

**Mikrokreditna organizacija MIKRO ALDI - GORAŽDE**

**Finansijski izvještaji za godinu**

**koja je završena 31. decembra 2006.**

Sadržaj

	<b>Strana</b>
<b>Odgovornost za finansijske izvještaje</b>	3
<b>Izvještaj nezavisnog revizora</b>	4
<b>Opšte informacije</b>	5
<b>Ratio analiza</b>	9
<b>Finansijski izvještaji</b>	
Bilans uspjeha	10
Bilans stanja	11
Izvještaj o promjenama na kapitalu	12
Izvještaj o novčanom toku	13
<b>Napomene uz finansijske izvještaje</b>	14



MIKROKREDITNA ORGANIZACIJA

**MIKRO ALDI**

Broj:19 - 200 - 02/07

Datum: 07.02.2007. godine.

## **Pismo izjave o odgovornosti za finansijske izvještaje**

Ova izjava je data u vezi sa revizijom finansijskih izvještaja mikrokreditne organizacije MIKRO ALDI za godinu koja je završena 31.decembra 2006.godine.

U cilju izražavanja mišljenja da li finansijski izvještaji daju istinit i fer pregled finansijskog položaja MIKRO ALDI na dan 31.12.2006. godine i rezultata njegovog poslovanja i gotovinskih tokova za period koji je završen na taj dan, kao Uprava izjavljujemo da je naša odgovornost za sastavljanje i fer prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Federacije Bosne i Hercegovine ("Službene novine Federacije Bosne i Hercegovine" broj32/05),u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima MRS i sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Organizacija 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 sljedeće:

- 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 Organizacija nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj mikrokreditne organizacije MIKRO ALDI. 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 Organizacije, te za poduzimanje opravdanih koraka za spriječavanje i otkrivanje prevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave

Ferida Softić, Izvršna direktorica

---

Safija Pleh, Finansijski menadžer

---

**REVIK D.O.O. SARAJEVO**  
**REVIZIJA, RAČUNOVODSTVO I KONSALTING**  
**Branilaca Sarajeva 20**  
**tel./fax: (00387) (33) 200-383 i 660-571**  
**e-mail: revik@bih.net.ba**

**Upravnom odboru**  
**Mikrokreditne organizacije MIKRO ALDI**

**Izvještaj nezavisnog revizora**

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja mikrokreditne organizacije "MIKRO ALDI" – Goražde sa stanjem na dan 31. decembar 2006. godine. Za ove finansijske izvještaje odgovornost snosi rukovodstvo mikrokreditne organizacije. Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izvještajima na osnovu izvršene revizije.

Finansijski izvještaji mikrokreditne organizacije "MIKRO ALDI" – Goražde sa stanjem na dan 31. decembar 2005. godine revidovani su od strane druge revizorske firme u čijem izvještaju se izražava pozitivno mišljenje.

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtijevaju da planiramo i izvršimo reviziju tako da pribavimo dovoljno dokaza da u finansijskim izvještajima nema značajnog pogrešnog prikazivanja podataka. Revizija uključuje ispitivanja dokaza kojima se potkrepljuju iznosi i napomene uz finansijske izvještaje, na osnovu testiranja. Revizija takođe uključuje ocjenjivanje primijenjenih računovodstvenih principa i značajnih procjena učinjenih od strane rukovodstva. Smatramo da naša revizija obezbjeđuje adekvatnu osnovu za formiranje našeg mišljenja.

Po našem mišljenju finansijski izvještaji realno i objektivno prikazuju finansijski položaj mikrokreditne organizacije "MIKRO ALDI" - Goražde na dan 31. decembra 2006. godine, finansijski rezultat i izvještaj o novčanom toku za 2006. godinu i u skladu su sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

**Revik d.o.o. Sarajevo**

Sarajevo, 22.02.2007. godine

### Opšte informacije

#### Osnivanje i aktivnosti

Mikrokreditna organizacija "MIKRO-ALDI" (u daljem tekstu Organizacija) je osnovana u Federaciji Bosne i Hercegovine u skladu sa Zakonom o mikrokreditnim organizacijama (Službene novine Federacije br.24/00) pod brojem R<sub>1</sub>M-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-M<sub>1</sub>-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 15.9.2001. 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 1.10.2001. godine.

## Mikrokreditna organizacija MIKRO ALDI

---

*Osnovna misija i vizija Mikrokreditne organizacije "MIKRO-ALDI":*

Omogućiti pristup mikrofinansijama, najugroženijem dijelu ciljane populacije.

*Klijenti:*

Uglavnom žene u Bosansko-podrinjskom i Sarajevskom kantonu Federacije BiH i jugoistočnom dijelu Republike Srpske.

Kreditni se uglavnom koriste za finansiranje radnog kapitala i opreme. Najveći dio portoflija je investiran u poljoprivredne aktivnosti, a prate ih trgovina, usluge i proizvodnja malog obima.

*Kreditna metodologija:*

"MIKRO-ALDI" radi metodologiju solidarnih grupa i individualnu metodologiju.

Grupno kreditiranje podrazumijeva formiranje solidarnih grupa koje čine 3-5 žena tj. mikro poduzetnica. Svi članovi solidarne grupe su garanti jedni drugima

Iznosi kredita rastu kroz nove kreditne cikluse. Kreditni rokovi su od 3 do 36 mjeseci, sa mjesečnom otplatom glavnice i kamate (12% do 18% godišnje) prosječno 15%.

Obzirom da je objavljen novi zakon o Mikrokreditnim organizacijama u Službenim novinama FBiH od 04.10.2006 MKO planira izvršiti usklađivanje sa zakonskim odredbama u roku od 12 mjeseci.

### **Upravni odbor**

1. Ibrahim Imamović	predsjednik
2. Vesna Nemeč – Klisura	član
3. Hasan Đozo	član
4. Mehmed Čulov	član
5. Adil Tabaković	član
6. Ahmo Ađović	član
7. Elvedina Zec	član

**Poslovodni odbor**

- |                  |                      |
|------------------|----------------------|
| 1. Ferida Softić | Izvršna direktorica  |
| 2. Safija Pleh   | Finansijski menadžer |
| 3. Alem Mujković | Kreditni menadžer    |

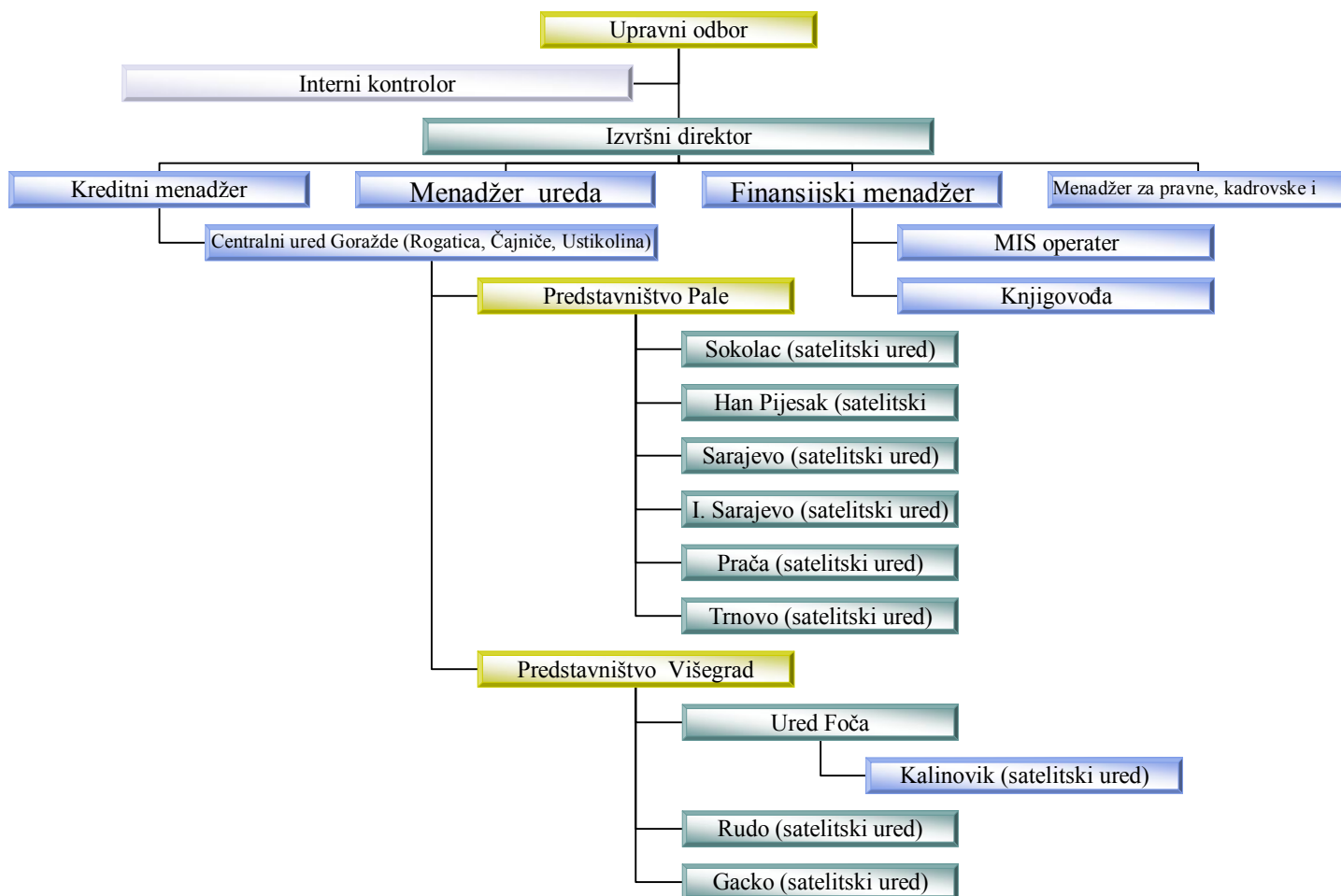
Aktivnosti se odvijaju preko:

1. Centralnog ureda u Goraždu, ulica Panorama bb.
2. Predstavništva Višegrad, ulica Kralja Petra I bb
3. Predstavništva Pale, ulica Nikole Tesle bb
4. Kancelarije Foča, Krajiška 20

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

# Mikrokreditna organizacija MIKRO ALDI

## Organizaciona struktura u 2006. godini



## Mikrokreditna organizacija MIKRO ALDI

---

### Ratio analiza

<b>Pokazatelji efikasnosti</b>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Aktivni kreditni klijenti / broj zaposlenih	156	200
Aktivni klijenti / broj kreditnih službenika	224	300
Neto portfolio / broj kreditnih službenika	256.663	306.799
Procenat ukupnih operativnih troškova / Prosj. neto portfolio	24,52%	24,47%
<b>Finansijski pokazatelji</b>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Povrat sredstava: Neto operativni prihod / prosječ. ukupna sredstva	7,89%	6,50%
Povrat kapitala: Neto operativni prihod / prosječan ukupan kapital	18,72%	17,68%
Dobit na portfolio: Prihod od kamate / prosječan neto portfolio	30,69%	28,27%

## Mikrokreditna organizacija MIKRO ALDI

### Bilans uspjeha

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	Napomene	31.12.2006.	31.12.2005.
Prihod od kamate i provizije od kredita	3	1.350.684	1.239.654
Rashodi od kamate	3	(207.261)	(196.079)
<b>Operativni prihod</b>	3	<b>1.143.423</b>	<b>1.043.575</b>
Operativni rashodi	4	(733.661)	(670.693)
Rezervisanja za sumnjiva i sporna potraživanja	6	(38.618)	(60.375)
<b>Operativni rashodi</b>		<b>(772.279)</b>	<b>(731.068)</b>
Ostali prihodi	7	43.262	12.469
<b>Neto operativni prihod/(rashod)</b>		<b>414.406</b>	<b>324.976</b>
Prihod od donacija	8	14.838	54.291
<b>Neto dobit sa donacijama</b>		<b>429.244</b>	<b>379.267</b>

Napomene su sastavni dio finansijskih izvještaja.

## Mikrokreditna organizacija MIKRO ALDI

### Bilans stanja

(svi iznosi su izraženi u KM)

	Napomene	31.12.2006.	31.12.2005.
<b>SREDSTVA</b>			
Novac i novčani ekvivalenti	10	95.089	101.056
Depoziti kod banaka	11	185.633	201.399
Zajmovi i avansi klijentima	12	4.106.606	4.295.180
Ostala aktiva	13	39.218	41.619
Materijalna imovina	14	174.411	173.035
Nematerijalna imovina	15	3.429	333
<b>Ukupno sredstva</b>		<b>4.604.386</b>	<b>4.812.622</b>
<b>OBAVEZE I KAPITAL</b>			
Ostale obaveze	16	100.766	87.324
Odgođeni prihodi	17	72.933	41.056
Obaveze za kredite	18	2.233.074	2.915.873
<b>Ukupno obaveze</b>		<b>2.406.773</b>	<b>3.044.253</b>
Udruženje građana "ALDI"	19	128.825	128.825
Zajmovni fond		700.000	700.000
Zadržana dobit	20	1.368.788	939.544
<b>Ukupno kapital</b>		<b>2.197.613</b>	<b>1.768.369</b>
<b>Ukupno kapital i obaveze</b>		<b>4.604.386</b>	<b>4.812.622</b>

Napomene su sastavni dio finansijskih izvještaja.

## Mikrokreditna organizacija MIKRO ALDI

### Izveštaji o promjenama u kapitalu

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>Osnivački ulog</b>					<b>Zadržana dobit/ (gubitak)</b>	<b>Ukupno</b>
	<b>Udruženje građana "ALDI"</b>	<b>Zajmovni fond UG ALDI</b>	<b>Zajmovni fond UNHCR</b>	<b>Zajmovni fond OXFAM</b>			
<b>Saldo 31. decembra 2004.</b>	<b>24.825</b>	<b>104.000</b>	<b>200.000</b>	<b>500.000</b>	<b>560.277</b>	<b>1.389.102</b>	
Neto rezultat za period	-	-	-	-	379.267	379.267	
<b>Saldo 31. decembra 2005.</b>	<b>24.825</b>	<b>104.000</b>	<b>200.000</b>	<b>500.000</b>	<b>939.544</b>	<b>1.768.369</b>	
Neto rezultat za period	-	-	-	-	429.244	429.244	
<b>Saldo 31. decembra 2006.</b>	<b>24.825</b>	<b>104.000</b>	<b>200.000</b>	<b>500.000</b>	<b>1.368.788</b>	<b>2.197.613</b>	

Napomene su sastavni dio finansijskih izvještaja.

## Mikrokreditna organizacija MIKRO ALDI

### Izveštaj o novčanom toku

(svi iznosi su izraženi u KM)

	<b>31.12.2006.</b>	<b>31.12.2005.</b>
Neto rezultat	429.244	379.267
Amortizacija	32.084	23.844
<b>Gotovinski tok od operativnih aktivnosti prije promjena na operativnim sredstvima i obavezama</b>	<b>461.328</b>	<b>403.111</b>
<b>Promjene na operativnim sredstvima i obavezama</b>		
Neto (povećanje) smanjenje zajmova i avansa klijentima	188.574	(1.011.359)
Neto (povećanje) smanjenje ostale aktive	2.401	(4.703)
Neto povećanje (smanjenje) ostalih obaveza	13.442	10.691
Rashodovanje i prodaja stalnih sredstava	1.204	-
<b>Neto novčani tok od operativnih aktivnosti</b>	<b>205.621</b>	<b>(1.005.371)</b>
<b>Novčani tok od investicionih aktivnosti</b>		
Nabavka imovine i opreme	(37.760)	(20.795)
<b>Neto novčani tok od investicione aktivnosti</b>	<b>(37.760)</b>	<b>(20.795)</b>
<b>Gotovinski tok od finansijskih aktivnosti</b>		
Neto (povećanje)/smanjenje depozita kod banaka	15.766	(201.399)
Neto povećanje/(smanjenje) obaveza po kreditima	(682.799)	912.085
Neto povećanje/(smanjenje) odgođenog prihoda	31.877	(38.575)
<b>Neto sredstva od finansijskih aktivnosti</b>	<b>(635.156)</b>	<b>672.111</b>
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b>	<b>(5.967)</b>	<b>49.056</b>
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	101.056	52.000
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	95.089	101.056

Napomene su sastavni dio finansijskih izvještaja.

## Napomene uz finansijske izvještaje

### 1. Pregled osnovnih računovodstvenih politika

Osnovne računovodstvene politike primjenjene kod sastavljanja finansijskih izvještaja MIKRO ALDI-ja navedene su dalje u tekstu:

#### (a) Rizici

Koncentracija rizika koji mogu imati značajniji uticaj na MIKRO ALDI je:

- Kreditni rizik, kreditni portfolio MIKRO ALDI-ja se sastoji samo od mikro preduzeća i stanovništva;
- Direktna i indirektna ovisnost mikropoduzetnika od ekonomske situacije u užem i širem regionu

#### (b) Osnova za sastavljanje finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI). Finansijski izvještaji su pripremljeni po historijskom trošku koji se modificira na fer vrijednost finansijskih instrumenata za prodaju, finansijskih sredstava i finansijskih obaveza namijenjenih prodaji kao i derivativnim ugovorima, ako postoje.

Finansijski izvještaji iskazani su u službenoj valuti Bosne i Hercegovine, odnosno u Konvertibilnim markama ("KM"), čiji je kurs fiksno vezan uz Euro (1 EUR = 1,95583 KM).

#### (c) Strane valute

Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u konvertibilne marke po službenom kursu Centralne Banke Bosne i Hercegovine na datum transakcije. Dobitci i gubitci proizašli iz promjena u valutnim kursovima uključuju se u bilans uspjeha kao dobit ili gubitak iz finansijskog poslovanja. Kursevi Centralne banke Bosne i Hercegovine koji su korišteni pri izradi bilansa na svaki izvještajni datum su kako slijedi:

<i>(u KM)</i>	2006.	2005.
1 EUR	1,95583	1,95583
1 USD	1,485065	1,657905

### **(d) Finansijski instrumenti koji se kompenziraju**

Finansijska sredstva i obaveze se kompenziraju u neto iznosu koji je prikazan u bilansu stanja kad postoji zakonsko pravo za kompenziranje prepoznatljivih iznosa kao i namjera o kompenziranju na neto osnovi, ili da se izvrše uzajamna plaćanja bez kompenzacije.

### **(e) Prihodi i rashodi od kamata i provizija**

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 obračunava se u stvarnom novčanom iznosu (on a cash basis).

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.

Prihodi i rashodi od kamata su prikazani u bilansu uspjeha po principu razgraničenja.

Dospjela nenaplaćena potraživanja po kamati se tretiraju kao sumnjiva ako se naplata ne vrši u skladu sa ugovorenim uslovima, odnosno kad je kašnjenje preko 90 dana.

Prihodi od provizije sastoje se od naknada za odobravanje kredita. Naknade za odobravanje kredita se amortiziraju do dospjeća kredita.

### **(f) Donacije / Grantovi**

Donacije predstavljaju podršku aktivnostima organizacije primljene od treće strane. Ove donacije/grantovi se priznaju kao prihod, ako postoji visok nivo sigurnosti da će organizacija udovoljiti uslovima (ako postoje) i da će donacije/grantovi biti primljeni.

Donacije u stalnim sredstvima se prikazuju kao dugoročna razgraničenja i prikazuju se u bilansu uspjeha u iznosu amortizacije stalnih sredstava.

Negotovinskih donacija nije bilo.

### **(g) Donacije za pokriće operativnih troškova**

To su beneficije koje predstavljaju podršku aktivnostima organizacije, ali koje su primljene od strane treće strane.

### **(h) Plasirani zajmovi i smanjenja do fer vrijednosti**

Zajmovi koje je organizacija plasirala prosljeđujući novac direktno klijentu tretiraju se kao zajmovi i avansi klijentima i vode se po trošku umanjenom za amortizaciju. Troškovi treće strane tretiraju se kao dio troškova transakcija.

Svi zajmovi i avansi se prikazuju kada se novac doznači klijentima.

Kreditni rizik umanjenja do fer vrijednosti se utvrđuje ako postoji objektivni dokaz da organizacija neće biti u stanju da naplati sva potraživanja na vrijeme. Iznos rezervisanja je razlika između nominalnog i fer iznosa, koji je u stvari sadašnja vrijednost očekivanih gotovinskih tokova, uključujući iznose naplative iz garancija, kolaterala, diskontovane na bazi tržišne kamatne stope.

Rezervisanja za kredite takođe pokrivaju gubitke kad postoje objektivni dokazi da su mogući gubici prisutni u zajmovnom portfoliju na dan bilansa stanja. Oni su bazirani na iskustvima iz prošlosti na pojedinačnoj osnovi, podjeli po klijentima i reflektuju trenutno ekonomsko okruženje u kojem klijenti posluju. Kad je zajam nenaplativ otpisuje se iz kreditnog portfolia kao i sa prethodno formiranog 100% rezervisanja.

Dospjela nenaplaćena potraživanja po glavnici ili kamati se tretiraju kao sumnjivi ako se naplata ne vrši u skladu sa ugovorenim uslovima.

U određivanju nivoa ispravke vrijednosti rukovodstvo razmatra brojne faktore uključujući vrstu i kvalitet kolaterala, finansijsku situaciju klijenta, prethodna iskustva u vezi loše aktive i slično.

## Mikrokreditna organizacija MIKRO ALDI

---

Rezervisanja na zdravi portfolio iznose 2 %.

Slijedeći procenti se primijenjuju u cilju utvrđivanja ispravke vrijednosti zajmova:

<i>Status zajmova (kašnjenja)</i>	<i>Rezervisanja</i>
1-30 dana	20%
31-60	60%
61-90	80%
> 90 dana	100%

### **(i) Troškovi razvoja kompjuterskog sistema**

Generalno, troškovi razvoja kompjuterskog softvera predstavljaju trošak kada nastanu.

Međutim, troškovi koji povećavaju i produžuju životni vijek programa priznaju se kao kapitalni i dodaju originalnoj vrijednosti softvera. Troškovi razvoja softvera se amortizuju proporcionalnom metodom u toku njihovog vijeka trajanja, ali ne prelaze period od pet godina. Troškovi koji se odnose na održavanje postojećeg softverskog programa se iskazuju kao trošak kad nastanu.

### **(j) Stalna sredstva**

Imovina i oprema iskazuju se u bilansu stanja po trošku nabavke umanjenom za akumuliranu amortizaciju.

Amortizacija se obračunava po proporcionalnom metodu primjenom utvrđenih stopa pomoću kojih se nabavna vrijednost stalnih sredstava treba otpisati u toku njihovog procijenjenog korisnog vijeka trajanja. Primijenjene godišnje stope amortizacije su slijedeće:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Građevinski objekti	2,0	2,0
Namještaj i oprema	10 - 20	10 - 17
Sredstva transporta	15,5	15,5
Kompjuteri	33,33	20

Tamo gdje je knjigovodstvena vrijednost sredstva veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa taj se iznos automatski otpisuje do vrijednosti nadoknadivog iznosa. 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.

### **(k) Novac i novčani ekvivalenti**

Za potrebe izvještaja o novčanom toku, novac i novčani ekvivalenti sa ročnom strukturom manje od 90 dana uključuju novac i potraživanja od banaka.

### **(l) Rezervisanja**

Rezervisanja se iskazuju kada Organizacija ima postojeću ili potencijalnu obavezu i kada postoji vjerovatnoća da će doći do odliva sredstava radi izmirenja obaveze.

### **(m) Reklasifikacija**

Određeni iznosi iz finansijskih izvještaja za prethodnu godinu reklasifikovani su da bi bili u skladu sa ovogodišnjim prikazom.

## **2. Rizici vezani za finansijske instrumente**

Poslovna praksa Organizacije je da svojim klijentima ponudi različite finansijske instrumente. Ovi finansijski instrumenti uključuju slijedeće rizike:

### ***Kreditni rizik***

U poslovnim aktivnostima, Organizacija je izložena mogućnosti da klijenti ne izvrše svoje obaveze prema Organizaciji. Da bi minimizirala ovaj rizik Organizacija procijenjuje vrijednost svakog kredita na pojedinačnoj osnovi. Vrijednost pribavljenog kolaterala, je zasnovana na ocijeni klijenta od strane kreditnog službenika. Kolateral mogu predstavljati solidarne grupe, garancije, ugovori o jemstvu i izjave žiranata, izjave dužnika, mjenice.

Organizacija nastoji da održava nivo kreditnog rizika koji je diverzifikovan prema industrijskim oblastima i koncentraciji dužnika.

### ***Tržišni rizik***

U poslovnim aktivnostima, Organizacija je izložena tržišnom riziku. Rizik cijene proističe zbog promjena kamatnih stopa i deviznih kurseva, koji su izloženi opštim i specifičnim tržišnim kretanjima.

### ***Valutni rizik***

Organizacija može uložiti sredstva u valuti koja je različita od valute u kojoj se izvještava, konvertibilne marke (KM). Zbog toga je Organizacija izložena riziku da se kurs konvertibilne marke u odnosu na druge valute promijeni, što može uticati na sredstva Organizacije koja nisu izražena u KM.

### ***Kamatni rizik***

Organizacija je izložena efektima promjene tržišnih kamatnih stopa na njen finansijski položaj i gotovinske tokove. Kamatne marže se mogu povećati kao rezultat ovih promjena ali mogu i smanjiti ili stvoriti gubitke u slučaju da se neočekivane promjene povećaju.

### ***Rizik likvidnosti***

Rizik likvidnosti proističe iz mogućnosti da Organizacija neće biti u mogućnosti da zadovolji tekuće i buduće finansijske obaveze.

Organizacija je izložena opasnosti da svoja raspoloživa novčana sredstva od dospjelih primljenih zajmova budu povučena. Organizacija ne raspolaže dovoljnim novčanim sredstvima koja bi zadovoljila ove potrebe kao što iskustvo prikazuje da minimalni nivo reinvestiranja dospjelih obaveza može biti predviđen sa visokim nivoom sigurnosti.

## Napomene uz bilans uspjeha

### 3. Operativni prihodi

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
<b>Prihod od kamate</b>		
Kamata na zajmove	1.259.140	1.103.518
Prihod od provizija od zajmova	91.544	136.136
	<u>1.350.684</u>	<u>1.239.654</u>
<b>Rashodi od kamate</b>		
Cijena kapitala NOVIB	(105.526)	(129.473)
Cijena kapitala Raiffeisen banka d.d. Sarajevo	(37.728)	(47.087)
Cijena kapitala NLB CBS Banka	(24.628)	(6.242)
Cijena kapitala DBF Microcredit fond	(5.824)	(2.027)
Cijena kapitala BLUE ORCHARD	(33.555)	(11.250)
	<u>(207.261)</u>	<u>(196.079)</u>
<b>Ukupno operativni prihod</b>	<b>1.143.423</b>	<b>1.043.575</b>

Ukupan prihod se odnosi na Federaciju Bosne i Hercegovine i Republiku Srpsku.

Prihod od provizija se naplaćuje u visini od 2% kreditnog iznosa prilikom isplate kredita, a prihod se razgraničava na period trajanja kredita.

## Mikrokreditna organizacija MIKRO ALDI

### 4. Operativni rashodi

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Troškovi zaposlenih (Napomena 5)	538.900	478.387
Amortizacija	32.084	23.844
Troškovi bankarskih usluga	11.498	13.442
Troškovi revizije	4.680	3.510
Stručno usavršavanje	8.829	23.778
Održavanje opreme i softvera	2.644	4.501
Troškovi PTT	17.975	13.960
Električna energija	8.977	7.240
Gorivo i mazivo	32.148	26.399
Osiguranje stalnih sredstava	7.466	6.469
Ostale usluge	-	18.805
Kancelarijski materijal	10.161	7.557
Reprezentacija i reklama	6.652	7.094
Zakupnina	9.254	5.052
Porez na promet usluga	-	13.614
Članarina AMFI	2.400	4.380
Ostalo	24.227	12.661
Kursne razlike	15.766	-
<b>Ukupno</b>	<b>733.661</b>	<b>670.693</b>

### 5. Troškovi zaposlenih

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Neto plate	267.690	233.880
Porezi i doprinosi	178.589	151.425
Putni troškovi	10.695	21.469
Ugovor o djelu i privremeni i povremeni poslovi	9.587	12.713
Topli obrok	57.711	46.008
Regres	14.628	12.892
<b>Ukupno</b>	<b>538.900</b>	<b>478.387</b>

Prosječan broj zaposlenih u MIKRO ALDI-ju u toku 2006. godine je 22 (2005.- 20 ). Iznos od 3.500 KM na ime plata i beneficija za pripravnika je refundiran od strane Zavoda za

## Mikrokreditna organizacija MIKRO ALDI

zapošljavanje, a iznos 8.063 KM na ime trudničkog bolovanja je refundiran od strane Centra za socijalni rad te ti iznosi nisu opteretili troškove plata i beneficija.

Organizacija nema druge penziona aranžmane osim penzionog sistema Federacije Bosne i Hercegovine. Prema sistemu, poslodavac je dužan obračunati tekuće doprinose u procentu od sadašnjih bruto plaća, a troškovi terete bilans uspjeha u razdoblju u kojem su zaposleni zaradili plaće. Organizacija nema nikakvih obaveza isplate penzija zaposlenima u budućnosti

### 6. Rezervisanja za sumnjiva i sporna potraživanja

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Zajmovi i avansi klijentima (nap. 12.f)	38.618	60.375
	<b>38.618</b>	<b>60.375</b>

### 7. Ostali prihod

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Prihod od naplaćenih otpisanih kredita	24.072	10.309
Naknada štete od osiguranja	655	714
Kamate od depozita kod banaka	885	533
Ostalo	1.884	913
Kursne razlike	15.766	-
<b>Ukupno</b>	<b>43.262</b>	<b>12.469</b>

### 8. Prihod od donacija

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Donacija od NOVIB-a za tehničku pomoć *	-	32.905
Donacija ASSO ENTRADE	391	-
Donacija IDB CGAP	-	8.747
Donacija od NOVIB-a za stalna sredstva*	14.447	12.639
<b>Ukupno</b>	<b>14.838</b>	<b>54.291</b>

\* Vidi Napomenu 17.

## Mikrokreditna organizacija MIKRO ALDI

---

### 9. Porezi

«MIKRO ALDI» je oslobođena poreza na dobit u skladu sa članom 2. Zakona o mikrokreditnim organizacijama, koji određuje da se mikrokreditne organizacije trebaju posmatrati kao neprofitne organizacije.

Napomene uz bilans stanja.

### 10. Novac i novčani ekvivalenti

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Blagajna	261	120
CBS NLB Banka	14.997	24.046
Raiffeisen banka, Goražde	79.511	74.959
Nova banka, Foča	320	1.931
<b>Ukupno</b>	<b>95.089</b>	<b>101.056</b>

Kamatne stope na sredstva na transakcijskim računima iznose 0,3 % godišnje.

### 11. Depoziti kod banaka

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
CBS NLB Banka (oročena sredstva)	185.633	201.399
<b>Ukupno</b>	<b>185.633</b>	<b>201.399</b>

Oročena sredstva predstavljaju namjenski depozit kod CBS-NLB banke koji služi kao instrument obezbjeđenja kredita kod CBS –NLB banke. Deutsch banka je kao garanciju CBS –NLB banci za MIKRO ALDI doznačila iznos od 125.000 USD sa rokom dospjeća od godinu dana. Ta sredstva su dobijena po godišnjoj kamatnoj stopi od 3%. Organizacija ne ostvaruje prihod od kamate na oročena sredstva.

## 12. Zajmovi i avansi klijentima

### (a) Portfolio

Organizacija u svom programu nudi četiri kreditna proizvoda:

- Kratkoročni krediti
- Kredit za započinjanje biznisa
- Kredit za razvoj biznisa
- Kredit za VIP klijente

U okviru svakog kreditnog proizvoda razvrstani su podproizvodi po djelatnostima za poljoprivredu i stalna i obrtna sredstva u ostalim djelatnostima.

Zajmovi su plasirani na period do 36 mjeseca (2005: generalno do 36 mjeseci). Prosječno 14,5 mjeseci. Organizacija nema reprogramiranih kredita.

Broj aktivnih klijenata je 3.590.

Ukupan broj izdatih zajmova je 3.486.

Postotak ženske klijentele je 81% a muške 19%.

### (b) Analiza po kamatnim stopama

Kamatne stope na kredite se kreću između 12% i 18% na godišnjem nivou. Organizacija obračunava kamatu po opadajućoj metodi. Mjesečna kamatna stopa se kreće od 1% do 1,5%, ovisno od kreditnog proizvoda i ciklusa.

### (c) Analiza po sektorima

Kreditni portfolio se sastoji od korisnika u slijedećim sektorima:

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Proizvodnja	429.930	433.247
Trgovina	1.253.595	1.320.357
Usluge	843.154	755.514
Poljoprivreda	1.676.894	1.910.677
Ukupno (bruto)	<b>4.203.573</b>	<b>4.419.795</b>
Specifična rezervisanja za kreditne rizike	(96.967)	(124.615)
<b>Ukupno (neto)</b>	<b>4.106.606</b>	<b>4.295.180</b>

## Mikrokreditna organizacija MIKRO ALDI

### (d) Geografska analiza

Sa 31. decembrom 2006. godine svi krediti su dati stanovništvu i preduzećima u Federaciji BiH i Republici Srpskoj.

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Federacija BiH	959.964	889.965
Republika Srpska	3.243.609	3.529.830
Ukupno (bruto)	<b>4.203.573</b>	<b>4.419.795</b>
Specifična rezervisanja za kreditne rizike	(96.967)	(124.615)
<b>Ukupno (neto)</b>	<b>4.106.606</b>	<b>4.295.180</b>

### (e) Kašnjenja

Zajmovi u kašnjenju su analizirani kako slijedi:

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
	<b>Iznos u kašnjenju</b>	<b>Iznos u kašnjenju</b>
Bez kašnjenja	4.166.040	4.317.684
Do 30 dana	25.277	61.913
31 do 60 dana	6.064	31.399
61 do 90 dana	6.192	8.799
<b>Ukupno</b>	<b>4.203.573</b>	<b>4.419.795</b>

Kašnjenja uključuju sve iznose plasiranih a nenaplaćenih kredita.

## Mikrokreditna organizacija MIKRO ALDI

### (f) Rezervisanja

Kretanja rezervisanja za kreditne gubitke prikazane su kako slijedi:

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Saldo 1. januara	124.615	70.394
Troškovi rezervisanja za rizični portfolio	38.618	60.375
Otpisani krediti	<u>(66.266)</u>	<u>(6.154)</u>
<b>Saldo 31. decembar</b>	<b>96.967</b>	<b>124.615</b>

Kreditni sa kašnjenjem preko 90 dana se isknjižavaju iz bilansa i vode u vanbilansnoj evidenciji.

### 13. Ostala aktiva

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Obračunata nedospjela kamata	27.671	31.374
Unaprijed plaćeni troškovi	6.502	-
Potraživanja IDB CGAP	-	8.748
Ostala potraživanja	4.213	1.000
Sitan inventar *	<u>832</u>	<u>497</u>
<b>Ukupno</b>	<b>39.218</b>	<b>41.619</b>

\* Sitan inventar se otpisuje 50 % prilikom stavljanja u upotrebu a ostatak će biti otpisan na kraju perioda korištenja.

## Mikrokreditna organizacija MIKRO ALDI

### 14. Materijalna imovina

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>Građevinski objekti</b>	<b>Namještaj i oprema</b>	<b>Sredstva transporta</b>	<b>Kompjuteri</b>	<b>Total</b>
<b>Nabavna vrijednost</b>					
Stanje 1. januara 2006.	106.652	40.281	71.745	48.318	266.996
Povećanja	-	1.170	30.134	1.585	32.889
Rashodovanje u 2006	-	(1.164)	-	(2.549)	(3.713)
Prenos na sitan inventar	-	(1.814)	-	-	(1.814)
Stanje 31. decembra 2006.	106.652	38.473	101.879	47.354	294.358
<b>Ispravka vrijednosti</b>					
Stanje 1. januara 2006.	5.108	28.572	37.644	22.637	93.961
Amortizacija	2.134	3.427	14.234	10.515	30.310
Rashodovanje u 2006	-	(1.108)	-	(2.549)	(3.657)
Prenos na sitan inventar	-	(667)	-	-	(667)
Stanje 31. decembra 2006.	7.242	30.224	51.878	30.603	119.947
<b>Sadašnja vrijednost 31.12.2006.</b>	<b>99.410</b>	<b>8.249</b>	<b>50.001</b>	<b>16.751</b>	<b>174.411</b>
<b>Sadašnja vrijednost 31.12.2005.</b>	<b>101.544</b>	<b>11.709</b>	<b>34.101</b>	<b>25.681</b>	<b>173.035</b>

Mikro ALDI posjeduje poslovni prostor u Goraždu površine 142 m<sup>2</sup> sadašnje knjigovodstvene vrijednosti KM 99.410, dio poslovnog prostora 95m<sup>2</sup> je dat pod kolateral Raiffeisen Banci za obezbjeđenje kredita. Organizacija ima Ugovore o Osiguranju poslovnog prostora od krađe, požara, poplave zaključene sa Sarajevo Osiguranjem.

### 15. Nematerijalna imovina

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Softver	8.870	4.000
Ispravka vrijednosti	(5.441)	(3.667)
<b>Ukupno</b>	<b>3.429</b>	<b>333</b>

## Mikrokreditna organizacija MIKRO ALDI

### 16. Ostale obaveze

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Dobavljači	12.456	9.185
Obaveze za neto plate	44.768	37.429
Obaveze za doprinose i poreze za plate	28.531	23.780
Obračunate kamate na kredite	14.296	16.133
Ostalo	715	797
<b>Ukupno</b>	<b>100.766</b>	<b>87.324</b>

### 17. Odgođeni prihod

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Naplaćeni prihod budućeg perioda *	46.324	-
NOVIB **Razgraničena donacija za stalna sredstva	26.609	41.056
<b>Ukupno</b>	<b>72.933</b>	<b>41.056</b>

\* Naplaćeni prihod budućeg perioda se odnosi na razgraničenu naknadu po odobrenim kreditima koja iznosi 2% kreditnog iznosa i naplaćuje se prilikom isplate kredita, koja se razgraničava i prihoduje u toku perioda trajanja kredita (Napomena 1.e).

Kretanje tokom godine prikazano je kako slijedi:

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Stanje 1. januara	-	-
Povećanje u toku godine	120.736	-
Oprihodovano u 2006. (Napomene 1.e i 3)	(74.412)	-
<b>Stanje 31. decembra</b>	<b>46.324</b>	<b>-</b>

\*\* Mikrokreditna organizacija je dobila donaciju od NOVIB-a u stalnim sredstvima 2002. godine u iznosu od 80.000 KM. Prihod od donacije se iskazuje u iznosu troškova amortizacije za donirana stalna sredstva.

## Mikrokreditna organizacija MIKRO ALDI

Kretanje tokom godine prikazano je kako slijedi:

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Stanje 1. januara	41.056	53.695
Prihod po osnovu amortizacije stalnih sredstava dobivenih od NOVIB	(14.447)	(12.639)
Stanje 31. decembra	<b>26.609</b>	<b>41.056</b>

### 18. Obaveze za kredite

#### a) Analiza po davaocima kredita

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
NOVIB*	949.067	1.346.100
Raiffeisen banka**	305.000	675.000
CBS NLB banka ***	500.000	400.000
BLUE ORCHARD ****	293.374	293.374
DBMD fond *****	185.633	201.399
	<b>2.233.074</b>	<b>2.915.873</b>

#### \* NOVIB

MIKRO ALDI je 25. marta 2002. godine potpisao sa NOVIB-om prvi ugovor o kreditiranju broj FDE-503123/L-41 u iznosu od EUR 512.000. Kamatna stopa je 9 % godišnje. Ročnost je 5 godina i 9 mjeseci uz 2 godine grace perioda. Otplata počinje 31.12.2004. godine.

Drugi ugovor sa NOVIB-om pod brojem FDE-503123/L-64 u iznosu od 300.000 EUR potpisan je 01. 02. 2004. godine. Ugovor sa NOVIB-om je potpisan uz uslov da se kredit isključivo odnosi za mikrokreditiranje ciljane populacije. Garancija za povrat kredita je portfolio koji se vodi odvojeno kao NOVIB sredstva. Prva tranša od 130.000 EUR-a je odmah prebačena, a druga 1.06.2004. godine od 170.000 EUR-a po kamatnoj stopi od 8%.

Do 31.12.2006. godine MIKRO ALDI je vratio po prvoj tranši 214.250 EUR, odnosno po drugoj tranši 112.500 EUR što je ukupno 326.750 EUR.

Stanje obaveza prema NOVIB-u sa 31.12.2006. godine je 485.250 EUR.

## Mikrokreditna organizacija MIKRO ALDI

---

### **\*\* Raiffeisen banka**

Mikrokreditna organizacija je sa Raiffeisen bankom d.d. Sarajevo dana 12.05.2005. sklopila ugovor o dugoročnom kreditu broj 4165/2005 u iznosu 500.000 KM čije je dospijeće 12.05.2007.godine po kamatnoj stopi na bazi šestomjesečnog EUROLIBOR-a uvećanog za 6,55 % na godišnjem nivou. Stanje tog kredita 31.12.2006. je 125.000 KM. Dana 22.12.2006. godine MIKRO ALDI je zaključio ugovor o kratkoročnom kreditu broj 12841/2006 na revolving osnovi. Dospijeće kredita je 22.12.2007. godine po kamatnoj stopi 7,95 % na godišnjem nivou. Stanje obaveza po ovom kreditu je 180.000 KM.

Garancije za ovaj kredit su: nepokretna imovina Organizacije MIKRO ALDI (dio poslovnog prostora 95 m<sup>2</sup>) i poslovni prostor njegovog osnivača U.G.ALDI 207 m<sup>2</sup> i portfolio iz sredstava Raiffeisen bank.

### **\*\*\* CBS – NLB Tuzlanska banka**

MIKRO ALDI je 13.09.2006. godine zaključio sa NLB TUZLANSKA BANKA d.d. Tuzla ugovor o kratkoročnom revolving kreditu (sa mogućnošću produženja na dvije godine) broj 101068099 u iznosu 500.000 KM po stopi 6,45 % godišnje. Stanje obaveza prema NLB banci sa 31.12.2006. godine je 500.000 KM.

Garancija za ovaj kredit su: depozit DBMDF u iznosu od 125.000 USD i portfolio iz sredstava NLB Tuzlanska banke

### **\*\*\*\* BLUE ORCHARD**

MIKRO ALDI je 07.03.2006. godine sa BLUE ORCHARD zaključio ugovor o kratkoročnom kreditu u iznosu od 150.000 EUR-a po kamatnoj stopi šestomjesečni EUROLIBOR plus 6,75 %. Stanje kredita na dan 31.12.2006. godine je 150.000 EUR-a.

Za ovaj kredit nema garancija.

### **\*\*\*\*\* DBMDF**

MIKRO ALDI je zaključio ugovor sa Deutsche Bank Microcredit Development Fund dana 05.09.2005. godine sa kamatnom stopom od 3 % na godišnjem nivou za davanje garantnog depozita u iznosu od 125.000 USD kako bi MIKRO ALDI mogao dobiti kredit od CBS- NLB banke. Ugovor je kratkoročan na godinu dana sa mogućnošću produženja i od strane DBMDF data je saglasnost o produženju roka. Iznos je deponovan na CBS-NLB banci kao osiguranje.

MIKRO ALDI uredno servisira glavnici i kamatu po navedenim kreditima u skladu sa ugovorima.

## Mikrokreditna organizacija MIKRO ALDI

---

### b) Analiza kredita po ročnosti

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Do 1 godine	1.681.040	1.841.368
Preko jedne godine	552.034	1.074.505
	<b>2.233.074</b>	<b>2.915.873</b>

### 19. Osnivački ulog

MIKRO ALDI ima pravni subjektivitet kao neprofitna organizacija i zbog toga ne može imati dionički kapital, ali shodno Zakonu o mikrokreditnim organizacijama ima osnivački ulog.

### 20. Zadržana dobit/(gubitak)

#### (a) Pregled kretanja

<i>(svi iznosi su izraženi u KM)</i>	<b>2006.</b>	<b>2005.</b>
Saldo 01.01.	939.544	560.277
Neto rezultat na kraju godine (prije donacija)	414.406	324.976
Donacije NOVIB-a i dr	14.838	54.291
<b>Saldo 31.12.</b>	<b>1.368.788</b>	<b>939.544</b>

#### (b) Raspored dobiti

Ostvareni višak prihoda nad rashodima mikrokreditna organizacija je obavezna upotrijebiti za obavljanje djelatnosti mikrokreditiranja.

## **21. Transakcije sa povezanim stranama**

Tokom 2006. i 2005. godine nije bilo transakcija sa povezanim stranama. Organizacija nije imala i nema unutrašnjih kredita. Organizacija ima pravila o sukobu interesa kojima nije dozvoljeno kreditiranje zaposlenika niti članova Upravnog odbora.

## **22. Zarade rukovodstva**

Spisak članova Poslovnog odbora je prikazan na stranici 7 ovog finansijskog izvještaja. U 2006. godini ukupna bruto zarada menadžmenta bila je KM 168.932 (2005. godine – KM 149.047). Članovi Upravnog odbora koji su prikazani na stranici 6 finansijskog izvještaja nisu ostvarili nikakvu zaradu u 2006, dok su u 2005. godini ostvarili jubilarne nagrade u ukupnom iznosu 1.820 KM.

## Mikrokreditna organizacija MIKRO ALDI

### 23. Ročna struktura sredstava i obaveza

Iznos ukupnih sredstava i obaveza na dan 31. decembar 2006. godine analiziran po ročnosti prikazan je u nastavku (iznosi su u KM):

	Po viđenju	Do 6 mjeseci	Od 6 mjeseci do 1 godine	Preko 1 godine	Total 2006.
<b>SREDSTVA</b>					
Novac i novčani ekvivalenti	95.089	-	-	-	<b>95.089</b>
Depoziti kod banaka	-	-	185.633		185.633
Zajmovi i avansi klijentima	94.485	610.190	1.435.616	1.966.315	<b>4.106.606</b>
Ostala tekuća sredstva	-	32.004	832	6.382	<b>39.218</b>
Materijalna imovina	-	-	-	174.411	<b>174.411</b>
Nematerijalna imovina	-	-	-	3.429	<b>3.429</b>
<b>UKUPNA SREDSTVA</b>	<b>189.574</b>	<b>642.194</b>	<b>1.622.081</b>	<b>2.150.537</b>	<b>4.604.386</b>
<b>OBAVEZE</b>					
Ostale obaveze	-	100.766	-	-	<b>100.766</b>
Odgođeni prihod	-	-	51.664	21.269	<b>72.933</b>
Obaveze po kreditima	-	657.718	1.023.322	552.034	<b>2.233.074</b>
<b>UKUPNO OBAVEZE</b>	<b>-</b>	<b>758.484</b>	<b>1.074.986</b>	<b>573.303</b>	<b>2.406.773</b>
<b>UKUPNA SREDSTVA -/- OBAVEZE</b>		<b>189.574 (116.290)</b>	<b>547.095</b>	<b>1.577.234</b>	<b>2.197.613</b>

## Mikrokreditna organizacija MIKRO ALDI

### 24. Devizna struktura sredstava i obaveza

Iznos ukupnih sredstava i obaveza na dan 31. decembar 2006. godine analiziran po deviznoj strukturi prikazan je u nastavku (iznosi su u KM):

	KM	EUR	USD	Total KM
<b>SREDSTVA</b>				
Novac i novčani ekvivalenti	95.089	-	-	95.089
Depoziti kod banaka	-	-	185.633	185.633
Zajmovi i avansi klijentima	4.106.606	-	-	<b>4.106.606</b>
Ostala tekuća sredstva	39.218	-	-	<b>39.218</b>
Materijalna imovina	174.411	-	-	<b>174.411</b>
Nematerijalna imovina	3.429	-	-	<b>3.429</b>
<b>UKUPNA SREDSTVA</b>	<b>4.418.753</b>	-	<b>185.633</b>	<b>4.604.386</b>
<b>OBAVEZE</b>				
Ostale obaveze	100.766	-	-	<b>100.766</b>
Odgođeni prihod (donacije)	72.933	-	-	<b>72.933</b>
Obaveze po kreditima	805.000	1.242.441	185.633	<b>2.233.074</b>
<b>UKUPNO OBAVEZE</b>	<b>978.699</b>	<b>1.242.441</b>	<b>185.633</b>	<b>2.406.773</b>
<b>UKUPNA SREDSTVA -/-</b>				
<b>OBAVEZE</b>	<b>3.440.054</b>	<b>(1.242.441)</b>	-	<b>2.197.613</b>

Imajući u vidu da je domaća valuta (KM) vezana za EURO, ne postoji izloženost deviznom riziku (Bosna i Hercegovina primjenjuje ‘‘Currency Board’’ princip koji se bazira na EUR).

### 25. Događaji nastali nakon datuma bilansa stanja

Nisu opaženi događaji, nastali nakon datuma bilansa stanja, koji značajnije utiču na položaj MIKRO ALDI-ja ili zahtijevaju dodatna objašnjenja.