

**MIKROKREDITNA FINANSIJSKA INSTITUCIJA
ALTER MODUS DOO, PODGORICA**

**Finansijski izvještaji
31. decembar 2019. godine**

S A D R Ź A J

	Strana
Izveštaj nezavisnog revizora	1-3
Finansijski izvještaji:	
Bilans uspjeha u periodu od 1. januara do 31. decembra 2019. godine	4
Bilans stanja na dan 31. decembra 2019. godine	5
Iskaz o promjenama na kapitalu u periodu od 1. januara do 31. decembra 2019.	6
Iskaz o tokovima gotovine u periodu od 1. januara do 31. decembra 2019.	7
Napomene uz finansijske izvještaje	8 – 43
Izveštaj menadžmenta za 2019. godinu	

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA VLASNICIMA MIKROKREDITNE FINANSIJSKE INSTITUCIJE ALTER MODUS D.O.O., PODGORICA

Izveštaj o reviziji finansijskih izvještaja

Mišljenje

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja Mikrokreditne finansijske institucije Alter Modus d.o.o. Podgorica (u daljem tekstu: „Društvo”), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembar 2019. godine i bilans uspjeha, iskaz o promjenama na kapitalu i iskaz o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, i napomene uz finansijske iskaze koje uključuju sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju objektivno i istinito finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2019. godine i rezultate njenog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se završila 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

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (MSR) primjenljivim u Crnoj Gori. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odjeljku ovog izvještaja koji je naslovljen Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (IESBA Kodeks) i etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Crnoj Gori, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore i propisima Centralne Banke Crne Gore koji regulišu finansijsko izvještavanje mikrokreditnih institucija, kao i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale uslijed kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namjerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naš cilj je sticanje uvjeravanja u razumnoj mjeri o tome da finansijski izvještaji, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale uslijed kriminalne radnje ili greške; i izdavanje izvještaja revizora koji sadrži naše mišljenje. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjeravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije primjenljivim u Crnoj Gori uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu uslijed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih finansijskih iskaza.

Kao dio revizije u skladu sa MSR standardima primjenljivim u Crnoj Gori, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima, nastalih uslijed kriminalne radnje ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizijskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale uslijed greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole entiteta.
- Vršimo procjenu primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti entiteta da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvjesnost, dužni smo da u svom iskazu skrenemo pažnju na povezana objelodanjivanja u finansijskim iskazima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma iskaza revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da entitet prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući objelodanjivanja, i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

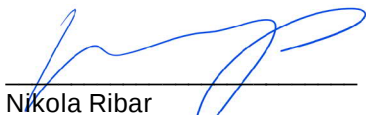
Saopštavamo licima ovlaštenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vrijeme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

Iskaz o drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Izvršili smo pregled godišnjeg izvještaja menadžmenta Društva. Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremanje godišnjeg izvještaja menadžmenta u skladu sa propisima Crne Gore. Naša odgovornost je da ocijenimo da li je godišnji izvještaj menadžmenta usklađen sa godišnjim finansijskim izvještajima za istu poslovnu godinu. Naše procedure u vezi godišnjeg izvještaja menadžmenta su bile ograničene na procjenjivanje da li su računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izvještaju menadžmenta usklađene sa godišnjim finansijskim izvještajima i nijesu uključivale pregled ostalih informacija prikazanih u godišnjem izvještaju menadžmenta koje proističu iz nerevidiranih finansijskih ili drugih evidencija. Po našem mišljenju računovodstvene informacije prikazane u godišnjem izvještaju menadžmenta su usklađene, po svim materijalno značajnim aspektima, sa finansijskim izvještajima Društva za godinu koja se završila 31. decembra 2019. godine.

Podgorica, 21. april 2020. godine

Ernst & Young Montenegro d.o.o.
Podgorica, Crna Gora



Nikola Ribar
Ovlašćeni revizor



BILANS USPJEHA

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2019. godine
(Iznosi u hiljadama EUR)

	Napomene	2019.	2018.
Prihodi od kamata	4a	9,620	9,264
Rashodi od kamata	4b	(1,275)	(1,523)
NETO PRIHODI OD KAMATA		8,345	7,741
Troškovi obezvrjeđenja	5	(148)	(536)
Prihodi od naknada i provizija	6a	493	495
Rashodi naknada i provizija	6b	(201)	(201)
NETO PRIHODI OD NAKNADA		292	294
Troškovi zaposlenih	7	(2,969)	(2,720)
Opšti i administrativni troškovi	8	(734)	(1,053)
Troškovi amortizacije	9	(444)	(131)
Ostali rashodi	10	(97)	(76)
Ostali prihodi	11	335	215
OPERATIVNI PROFIT		4,580	3,734
Porez na dobit	12	(414)	(336)
NETO PROFIT		4,166	3,398

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Ovi finansijski izvještaji su usvojeni od strane Skupštine Mikrokreditne finansijske institucije Alter Modus DOO Podgorica 16. april 2020. godine.

Potpisano u ime Mikrokreditne finansijske institucije Alter Modus DOO Podgorica:

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izvještaja

(Anastasija Boljević)



Rukovodilac Društva

(Ana Kentera)

BILANS STANJA
Na dan 31. decembra 2019. godine
(U hiljadama EUR)

	Napomene	31. decembra 2019.	31. decembra 2018.
SREDSTVA			
Novčana sredstva i računi depozita kod centralnih banaka	13	1,589	943
Kredit i potraživanja od banaka	14	29	123
Kredit i potraživanja od klijenata	15	47,403	45,335
Nekretnine, postrojenja i oprema	16	1,226	400
Nematerijalna ulaganja	16	22	29
Ostala finansijska potraživanja	17	616	566
Ostala poslovna potraživanja		38	28
UKUPNA SREDSTVA		50,923	47,424
OBAVEZE			
Pozajmljena sredstva od banaka	18	16,102	14,470
Pozajmljena sredstva od ostalih investitora	19	11,992	14,110
Rezerve		166	152
Ostale obaveze	20	1,740	915
UKUPNE OBAVEZE		30,000	29,647
KAPITAL			
Udjeli	21	12,415	12,415
Neraspođena dobit		8,508	5,362
UKUPAN KAPITAL		20,923	17,777
UKUPNI KAPITAL I OBAVEZE		50,923	47,424

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Ovi finansijski izvještaji su usvojeni od strane Skupštine Mikrokreditne finansijske institucije Alter Modus DOO Podgorica 16. april 2020. godine.

Potpisano u ime Mikrokreditne finansijske institucije Alter Modus DOO Podgorica:

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izvještaja

(Anastasija Boljević)



Rukovodilac Društva

(Ana Kentera)

ISKAZ O PROMJENAMA NA KAPITALU
U periodu od 1. januara do 31. decembra 2019. godine
(Iznosi u hiljadama EUR)

	Udjeli	Neraspoređena dobit	Ukupno
Stanje, 1. januar 2018. godine	8,161	7,060	15,221
Prenos sa neraspoređene dobiti na udjele	4,254	(4,254)	-
Isplata dividende	-	(842)	(842)
Dobit tekuće godine	-	3,398	3,398
Stanje, 31. decembar 2018. godine	12,415	5,362	17,777
Stanje, 1. januar 2019. godine	12,415	5,362	17,777
Isplata dividende	-	(1,020)	(1,020)
Dobit tekuće godine	-	4,166	4,166
Stanje, 31. decembar 2019. godine	12,415	8,508	20,923

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Ovi finansijski izvještaji su usvojeni od strane Skupštine Mikrokreditne finansijske institucije Alter Modus DOO Podgorica 16. april 2020. godine.

Potpisano u ime Mikrokreditne finansijske institucije Alter Modus DOO Podgorica:

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izvještaja

(Anastasija Boljević)



Rukovodilac Društva

(Ana Kentera)

ISKAZ O TOKOVIMA GOTOVINE

U periodu od 1. januara do 31. decembra 2019. godine
(Iznosi u hiljadama EUR)

	2019.	2018.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Priliv od primljenih kamata	9,640	9,215
Odliv po osnovu plaćene kamate	(1,298)	(1,563)
Priliv od primljenih naknada	493	495
Odliv po osnovu plaćene naknade	(172)	(174)
Priliv po osnovu vraćenih kredita	40,301	39,927
Odliv po osnovu odobrenih kredita	(42,514)	(43,189)
Odliv po osnovu plaćanja dobavljačima i zaposlenima	(3,747)	(3,517)
Odliv po osnovu poreza na dobit	(297)	(287)
Priliv po osnovu naplaćenih otpisanih potraživanja	227	166
Ostali odlivi, neto	(68)	(22)
<i>Neto odliv/priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	2,565	1,051
GOTOVINSKI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Priliv po osnovu prodaje opreme	11	2
Odliv po osnovu nabavke opreme	(189)	(86)
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	(178)	(85)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Priliv od dugoročnog pozajmljivanja	14,500	7,200
Isplata dividendi	(1,020)	(842)
Plaćanja po osnovu obaveza za lizing	(329)	-
Odliv po osnovu povraćaja dugoročno pozajmljenih sredstava	(14,986)	(9,048)
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	(1,835)	(2,690)
Neto smanjenje gotovine i gotovinskih ekvivalenata	552	(1,724)
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine	1,066	2,789
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju godine	1,618	1,066
(napomena 13 i 14)		

Napomene na narednim stranama
čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

Ovi finansijski izvještaji su usvojeni od strane Skupštine Mikrokreditne finansijske institucije Alter Modus DOO Podgorica 16. april 2020. godine.

Potpisano u ime Mikrokreditne finansijske institucije Alter Modus DOO Podgorica:

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izvještaja

(Anastasija Boljević)



Rukovodilac Društva

(Ana Kentera)