvarenim neto rezultatom preračunatim na godišnjem nivou na prosječnu aktivu. Iako je operativna održivost organizacija mjerena operativnim prihodima na operativni rashod pogoršana u poređenju sa rezultatom ostvarenim za prvih devet mjeseci 2009 godine ipak je vidljiv trend poboljšanja operativne održivosti od početka 2010 godine ( sa 78% u prvom kvartalu, 79% u drugom i 84% sa trećim kvartalom 2010 godine). Pokazatelji kvalitete kreditnog portfelja su imali trend pogoršanja za prva dva kvartala 2010 godine dok je trend kvalitete kreditnog portfelja poboljšan u trećem kvartalu 2010 godine. Rizični portfelj je sa 10,66% krajem II kvartala 2010 godine smanjen na 7,78% dok je procent otpisanih zajmova sa 14,91% smanjen na 12,77%. Ipak evidentno je i povećanje trenda restrukturiranih zajmova.

Rezultat iskazanog trenda poslovanja u ovom periodu, su rezultat poboljšanja sistema internih kontrola kod većeg broja MKO, prilagođavanja kreditnih politika i procedura naglašavanju važnosti naplate u poređenju sa dosadašnjim fokusom na isplate kredita te fokusiranju na poboljšanje održivosti organizacija.

Međutim posljedice strategija agresivnog rasta većine MKO-a iz prethodnih perioda, trenutni ekonomski ambijent kao i opće raspoloženja javnog mnijenja prema sektoru ostavilo je značajne negativne efekte po razvoj MKO-a a koje čini se mogu biti prevaziđene samo restrukturiranjem MKO sektora.

### ***1.2. Potrebne mjere na nivou MKO sektora u cilju otklanjanja negativnih efekata poslovanja***

Agencija za bankarstvo Federacije BiH kao potrebne mjere za otklanjanje negativnih efekata poslovanja i zaštite doniranih sredstava vidi u izmjeni Zakona o mikrokreditnim organizacijama 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 sa povezanim licima, i sl. Također, novi zakonski okvir bi omogućio stvaranje zakonskih preduvjeta za uvođenje

instituta savjetnika sa posebnim ovlastima u slučaju značajnih nepravilnosti u radu i gubitaka MKO.

Konsolidacija na nivou mikrokreditnih organizacija je i dalje imperativ za ozdravljenje sektora u narednom periodu 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, prevazilaženju nastalih problema u kvaliteti kreditnog portfelja, obaveznoj razmjeni informacija na nivou sektora i Centralnog kreditnog registra CBBiH, poboljšanju institucionalnih kapaciteta i internih kontrola u MKO te odgovornom kreditiranju i ostvarivanju misije i ciljeva mikrokreditnog sektora a što podrazumijeva obavljanje djelatnosti mikrokreditiranja s ciljem poboljšanja materijalnog položaja korisnika mikrokredita, povećanju uposlenosti i pružanju potpore razvitku poduzetništva.

### **1.3. Podzakonski akti Agencije za poslovanje MKO**

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

#### ***Odluke Agencije za poslovanje MKO***

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

#### ***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 ponderirane 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.*

## 2. STRUKTURA MIKROKREDITNIH ORGANIZACIJA

U Federaciji BiH sa 30.09.2010. godine posluje 18 MKO (dozvolu je dobilo 19 MKO), od toga 17 MKF (18 MKF je dobilo dozvolu a jednoj MKF je oduzeta dozvola za rad) kao neprofitne organizacije i 1 MKD kao profitna organizacija, te 40 organizacijskih dijelova MKD čije je sjedište u Republici Srpskoj. Sve MKF koje su dobile dozvolu za rad Agencije izvršile su preregistraciju 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 obaveza 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 30.09.2010. godine, nastavljen je trend zatvaranja organizacijskih dijelova MKO-a sa sjedištem u Federaciji te je u odnosu na 31.12.2009 godine ukupan broj organizacijskih dijelova sa sjedištem u Federaciji manji za oko 4%. MKF sa sjedištem u Federaciji BiH imaju ukupno 386 organizacijskih dijelova, od čega u Federaciji BiH 251, Republici Srpskoj 132 i Distriktu Brčko 3. Ukupno 218 organizacijskih dijelova MKF sa sjedištem u Federaciji BiH ima ovlaštenja 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

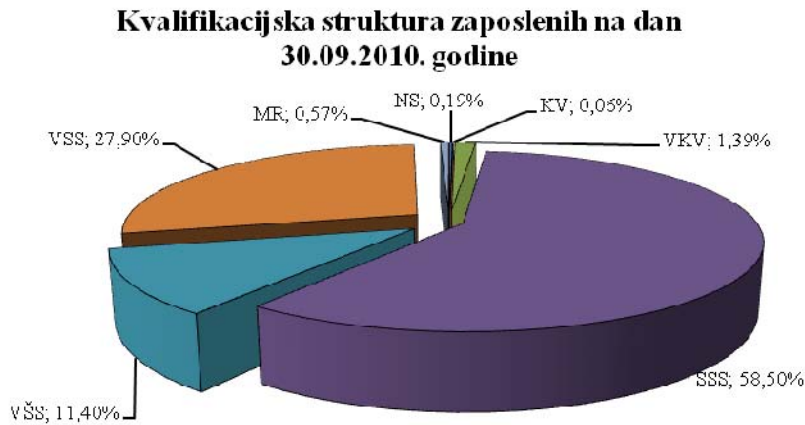
Tabela 1. Kvalifikaciona struktura zaposlenih

Rb.	Kvalifikacija	31.12.2009.		Ukupno	Učešće	30.09.2010.		Ukupno	Učešće	Indeks
		MKF	MKD			MKF	MKD			
1	2	3	4	5=(3+4)	6	7	8	9=(7+8)	10	11=9/5
1.	NS	4	0	4	0	3	0	3	0	75
2.	KV	2	0	2	0	1	0	1	0	50
3.	VKV	23	0	23	1	22	0	22	1	96
4.	SSS	1137	3	1140	64	926	3	929	59	81
5.	VŠS	214	0	214	12	181	0	181	11	85
6.	VSS	394	3	397	22	440	3	443	28	112
7.	MR	10	0	10	1	9	0	9	1	90
<b>UKUPNO</b>		<b>1784</b>	<b>6</b>	<b>1790</b>	<b>100</b>	<b>1582</b>	<b>6</b>	<b>1588</b>	<b>100</b>	<b>89</b>

\* Dati podaci u tabeli ne uključuju podatke za MKF Kartagina, jer ova MKF nije dostavila izvještaje sa 30.09.2010. godine

Sa 30.09.2010. godine, mikrokreditni sektor zapošljava ukupno 1.588 radnika, što je za 204 radnika ili 11% manje u odnosu na 30.09.2009. godine. U odnosu na kraj 2009 godine to je smanjenje za 202 radnika, odnosno 11%. MKF zapošljavaju 1.582 radnika ili 99,6%, a MKD

6 radnika ili 0,4%. U strukturi zaposlenih najveće je učešće SSS od 59%, VSS od 28% i VŠS od 11%. Uočljivo je kadrovsko jačanje mikrokreditnog sektora u smislu poboljšavanja kvalifikacijske strukture u korist osoba visokog obrazovanja, tj. povećanje broja zaposlenih sa VSS (povećanje za 12 %), a smanjenje broja zaposlenih sa NS, KV, VKV i SSS (smanjenje za 18 %) u odnosu na 30.09.2009. godine.



### 3. ANALIZA FINANIJSKOG 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 kvartalni izvještaji o bilansu stanja, kapitalu, kreditima, rezervama za kreditne gubitke, rezultatima poslovanja i drugi izvještaji o pojedinim segmentima poslovanja, te mjesečni izvještaj o kamatnim stopama.

### 3.1. Bilans stanja

Tabela 2. Bilans stanja MKO

u 000 KM

OPIS	31.12.2009. godine					30.09.2010. godine					Indeks
	Stanje za MKF	%	Stanje za MKD	%	UKUPNO	Stanje za MKF	%	Stanje za MKD	%	UKUPNO	
1	2	3	4	5	6=(2+4)	7	8	9	10	11=(7+9)	12
<b>AKTIVA</b>											
1. Novčana sredstva	64.748	8	13	1	64.761	51.021	9	29	2	51.050	79
2. Plasmani bankama	41.084	5	0	-	41.084	28.772	5	0	0	28.772	70
3. Krediti	640.886		1.080		641.966	478.468		1.293		479.761	75
4. Minus: rezerv. za kred. gubitke	50.924		75		50.999	34.407		60		34.467	68
5. Neto krediti	589.962	77	1.005	90	590.967	444.061	75	1.233	88	445.294	75
6. Posl. prostor i ost. fik. aktiva	51.927	7	91	8	52.018	49.989	8	97	7	50.086	96
7. Dugor. Investicije	2.000	-	0	-	2.000	3.500	0	0	-	3.500	175
8. Ostala aktiva	20.446	3	14	1	20.460	16.451	3	45	3	16.496	81
9. Minus: rezerv. na ost. st. aktive, osim kredita	1.610	-	0	-	1.610	901		0	-	901	56
<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>768.557</b>	<b>100</b>	<b>1.123</b>	<b>100</b>	<b>769.680</b>	<b>592.893</b>	<b>100</b>	<b>1.404</b>	<b>100</b>	<b>594.297</b>	<b>77</b>
<b>PASIVA</b>											
10. Obaveze po uzetim kreditima	590.749	77	433	39	591.181	434.538	74	630	45	435.168	74
11. Ostale obaveze	24.142	3	44	4	24.186	20.320	3	75	5	20.395	84
12. Kapital	153.666	20	646	58	154.312	138.035	23	699	50	138.734	90
<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>768.557</b>	<b>100</b>	<b>1.123</b>	<b>100</b>	<b>769.680</b>	<b>592.893</b>	<b>100</b>	<b>1.404</b>	<b>100</b>	<b>594.297</b>	<b>77</b>
Vanbilansna evidencija	79.269		34		79.303	128.885		81		128.966	163

Bilansni nivo MKO sa 30.09.2010. godine iznosi 594,3 miliona KM i za 25% je manji u odnosu na stanje sa 30.09.2009. godine, a u odnosu na kraj 2009. godine bilansni nivo je manji za 23%. Rast bilansnog nivoa ima 1 MKD i 1 MKF, a pad je zabilježilo 15 MKF. Pad bilansnog nivoa veći od 10% u odnosu na kraj 2009. godine zabilježilo je čak 11 MKF. Najveće učešće u ukupnom bilansu MKO ima šest MKF sa aktivom u iznosu od 550,3 miliona KM ili 93%.

U strukturi aktive MKO, novčana sredstva iznose 51 miliona KM ili 9% sa stopom pada od 20% u odnosu na 30.09.2009. godine, odnosno, sa stopom pada od 21% u odnosu na 31.12.2009. godine i većinom se odnose na novčana sredstva MKF. Neke MKF se mogu suočiti sa rizikom likvidnosti, a investitori generalno pokazuju visok stepen opreza uslijed iskazanih rezultata poslovanja odnosno trenda koji iskazuje sektor, čime se fondacijama ograničava pristup novim kreditima kojim bi zadovoljili kratkoročne obaveze što uz lošu naplatu kredita može dovesti do nesolventnosti.

Neto krediti, odnosno bruto krediti umanjeni za rezerviranja za kreditne gubitke iznose 445,3 miliona KM ili 75% ukupne aktive i manji su za 32% u odnosu na isti kvartal prethodne godine, odnosno, manji je za 25% u odnosu na kraj prethodne godine. Pad neto kredita veći od 20% zabilježilo je 11 MKO (od toga čak 6 MKO imaju pad veći od 30%), a samo su 2 MKO imale veći nivo neto kredita u odnosu na kraj prethodne godine.

Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva iznose 50,1 miliona KM ili 8% ukupne aktive. Šest MKF imaju procent fiksne aktive u ukupnoj aktivni veći od dozvoljenog iznosa

Ostala aktiva iznosi 16,5 miliona KM ili 3%, a čine je obračunate kamate, avansi, aktivna vremenska razgraničenja i drugo.

U strukturi pasive MKO, obaveze po uzetim kreditima su osnovni izvor sredstava i iznose 435,2 miliona KM ili 73% ukupne pasive i manji su za 26% u odnosu na 30.09.2009. godine.

Tabela 3. Ročna struktura uzetih kredita

u 000 KM

OPIS	31.12.2009. godine				30.09.2010. godine				Indeks
	MKF	MKD	UKUPNO	%	MKF	MKD	UKUPNO	%	
1	2	3	4=(2+3)	5	6	7	8=(6+7)	9	10=8/4
1. Obaveze po uzetim kratkor. kreditima	124.041	433	124.474	21	91.191	330	91.521	21	74
2. Obaveze po uzetim dugoroč. kreditima	466.708	0	466.708	79	343.347	300	343.647	79	74
<b>UKUPNO</b>	<b>590.749</b>	<b>433</b>	<b>591.182</b>	<b>100</b>	<b>434.538</b>	<b>630</b>	<b>435.168</b>	<b>100</b>	<b>74</b>

\* Dati podaci ne uključuju podatke za MKF Kartagina, jer ova MKF nije dostavila izvještaje sa 30.09.2010. godine

Od ukupnih obaveza po uzetim kreditima dugoročni krediti iznose 343,6 miliona KM ili 79% i imaju stopu pada od 28% u odnosu na isti kvartal prethodne godine, odnosno, stopu pada od 21% u odnosu na kraj prethodne godine. Od ukupnih obaveza po uzetim kreditima kratkoročni krediti iznose 91,5 miliona KM ili 21% i imaju stopu pada od 19% u odnosu na isti kvartal prethodne godine odnosno, stopu pada od 26% u odnosu na kraj prethodne godine. Na obaveze po uzetim kreditima na MKF se odnosi 434,5 miliona KM ili 99,8% od ukupnih obaveza po uzetim kreditima.

Najznačajniji kreditori MKO su:

1.) AECI – Agencija za međunarodnu suradnju Kraljevine Španjolske (47,9 miliona KM); 2.) EFSE – Evropski fond za jugoistočnu Evropu, Luksemburg (44,8 miliona KM); 3.) EBRD – Evropska banka za obnovu i razvoj, Velika Britanija (43,8 miliona KM); 4.) DWM – Developing World Markets, SAD (32,3 miliona KM); 5.) Blue Orchard Finance S.A., Švicarska (25,7 miliona KM); 6.) ICO – Instituto de Credito Oficial, Španjolska (23,5 miliona KM); 7.) Razvojna banka Federacije BiH<sup>1</sup> (21,5 miliona KM); 8.) Oikokredit, Holandija (14,2 miliona KM); 9.) Triple Jump, Holandija (12,7 miliona KM); 10.) Triodos-Doen, Holandija (12,7 miliona KM); 11.) Dexia Microcredit, Švicarska (12,0 milion KM); 12.) Symbiotics, Švicarska (9,6 miliona KM) i drugi.

Ostale obaveze iznose 20,4 miliona KM ili 3% ukupne pasive, a čine ih obaveze prema zaposlenim, dobavljačima, pasivna vremenska razgraničenja i drugo.

Kapital MKO na 30.09.2010. godine iznosi 138,7 miliona KM ili 23% ukupne pasive i manji je za 23% u odnosu na isti kvartal prethodne godine, odnosno, manji je za 10% u odnosu na kraj prethodne godine.

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



Vanbilansna evidencija iznosi 128,9 miliona KM i 3.6 puta je veća od stanja sa 30.09.2009. godine. U odnosu na kraj prethodne godine, vanbilansna evidencija je veća za 63%. Ovako značajno povećanje iznosa vanbilansne evidencije u 2010 godini je rezultat povećanja otpisa kredita, kao i korektnijeg iskazivanja stanja prema Odluci o visini i načinu formiranja i održavanja rezervi za kreditne gubitke većine mikrokreditnih organizacije po kojoj su sva potraživanja dospjela a nenaplaćena preko 180 dana, utužena i isknjižena iz bilansa stanja u vanbilans, a do njihove naplate ili trajnog otpisa.

### 3.2. Kapital

Ukupna kapital MKO na dan 30.09.2010. godine iznosi 138,7 miliona KM, od čega je kapital MKF 138 miliona KM ili 99,5%, a kapital jednog MKD 0,7 miliona KM ili 0,5%.

Tabela 4. Struktura kapitala / kapitala MKO

u 000 KM

OPIS	31.12.2009. godine					30.09.2010. godine					Indeks
	Stanje za MKF	%	Stanje za MKD	%	UKUPNO	Stanje za MKF	%	Stanje za MKD	%	UKUPNO	
1	2	3	4	5	6=2+4	7	8	9	10	11=7+9	12=11/6
Donirani kapital	43.212	28	0	0	43.212	43.502	32	0	0	43.502	101
Osnovni kapital	5.770	4	600	93	6.370	9.962	7	600	86	10.562	166
Višak/manjak pr. nad ras.	98.843	64	0	0	98.843	80.062	58	0	0	80.062	81
Emisiona ažia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neraspoređena dobit	0	0	46	7	46	0	0	1	0	1	2
Zakonske rezerve	0	0	0	0	0	0	0	98	14	98	0
Ostale rezerve	5.841	4	0	0	5.841	4.509	3	0	0	4.509	77
<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>153.666</b>	<b>100</b>	<b>646</b>	<b>100</b>	<b>154.312</b>	<b>138.035</b>	<b>100</b>	<b>699</b>	<b>100</b>	<b>138.734</b>	<b>90</b>

U strukturi kapitala najznačajniji je višak prihoda nad rashodima koji iznosi 80,1 miliona KM, te čini 58% ukupne kapitala MKF, a manji je za 23% u odnosu na stanje sa krajem istog kvartala prethodne godine, odnosno, manji je za 10% u odnosu na kraj prethodne godine. Manjak prihoda nad rashodima u tekućoj godini ostvarilo je 14 MKF, a višak prihoda nad rashodima samo 2 MKF, dok je jedno MKD ostvarilo neto dobit. Neraspoređena dobit i rezerve jednog MKD iznose 99 hiljada KM ili 14% ukupnog kapitala MKD.

Značajan izvor kapitala MKF čini donirani kapital koji iznosi 43,5 miliona KM ili 31% ukupnog kapitala, dok jedno MKD nema doniranog kapitala. Ostale rezerve iznose 4,5 miliona KM i odnose se na 4 MKF.

### 3.3. Kreditni portfelj

Osnovna djelatnost MKO je mikrokreditiranje na koje se odnosi iznos od 479,8 miliona KM. Nivo ukupnih kredita sektora zavisi od stanja kredita MKF koji iznosi 478,5 miliona KM ili 99,7% od ukupnih kredita, dok se na MKD odnosi 1,3 miliona KM ili 0,3% od ukupnih kredita. Neto krediti, koje čine ukupni krediti umanjeni za rezerve za kreditne gubitke prikazani su u Tabeli 5.

Tabela 5. Neto krediti

u 000 KM

Red. broj	OPIS	31.12.2009. godine			30.09.2010. godine			Indeks
		MKF	MKD	Ukupno	MKF	MKD	Ukupno	
1	2	3	4	5=(3+4)	6	7	8=(6+7)	9=8/5
1.	Kreditni	640.886	1.080	641.966	478.468	1.293	479.761	75
2.	Rezerve za kreditne gubitke	50.924	75	50.999	34.407	60	34.467	68
3.	<b>Neto krediti (1.-2.)</b>	<b>589.962</b>	<b>1.005</b>	<b>590.967</b>	<b>444.061</b>	<b>1.233</b>	<b>445.294</b>	<b>75</b>

Neto krediti iznose 445,3 miliona KM i za 32% su manji u odnosu na isti kvartal prethodne godine, odnosno, manji je za 25% u odnosu na kraj prethodne godine, dok su krediti na bruto osnovi manji za 31% u odnosu na isti kvartal prethodne godine, odnosno, za 25% u odnosu na kraj prethodne godine. Rezerve za kreditne gubitke iznose 34,5 miliona KM i manje su za 23% u odnosu na isti kvartal prethodne godine, odnosno, manje za 32% u odnosu na kraj prethodne godine. I ako su rezerve za kreditne gubitke u apsolutnom iznosu značajno manje u odnosu na isti period prethodne godine, omjer rezervi za kreditne gubitke u odnosu na ukupan kreditni portfelj ima sličan trend odnosno samo blago poboljšanje od oko 1% u odnosu na omjer prethodnog perioda.

Tabela 6. Sektorska i ročna struktura mikrokredita MKO na dan 30.09.2010. godine  
u 000 KM

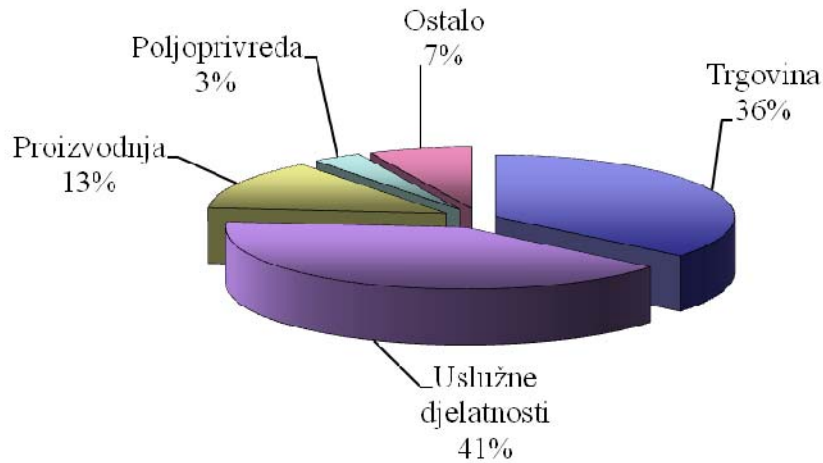
Red. broj	Mikrokrediti	Kratkoročni krediti	Dugoročni krediti	Dospjela potraživanja	UKUPNO	%
1	2	3	4	5	6=(3+4+5)	7
<b>1.</b>	<b>Pravnim osobama</b>					
a.)	uslužne djelatnosti	404	2.453	87	<b>2.944</b>	<b>41</b>
b.)	trgovina	539	1.975	103	<b>2.617</b>	<b>36</b>
c.)	poljoprivreda	74	163	6	<b>243</b>	<b>3</b>
d.)	proizvodnja	154	780	28	<b>962</b>	<b>13</b>
e.)	ostalo	49	388	24	<b>461</b>	<b>7</b>
	<b>UKUPNO 1:</b>	<b>1.220</b>	<b>5.759</b>	<b>248</b>	<b>7.227</b>	<b>100</b>
<b>2.</b>	<b>Fizičkim osobama</b>					
a.)	uslužne djelatnosti	8.307	90.225	2.380	<b>100.912</b>	<b>21</b>
b.)	trgovina	6.867	62.493	1.997	<b>71.357</b>	<b>15</b>
c.)	poljoprivreda	8.005	147.950	2.792	<b>158.747</b>	<b>34</b>
d.)	proizvodnja	2.522	27.427	612	<b>30.561</b>	<b>6</b>
e.)	stambene potrebe	1.401	49.630	902	<b>51.933</b>	<b>11</b>
f.)	ostalo	14.186	43.703	1.135	<b>59.024</b>	<b>13</b>
	<b>UKUPNO 2:</b>	<b>41.288</b>	<b>421.428</b>	<b>9.818</b>	<b>472.534</b>	<b>100</b>
	<b>UKUPNO (1+2):</b>	<b>42.508</b>	<b>427.187</b>	<b>10.066</b>	<b>479.761</b>	

Prema sektorskoj strukturi mikrokredita 472,5 miliona KM ili 98% od ukupnih kredita plasirano je fizičkim osobama, a 7,2 miliona ili 2% pravnim osobama.

U ročnoj strukturi mikrokredita na kratkoročne kredite, u koje se uključuju i dospjela potraživanja odnosi se 52,6 miliona KM ili 11%, a na dugoročne kredite 427,2 miliona KM ili 89%. Sama dospjela potraživanja iznose 10,1 miliona KM ili 2,1% od ukupnih kredita.

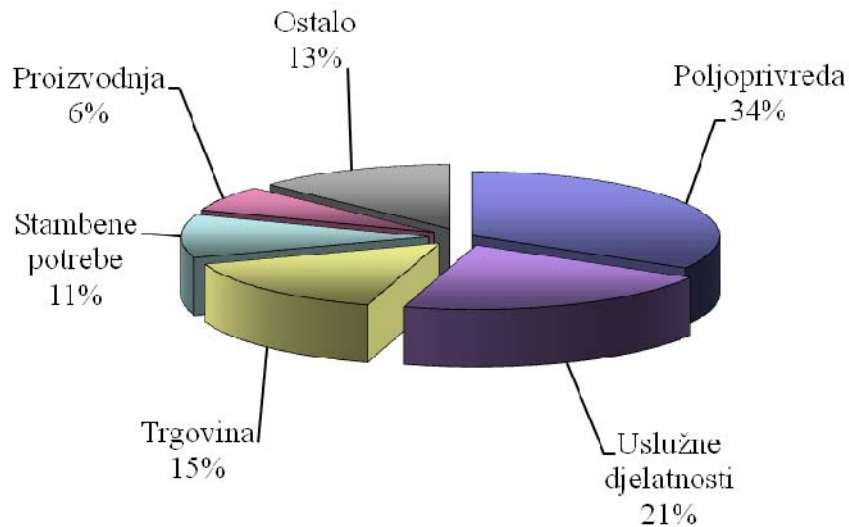
Prema granskoj strukturi najveći iznos, od ukupnog iznosa mikrokredita datih pravnim osobama, plasiran je za trgovinu i uslužne djelatnosti - trgovina 2,6 miliona KM ili 36%, odnosno uslužne djelatnosti 2,9 miliona KM ili 41%. Za proizvodnju je dato 1 milion KM ili 13% od ukupnog iznosa mikrokredita datih pravnim licima, dok je za poljoprivredu dato 0,2 miliona KM ili 3%, a za ostale namjene 0,5 miliona KM ili 7%.

### Sektorska struktura mikrokredita plasiranih pravnim osobama



Što se tiče kredita **fizičkim osobama**, 158,8 miliona KM ili 34% plasirano je za poljoprivredu, zatim 100,9 miliona KM ili 21% za uslužne djelatnosti, za trgovinu je plasirano 71,4 miliona KM ili 15%, za stambene potrebe 51,9 miliona KM ili 11%, za proizvodnju 30,6 miliona KM ili 6%, te za ostalo 59 miliona KM ili 13%.

### Sektorska struktura mikrokredita plasiranih fizičkim osobama



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

Odlukom o visini i načinu formiranja i održavanja rezervi za pokriće kreditnih gubitaka MKO („Službene novine Federacije BiH“, broj: 27/07), MKO su dužne sva kreditna sredstva i druga potraživanja raspoređivati u određene grupe primjenom kriterija broja dana kašnjenja u otplati na način da za svaku grupu izdvaja rezerve za kreditne i druge gubitke na teret troškova poslovanja.

Osnovicu za obračun visine rezervi čini iznos neotplaćenog kredita, dospjele kamate i naknade i sve druge stavke kod kojih je MKO izložena riziku nemogućnosti naplate, odnosno poslovnog neuspjeha.

Iznosi potraživanja razvrstanih u zadane grupe i obračunate rezerve po tim grupama sa stanjem na dan 30.09.2010. godine vide se iz slijedeće tabele:

Tabela 7. Izvještaj o visini i načinu formiranja rezervi za kreditne gubitke na dan 30.09.2010. godine

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%	14.096	2%	286	531	282	6	11	298
2.	16 - 30	15%	15.750	100%	250	0	2.363	249	0	2.612
3.	31 - 60	50%	11.236	100%	352	0	5.618	352	0	5.970
4.	61 - 90	80%	6.973	100%	300	0	5.577	300	0	5.877
5.	91 - 180	100%	19.111	100%	1.297	0	19.111	1.297	0	20.408
6.	preko 180	otpis	23.965		3.962	0	23.965	3.962	0	27.927
<b>UKUPNO</b>			<b>91.131</b>		<b>6.447</b>	<b>531</b>	<b>56.916</b>	<b>6.166</b>	<b>11</b>	<b>63.092</b>

Kašnjenje u otplati duže od jednog dana imaju krediti u iznosu 67,16 miliona KM ili 14% od ukupnih kredita u bilansu. I ako je stopa kredita u kašnjenju preko 1 dana veća u odnosu na isti kvartal prethodne godine kada je bila 11,7%, ipak je ona manja u odnosu na kraj prethodne godine kada je bila 14,9%.

Ukupan iznos dospjelih kamata po aktivnim kreditima koji su u kašnjenju u otplati duže od jednog dana iznosi 2,48 miliona KM.

Ukupan iznos obračunatih rezervi po svim osnovama je 63 miliona KM.

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

Efektivna kamatna stopa na mikrokredite je tržišna cijena tih kredita, a obračunava se i iskazuje sukladno Odluci o jedinstvenom načinu obračuna i iskazivanja efektivne kamatne stope na kredite i depozite („Službene novine Federacije BiH“, broj: 27/07). U obračun

efektivne kamatne stope uključuju se podaci o visini nominalne kamatne stope na kredite, iznosu naknada i provizija koje MKO izračunavaju klijentu u postupku odobravanja kredita i iznos naknada i provizija poznatih na dan izračuna, koje MKO izračunava klijentu tijekom realiziranja ugovora o kreditu.

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

Tabela 8. Prosječne nominalne i efektivne kamatne stope na mikrokredite

Rb.	O P I S	Ponderirana nominalna kamatna stopa (prosječna)	Ponderirana efektivna kamatna stopa (prosječna)
<b>1.</b>	<b>Kratkoročni mikrokrediti za:</b>		
1.1.	Uslužne djelatnosti	23,91%	33,09%
1.2.	Trgovinu	21,62%	31,56%
1.3.	Poljoprivredu	22,71%	31,64%
1.4.	Proizvodnju	24,33%	31,54%
1.5.	Stambene potrebe	23,46%	27,29%
1.6.	Nenamjenski-osnovne potrebe	32,00%	38,99%
1.7.	Ostalo	21,03%	29,11%
<b>2.</b>	<b>Dugoročni mikrokrediti za:</b>		
2.1.	Uslužne djelatnosti	24,67%	28,78%
2.2.	Trgovinu	25,86%	30,27%
2.3.	Poljoprivredu	20,88%	24,18%
2.4.	Proizvodnju	23,42%	26,70%
2.5.	Stambene potrebe	20,29%	22,94%
2.6.	Nenamjenski-osnovne potrebe	23,93%	27,60%
2.7.	Ostalo	24,77%	30,66%

Za kratkoročne kredite, prosječna nominalna kamatna kreće se u rasponu od 21,03 % za ostalo do 32,00 % za nenamjenske kredite, a efektivna kamatna stopa u rasponu 27,29 % za stambene potrebe do 38,99 % za nenamjenske kredite.

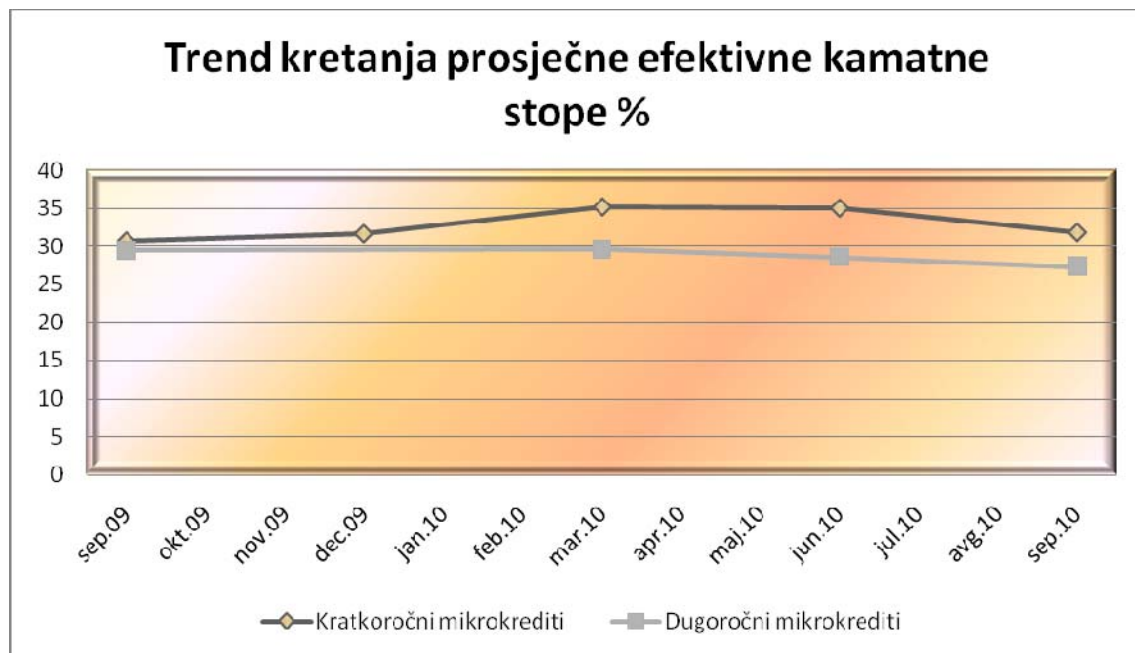
Prosječna nominalna kamatna stopa na dugoročne kredite kreće se u rasponu 20,29 % za stambene potrebe do 25,86% za trgovinu, a efektivna kamatna stopa u rasponu od 22,94 % za stambene potrebe do 30,66 % za ostalo.

Prosječne efektivne kamatne stope na kratkoročne i dugoročne mikrokredite u Federaciji BiH prema kvartalima prikazane su u slijedećoj Tabeli:

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

PROSJEČNA EKS u %	09/2009	12/2009	03/2010	06/2010	09/2010
Kratkoročni mikrokrediti	30,69	31,73	35,20	35,04	31,89
Dugoročni mikrokrediti	29,39	31,52	29,58	28,54	27,30

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



Formiranje kamatnih stopa na mikrokredite zavisi od troškova 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 nivo financijske održivosti kao garanta opstojnosti MKO. MKF koja ima najnižu EKS nije operativno i financijski održiva te troškove operacija financira iz donacija.

### 3.5. Bilans uspjeha

Struktura bilansa uspjeha mikrokreditnog sektora Federacije BiH je prikazana u Tabeli 10.

Tabela 10. Bilans uspjeha MKO za period 01.01.-30.09.2010. godine

Red. broj	OPIS	Za period 01.01. - 30.09.2009. g.				Za period 01.01. - 30.09.2010. 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 PO KAMATAMA I SLIČNI PRIHODI</b>									
1.1.	Prihodi od kamata i slični prihodi	128.663	158	128.821	96	89.605	218	89.823	94	70
1.2.	Operativni prihodi	5.994	31	6.024	4	5.250	27	5.277	6	88
<b>2.</b>	<b>UKUPNI PRIHODI (1.1.+1.2.)</b>	<b>134.656</b>	<b>188</b>	<b>134.845</b>	<b>100</b>	<b>94.855</b>	<b>245</b>	<b>95.100</b>	<b>100</b>	<b>71</b>
<b>3.</b>	<b>RASHODI</b>									
3.1.	Rashodi po kamatama i slični rashodi	34.954	15	34.969	24	25.733	41	25.774	23	74
3.2.	Operativni rashodi	55.080	139	55.219	37	52.588	171	52.759	47	96
3.3.	Troškovi rezer. za kred. i dr. gubitke	57.900	27	57.927	39	33.367	33	33.400	30	58
<b>4.</b>	<b>UKUPNI RASHODI (3.1.+3.2.+3.3.)</b>	<b>147.934</b>	<b>181</b>	<b>148.115</b>	<b>100</b>	<b>111.688</b>	<b>245</b>	<b>111.933</b>	<b>100</b>	<b>76</b>
5.	VANREDNI PRIHODI	3.297	2	3.299		7.179	1	7.180		218
6.	VANREDNI RASHODI	1.503	0	1.503		5.319	0	5.319		353
<b>7.</b>	<b>UKUPNO PRIHODI -RASHODI (2+5-4-6)</b>	<b>-11.483</b>	<b>9</b>	<b>-11.474</b>		<b>-14.973</b>	<b>1</b>	<b>-14.972</b>		
<b>8.</b>	<b>VIŠAK/MANJAK PRIHODA NAD RASHODIMA</b>	<b>-11.483</b>				<b>-14.973</b>		<b>-14.973</b>		
9.	DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		9				1	1		
10.	POREZI		1				0	0		
11.	NETO DOBIT/GUBITAK		8				1	1		
<b>12.</b>	<b>UKUPAN FIN. REZULTAT</b>			<b>-11.475</b>				<b>-14.972</b>		

Ukupni prihodi MKO za period 01.01. - 30.09.2010. godine su 95,1 miliona KM od čega se 94,9 miliona ili 99,7% odnosi na prihode MKF, a 0,2 milion KM ili 0,3% na prihode jednog MKD. U odnosu na isti period prethodne godine ukupni prihodi su manji za 39,7 miliona KM ili 29%.

Najveći dio prihoda se odnosi na prihode od kamata koji iznose 89,8 miliona KM ili 94,5 % ukupnih prihoda i u odnosu na isti period prethodne godine manji su za 39,0 miliona KM ili 30,3%.

Ukupni rashodi iznose 111,9 miliona KM od kojih se 111,7 miliona KM ili 99,8% odnosi na rashode MKF, a 0,2 miliona KM ili 0,2% na rashode jednog MKD. U odnosu na isti period prethodne godine ukupni rashodi su manji za 36,2 miliona KM ili 24%.

U strukturi rashoda, 25,8 miliona KM ili 23% od ukupnih rashoda se odnosi na rashode po kamatama na uzete kredite i ostale slične rashode i u odnosu na isti period prethodne godine manji su za 9,2 miliona KM ili 26,3%. Operativni rashodi iznose 52,8 miliona KM ili 47 % ukupnih rashoda i u odnosu na isti period prethodne godine manji su za 2,5 miliona KM ili 4,5%. Operativni rashodi se sastoje od troškova plaća i doprinosa u iznosu 27,8 miliona KM (01.01.-30.09.2009.: 30,8 miliona KM), troškova poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režija u iznosu 12,3 miliona KM (01.01.-30.09.2009.: 12,3 miliona KM), te ostalih



operativnih troškova u iznosu od 12,7 miliona KM (01.01.-30.09.2009.: 12,1 miliona KM). Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke iznose 33,4 miliona KM ili 30,0% ukupnih rashoda i u odnosu na isti period prethodne godine manji su za 24,5 miliona KM ili 42,3%.

Za period 01.01.-30.09.2010. godine, neto dobit jednog MKD je iznosila 1 h/KM ( 01.01.-30.09.2009.: 8 hiljada KM). U ovom periodu MKF su ostvarile manjak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 15,0 miliona KM, dok su u istom periodu prethodne godine MKF ostvarile manjak prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 11,5 miliona KM. U periodu 01.01.-30.09.2010. godine, od ukupno 17 MKF, manjak prihoda nad rashodima je imalo 14 MKF i to u ukupnom iznosu od 15,1 miliona KM, a višak prihoda nad rashodima su ostvarile 2 MKF u iznosu od 0,1 miliona KM. Na nivou mikrokreditnog sektora u Federaciji BiH, ostvaren je negativan finansijski rezultat u iznosu od 15 miliona KM i u odnosu na isti period prethodne godine manjak prihoda nad rashodima je veći za 3,5 miliona KM.

## **4. ZAKLJUČAK**

Analizirajući izvještaje MKO sa 30.09.2010.godine možemo konstatirati slijedeće:

- Bilansni nivo MKO sa 30.09.2010. godine iznosi 594,3 miliona KM, od čega se na MKF odnosi 592,9 miliona KM ili 99,8%, a na MKD 1,4 miliona KM ili 0,2% od ukupnog bilansa MKO;
- Bilansni nivo MKO na kraju trećeg kvartala 2010. godine bio je manji za 197,4 miliona KM ili 25% u odnosu na isti kvartal prethodne godine, odnosno pao je za 175,4 miliona KM ili 22,8% u odnosu na kraj prethodne godine;
- Ukupni bruto krediti MKO sa 30.09.2010. godine iznose 479,8 miliona KM, a neto krediti 445,3 miliona KM i čine 75% ukupne aktive MKO;
- Osnovni izvor sredstava MKO su obaveze po uzetim kreditima koje na dan 30.09.2010. godine iznose 435,2 miliona KM ili 73% ukupne pasive MKO;
- Ukupni kapital MKO sa 30.09.2010. godine iznosi 138,7 miliona KM, od čega se na kapital MKF odnosi 138 miliona KM, a na kapital MKD 0,7 miliona KM. Najznačajnije stavke kapitala MKF su višak prihoda nad rashodima u iznosu od 80,1 milion KM koji čini 58% ukupnog kapitala MKF. Neraspoređena dobit i rezerve jednog MKD iznose 0,1 milion KM ili 14% ukupnog kapitala MKD, dok osnovni kapital iznosi 0,6 miliona KM ili 86% ukupnog kapitala MKD.
- Sa 30.09.2010. godine, MKF su ostvarile višak prihoda nad rashodima u iznosu od 0,1 miliona KM, dok je manjak prihoda nad rashodima iznosio 15,1 miliona KM, što znači da su MKF sa 30.09.2010. godine poslovale s manjkom prihoda nad rashodima u ukupnom iznosu od 15 miliona KM. Jedno MKD je sa 30.09.2010. godine ostvarilo neto dobit u iznosu od 1 hiljadu KM.

U narednom periodu MKO moraju intenzivno raditi na:

- Na primjeni i provođenju zakona i podzakonskih akata Agencije
- Poboljšanju sistema internih kontrola, efikasnosti poslovanja i optimizaciji resursa MKO
- Odgovornom kreditiranju i ostvarivanju misije i ciljeva mikrokreditnog sektora
- Prevazilaženju nastalih problema u kvaliteti kreditnog portfelja
- Razmjeni informacija na nivou sektora i Centralnog registra kredita
- Poboljšanju institucionalnih kapaciteta i podešavanju sistema 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 dalji razvoj i obezbjeđivanju održivosti sektora.

## **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

## Prilog 1.

## OSNOVNI PODACI O MKO

Rb.	Naziv mikrokreditne organizacije	Adresa i sjedište	Direktor	Tel/Fax	E-mail i Web	30.09.2010. godine	
						Iznos aktive u 000 KM	Broj zaposlenih
1.	MKD "ADRIA mikro" d.o.o. Mostar	Kneza Višeslava 14 88 000 MOSTAR	Dužanka Begović	036/ 348-891, 348-890 fax	adria.mikro@tel.net.ba	1.404	6
2.	MKF "BOSANSKO SELO" Srebrenik	21. Srebreničke brigade bb 75 350 SREBRENİK	Zijad Smajić	035/ 644-898 tel/fax	mobossel@bih.net.ba	643	5
3.	MKF "EKI" Sarajevo	Džemala Bijedića bb 71 000 SARAJEVO	Sadina Bina	033/ 754-370, 754-388 fax	sbina@mkoeki.com www.mkoeki.com	127.509	274
4.	MKF "KARTAGINA" Sarajevo	Ferde Hauptmana 7 71 000 SARAJEVO	Davor Požojević	033/ 523-395, 613-334 fax	mkokartagina@gmail.com	-	-
5.	MKF "LIDER" Sarajevo	Skenderija 68 71 000 SARAJEVO	Zijad Hasović	033/ 250-580, 250-581 fax	zijadh@lider.ba www.lider.ba	11.086	45
6.	"LOK MKF" Sarajevo	Skenderija 13 71 000 SARAJEVO	Nusret Čaušević	033/ 564-200, 564-201 fax	central.office@lok.ba www.lok.ba	81.526	262
7.	MKF "MELAHA" Sarajevo	Hamdije Kreševljakovića 59 71 000 SARAJEVO	Iso Abinun	033/ 205-737 tel/fax	iso@melaha.ba	870	3
8.	MKF "MIBA" Tuzla	Đorđa Mihajlovića 4/III 75 000 TUZLA	Mirsad Bahić	035/ 363-601, 277-455 fax	miba@vesta.ba www.miba.ba	737	4
9.	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	49.986	130
10.	MKF "MIKRA" Sarajevo	Marka Marulića 2/VI 71 000 SARAJEVO	Sanin Čampara	033/ 616-162, 717-141 fax	mikra@mikra.ba www.mikra.ba	14.420	88
11.	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	4.102	24
12.	"PARTNER MKF" Tuzla	15. maja bb 75 000 TUZLA	Senad Sinanović	035/ 300-250, 300-269 fax	partner@partner.ba www.partner.ba	133.303	261
13.	MKF "PRIZMA" Sarajevo	Bistrik Medresa 43 71 000 SARAJEVO	Kenan Crnkić	033/ 573-320, 446-583 fax	hq@prizma.ba www.prizma.ba	93.016	232
14.	"PRVA ISLAMSKA MKF" Sarajevo	Jukićeva 75 71 000 SARAJEVO	Edina Hadžimurtezić	033/ 666-224, 268-350 fax	info@islamic-relief.ba	1.545	10
15.	MKF "SANI" Zenica	Mehmedalije Tarabara 10 72 000 ZENICA	Sulejman Haračić	032/ 405-606 tel/fax	mikrosanizenica@yahoo.com	582	3
16.	MKF "SUNRISE" Sarajevo	Hamdije Kreševljakovića 51 71 000 SARAJEVO	Zoran Dučić	033/ 278-020, 278-032 fax	sunrise@microsunrise.ba www.microsunrise.ba	64.999	177
17.	MKF "VORTT-INVEST" Sarajevo	Azize Šaćirbegović 128 71 000 SARAJEVO	Mustafa Kapić	033/720-949, 720-941 fax	vorttdoo@yahoo.com	649	1
18.	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	7.920	63
<b>UKUPNO</b>						<b>594.297</b>	<b>1.588</b>

Prilog 2.

**BILANS STANJA MKF**

u 000 KM

Red. broj	OPIS	31.12.2009. godine	%	30.09.2010. godine	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=5/3
<b>AKTIVA</b>						
<b>1.</b>	<b>Novčana sredstva (1a+1b)</b>	<b>64.748</b>	<b>8</b>	<b>51.021</b>	<b>8</b>	<b>79</b>
1a)	Gotov novac i nekamatonosni računi depozita	17.274	2	14.250	2	82
1b)	Kamatonosni računi depozita	47.474	6	36.771	6	77
2.	Plasmani bankama	41.084	5	28.772	5	68
3.	Kreditni	640.886		478.468		75
3a)	Rezerve za kreditne gubitke	50.924		34.407		68
<b>3b)</b>	<b>Neto krediti (3-3a)</b>	<b>589.962</b>	<b>77</b>	<b>444.061</b>	<b>75</b>	<b>75</b>
4.	Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	51.927	7	49.989	8	96
5.	Dugoročne investicije	2.000	0	3.500	1	175
6.	Ostala aktiva	20.446	3	16.451	3	80
7.	Minus: rezerv. na ost. stavke aktive, osim kredita	1.610		901		56
<b>8.</b>	<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>768.557</b>	<b>100</b>	<b>592.893</b>	<b>100</b>	<b>77</b>
<b>PASIVA</b>						
9.	Obaveze po uzetim kratkoročnim kreditima	124.041	16	91.191	15	74
10.	Obaveze po uzetim dugoročnim kreditima	466.708	61	343.347	58	74
11.	Ostale obaveze	24.142	3	20.320	4	84
<b>12.</b>	<b>UKUPNO OBAVEZE</b>	<b>614.891</b>	<b>80</b>	<b>454.858</b>	<b>77</b>	<b>74</b>
13.	Donirani kapital	43.212		43.502		101
14.	Osnovni kapital	5.770		9.962		173
<b>15.</b>	<b>Višak prihoda nad rashodima</b>	<b>140.934</b>		<b>109.785</b>		<b>78</b>
15a)	za prethodne godine	139.202		109.625		79
15b)	za tekuću godinu	1.733		160		9
<b>16.</b>	<b>Manjak prihoda nad rashodima</b>	<b>42.091</b>		<b>29.723</b>		<b>71</b>
16a)	za prethodne godine	905		14.655		0
16b)	za tekuću godinu	41.186		15.068		37
17.	Ostale rezerve	5.841		4.509		77
<b>18.</b>	<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>153.666</b>	<b>20</b>	<b>138.035</b>	<b>23</b>	<b>90</b>
<b>19.</b>	<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>768.557</b>	<b>100</b>	<b>592.893</b>	<b>100</b>	<b>77</b>
<b>VANBILANSNA EVIDENCIJA</b>						
	<b>- otpisani krediti</b>	79.269		113.370		143

Prilog 3.

**BILANS STANJA MKD**

u 000 KM

Red. broj	OPIS	31.12.2009. godine	%	30.09.2010. godine	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7=5/3
<b>AKTIVA</b>						
<b>1.</b>	<b>Novčana sredstva (1a+1b)</b>	<b>13</b>	<b>1</b>	<b>29</b>	<b>2</b>	<b>223</b>
1a)	Gotov novac i nekamatonosni računi depozita	13	1	29	2	223
1b)	Kamatonosni računi depozita	0	0	0	0	0
2.	Plasmani bankama	0	0	0	0	0
3.	Kreditni	1.080		1.293		120
3a)	Rezerve za kreditne gubitke	75		60		80
<b>3b)</b>	<b>Neto krediti (3-3a)</b>	<b>1.005</b>	<b>90</b>	<b>1.233</b>	<b>88</b>	<b>123</b>
4.	Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	91	8	97	7	107
5.	Dugoročne investicije	0	0	0	0	0
6.	Ostala aktiva	14	1	45	3	32
7.	Minus: rezervir. na ost. stavke aktive, osim kredita	0		0		0
<b>8.</b>	<b>UKUPNO AKTIVA</b>	<b>1.123</b>	<b>100</b>	<b>1.404</b>	<b>100</b>	<b>125</b>
<b>PASIVA</b>						
9.	Obaveze po uzetim kratkoročnim kreditima	433	38	330	24	76
10.	Obaveze po uzetim dugoročnim kreditima	0	0	300	21	-
11.	Ostale obaveze	44	4	75	4	170
<b>12.</b>	<b>UKUPNO OBAVEZE</b>	<b>477</b>	<b>42</b>	<b>705</b>	<b>50</b>	<b>148</b>
13.	Donirani kapital	0		0		0
14.	Osnovni kapital	600		600		100
15.	Emisiona ažia	0		0		-
<b>16.</b>	<b>Neraspoređena dobit (16a+16b)</b>	<b>46</b>		<b>1</b>		<b>4</b>
16a)	prethodnih godina	24		0		0
16b)	tekuće godine	23		1		4
17.	Zakonske rezerve	0		98		-
18.	Ostale rezerve	0		0		-
<b>19.</b>	<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>646</b>	<b>58</b>	<b>699</b>	<b>50</b>	<b>108</b>
<b>20.</b>	<b>UKUPNO PASIVA</b>	<b>1.123</b>	<b>100</b>	<b>1.404</b>	<b>100</b>	<b>125</b>
<b>VANBILANSNA EVIDENCIJA</b>						
	<b>- otpisani krediti</b>	34		81		238

Prilog 4.

**BILANS USPJEHA MKF**

u 000 KM

Red. broj	OPIS	Period 01.01. do 30.09.2009. godine	%	Period 01.01. do 31.12.2009. godine	%	Period 01.01. do 30.09.2010. godine	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7	8	9=(7/3)
<b>I</b>	<b>FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI</b>							
<b>1.</b>	<b>Prihodi od kamata i slični prihodi</b>							
1.1.	Kamata po kamatonosnim računima depozita kod depozitnih institucija	279	0	687	1	912	1	327
1.2.	Kamate na plasmane bankama	350	0	307	0	717	1	205
1.3.	Kamate na kredite	127.763	100	164.760	99	87.203	97	68
1.4.	Ostali financijski prihod	271	0	532	0	773	1	285
<b>1.5.</b>	<b>Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi (1.1. do 1.4.)</b>	<b>128.663</b>	<b>100</b>	<b>166.287</b>	<b>100</b>	<b>89.605</b>	<b>100</b>	<b>70</b>
<b>2.</b>	<b>Rashodi po kamatama i slični rashodi</b>							
2.1.	Kamate na pozajmljena sredstva	33.189	95	42.930	94	23.855	93	72
2.2.	Ostali financijski rashodi	1.765	5	2.861	6	1.878	7	48
<b>2.3.</b>	<b>Ukupno rashodi po kamatama i slični rashodi (2.1. do 2.2.)</b>	<b>34.954</b>	<b>100</b>	<b>45.791</b>	<b>100</b>	<b>25.733</b>	<b>100</b>	<b>74</b>
<b>3.</b>	<b>Neto financijski prihodi (1.5. - 2.3.)</b>	<b>93.709</b>		<b>120.496</b>		<b>63.872</b>		<b>68</b>
<b>II</b>	<b>OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI</b>							
<b>4.</b>	<b>Operativni prihodi</b>							
4.1.	Naknade za izvršene usluge	5.297	88	6.794	91	4.918	94	93
4.2.	Ostali operativni prihodi	697	12	647	9	332	6	48
<b>4.3.</b>	<b>Ukupno operativni prihodi (4.1. do 4.2.)</b>	<b>5.994</b>	<b>100</b>	<b>7.441</b>	<b>100</b>	<b>5.250</b>	<b>100</b>	<b>88</b>
<b>5.</b>	<b>Operativni rashodi</b>							
5.1.	Troškovi plaća i doprinosa	30.792	56	41.232	55	27.700	53	90
5.2.	Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režije	12.201	22	17.075	23	12.265	23	101
5.3.	Ostali operativni troškovi	12.087	22	17.286	23	12.623	24	104
<b>5.4.</b>	<b>Ukupno operativni rashodi (5.1. do 5.3.)</b>	<b>55.080</b>	<b>100</b>	<b>75.593</b>	<b>100</b>	<b>52.588</b>	<b>100</b>	<b>95</b>
6.	Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke	57.900		98.349		33.367		58
<b>7.</b>	<b>Višak/manjak prihoda nad rashodima od redovnog poslovanja (3.+4.3.-5.4.-6.)</b>	<b>-13.277</b>		<b>-46.005</b>		<b>-16.833</b>		<b>127</b>
8.	Vanredni prihodi	3.297		10.026		7.179		217
9.	Vanredni rashodi	1.503		3.474		5.319		354
<b>10.</b>	<b>Višak/manjak prihoda nad rashodima (7.+8.-9.)</b>	<b>-11.483</b>		<b>-39.453</b>		<b>-14.973</b>		<b>130</b>

Prilog 5.

**BILANS USPJEHA MKD**

u 000 KM

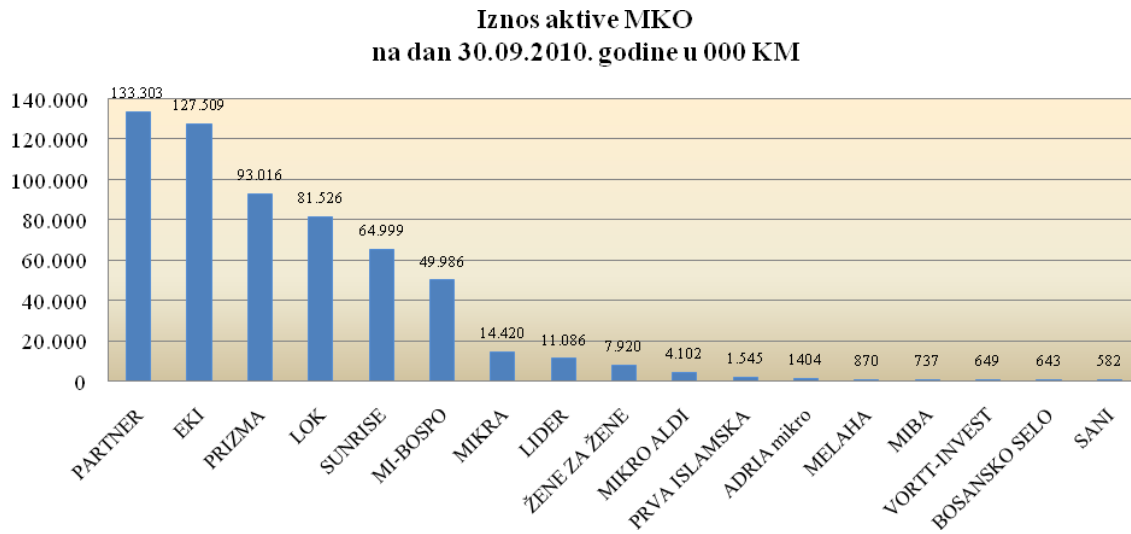
Red. broj	OPIS	Period 01.01. do 30.09.2009. godine	%	Period 01.01. do 31.12.2009. godine	%	Period 01.01. do 30.09.2010. godine	%	Indeks
1	2	3	4	5	6	7	8	9=(7/3)
<b>I</b>	<b>FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI</b>							
<b>1.</b>	<b>Prihodi od kamata i slični prihodi</b>							
1.1.	Kamata po kamatonosnim računima depozita kod depozitnih institucija	0	0	0	0	0	0	0
1.2.	Kamate na plasmane bankama	0	0	0	0	0	0	0
1.3.	Kamate na kredite	157	99	214	99	217	100	138
1.4.	Ostali finansijski prihod	1	1	2	1	1	0	100
<b>1.5.</b>	<b>Ukupno prihodi od kamata i slični prihodi (1.1. do 1.4.)</b>	<b>158</b>	<b>100</b>	<b>216</b>	<b>100</b>	<b>218</b>	<b>100</b>	<b>138</b>
<b>2.</b>	<b>Rashodi po kamatama i slični rashodi</b>							
2.1.	Kamate na pozajmljena sredstva	15	100	25	100	41	100	273
2.2.	Ostali finansijski rashodi	0	0	0	0	0	0	-
<b>2.3.</b>	<b>Ukupno rashodi po kamatama i slični rashodi (2.1. do 2.2.)</b>	<b>15</b>	<b>100</b>	<b>25</b>	<b>100</b>	<b>41</b>	<b>100</b>	<b>273</b>
<b>3.</b>	<b>Neto finansijski prihodi (1.5. - 2.3.)</b>	<b>143</b>		<b>192</b>		<b>177</b>		<b>124</b>
<b>II</b>	<b>OPERATIVNI PRIHODI I RASHODI</b>							
<b>4.</b>	<b>Operativni prihodi</b>							
4.1.	Naknade za izvršene usluge	27	88	36	86	19	70	70
4.2.	Ostali operativni prihodi	4	12	6	14	8	30	750
<b>4.3.</b>	<b>Ukupno operativni prihodi (4.1. do 4.2.)</b>	<b>31</b>	<b>100</b>	<b>42</b>	<b>100</b>	<b>27</b>	<b>100</b>	<b>323</b>
<b>5.</b>	<b>Operativni rashodi</b>							
5.1.	Troškovi plaća i doprinosa	59	42	79	43	65	38	110
5.2.	Troškovi poslovnog prostora, ostale fiksne aktive i režije	54	39	72	38	47	27	87
5.3.	Ostali operativni troškovi	26	19	36	19	59	35	227
<b>5.4.</b>	<b>Ukupno operativni rashodi (5.1. do 5.3.)</b>	<b>139</b>	<b>100</b>	<b>187</b>	<b>100</b>	<b>171</b>	<b>100</b>	<b>123</b>
6.	Troškovi rezerviranja za kreditne i druge gubitke	27		28		33		122
<b>7.</b>	<b>DOBIT/GUBITAK OD REDOVNOG POSLOVANJA (3.+4.3.-5.4.-6.)</b>	<b>7</b>		<b>19</b>		<b>0</b>		<b>0</b>
8.	Vanredni prihodi	2		3		1		50
9.	Vanredni rashodi	0		0		0		0
10.	DOBIT/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	9		23		1		11
11.	POREZ	1		2		0		0
<b>12.</b>	<b>NETO DOBIT/GUBITAK</b>	<b>8</b>		<b>20</b>		<b>1</b>		<b>12</b>



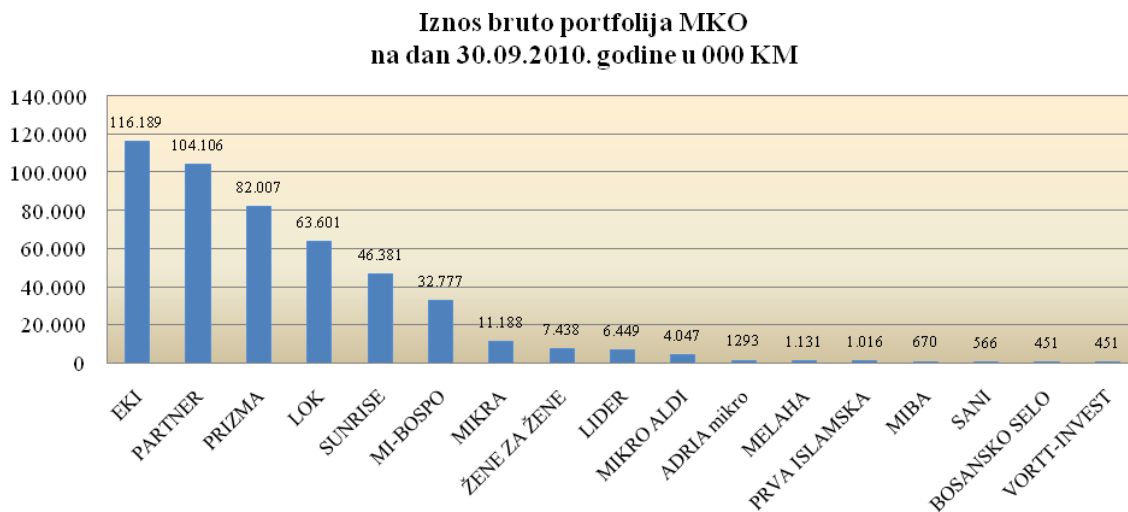
## **GRAFIKONI**

- Grafikon 1. Iznos aktive MKO na dan 30.09.2010. godine u 000 KM
- Grafikon 2. Iznos bruto portfolija na dan 30.09.2010. godine u 000 KM
- Grafikon 3. Iznos kapitala MKO na dan 30.09.2010. godine u 000 KM
- Grafikon 4. Višak/manjak prihoda nad rashodima MKF,  
odnosno neto dobit/gubitak MKD na dan 30.09.2010. godine u 000 KM
- Grafikon 5. Broj zaposlenih MKO na dan 30.09.2010. godine
- Grafikon 6. Prosječne ponderisane EKS na kratkoročne kredite prema izvještajima MKO  
u III kvartalu 2010. godine
- Grafikon 7. Prosječne ponderisane EKS na dugoročne kredite prema izvještajima MKO  
u III kvartalu 2010. godine

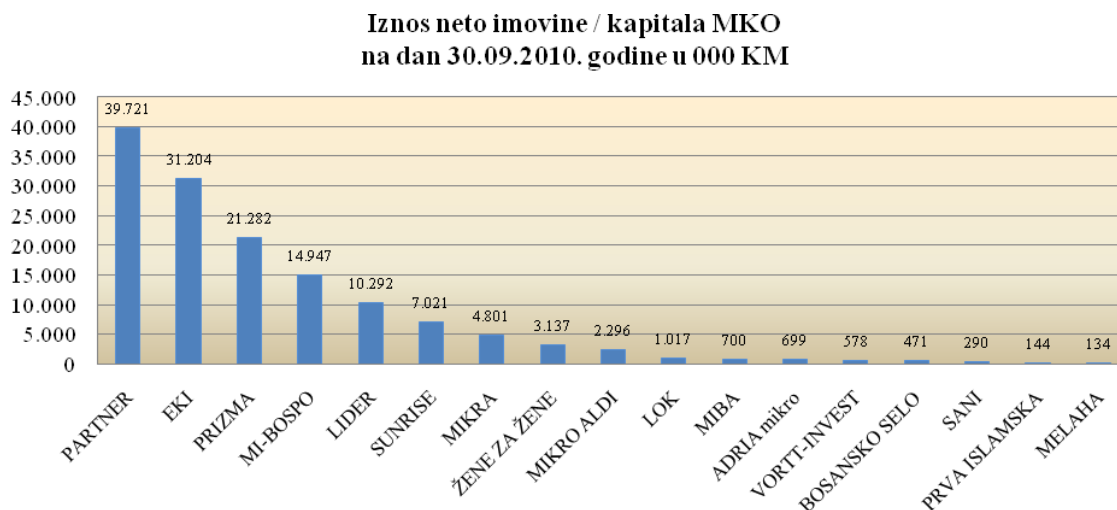
**Grafikon 1.**



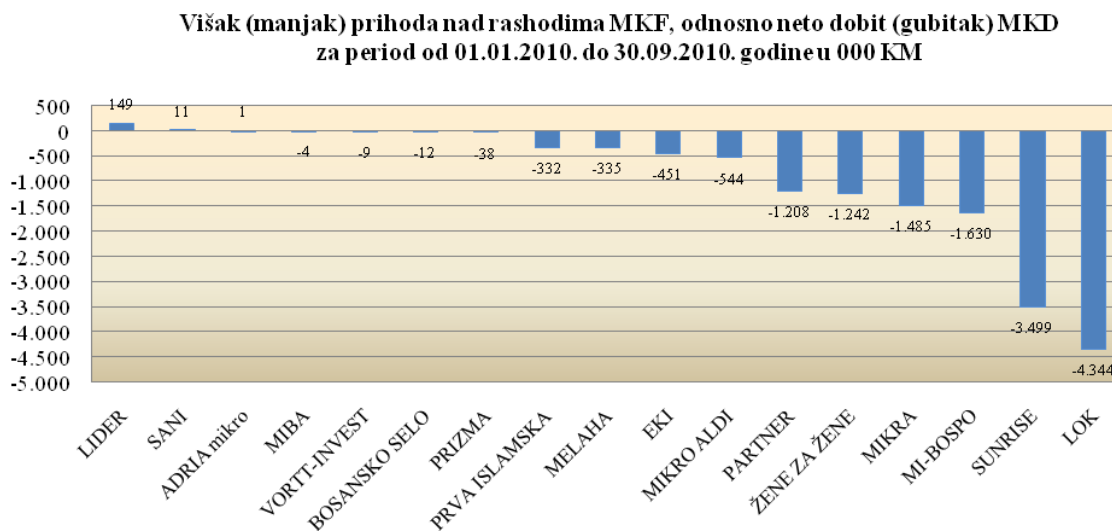
**Grafikon 2.**



**Grafikon 3.**

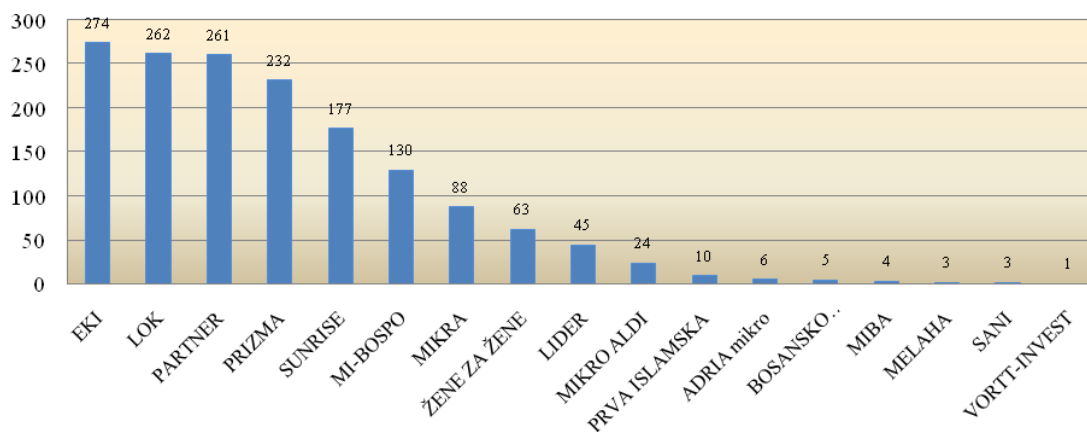


**Grafikon 4.**



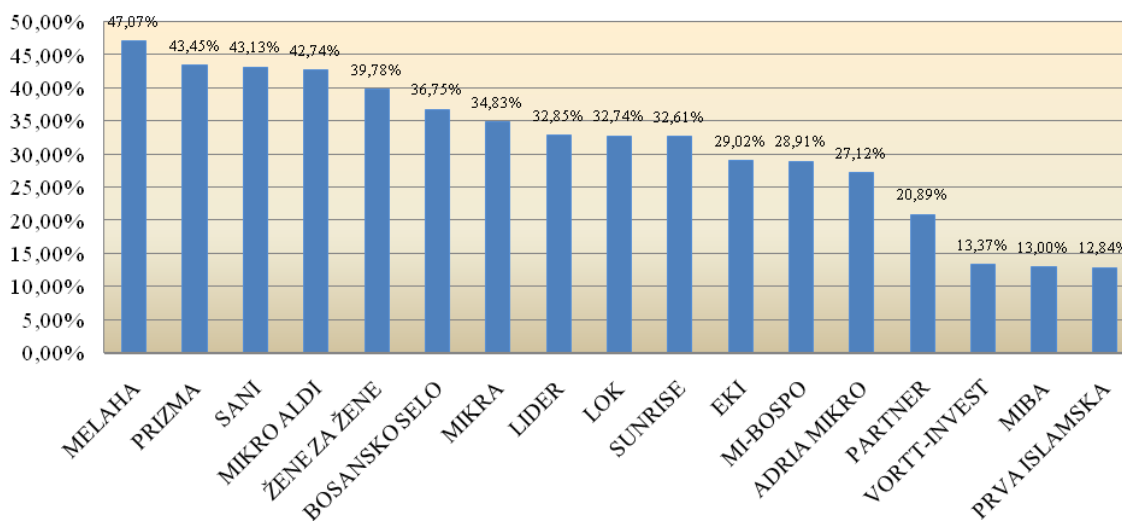
**Grafikon 5.**

**Broj zaposlenih na dan 30.09.2010. godine**



**Grafikon 6.**

**Prosječne ponderisane EKS na kratkoročne kredite prema izvještajima MKO u III kvartalu 2010. godine**



**Grafikon 7.**

