

**MIKROKREDITNA FONDACIJA  
„MIKRO ALDI“ GORAŽDE**

**Finansijski izvještaji za godinu koja je završila  
31. decembra 2015. pripremljeni u skladu sa  
Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja  
i prilagođenim u skladu sa regulatornim zahtjevima  
Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine i  
Izvještaj nezavisnog revizora**

**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE**  
**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI**  
**I NEZAVISNO REVIZORSKO MIŠLJENJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA**  
**31. DECEMBRA 2015. GODINE**

**S A D R Ž A J**

	<b>Stranica</b>
Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Nezavisno revizorsko mišljenje	2
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4
Izvještaj o finansijskom položaju	5
Izvještaj o promjenama na neto imovini	6
Izvještaj o novčanim tokovima	7
Napomene uz finansijske izvještaje	8 – 26

## **ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**

---

Uprava je dužna da vodi knjigovodstvo i sastavlja i podnosi računovodstvene izvještaje u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) prilagođenim u skladu sa regulatornim zahtjevima Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine, koji su objavljeni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, a pružaju istinit i fer pregled stanja u Mikrokreditna Fondacija „MIKRO ALDI“ Goražde (u daljnjem tekstu „Fondacija“), kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Fondacija u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju slijedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika,
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena,
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Fondacija nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Fondacije. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Fondacije, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Potpisali u ime Uprave,

Ferida Softić, Direktorica  
Safija Pleh, Finansijski menadžer

Mikrokreditna Fondacija MIKRO ALDI Goražde

Panorama bb  
73 000 Goražde  
Bosna i Hercegovina

5. aprila 2016. godine

Izveštaj nezavisnog revizora

**Upravnom odboru MIKROKREDITNE FONDACIJE „MIKRO ALDI“, Goražde:**

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Mikrokreditne Fondacije „MIKRO ALDI“ (u daljnjem tekstu "Fondacija"), prikazanih na stranicama 4. do 26., koji se sastoje od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2015. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama na neto imovini i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

*Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje*

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentiranje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja prilagođenim u skladu sa regulatornim zahtjevima Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine. Odgovornosti Uprave obuhvataju slijedeće: dizajniranje, uspostavljanje i održavanje sistema internih kontrola vezanih za pripremanje i fer prezentiranje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka; odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; te davanje razboritih računovodstvenih procjena u datim uvjetima.

*Odgovornost Revizora*

Naša je odgovornost izraziti nezavisno mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo na način da dobijemo razumno uvjerenje da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prevare ili greške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Fondaciji. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza finansijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

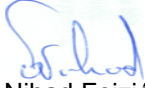
*Mišljenje*

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju objektivno i realno, u svim materijalno značajnim stavkama, finansijski položaj Fondacije na dan 31. decembra 2015. godine, te rezultate njegovog poslovanja i promjene u novčanom toku za godinu koja je tada završila, u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja prilagođenim u skladu sa regulatornim zahtjevima Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine.

*Ostala pitanja*

Reviziju finansijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. decembra 2014. obavio je drugi revizor koji je u svom izvještaju od 8. aprila 2015. godine izrazio pozitivno mišljenje.

**Baker Tilly Re Opinion d.o.o.**



Nihad Fejzić, direktor i ovlaštenu revizor

Sarajevo, 5. april 2016. godine



Ezita Imamović, ovlaštenu revizor

**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE**  
**IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.**

	Napomena	2015. KM	2014. KM
Operativni prihodi	5	1.360.558	1.167.169
Rashodi od kamata i provizija	6	(75.859)	(61.427)
<b>NETO OPERATIVNI PRIHOD</b>		<b>1.284.699</b>	<b>1.105.742</b>
Operativni troškovi	7	(1.047.610)	(886.236)
Ostali poslovni prihodi	8	13.451	31.071
<b>DOBIT PRIJE REZERVISANJA ZA UMANJENJE VRIJEDNOSTI KREDITA</b>		<b>250.540</b>	<b>250.577</b>
Rezervisanje za umanjenje vrijednosti kredita	9	(83.120)	(30.278)
Naplaćena otpisana potraživanja	10	174.073	182.434
<b>VIŠAK PRIHODA NAD RASHODIMA, (NETO REZULTAT)</b>		<b>341.493</b>	<b>402.733</b>
Ostala sveobuhvatna dobit		-	-
<b>UKUPNA SVEOBUHVAATNA DOBIT</b>		<b>341.493</b>	<b>402.733</b>

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE**  
**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU**  
**NA DAN 31. DECEMBRA 2015. GODINE**

	Napomena	31.12.2015. KM	31.12.2014. KM
<b>Imovina</b>			
Gotovina i računi kod banaka	11	135.567	290.464
Kreditni datumi klijentima	12	5.007.155	4.683.912
Ostala potraživanja	13	7.808	8.354
Materijalna imovina	14	168.531	170.489
Nematerijalna imovina	15	6.206	6.817
<b>Ukupna imovina</b>		<b>5.325.267</b>	<b>5.160.036</b>
<b>Obaveze</b>			
Obaveze za primljene kredite	16	712.235	948.627
Ostale obaveze	17	200.996	163.542
Odgođeni prihodi	18	100.928	94.795
Rezervisanja	19	21.021	4.478
<b>Ukupne obaveze</b>		<b>1.035.180</b>	<b>1.211.442</b>
<b>Neto imovina</b>			
Osnivački ulog		24.825	24.825
Donirani kapital		804.000	804.000
Višak rashoda nad prihodima		3.461.262	3.119.769
<b>Ukupna neto imovina</b>		<b>4.290.087</b>	<b>3.948.594</b>
<b>Ukupne obaveze i neto imovina</b>		<b>5.325.267</b>	<b>5.160.036</b>

**Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.**

Potpisali za i u ime Fondacije dana 5. aprila 2016. godine

Ferida Softić, Direktorica  
Safija Pleh, Finansijski menadžer

**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE  
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA NETO IMOVINI  
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.**

---

	Osnivački ulog KM	Donirani kapital KM	Akumulirani višak rashoda nad prihodima KM	Ukupno KM
<b>Stanje 31. decembra 2013.</b>	<b>24.825</b>	<b>804.000</b>	<b>2.717.036</b>	<b>3.545.861</b>
Neto rezultat za 2014. godinu	-	-	402.733	402.733
<b>Stanje 31. decembra 2014.</b>	<b>24.825</b>	<b>804.000</b>	<b>3.119.769</b>	<b>3.948.594</b>
Neto rezultat za 2015. godinu	-	-	341.493	341.493
<b>Stanje 31. decembra 2015.</b>	<b>24.825</b>	<b>804.000</b>	<b>3.461.262</b>	<b>4.290.087</b>

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.



**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE**  
**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.**

	2015. KM	2014. KM
<b>Poslovne aktivnosti</b>		
Neto rezultat	341.493	402.733
<i>Ispravka za usklađenje rezultata za godinu prije oporezivanja s neto novčanim tokovima iz redovnih aktivnosti</i>		
Amortizacija	32.273	31.520
Povećanje ostalih rezervisanja	16.543	114
Povećanje datih kredita	(320.847)	(944.432)
Povećanje ostalih potraživanja	(1.850)	(1.537)
Povećanje odgođenog prihoda	6.133	21.389
Povećanje ostalih obaveza	37.454	52.199
<b>Neto priliv/(odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>111.199</b>	<b>(438.014)</b>
<b>Investicijske aktivnosti</b>		
Nabavka materijalne i nematerijalne imovine	(29.704)	(34.733)
<b>Neto odliv gotovine iz investicijskih aktivnosti</b>	<b>(29.704)</b>	<b>(34.733)</b>
<b>Finansijske aktivnosti</b>		
(Odlivi)/prilivi od primljenih kredita	(236.392)	608.649
<b>Neto (odliv)/priliv gotovine iz finansijskih aktivnosti</b>	<b>(236.392)</b>	<b>608.649</b>
<b>Neto (smanjenje)/povećanje novčanih sredstava</b>	<b>(154.897)</b>	<b>135.902</b>
<b>Novčana sredstva na početku godine</b>	<b>290.464</b>	<b>154.562</b>
<b>Novčana sredstva na kraju godine</b>	<b>135.567</b>	<b>290.464</b>

Računovodstvene politike i napomene u nastavku čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

# MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

### ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.

---

#### 1. OPŠTI PODACI

Mikrokreditna organizacija "MIKRO-ALDI", kao pravni prethodnik mikrokreditne fondacije "MIKRO-ALDI", je osnovana u Federaciji Bosne i Hercegovine u skladu sa Zakonom o mikrokreditnim organizacijama (Službene novine Federacije br. 24/00) pod brojem R1M-5/00 i ima Rješenje od Federalnog Ministarstva socijalne politike, raseljenih osoba i izbjeglica da radi kao mikrokreditna institucija koja obezbjeđuje kredite za mikro poduzetnike (poduzetnike niskih primanja). Ovaj program je dio ukupnih napora za podsticanje ekonomskog rasta i poslijeratnog oporavka.

Mikrokreditni projekat je započeo u sklopu Udruženja građana za Lokalne inicijative (ALDI) u Goraždu. Mikrokreditne operacije su započele zahvaljujući podršci UNHCR-ovog projekta kreditnih sredstava i tehničkoj pomoći koju je pružio Odjel Lokalnih Inicijativa sve do 1999. godine. Nakon toga, mikrokreditni projekat je dobio dodatna kreditna sredstva od OXFAM-a i NOVIB-a.

Mikrokreditna Organizacija "MIKRO-ALDI" je registrirana 14.12.2000. godine u skladu sa Zakonom o mikrokreditnim organizacijama (Službene novine Federacije BiH, broj 24/00) pod brojem 05-4-35-M1-1796/00 kao neprofitna, nevladina i nedepozitna Organizacija.

Odlukom o osnivanju "MIKRO ALDI"-ja, ALDI je za početak rada MIKRO ALDI-ja obezbjedio slijedeće:

1. osnivački ulog ALDI-ja u iznosu od KM 24.825 (oprema i inventar);
2. prenos svih prava i obaveza po ugovorima za mikrokreditiranje i to:
  - mikrokreditni fond po ugovoru sa UNHCR-om u iznosu od 200.000 KM,
  - mikrokreditni fond po ugovoru sa OXFAM-om u iznosu od 500.000 KM;
3. upravljanje mikrokreditnim fondom ALDI-ja u iznosu od 104.000 KM.

Ova sredstva su ostala u vlasništvu ALDI-ja do 15. septembra 2001. godine, kada je ALDI donio odluku da se sredstva u iznosu od KM 104.000 kapitalizuju (prenose u vlasništvo) u kreditni fond MIKRO ALDI-ja i da se mogu koristiti isključivo u svrhe mikrokreditiranja. Odluka je stupila na snagu 1. oktobra 2001. godine.

Pravni status:

Dana 30. aprila 2008. godine Federalno ministarstvo pravde donijelo je Rješenje broj 04-05-2-1708/07 kojim se upisuje Mikrokreditna fondacija "MIKRO ALDI" Goražde u Registar mikrokreditnih fondacija u Federaciji BiH kao pravni sljedbenik Mikrokreditne organizacije MIKRO ALDI.

Cilj MIKRO ALDI-a je izgradnja i razvoj dugoročne samoodržive institucije koja će pružati mikrofinansijske usluge siromašnijem stanovništvu sa niskim primanjima. Svrha postojanja MIKRO ALDI je smanjiti siromaštvo među stanovništvom pružanjem finansijskih usluga za pokretanje i razvoj malog biznisa, te na taj način dati doprinos u globalnom razvoju ekonomije.

Klijenti:

Klijenti su radno sposobne osobe sa niskim primanjima koje imaju potrebu za finansijskim sredstvima za aktivnosti stvaranja prihoda u domaćinstvu i poboljšanje životnog standarda, a koja obavljaju poslovnu djelatnost u neformalnom i formalnom sektoru. Krediti se uglavnom koriste za finansiranje radnog kapitala i opreme. Portoflio je investiran u poljoprivredne aktivnosti, trgovinu, usluge, proizvodnju malog obima i ostale namjene kao što je opremanje životnog prostora ili zadovoljavanje drugih potreba kao što su obrazovanje i sl.

MIKRO-ALDI" radi individualnu metodologiju, a u prethodnom periodu bila je zastupljena i metodologija grupnog kreditiranja. Grupno kreditiranje je podrazumijevalo formiranje solidarnih grupa koje čine 2-5 žena, tj. mikro poduzetnica. Svi članovi solidarne grupe su bili garanti jedni drugima. Kreditni rokovi su od 3 do 60 mjeseci, sa mjesečnom otplatom glavnice i kamate.

Na dan 31. decembra 2015. godine Fondacija je imala 29 zaposlenika (31. decembar 2014. godine; 28 zaposlenih).

**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.**

---

**1. OPŠTI PODACI (NASTAVAK)**

**Tijela Fondacije**

**Upravni odbor**

Ibrahim Imamović	Predsjednik
Vesna Nemeć – Klisura	Član
Hasan Đozo	Član
Suvada Osmanspahić	Član
Žuga Mirsad	Član

**Odbor za reviziju**

Hubjer Sead	Predsjednik
Hazira Živojević	Član
Mirza Hadžić	Član

**Uprava**

Ferida Softić	Direktorica
Safija Pleh	Finansijski menadžer

Aktivnosti se odvijaju preko:

1. Centralnog ureda u Goraždu, ulica Panorama bb.
2. Terenskog ureda Sarajevo, ulica Derviša Numića br. 11/9. Sarajevo
3. Terenskog ureda Sarajevo 2, ulica Nedima Filipovića br.6 Sarajevo
4. Predstavništva Višegrad, ulica Kralja Petra I bb
5. Predstavništva Istočno Sarajevo, ulica Vojvode Radomira Putnika br.36
6. Terenskog ureda Foča, ulica Kralja Petra bb
7. Predstavništvo Trebinje, ulica Trebinjskih brigada bb
8. Terenskog ureda u Goraždu, ulica Zaima Imamovića bb

Organizaciona struktura je jasno definisana sa preciziranim linijama subordinacije i odgovornosti.

**Pokazatelji poslovanja:**

<i>Pokazatelj efikasnosti</i>	<i>2015.</i>	<i>2014.</i>
aktivni kreditni klijenti / broj uposlenih	79	83
aktivni klijenti / broj kreditnih službenika	135	131
neto portfolio / broj kreditnih službenika	295.210	278.839
procenat ukupnih operativnih troškova / prosječan neto portfolio	24,73	23,36

<i>Finansijski pokazatelji (%)</i>	<i>2015.</i>	<i>2014.</i>
Povrat sred.: neto oper. prihod / prosječna ukupna sredstva	2,94%	3,61%
Povrat kapitala: neto operativni prihod / prosječni ukupni kapital	3,74%	4,45%
Prihod od portfolija: kamate i provizije / pros. neto portfolio	28,34%	27,34%

**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.**

---

## 2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDARDA

### 2.1 Standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu

U tekućoj godini, Odbor za međunarodne računovodstvene standarde je izdao veći broj dopuna MSFI koji su obavezno na snazi za računovodstveni period koji počinje 1. januara 2015. godine ili poslije. Godišnja unapređenja uključuju dopune većeg broja MSFI, koji su prikazani kako slijedi:

MSFI 2	„Plaćanja po osnovu dionica“ - Definicija uslova za ostvarivanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2014.)
MSFI 3	„Poslovna spajanja“ - Računovodstvo za potencijalne naknade (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2014.)
MSFI 3	„Poslovna spajanja“ - Izuzeci za zajednička ulaganja (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2014.)
MSFI 8	„Poslovni segmenti“ - Objedinjavanje segmenata i usklađenje imovine po segmentima (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2014.)
MSFI 13	„Mjerenje fer vrijednosti“ – Kratkoročna potraživanja i obaveze (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2014.)
MSFI 13	„Mjerenje fer vrijednosti“ - Okvir za izuzeće (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2014.)
MRS 16	„Nekretnine, postrojenja i oprema“ - Metod revalorizacije - proporcionalno korigovanje akumulirane amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2014.)
MRS 19	„Primanja zaposlenih“ - Definirani planovi primanja zaposlenih: doprinosi zaposlenih (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2014.)
MRS 24	„Objavlivanje povezanih strana“ – Ključno upravljačko osoblje (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2014.)
MRS 38	„Nematerijalna imovina“ - Metod revalorizacije - proporcionalno korigovanje akumulirane amortizacije (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2014.)
MRS 40	„Ulagačke nekretnine“ - Međusobni odnosi između MSFI 3 i MRS 40 (na snazi za godišnje periode koji počinju na ili nakon 1. jula 2014.)

### 2.2 Standardi i tumačenja koji su objavljeni i nisu još u upotrebi

Na dan izdavanja ovih finansijskih izvještaja, sljedeći standardi, izmjene postojećih standarda i tumačenja su objavljeni, ali nisu još na snazi:

MSFI 9	Finansijski instrumenti (konačna verzija uključujući zahtjeve za klasifikaciju i vrednovanje, umanjene vrijednosti i računovodstvo zaštite od rizika i prestanak priznavanja - na snazi od 1. januara 2018. godine)
MSFI 14	Razgraničenja (na snazi od 1. januara 2016. godine)
MSFI 15	Prihodi od ugovora sa kupcima (na snazi od 1. januara 2017. godine)
MSFI 11	Zajednički poduhvati (računovodstvo akvizicija za udjele u zajedničkim operacijama - na snazi od 1. januara 2016. godine)
MRS 1	Prezentacija finansijskih izvještaja (objavlivanje: izmjene i dopune – na snazi od 1. januara 2016. godine)
MRS 16	Nekretnine, postrojenja i oprema (objašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije – na snazi od 1. januara 2016. godine)
MRS 16	Nekretnine, postrojenja i oprema (prenos osnovne biološke imovine u okvir MRS-a 16 – na snazi od 1. januara 2016. godine)
MRS 38	Nematerijalna imovina (objašnjenje prihvatljivih metoda amortizacije – na snazi od 1. januara 2016. godine)
MRS 41	Poljoprivreda (prenos osnovne biološke imovine u okvir MRS-a 16 – na snazi od 1. januara 2016. godine)
MRS 27	Odvojeni finansijski izvještaji (vraćanje u upotrebu „equity metode“ kao računovodstvene opcije za ulaganja u podružnice, joint ventures i pridružena lica u odvojenim finansijskim izvještajima - na snazi od 1. januara 2016. godine)

**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.**

---

**2. USVAJANJE NOVIH I REVIDIRANIH STANDARDA (NASTAVAK)**

**2.2 Standardi i tumačenja koji su objavljeni i nisu još u upotrebi (nastavak)**

MSFI 10	Konsolidirani finansijski izvještaji (prodaja i naknada imovine između ulagača i pridruženih lica ili joint venture - na snazi od 1. januara 2016. godine)
MSFI 10	Konsolidirani finansijski izvještaji (primjena izuzetaka pri konsolidaciji - na snazi od 1. januara 2016. godine)
MRS 28	Ulaganja u pridružena pravna lica i zajednički poduhvati (prodaja i naknade imovine između ulagača i pridruženih lica ili joint venture - na snazi od 1. januara 2016. godine)
MRS 28	Ulaganja u pridružena pravna lica i zajednički poduhvati (primjena izuzetaka pri konsolidaciji - na snazi od 1. januara 2016. godine)
MSFI 12	Prezentacija učešća u drugim subjektima (primjena izuzetaka pri konsolidaciji - na snazi od 1. januara 2016. godine)
MSFI 5	Dugoročna imovina namijenjena prodaji i obustavljeno poslovanje (godišnja poboljšanja: na snazi od 1. januara 2016. godine)
MSFI 7	Finansijski instrumenti – objavljivanje (godišnja poboljšanja: na snazi od 1. januara 2016. godine)
MRS 19	Primanja zaposlenih (godišnja poboljšanja – na snazi od 1. januara 2016. godine)
MRS 34	Finansijsko izvještavanje za periode tokom godine (godišnja poboljšanja – na snazi od 1. januara 2016. godine)

Fondacija je izabrala da ne usvoji ove standarde, amandmane standardima i tumačenja unaprijed, prije njihovog datuma stupanja na snagu. Uprava Fondacije predviđa da usvajanje ovih standarda i tumačenja u budućim periodima neće značajno uticati na finansijske izvještaje Fondacije.

**3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

**3.1 Izjava o usklađenosti**

U skladu sa lokalnim propisima, Fondacija priprema ove finansijske izvještaje u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja ("MSFI") koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, prilagođenim u skladu sa regulatornim zahtjevima Agencije za bankarstvo Federacije Bosne i Hercegovine. Ti se regulatorni zahtjevi odnose na obračun rezervisanja za gubitke nastale po finansijskim instrumentima. Odluke Agencije zahtijevaju obračun rezervisanja za umanjenje vrijednosti finansijskih instrumenata po sistemu matrice, što je najvećim dijelom vezano za dane kašnjenja. To nije u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardom 39 "Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje" koji zahtjeva procjenu dokaza i iznosa nastalih gubitaka po finansijskim instrumentima na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Ukoliko postoje objektivni dokazi o nastalim gubicima po kreditima i instrumentima koji se drže do dospelosti, a koji se iskazuju po amortiziranom trošku, iznos nastalog gubitka se iskazuje kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova (isključujući buduće gubitke koji nisu nastali) koji će se diskontovati po originalnoj efektivnoj kamatnoj stopi.

**3.2 Osnova sastavljanja izvještaja**

Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu historijskog troška, izuzev za finansijsku imovinu koja je iskazana prema načelu tržišne ili fer vrijednosti. U nastavku su sažeto iznesene osnovne računovodstvene politike. Finansijski izvještaji su iskazani u službenoj valuti Bosne i Hercegovine - konvertibilna marka (KM), koja je fiksno vezana za Euro (EUR) (1 EUR = 1,95583 KM). Prezentiranje finansijskih izvještaja, koje je u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, zahtjeva od Uprave stvaranje procjena i pretpostavki koje se odražavaju na prezentiranu aktivnu i pasivnu te objavljivanje vanbilansnih sredstava i obaveza na dan finansijskog izvještaja i utvrđene iznose prihoda i rashoda za izvještajno razdoblje. Procjene se temelje na informacijama koje su dostupne na datum sastavljanja finansijskih izvještaja, dok se stvarni rezultati mogu razlikovati od procijenjenih.

**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.**

---

**3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**3.3 Prihodi i rashodi od kamata**

Prihodi i rashodi od kamata iskazuju se u bilansu uspjeha po načelu obračunatih kamata u razdoblju u kojem su nastali ili obračunati. Anticipativno obračunati prihodi od kamata se razgraničavaju. Zatezna kamata se priznaje u bilansu uspjeha u trenutku kada je naplaćena. Prihodi od osnovne djelatnosti se odnose na prihode od kamate. Prihodi od finansiranja se odnose na ostvarenu kamatu na oročena sredstva.

Rashodi iz operativne aktivnosti se priznaju momentom povećavanja obaveza ili smanjenjem sredstava. Finansijski rashodi su rashodi koji uključuju kamate na pozajmljena sredstva, troškove za kreditne gubitke i sl.

**3.4 Prihodi i rashodi od provizija i naknada**

Prihodi od provizija i naknada odnose se na naknade po ugovorima o kreditima. Naknade se priznaju kao prihod po pružanju usluge a razgraničeni su po trajanju kreditnog ugovora, po relevantnoj kamatnoj stopi. Rashodi od naknada i provizija odnose se direktno na ugovore o kreditima, i priznaju se kao rashodi, tj. razgraničeni su po ugovorima.

**3.5 Strane valute**

Poslovni događaji koji nisu u konvertibilnim markama početno se knjiže preračunavanjem po važećem kursu Centralne banke BiH na datum transakcije. Monetarna imovina i obaveze iskazani u stranim valutama ponovno se preračunavaju na datum bilansa primjenom kursa važećeg na taj datum. Dobici i gubici nastali po osnovu kursnih razlika prikazuju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

**3.6 Troškovi naknada za zaposlene**

Fondacija, u normalnom toku poslovanja, plaća u ime zaposlenih penziona i zdravstveno osiguranje, poreze, kao i topli obrok, prevoz na posao i regres za godišnji odmor prema propisima. Ovi troškovi terete bilans uspjeha u istom periodu na koji se odnose.

U skladu sa lokalnom legislativom i internim Pravilnikom o radu, Fondacija isplaćuje otpremnine prilikom odlaska u penziju u visini tri prosječne neto plate ostvarene u posljednja tri mjeseca. Troškovi ove vrste primanja zaposlenih utvrđuju se metodom projektovane kreditne jedinice.

Fondacija obračunava otpremnine za zaposlene u skladu sa zakonskim propisima visini od 3 mjesečne plate isplaćene svojim zaposlenim. Fondacija formira rezervisanja na ime budućih isplata svim zaposlenim u skladu sa odredbama MRS 19 – Primanja zaposlenih.

**3.7 Porez na dobit**

Fondacija ne podliježe obavezi plaćanja poreza na dobit prema odredbi člana 3. stav (1) tačka 3. Zakona o porezu na dobit ("Službene novine Federacije BiH", br. 97/07, 14/08 i 39/09).

**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.**

---

### **3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

#### **3.8 Finansijska imovina**

Sva finansijska imovina se priznaje odnosno prestaje se priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja finansijskog sredstva definisana ugovorenim datumom isporuke finansijskog sredstva u rokovima utvrđenima prema konvencijama na predmetnom tržištu i inicijalno je mjerena po fer vrijednosti, uključujući transakcijskih troškova, osim finansijske imovine klasifikovane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, koja je inicijalno iskazana po fer vrijednosti.

Finansijska imovina je klasifikovana u sljedeće kategorije: "iskazana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha", „raspoloživa za prodaju“, „u posjedu do dospjeća“, te „dati krediti i potraživanja“. Klasifikacija zavisi o prirodi i svrsi finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog prepoznavanja. Za tekuće poslovanje Fondacija koristi samo jednu kategoriju finansijske imovine za koju je obračunska osnova prezentirana ispod.

##### *Metoda efektivne kamatne stope*

Metoda efektivne kamatne stope je metoda izračuna amortizovanog troška finansijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamata tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduća novčana primanja kroz (uključujući sve naknade na plaćene ili primljene bodove koje čine sastavni dio efektivne kamatne stope, transakcione troškove i ostale premije i popuste) očekivani vijek trajanja finansijske imovine, ili gdje je to moguće, kraćeg perioda.

##### *Dati krediti i potraživanja*

Krediti i ostala potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu klasifikuju se kao krediti i potraživanja. Krediti i potraživanja mjere se po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjenom za ispravku vrijednosti. Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gdje bi priznavanje prihoda bilo nematerijalno.

##### *Umanjenja finansijske imovine*

Finansijska imovina, osim imovine iskazane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha je procijenjena za indikatore umanjenja na svaki datum bilansa stanja. Finansijska imovina je umanjena tamo gdje je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijske imovine, procijenjeni buduću novčani tokovi investicije su izmijenjeni.

Objektivan dokaz umanjenja finansijske imovine može uključiti:

- ✓ značajne finansijske teškoće izdavaoca ili korisnika; ili
- ✓ propust ili delinkvencija u otplati kamate ili glavnice; ili
- ✓ mogućnost da će dužnik pasti pod stečaj ili finansijsku reorganizaciju.

Ispravka vrijednosti za umanjenje po kreditima je određena primjenom propisane stope rezervisanja za kredite u kašnjenju, grupisane po danima kašnjenja. Kredit je u kašnjenju kada se zakasni sa uplatom rate kredita. Primijenjena matrica može se prikazati kako slijedi:

- ✓ za kamate u kašnjenju do 15 dana, iznos rezervisanja je 2%,
- ✓ za kamate u kašnjenju preko 15 dana, iznos rezervisanja je 100%,
- ✓ za kredite u kašnjenju od 1-15 dana, iznos rezervisanja je 2% na ostatak duga,
- ✓ za kredite u kašnjenju od 16-30 dana, iznos rezervisanja je 15% na ostatak duga,
- ✓ za kredite u kašnjenju od 31-60 dana, iznos rezervisanja je 50% na ostatak duga,
- ✓ za kredite u kašnjenju od 61-90 dana, iznos rezervisanja je 80% na ostatak duga,
- ✓ za kredite u kašnjenju od 91-180 dana, iznos rezervisanja je 100% na ostatak duga,
- ✓ za kredite u kašnjenju preko 181 dan, dug se otpisuje.

**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.**

---

**3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**3.8 Finansijska imovina (nastavak)**

Za finansijsku imovinu iskazanu po amortizovanom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontovanih metodom efektivne kamatne stope. Knjigovodstvena vrijednost finansijskog sredstva se umanjuje direktno kroz gubitke od umanjenja vrijednosti za sva finansijska sredstva osim potraživanja za date kredite, čija knjigovodstvena vrijednost se umanjuje upotrebom računa umanjenja vrijednosti. Kada je potraživanje za dati kredit nenaplativo, otpisuje se preko računa umanjenja vrijednosti. Naknadne naplate ranije otpisanih iznosa se oprihoduju u korist bilansa uspjeha. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti računa umanjenja vrijednosti se priznaju u bilans uspjeha.

Ako se u sljedećem periodu iznos gubitka od umanjenja smanji i smanjenje se objektivno može povezati sa događajem koji je nastao nakon priznavanja umanjenja vrijednosti, sa izuzetkom vlasničkih instrumenata "raspoloživih za prodaju", prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se ispravlja kroz bilans uspjeha u mjeri koja neće rezultirati knjigovodstvenim iznosom većim nego što bi bio amortizirani trošak da nije došlo do priznavanja umanjenja vrijednosti na datum kada je umanjenje vrijednosti ispravljeno.

*Prestanak priznavanja finansijske imovine*

Fondacija će prestati priznavati finansijsku imovinu samo kada ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu; ili ako prenese finansijsku imovinu, pa samim tim i sve rizike i nagrade od vlasništva sredstva na drugi subjekt. Ako Fondacija ne prenese niti zadrži suštinski sve rizike i povrate od vlasništva i zadrži kontrolu nad finansijskom imovinom, Fondacija nastavlja da priznaje finansijsku imovinu.

**3.9 Finansijske obaveze**

Finansijske obaveze su klasifikovane kao "iskazane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha" ili "ostale finansijske obaveze". Fondacija stvara jednu kategoriju finansijske obaveze čija je obračunska osnova prezentirana u dole navedenom paragrafu.

*Ostale finansijske obaveze*

Ostale finansijske obaveze, uključujući i obaveze po kreditima, se početno priznaju po fer vrijednosti, umanjenoj za transakcijske troškove. Ostale finansijske obaveze su naknadno mjerene po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope, sa troškom kamata priznatim na bazi efektivnog prinosa. Metoda efektivne kamate je metoda izračunavanja troškova amortizacije finansijske obaveze i određivanja troška kamate za relevantni period. Efektivna kamatna stopa je stopa koja tačno diskontuje procijenjena buduća plaćanja u gotovini kroz očekivano trajanje finansijske obaveze, ili, gdje je to moguće, u kraćem periodu.

*Prestanak priznavanja finansijske obaveze*

Fondacija prestaje priznavati finansijsku obavezu kada, i samo kada, su obaveze Fondacije prestale, otkazane ili ističu.

*Rezervisanja*

Fondacija priznaje rezervisanje ako ima sadašnju obvezu koja je nastala temeljem prošlih događaja, ako postoji vjerojatnost da će za podmirenje obveze biti potreban odliv resursa. Uprava određuje iznos rezervisanja na temelju najbolje moguće procjene troškova koji će nastati podmirenjem obveze. Ako je učinak materijalno značajan, rezervisanja se diskontuju do sadašnje vrijednosti.

**3.10 Novac i novčani ekvivalenti**

Novac i novčani ekvivalenti obuhvataju depozite po viđenju i oročene depozite sa dospjećem do tri mjeseca.



**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.**

---

**3. PREGLED TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

**3.11 Materijalna i nematerijalna imovina**

Nabavka materijalne i nematerijalne imovine tokom godine evidentira se po trošku umanjenom za ispravku vrijednosti i eventualno priznate gubitke uslijed umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava tako da se trošak sredstva otpisuje tokom procijenjenog životnog vijeka imovine primjenom linearne metode po sljedećim stopama:

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
Zgrade	2%	2%
Namještaj i oprema	10-20%	10-20%
Transportna sredstva	15,5%	15,5%
Računari	33,33%	33,33%
Softver	20%	20%

Dobit ili gubici koji se pojave prilikom otuđenja imovine se određuju prema njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti i utiču na operativnu dobit. Popravke i održavanje predstavljaju troškove u bilansu uspjeha u momentu nastanka.

**3.12 Odgođeni prihod**

Donacije u stalnim sredstvima se u izvještaju o finansijskom položaju Fondacije prikazuju kao odgođeni prihod, koji se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti priznaje linearnom metodom u budućim periodima, tako da donacija može biti korištena u poslovanju ili investicijama u toku svog ekonomskog vijeka.

**3.13 Neto imovina**

Neto imovina Fondacije predstavlja višak ukupne imovine nad ukupnim obavezama. Neto imovina je nastala od viška prihoda nad rashodima i donacija. Višak prihoda nad rashodima mora da bude usmjeren u mikrokreditne aktivnosti. Ukoliko Fondacija prestane sa radom Upravni odbor Fondacije će da odluči o distribuciji neto imovine Fondacije.

**3.14 Reklasifikacije**

Određeni iznosi iz finansijskih izvještaja za prethodnu godinu reklasifikovani su da bi bili u skladu sa prezentacijom tekućeg perioda.

**4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PRETPOSTAVKE**

Kod primjene računovodstvenih politika, opisanih u Napomeni 3, Uprava Fondacije donosi odluke, te daje procjene i pretpostavke koje utiču na iznose imovine i obveza, koji se ne mogu izvesti iz ostalih izvora. Procjene i pretpostavke zasnivaju se na prijašnjem i ostalim relevantnim faktorima. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od procijenjenih. Procjene i pretpostavke se stalno preispituju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u periodu izmjene ukoliko se odnose samo na taj period, ili u periodu izmjene i budućim periodima ukoliko izmjena utiče na tekući i buduće periode.

**4.1 Ključni izvori procjene neizvjesnosti**

Slijedeće su ključne pretpostavke koje se odnose na budućnost i ostali ključni izvori procjene neizvjesnosti na datum bilansa stanja, koji imaju značajan rizik uzrokovanja materijalnog usklađivanja knjigovodstvene vrijednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini.

Vijek trajanja materijalne imovine

Kao što je opisano u Napomeni 3, Fondacija pregleda procijenjeni vijek trajanja materijalne imovine na kraju svakog godišnjeg izvještajnog perioda.

**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.**

---

**4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PRETPOSTAVKE**

**4.1 Ključni izvori procjene neizvjesnosti (nastavak)**

Gubici kod umanjenja kredita i akontacija

Kao što je opisano u Napomeni 3, u paragrafu Umanjenja finansijske imovine, Fondacija procjenjuje indikatore za umanjenje primjenjujući predviđene procenete gubitka za kredite u kašnjenju, grupisane po danima kašnjenja.

Rezervisanja za primanja zaposlenih

Kao što je opisano u Napomeni 3, u paragrafu Primanja zaposlenih, rezervisanja za primanja zaposlenih se utvrđuju metodom projektovane kreditne jedinice.

Ostala rezervisanja

Ostala rezervisanja se priznaju ako Fondacija trenutno ima pravnu ili izvedenu obavezu kao posljedicu događaja iz prethodnih perioda i ako postoji vjerovatnoća da će Fondacija morati podmiriti navedenu obavezu.

Iznos priznat kao rezervisanje je najbolja procjena iznosa potrebnog za podmirenje postojeće obaveze na dan izvještaja o finansijskom položaju, uzevši u obzir rizike i nesigurnosti vezane za obavezu. Kada se rezervacija mjeri pomoću novčanih tokova koji su po procjeni dovoljni za podmirenje postojeće obaveze, njen knjigovodstveni iznos jeste postojeća vrijednost tih novčanih tokova.

**5. OPERATIVNI PRIHODI**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
	<b>KM</b>	<b>KM</b>
Kamate na kredite date klijentima i ostale kamate	1.165.048	998.548
Prihodi od provizija na kredite (Napomena 18)	149.928	130.925
Naplaćene zatezne kamate	30.316	22.516
Prihodi od naknada za prijevremenu otplatu kredita	6.767	7.347
Ostali operativni prihodi	8.499	7.833
<b>Ukupno</b>	<b>1.360.558</b>	<b>1.167.169</b>

Prihod od provizija se naplaćuje u visini od 3% kreditnog iznosa prilikom isplate kredita, a prihod se razgraničava na period trajanja kredita.

**6. RASHODI OD KAMATA I PROVIZIJA**

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
	<b>KM</b>	<b>KM</b>
Kamate po primljenim kreditima	66.026	56.852
Bankarska naknada za obradu kredita	9.833	4.575
<b>Ukupno</b>	<b>75.859</b>	<b>61.427</b>

**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.**

**7. OPERATIVNI TROŠKOVI**

	2015. KM	2014. KM
Troškovi plata	736.398	622.357
Troškovi toplog obroka i prevoza	38.786	30.559
Troškovi telekomunikacija	34.006	35.335
Troškovi zakupnina	32.886	25.809
Amortizacija	32.273	31.520
Troškovi energije i goriva	29.820	29.639
Usluge održavanja	16.929	18.707
Rezervisanja po osnovu obaveza prema zaposlenim (Napomena 19)	16.543	114
Takse	14.797	14.719
Novčana kazna	10.500	-
Kancelarijski materijal	10.303	8.164
Naknade Agenciji za bankarstvo FBiH	7.164	6.703
Provizija Unije veterana	6.105	5.064
Naknada za Upravni odbor i Odbor za reviziju	5.889	5.410
Troškovi reklame i reprezentacije	4.686	4.785
Troškovi bankovnih usluga	4.563	4.158
Naknada za CRK	4.309	4.277
Troškovi osiguranja	2.691	2.581
Putni troškovi	461	1.469
Ostali troškovi poslovanja	38.501	34.866
<b>Ukupno</b>	<b>1.047.610</b>	<b>886.236</b>

**8. OSTALI POSLOVNI PRIHODI**

	2015. KM	2014. KM
Prihodi od naplate sudskih taksi	6.115	24.991
Prihod od opomena i administrativnih taksi	2.293	3.093
Prihod od otuđenih stalnih sredstava	1.500	-
Ostali troškovi naplate kredita	1.389	2.344
Ostali prihodi	2.154	643
<b>Ukupno</b>	<b>13.451</b>	<b>31.071</b>

**9. REZERVISANJA ZA UMANJENJE VRIJEDNOSTI KREDITA**

	2015. KM	2014. KM
Rezervisanje za kreditne gubitke (Napomena 12)	75.593	27.894
Rezervisanje za gubitke po kamatama (Napomena 12)	7.527	2.384
<b>Ukupno</b>	<b>83.120</b>	<b>30.278</b>

**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.**

**10. NAPLAĆENA OTPISANA POTRAŽIVANJA**

	2015. KM	2014. KM
Naplaćena otpisana potraživanja za kredite	157.785	164.413
Naplaćena otpisana potraživanja za kamate	16.288	18.021
<b>Ukupno</b>	<b>174.073</b>	<b>182.434</b>

**11. GOTOVINA I RAČUNI KOD BANAKA**

	31.12.2015. KM	31.12.2014. KM
Sredstva na računima kod banaka	135.333	290.321
Blagajna	234	143
<b>Ukupno</b>	<b>135.567</b>	<b>290.464</b>

**12. KREDITI DATI KLIJENTIMA**

Prosječna nominalna kamatna stopa iznosi 26,00 % godišnje (2014.: 26,51%), a efektivna kamatna stopa 30,26 % godišnje (2014.: 30,31 %). Kreditni portfolio se sastoji od korisnika u slijedećim sektorima:

	31.12.2015. KM	31.12.2014. KM
Usluge	2.190.203	2.152.152
Poljoprivreda	1.165.002	1.107.345
Trgovina	645.006	828.940
Proizvodnja	39.123	28.026
Ostalo	979.241	623.800
Potraživanja za kamate po datim kreditima	69.493	31.477
<i>Ukupna potraživanja prije rezervisanja za umanjenje vrijednosti:</i>	<i>5.088.068</i>	<i>4.771.740</i>
Rezervisanje za umanjenje vrijednosti kredita	(75.246)	(81.190)
Rezervisanje za umanjenje vrijednosti potraživanja za kamate	(5.667)	(6.638)
<b>Ukupno</b>	<b>5.007.155</b>	<b>4.683.912</b>

**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.**

**12. KREDITI DATI KLIJENTIMA (NASTAVAK)**

Analiza kredita datih klijentima po regijama:

	31.12.2015. KM	31.12.2014. KM
Federacija BiH	2.313.372	2.232.171
Republika Srpska	2.705.203	2.508.092
Potraživanja za kamate po kreditima	69.493	31.477
<i>Podzbir:</i>	5.088.068	4.771.740
Rezervisanje za umanjenje vrijednosti kredita	(75.246)	(81.190)
Rezervisanje za umanjenje vrijednosti potraživanja za kamate	(5.667)	(6.638)
<b>Ukupno</b>	<b>5.007.155</b>	<b>4.683.912</b>

Kreditni u kašnjenju se mogu prikazati kako slijedi:

	31.12.2015. KM	31.12.2014. KM
Bez kašnjenja	4.775.338	4.502.191
Od 1 do 15 dana	60.225	61.761
Od 16 do 30 dana	99.921	94.234
Od 31 do 60 dana	44.069	25.061
Od 61 do 90 dana	10.016	18.632
Od 91 do 180 dana	29.006	38.384
Preko 180 dana	-	-
<i>Podzbir</i>	5.018.575	4.740.263
Potraživanja za kamate po kreditima	69.493	31.477
<b>Ukupno</b>	<b>5.088.068</b>	<b>4.771.740</b>

Zajmovi su plasirani na period do 60 mjeseci. Prosječno su krediti plasirani na period od 28 mjeseci (2014.: 23 mjeseci). Broj aktivnih klijenata je 2.300 (2014.: 2.228). Postotak ženske klijentele je 50 % (2014.: 51 %) a muške 50 % (2014.: 49 %). Postotak aktivnih individualnih kredita je 100,00 % (2014.: 99,95 %), a kredita datih solidarnim grupama je 0,00% (2014.: 0,05 %).

Promjene u rezervisanjima za potencijalne kreditne gubitke mogu se prikazati kako slijedi:

	31.12.2015. KM	31.12.2014. KM
<b>Stanje na dan 1. januara</b>	<b>81.190</b>	<b>98.454</b>
Rashodi po osnovu povećanja rezervisanja (Napomena 9)	107.316	43.674
Prihodi po osnovu umanjenja rezervisanja (Napomena 9)	(31.723)	(15.780)
Umanjenje rezervisanja uslijed otpisa	(81.537)	(45.158)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>75.246</b>	<b>81.190</b>

**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.**

**12. KREDITI DATI KLIJENTIMA (NASTAVAK)**

Promjene u rezervisanjima za potencijalne kamatne gubitke mogu se prikazati kako slijedi:

	31.12.2015. KM	31.12.2014. KM
<b>Stanje na dan 1. januara</b>	<b>6.638</b>	<b>8.984</b>
Rashodi po osnovu povećanja rezervisanja (Napomena 9)	10.368	4.736
Prihodi po osnovu umanjenja rezervisanja (Napomena 9)	(2.841)	(2.352)
Umanjenje rezervisanja uslijed otpisa	(8.498)	(4.730)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>5.667</b>	<b>6.638</b>

**13. OSTALA POTRAŽIVANJA**

	31.12.2015. KM	31.12.2014. KM
Potraživanja za refundaciju bolovanja	2.581	2.436
Unaprijed plaćene naknade	2.229	4.625
Ostala potraživanja	2.998	1.293
<b>Ukupno</b>	<b>7.808</b>	<b>8.354</b>

**14. MATERIJALNA IMOVINA**

	Zgrade KM	Namještaj i oprema KM	Transp. sredstva KM	Računari KM	Investicije u toku KM	Ukupno KM
<u>Nabavna vrijednost</u>						
<b>Stanje 1. januara 2014.</b>	<b>132.153</b>	<b>56.234</b>	<b>130.124</b>	<b>82.492</b>	-	<b>401.003</b>
- povećanja	-	-	-	-	33.188	33.188
- prijenos sa/na	-	2.768	22.680	7.740	(33.188)	-
- rashodovanja	-	(4.106)	-	(8.517)	-	(12.623)
<b>Stanje 31. decembra 2014.</b>	<b>132.153</b>	<b>54.896</b>	<b>152.804</b>	<b>81.715</b>	-	<b>421.568</b>
- povećanja	-	-	-	-	26.458	26.458
- prijenos sa/na	-	1.180	18.630	6.648	(26.458)	-
- reklasifikacija	-	42	-	(42)	-	-
- rashodovanje	-	(3.303)	(15.068)	(422)	-	(18.793)
<b>Stanje 31. decembra 2015.</b>	<b>132.153</b>	<b>52.815</b>	<b>156.366</b>	<b>87.899</b>	-	<b>429.233</b>
<u>Akumulirana amortizacija</u>						
<b>Stanje 1. januara 2014.</b>	<b>24.219</b>	<b>39.774</b>	<b>95.252</b>	<b>76.789</b>	-	<b>236.034</b>
- amortizacija za godinu	2.643	518	14.813	9.586	-	27.560
- rashodovanje	-	(3.998)	-	(8.517)	-	(12.515)
<b>Stanje 31. decembra 2014.</b>	<b>26.862</b>	<b>36.294</b>	<b>110.065</b>	<b>77.858</b>	-	<b>251.079</b>
- amortizacija za godinu	2.643	2.730	14.791	8.252	-	28.416
- reklasifikacija	-	(107)	-	107	-	-
- rashodovanje	-	(3.303)	(15.068)	(422)	-	(18.793)
<b>Stanje 31. decembra 2015.</b>	<b>29.505</b>	<b>35.614</b>	<b>109.788</b>	<b>85.795</b>	-	<b>260.702</b>
<u>Neto knjigovodstvena vrijednost</u>						
<b>31. decembra 2015.</b>	<b>102.648</b>	<b>17.201</b>	<b>46.578</b>	<b>2.104</b>	-	<b>168.531</b>
<b>31. decembra 2014.</b>	<b>105.291</b>	<b>18.602</b>	<b>42.739</b>	<b>3.857</b>	-	<b>170.489</b>

**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.**

**14. MATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)**

Fondacija posjeduje poslovni prostor u Goraždu površine 168 m2 sadašnje knjigovodstvene vrijednosti 102.648 KM (2014.: KM 105.291). Fondacija ima Ugovore o osiguranju poslovnog prostora od krađe, požara, poplave zaključene sa Sarajevo Osiguranjem d.d. Sarajevo po polici osiguranja br. 5065857 sa rokom važenja do 1. februar 2016. godine.

**15. NEMATERIJALNA IMOVINA**

	Softver KM	Ukupno KM
<u>Nabavna vrijednost</u>		
<b>Stanje 1. januara 2014.</b>	<b>49.744</b>	<b>49.744</b>
- povećanja	1.545	1.545
<b>Stanje 31. decembra 2014.</b>	<b>51.289</b>	<b>51.289</b>
- povećanja	3.246	3.246
<b>Stanje 31. decembra 2015.</b>	<b>54.535</b>	<b>54.535</b>
<u>Akumulirana amortizacija</u>		
<b>Stanje 1. januara 2014.</b>	<b>40.512</b>	<b>40.512</b>
- amortizacija za godinu	3.960	3.960
<b>Stanje 31. decembra 2014.</b>	<b>44.472</b>	<b>44.472</b>
- amortizacija za godinu	3.857	3.857
<b>Stanje 31. decembra 2015.</b>	<b>48.329</b>	<b>48.329</b>
<u>Neto knjigovodstvena vrijednost</u>		
<b>31. decembra 2015.</b>	<b>6.206</b>	<b>6.206</b>
<b>31. decembra 2014.</b>	<b>6.817</b>	<b>6.817</b>

**16. OBAVEZE ZA PRIMLJENE KREDITE**

	Kamatna stopa (p.a.)	Dospijeće	31.12.2015. KM	31.12.2014. KM
<b>Kratkoročni krediti:</b>				
Sberbank d.d. Sarajevo	7,00%	3.6.2016.	127.494	-
Moja banka d.d. Sarajevo	6,99%	13.8.2016.	100.000	-
Tekuće dospijeće dugoročnih kredita			405.088	300.000
<b>Podzbir kratkoročnih kredita</b>			<b>632.582</b>	<b>300.000</b>
<b>Dugoročni krediti:</b>				
Moja banka d.d. Sarajevo	6,99%	27.4.2017.	384.741	487.572
Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo	6mEuribor+	7,10%	100.000	340.000
Sparkasse banka d.d. Sarajevo		15.5.2016.	-	121.055
<i>Tekući dio dugoročne obaveze</i>			(405.088)	(300.000)
<b>Podzbir dugoročnih kredita</b>			<b>79.653</b>	<b>648.627</b>
<b>Ukupno</b>			<b>712.235</b>	<b>948.627</b>

**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.**

**16. OBAVEZE ZA PRIMLJENE KREDITE (NASTAVAK)**

Dana 30. septembra 2014. godine MKF MIKRO ALDI i Intesa Sanpaolo d.d. Sarajevo sklopili su Ugovor broj 211701/14 o dugoročnom kreditu u iznosu od 400.000 KM uz kamatnu stopu šestomjesečni EURIBOR +7,10% na godišnjem nivou. Namjena kredita je finansijsko posredovanje odnosno plasiranje mikro kredita krajnjim korisnicima. Kredit je odobren na period od 20 mjeseci.

Dana 27. marta 2015. godine MKF MIKRO ALDI i Moja banka d.d. Sarajevo sklopili su Ugovor broj 217671/2 o dugoročnom kreditu u iznosu od 600.000 KM uz godišnju kamatnu stopu 6,99 %. Prema Ugovoru, korisnik se obavezuje da će iskorišteni iznos po ovom ugovoru vratiti u roku od 24 mjeseca. Kolateral je 13 mjenica korisnika kredita i pravo banke na preuzimanje potraživanja Fondacije.

Kratkoročni krediti odobreni su Fondaciji za finansiranje kreditnog portfolija i za tekuće poslovanje.

<b>Dospijeće dugoročnih kredita po godinama može se prikazati kako slijedi:</b>	<b>31.12.2015. KM</b>	<b>31.12.2014. KM</b>
U roku od godinu dana	405.088	300.000
U drugoj godini	79.653	648.627
<b>Ukupno</b>	<b>484.741</b>	<b>948.627</b>

**17. OSTALE OBAVEZE**

	<b>31.12.2015. KM</b>	<b>31.12.2014. KM</b>
Obaveze za unaprijed naplaćene anuitete	90.954	76.058
Obaveze za neto plate i topli obrok	53.799	41.395
Obaveze za poreze i doprinose na/iz plata	37.429	28.154
Obaveze prema dobavljačima	9.737	7.822
Obračunati nefakturisani troškovi	7.020	6.318
Obračunate kamate na kredite	1.418	3.795
Ostalo	639	-
<b>Ukupno</b>	<b>200.996</b>	<b>163.542</b>

**18. ODGOĐENI PRIHODI**

	<b>31.12.2015. KM</b>	<b>31.12.2014. KM</b>
Odgođeni prihod	100.928	94.795
<b>Ukupno</b>	<b>100.928</b>	<b>94.795</b>

Naplaćeni prihod budućeg perioda se odnosi na razgraničenu naknadu po odobrenim kreditima koja iznosi 3 % (2014.: 3 %) kreditnog iznosa i naplaćuje se prilikom isplate kredita, koja se razgraničava i prihoduje u toku perioda trajanja kredita. Promjene u odgođenom prihodu mogu se prikazati kako slijedi:

	<b>2015. KM</b>	<b>2014. KM</b>
<b>Stanje na početku godine</b>	<b>94.795</b>	<b>73.406</b>
Povećanje	156.061	152.314
Oprihodovano u toku godine (Napomena 5)	(149.928)	(130.925)
<b>Stanje na kraju godine</b>	<b>100.928</b>	<b>94.795</b>



**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.**

**19. REZERVISANJA**

Dugoročna rezervisanja u iznosu od 21.021 KM (2014: 4.478 KM) odnose se na rezervisanja za primanja zaposlenih po osnovu plaćanja otpremnina pri odlasku u penziju. Promjene u rezervisanjima se mogu prikazati kako slijedi:

	<b>31.12.2015.</b>	<b>31.12.2014.</b>
	<b>KM</b>	<b>KM</b>
<b>Stanje na početku perioda</b>	<b>4.478</b>	<b>4.364</b>
Povećanje rezervisanja uslijed procjene (Napomena 7)	16.543	114
<b>Ukupno</b>	<b>21.021</b>	<b>4.478</b>

**20. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM STRANAMA**

Isplate članovima Uprave, Upravnom odboru i Odboru za reviziju mogu se prikazati kako slijedi:

	<b>2015.</b>	<b>2014.</b>
	<b>KM</b>	<b>KM</b>
Naknade Uprave, bruto	188.277	173.327
Naknade Upravnom odboru i Odboru za reviziju	5.889	5.410
<b>Ukupno:</b>	<b>194.166</b>	<b>178.737</b>

**21. POTENCIJALNE OBAVEZE**

U skladu sa izjavama Uprave, na dan 31. decembra 2015. godine protiv Fondacije se vodio jedan sudski spor u vrijednosti od 913 KM.

**22. FINANSIJSKI INSTRUMENTI**

***Upravljanje kapitalnim rizikom***

Fondacija upravlja neto imovinom na način da omogući nastavak poslovanja i maksimizira povrat na uložena sredstva nalazeći optimalni odnos duga i neto imovine (kapitala). Opšta strategija Fondacije nije promijenjena u odnosu na 2014. godinu. Finansijska struktura Fondacije uključuje primljene kredite (Napomena 16) te ukupnu neto imovinu (kapital) Fondacije.

***Koeficijent zaduženosti***

Uprava prati strukturu izvora finansiranja na mjesečnoj osnovi. Kao dio ovog praćenja, Uprava uzima u obzir trošak finansiranja i rizike povezane sa svakom od klasa izvora finansiranja. Koeficijent zaduženosti na kraju godine može se prikazati kako slijedi:

	<b>31.12.2015.</b>	<b>31.12.2014.</b>
	<b>KM</b>	<b>KM</b>
Primljeni krediti (Napomena 16)	712.235	948.627
Novac i novčani ekvivalenti	(135.566)	(290.464)
<b>Neto dug</b>	<b>576.669</b>	<b>658.163</b>
Neto imovina (kapital)	4.290.087	3.948.593
<b>Neto koeficijent zaduženosti</b>	<b>0,13</b>	<b>0,17</b>

**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.**

---

**22. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**

***Upravljanje kapitalnim rizikom (nastavak)***

*Temeljne računovodstvene politike*

Temeljne računovodstvene politike i procedure, uključujući kriterije za priznavanje, osnov za mjerenje i osnov po kojem se priznaju prihodi i rashodi za svaku kategoriju finansijske imovine, finansijskih obaveza i dužničkih instrumenata objavljene su u Napomeni 3 uz ove finansijske izvještaje.

	<b>31.12.2015.</b>	<b>31.12.2014.</b>
	<b>KM</b>	<b>KM</b>
<b>Finansijska imovina</b>		
Kredit i potraživanja (uključujući novac i novčane ekvivalente)	5.142.722	4.974.376
<b>Finansijske obaveze</b>		
Po amortiziranom trošku	868.143	1.077.698

***Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom***

Funkcija kontrole finansija Fondacije pruža usluge operacijama, koordinira pristupom domaćim i međunarodnim finansijskim tržištima, nadzire i upravlja finansijskim rizikom koji se odnosi na operacije Fondacije kroz interne izvještaje o riziku, koji analiziraju izloženost prema stepenu i veličini rizika. Ovi rizici uključuju tržišni rizik (uključujući valutni rizik, rizik kamatne stope i cjenovni rizik), kreditni rizik, rizik likvidnosti i rizik novčanog toka kamatne stope.

*Tržišni rizik*

Aktivnosti Fondacije su primarno izložene finansijskom riziku promjene kursa strane valute i kamatne stope (vidi dolje). Izloženost tržišnom riziku se dopunjava analizom osjetljivosti. Nije bilo promjena u izloženosti Fondacije tržišnom riziku ili načinu na koji se upravlja i mjeri rizik.

*Upravljanje valutnim rizikom*

Fondacija obavlja određene transakcije denominirane u stranim valutama, i to uglavnom u EUR-ima, po osnovu kojih dolazi do izloženosti promjenama kursa stranih valuta. Izloženošću kursu valute se upravlja u okviru odobrenih parametara politika koji koriste terminske ugovore za strane valute. Po mišljenju Uprave, analiza osjetljivosti nije reprezentativna u smislu inherentnog valutnog rizika jer je u skladu sa Zakonom o Centralnoj banci Bosne i Hercegovine KM fiksno vezana za EUR. Izmjena kursa bi zahtijevala izmjenu zakona i usvajanje od Parlamentarne skupštine Bosne i Hercegovine.

*Upravljanje kamatnim rizikom*

Fondacija je izložena kamatnom riziku jer posuđuje sredstva po promjenjivim kamatnim stopama. Izloženost Fondacije riziku promjene kamatnih stopa po osnovu finansijsku imovine i obaveza je detaljno prikazana u Napomeni upravljanje rizikom likvidnosti.

Analiza osjetljivosti kamatne stope

Analiza efekata promjene kamatne stope urađena je za finansijske instrumente za koje je Fondacija izložena kamatnom riziku na datum izvještaja o finansijskom položaju. Za promjenjive kamatne stope analiza je urađena pod pretpostavkom da je nepodmireni iznos obaveza na dan izvještaja o finansijskom položaju bio nepodmiren čitavu godinu. Promjena stope od 50 baznih jedinica (0,5%) koristi se za potrebe internog izvještavanja Upravi o riziku kamatnih stopa i predstavlja procjenu Uprave razumno mogućih promjena kamatnih stopa. U slučaju povećanja, odnosno smanjenja kamatnih stopa za 50 baznih jedinica (0,5%), a da su sve ostale varijable ostale nepromijenjene:

- dobit za godinu koja je završila 31. decembra 2015. bi se povećala/smanjila za iznos od 500 KM, po osnovu izloženosti kamatnom riziku. Ovo se uglavnom može pripisati izloženosti Fondacije kamatnim stopama na zajmovima sa promjenjivim kamatnim stopama.

**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE  
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE  
ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.**

**22. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**

***Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom (nastavak)***

*Upravljanje kreditnim rizikom*

Kreditni rizik se odnosi na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obaveze što će rezultirati finansijskim gubitkom Fondacije. Fondacija je usvojila politiku da posluje samo sa kreditno pouzdanim strankama i da obezbijedi dovoljno kolaterala, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanjeње rizika i finansijskih gubitaka. Izloženost Fondacije i kreditni rejting clijenata se stalno nadgledaju, a ukupna vrijednost zaključenih transakcija je razdijeljena između odobrenih clijenata. Kreditna izloženost kontrolira se ograničenjima clijenata koje godišnje pregleda i odobrava Uprava.

Finansijska imovina	Ukupna bruto vrijednost	Imovina za koju nije vršeno umanjeње vrijednosti	Imovina za koju je vršeno umanjeње vrijednosti	Rezervisanja za umanjeње	Ukupna neto sadašnja vrijednost
<b>31. decembar 2015.</b>					
Novac i novčani ekvivalenti	135.567	135.567	-	-	135.567
Kreditni datumi clijentima	5.088.068	-	5.088.068	(80.913)	5.007.155
<b>Ukupno</b>	<b>5.223.635</b>	<b>135.567</b>	<b>5.088.068</b>	<b>(80.913)</b>	<b>5.142.722</b>

*Upravljanje rizikom likvidnosti*

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti leži na Upravnom odboru te Upravi Fondacije, koja je izgradila odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti u skladu sa kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama za upravljanje likvidnošću Fondacije. Fondacija upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi, kreditima od strane banaka kao i ostalim izvorima finansiranja, time što konstantno nadgleda prognozirane i stvarne novčane tokove i uspoređuje profile dospijeca finansijske imovine i obaveza.

Tabele za kamatni rizik i rizik likvidnosti

Slijedeća tabela detaljno prikazuje preostala ugovorena dospijeca Fondacije za finansijske obaveze. Tabela je pripremljena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijskih obaveza na osnovu najranijeg datuma na koji se od Fondacije može tražiti da plati.

Finansijske obaveze	Ponderisana prosječna kamatna stopa	Do 1 mjesec	1 - 6 mjeseci	6 -12 mjeseci	1 - 2 godine	Preko 2 godine	Ukupno
	%	KM	KM	KM	KM	KM	KM
<b>31. decembar 2015.</b>							
Bez kamata	-	155.908	-	-	-	-	155.908
Instrumenti po varijabilnoj kamatnoj stopi	7,05	20.520	80.884	-	-	-	101.404
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	6,99	28.031	267.502	261.195	80.597	-	637.325
<b>UKUPNO</b>		<b>204.459</b>	<b>348.386</b>	<b>261.195</b>	<b>80.597</b>	<b>-</b>	<b>894.637</b>

Slijedeća tabela je načinjena na osnovu nediskontiranih novčanih tokova finansijske imovine uključujući i kamate na tu imovinu koje će biti zarađene osim na sredstva na koja Fondacija očekuje da će se novčani tok pojaviti u drugom periodu.

**MIKROKREDITNA FONDACIJA MIKRO ALDI GORAŽDE**  
**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE**  
**ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. DECEMBRA 2015.**

---

**22. FINANSIJSKI INSTRUMENTI (NASTAVAK)**

*Ciljevi upravljanja finansijskim rizikom (nastavak)*

Finansijska imovina	Ponderisana prosječna kamatna stopa	Do 1 mjesec	1 - 6 mjeseci	6 -12 mjeseci	1 - 2 godine	Preko 2 godine	Ukupno
	%	KM	KM	KM	KM	KM	KM
<b>31. decembar 2015.</b>							
Bez kamata	-	135.567	-	-	-	-	135.567
Instrumenti po fiksnoj kamatnoj stopi	26,00	351.782	1.474.388	1.437.852	2.772.434	574.801	6.611.257
<b>UKUPNO</b>		<b>487.349</b>	<b>1.474.388</b>	<b>1.437.852</b>	<b>2.772.434</b>	<b>574.801</b>	<b>6.746.824</b>

*Fer vrijednost finansijskih instrumenata*

Uprava smatra da knjigovodstveni iznosi finansijskih sredstava i finansijskih obaveza knjiženih po amortizovanom trošku u finansijskim izvještajima imaju približno istu vrijednost kao njihova fer vrijednost.

**23. DOGAĐAJI NAKON DATUMA FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Do datuma naše revizije, po izjavi Uprave, nisu postojali događaji niti transakcije koji bi u značajnoj mjeri uticali na finansijske izvještaje Fondacije na dan 31. decembra 2015. godine.