

**ALTER MODUS DOO**

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA GODINU KOJA**

**SE ZAVRŠILA NA DAN**

**31. DECEMBRA 2020. GODINE**

**IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

**SADRŽAJ**

Izvještaj nezavisnog revizora .....	3
Izvještaj o godišnjem izvještaju menadžmenta.....	5
Uticaj Coronavirus (Covid-19) pandemije na finansijske izvještaje i objelodanjivanja u 2020 .....	6
Bilans uspjeha od 1. januara do 31. decembra 2020. godine (000 EUR) .....	7
Bilans stanja na dan 31. decembra 2020. godine (000 EUR).....	8
Izvještaj o tokovima gotovine od 1. januara do 31. decembra 2020. godine (000 EUR).....	9
Izvještaj o promjenama na kapitalu od 1. januara do 31. decembra 2020. godine (000 EUR) .....	10
Napomene uz finansijske izvještaje.....	11

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

*Društvo Alter Modus doo*

### Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Alter Modus doo (u daljem tekstu "Društvo") koji uključuju bilans stanja sa stanjem na dan 31. decembra 2020. godine i bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske izvještaje.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji u svim materijalno značajnim aspektima prikazuju realno i objektivno finansijski položaj Društva sa stanjem na dan 31. decembra 2020. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu završenu na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore i propisima Centralne Banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje mikrokreditnih institucija.

### Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su podrobnije opisane u našem izvještaju u *odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja*. Nezavisni smo od Društva u skladu etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Crnoj Gori i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

### Odgovornosti menadžmenta i onih koji su zaduženi za upravljanje za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izvještaja i godišnjeg izvještaja menadžmenta u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore i propisima Centralne Banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje mikrokreditnih institucija, kao i za interne kontrole za koje rukovodstvo smatra da su neophodne za sastavljanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje nastalo uslijed pronevjere ili greške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, menadžment je odgovoran za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korišćenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako menadžment ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

### Revizorove odgovornosti za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati revizorovo izvješće koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viši nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u

skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili greške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijeti na osnovi tih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne procene i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prijevare ili greške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostačni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorene, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenošć korišćenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorio menadžment.
- zaključujemo o primjerenošći menadžmentovog korišćenja računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem revizorovu izvješću na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorova izvješća. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranom djelokrugu i vremenskom rasporedu revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Podgorica, 17. mart 2021. godine



"MNA MONTE NEGRO  
AUDIT"  
Goran B. Strahinja, ovlašćeni revizor  
Izvršni direktor, Partner-ovlašćenik  
MNA Montenegro audit d.o.o., Podgorica

## IZVJEŠTAJ O GODIŠNJEM IZVJEŠTAJU MENADŽMENTA

Naše mišljenje na finansijske izvještaje ne obuhvata godišnji izvještaj menadžmenta.

U vezi sa revizijom predmetnih finansijskih izvještaja, naša odgovornost je da pročitamo godišnji izvještaj menadžmenta i tako razmotrimo da li je godišnji izvještaj menadžmenta u materijalno značajnim aspektima-stavkama konzistentan sa informacijama u finansijskim izvještajima, sa našim znanjem stečenim tokom revizije, ili se pak čini da je, u materijalno značajnom pogledu, pogrešno prikazan.

U skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu Crne Gore, takođe smo u obavezi da damo mišljenje da li je godišnji izvještaj menadžmenta sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore, i konzistentan sa informacijama sadržanim u finansijskim izvještajima.

Na osnovu procedura sprovedenih tokom revizije, po našem mišljenju, godišnji izvještaj menadžmenta je:

- sastavljen u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore, i
- konzistentan sa informacijama sadržanim u finansijskim izvještajima.

Dodatao, na osnovu znanja o poslovanju društva i njegovom poslovnom okruženju, stečenom tokom obavljanja revizije, nismo uočili materijalno značajne pogrešne prikaze u godišnjem izvještaju menadžmenta.

Podgorica, 17. mart 2021. godine



Goran B. Strahinja, ovlašćeni revizor  
Izvršni direktor, Partner-ospavat  
MNA Montenegro audit d.o.o., Podgorica

## UTICAJ CORONAVIRUS (COVID-19) PANDEMIJE NA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE I OBJELODANJIVANJA U 2020

Na osnovu smjernica IFAC-a od 24. februara 2021. godine te nove prakse finansijskog izvještavanja i revizije u Svijetu Montenegro Audit d.o.o. Podgorica je duboko svjestan i prihvata saznanja o dubinskim i dalekosežnim negativnim posljedicama i efektima Coronavirus-19 na poslovanje firmi klijenata i naše revizorske kuće. U tom smislu i pored toga što nije slijedila precizna i obavezujuća regulatorna reakcija, smjernice i standardi, što je stvarno prerano očekivati, upravo zbog toga što je razvoj događaja u toku u realnom vremenu, u skladu sa našim znanjima i iskustvom obavljamo značajne pripreme. Cilj nam je da možemo pomoći klijentima revizije u mjeri u kojoj je to dozvoljeno i prihvatljivo prema regulativi u Crnoj Gori i međunarodnim standardima računovodstva i revizije prema praksi u Crnoj Gori i novim iskustvima u Svijetu. Ovo je nova i neosvojena teritorija, izazov ali odgovorno i hrabro stupamo na taj prostor. U tom kontekstu su posebno značajni aspekti okvira finansijskog izvještavanja firmi na bazi unaprijed neodređenog nastavka poslovanja (procjena budućih efekata pandemije na koncept nastavka poslovanja, engl. Going Concern), na imparitet sredstava-imovine, na bankarske zajmove i garancije, na specifične rizike zajmodavnog portfolija i rezervisanja za tip institucije kakva je Alter Modus doo, Podgorica te mnoge druge sa ovim povezane aspekte finansijskog izvještavanja. To podrazumijeva sagledavanja procjena menadžmenta klijenta na buduće izglede firme, njihovo kvantifikovanje. Naše su obaveze u sferi naknadne procjene efekata rizika i materijalnosti, odnosno refleksije na istinitu i poštenu sliku u revizorskem izvještaju, u mjeri u kojoj je to realno u datim naglašeno ograničavajućim okolnostima sa razvojem krizne ekonomske situacije koji je tek na samom začetku. Sve ovo je sasvim novo i za nas. Osnovni postulati revizorske profesije pre svega konzervativizam, pristupanje sa dužnom pažnjom obavezuju na povećanu svijest o ovim pitanjima. Smatramo da je to najbolji način da odgovorimo ne samo na one obaveze koje su već poznate u ovom trenutku već i na one koje očekujemo sa pravom da će nastajati i biti urgentne. Rad na daljinu, rad od kuće, novi načini organizovanja poslovanja klijenata i revizora zahtijevaju od nas da se fokusiramo na pribavljanje zadovoljavajućih revizorskih dokaza, da razmatramo posljedice odnosno efekte naknadnih događaja nakon datuma bilansa stanja, da kontinuirano unaprijeđujemo kvalitet našeg izvještavanja i komunikaciju sa klijentima i zainteresovanim korisnicima informacija iz finansijskih i revizorskih izvještaja. U svemu tome je za nas kredibilni iako i ne zakonski obavezujući u Crnoj Gori ali za nas referentni i primjenljiv izvor informacija koje objavljuje Komitet Evrope o revizorskim nadzornim tijelima (engl. CEAOB).

Podgorica, 17. mart 2021. godine

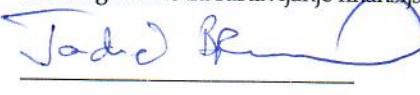


Goran B. Strahinja, ovlašćeni revizor  
Izvršni direktor, Partner-osnivač  
MNA Montenegro audit d.o.o., Podgorica

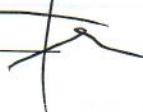
## BILANS USPJEHA OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2020. GODINE (000 EUR)

Pozicija	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>Prihodi od kamata</b>	4	9,316	9,621
Depoziti		0	0
HOV kupljene po ugovoru o ponovnoj prodaji			
Krediti i lizing		9,316	9,621
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća			
Ostali prihodi od kamata			
<b>Rashodi od kamata</b>	4	1,268	1,275
Depoziti			
HOV prodate po ugovoru o rekupovini			
Obaveze po uzetim kreditima i ostalim pozajmicama		1,236	1,245
Ostale pozajmice – dospjele obaveze			
Subordinisani dugovi			
Ostali rashodi po kamatama		32	30
<b>NETO PRIHODI/RASHODI OD KAMATA (PR 1 - RA 1)</b>		8,048	8,346
Troškovi za gubitke	5	2,958	149
<b>NETO PRIHODI/RASHODI (I-II)</b>		5,090	8,197
<b>Prihodi od naknada</b>	6	362	493
Naknade po kreditima		362	493
Naknade po vanbilansnim poslovima			
Naknade za izvršene usluge			
Ostale naknade			
<b>Rashodi od naknada</b>	6	199	201
Naknade po kreditima		123	101
Naknade po vanbilansnim poslovima			
Naknade za izvršene usluge		27	29
Ostale naknade		49	71
<b>NETO PRIHODI/RASHODI OD NAKNADA (PR 2 - RA 2)</b>		163	292
<b>NETO PRIHODI/RASHODI OD KAMATA I NAKNADA (III+IV)</b>		5,253	8,489
<b>Ostali prihodi</b>	10	208	279
Prihodi iz poslovanja sa devizama (neto)			
Prihodi iz kursnih razlika (revalorizacija)			
Prihodi po osnovu trgovine hartijama od vrijednosti - neto dobitak/gubitak od hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju ili se drže do dospijeća (uključujući ulaganja u kapital)			
Ostali prihodi		208	279
<b>Opšti i ostali troškovi</b>		3,968	4,421
Troškovi plata i doprinosa	7	2,740	2,851
Troškovi poslovnog prostora i fiksne aktive	8	686	636
Ostali troškovi	9	542	725
<b>NETO PRIHODI/RASHODI PRIJE VANREDNIH STAVKI (V.+PR3-RA3)</b>		1,493	4,556
<b>Vanredni prihodi</b>		12	56
<b>Vanredni rashodi</b>		12	32
<b>NETO OSTALI VANREDNI PRIHODI I RASHODI (PR 4 - RA 4)</b>		0	24
<b>NETO PRIHODI/RASHODI POSLE VANREDNIH STAVKI (VI+VII)</b>		1,493	4,580
Porezi i doprinosi iz dobitka	10	134	414
<b>NETO DOBITAK/GUBITAK (VIII - RA 5)</b>		1,359	4,166

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja



Odgovorno lice



## BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2020. GODINE (000 EUR)

Pozicija	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>AKTIVA</b>			
Novčana sredstva i računi depozita kod depozitnih institucija	12	17,345	1,618
Gotov novac i nekamatonosni računi depozita		0	1
Kamatonosni računi depozita		17,345	1,617
Aktiva za trgovinu i raspoloživa za prodaju, izuzev akcija			
HoV za trgovinu			
HoV raspoložive za prodaju			
HOV kupljenje po ugovoru o ponovnoj prodaji			
Krediti i poslovi lizinga	13	42,037	48,644
Manje: Rezervacije za kreditne gubitke	13	(3,213)	(1,262)
Neto krediti i poslovi lizinga		38,824	47,382
Hartije od vrijednosti koje se drže do dospjeća			
Poslovni prostor i ostala fiksna aktiva	14	399	451
Stečena aktiva			
Ulaganja u kapital drugih pravnih lica			
Ostala aktiva	15	2,888	1,472
<b>MINUS: Rezervacije za gubitke na ostalu aktivu (osim pozicije 4.a)</b>			
<b>UKUPNA AKTIVA:</b>		<b>59,456</b>	<b>50,922</b>
<b>PASIVA</b>			
Depoziti			
Nekamatonosni depoziti			
Kamatonosni depoziti			
HOV prodlate po ugovoru o rekupovini			
Obaveze po kreditima i pozajmicama	16	34,854	27,967
Kratkoročne - do jedne godine		13,109	10,793
Dugoročne - preko jedne godine		21,745	17,174
Obaveze prema Vladi			
Ostale pozajmice - dospjele obaveze			
Dospjele obaveze			
Stanje neizmirenih - pozvanih za plaćanje vanbilansnih obaveza			
Ostale obaveze	17	1,700	2,031
Rezervacije za potencijalne kreditne gubitke po vanbilansnim izloženostima			
Subordinisani dugovi			
<b>UKUPNE OBAVEZE:</b>		<b>36,554</b>	<b>29,998</b>
Manjinsko učeće akcionara			
<b>KAPITAL</b>			
Povlašcene akcije			
Obične akcije			
Emisione premije			
Neraspoređena dobit / gubitak		6,144	8,509
Ostali kapital		16,758	12,415
<b>UKUPAN KAPITAL: (19. do 25.)</b>		<b>22,902</b>	<b>20,924</b>
<b>UKUPNA PASIVA: (18 + 26)</b>		<b>59,456</b>	<b>50,922</b>

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja



Odgovorno lice

**IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA  
2020. GODINE (000 EUR)**

Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ OPERATIVNIH AKTIVNOSTI</b>		
Primanja kamate i provizije	8,061	9,640
Plaćanja kamate	(1,154)	(1,298)
Ponovno sticanje prethodno otpisanih zajmova	170	227
Gotovinske isplate zaposlenima i dobavljačima	(3,743)	(3,805)
Operativni dobitak prije promjena u operativnoj imovini	6,337	(1,960)
<i>Povećanje/smanjenje u operativnoj imovini</i>		
Kratkoročna sredstva		
Depoziti držani za svrhe regulativne ili monetarne kontrole		
Sredstva avansirana kupcima		
Neto povećanje potraživanja po kreditnim karticama		
Druge prenosive hartije od vrijednosti		
Prenosivi certifikati depozita		
Neto gotovina iz operativnih aktivnosti prije poreza na prihod	9,671	2,804
Plaćeni porez na prihod	(395)	(297)
<b>NETO GOTOVINA IZ OPERATIVNIH AKTIVNOSTI</b>	<b>9,276</b>	<b>2,507</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>		
Prodaja afilijacija		
Primljene dividende		
Primljena kamata		
Iznos od prodaje netržišnih hartija od vrijednosti		
Nabavka netržišnih hartija od vrijednosti		
Nabavka zemljišta, građevina postrojenja i opreme	(45)	(178)
<b>NETO GOTOVINA OD AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>	<b>(45)</b>	<b>(178)</b>
<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>		
Emitovanje zajmovnog kapitala	22,500	14,500
Emitovanje prioritetnih akcija od strane afilijacije		
Otplata dugoročnih zajmova od strane	(15,613)	(14,986)
Neto smanjenje po osnovu drugih pozajmica	(390)	(271)
Plaćene dividende	0	(1,019)
<b>NETO GOTOVINA OD AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>	<b>6,497</b>	<b>(1,177)</b>
Učinci od promjene kursa razmjene na gotovinu i gotovinske ekvivalentne	15,728	553
Neto povećanje u gotovini i gotovinskim ekvivalentima	15,728	553
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda	1,618	1,065
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda	17,346	1,618

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja

Odgovorno lice



**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU OD 1. JANUARA DO 31.  
DECEMBRA 2020. GODINE (000 EUR)**

Pozicija	Tekuća godina	Prethodna godina
Ukupna vrijednost kapitala na kraju prethodne godine	20,924	17,777
Neto dobitak/gubitak	1,359	4,166
Isplaćene dividende	-	1,019
Prodaja dodatnog kapitala banke	-	-
Ostali dobici/odbici (opisati)	619	-
Povećanje osnivačkog kapitala	-	-
<b>Ukupan iznos kapitala - mora biti jednak iznosu u bilansu stanja</b>	<b>22,902</b>	<b>20,924</b>

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja

Jadranka Brnčić

Odgovorno lice



Brnčić