

**AGRAM BROKERI**

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE  
2023**

# SADRŽAJ

---

<b>Izvješće poslovodstva za 2023. godinu</b>	<b>4</b>
<b>Izvještaj o odgovornosti Uprave</b>	<b>7</b>
<b>Izvješće neovisnog revizora</b>	<b>9</b>
<b>Izvještaj o finansijskom položaju</b>	<b>15</b>
<b>Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti</b>	<b>17</b>
<b>Izvještaj o novčanom toku</b>	<b>18</b>
<b>Izvještaj o promjenama u kapitalu</b>	<b>19</b>
<b>Bilješke uz finansijske izvještaje</b>	<b>20</b>
<b>Prilog 1 Finansijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja investicijskih društava</b>	<b>51</b>



# IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA ZA 2023. GODINU

## POSLOVNE I RAZVOJNE AKTIVNOSTI

### OPIS POSLOVANJA

Agram Brokeri d.d. (dalje: „Društvo“) ovlašteno je investicijsko društvo i jedno od vodećih investicijskih društava mjereno prometom ostvarenim na Zagrebačkoj burzi.

Sukladno Rješenju Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga u predmetu izdavanja odobrenja za rad, KLASA: UP/I-451-04/09-02/36, URBROJ: 326-111/10-12 od dana 25. veljače 2010. godine, te Rješenju Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga KLASA: UP/I 991-02/23-01/01, URBROJ: 326-01-22-23-7 od dana 25. kolovoza 2023. u predmetu izdavanja odobrenja za obavljanje pomoćne investicijske usluge iz članka 5. stavka 2. točke 1 Zakona, investicijsko društvo Agram Brokeri d.d. ovlašteno je za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti i s njima povezanih pomoćnih usluga iz članka 5. stavak 1. točka 1. - 7. i stavak 2. točka 1. - 6. Zakona o tržištu kapitala, i to:

- zaprimanje i prijenos naloga u svezi jednog ili više finansijskih instrumenata,
- izvršavanje naloga za račun klijenta,
- trgovanje za vlastiti račun,
- upravljanje portfeljem,
- investicijsko savjetovanje,
- usluge provedbe ponude, odnosno prodaje finansijskih instrumenata uz obvezu otkupa,
- usluge provedbe ponude, odnosno

- prodaje finansijskih instrumenata bez obveze otkupa,
- davanje kredita ili zajma ulagatelju kako bi mu se omogućilo zaključenje transakcije s jednim ili više finansijskih instrumenata, ako je u transakciju uključeno društvo koje odobrava zajam ili kredit,
- savjetovanje o strukturi kapitala, poslovnim strategijama i srodnim pitanjima, kao i savjetovanje i usluge vezane uz spajanja i stjecanja udjela u društvima,
- usluge deviznog poslovanja ako su vezane uz pružanje investicijskih usluga,
- investicijsko istraživanje i finansijska analiza, kao i ostale preporuke koje se odnose na transakcije s finansijskim instrumentima,
- usluge vezane uz usluge provedbe ponude, odnosno prodaje finansijskih instrumenata uz obvezu otkupa,
- pohrana i administriranje finansijskih instrumenata za račun klijenata, uključujući i poslove skrbništva i sa skrbništvom povezane usluge, kao što su upravljanje novčanim sredstvima ili instrumentima osiguranja,
- pohrana i administriranje finansijskih instrumenata za račun klijenata, uključujući i poslove skrbništva i sa skrbništvom povezane usluge, kao što su upravljanje novčanim sredstvima ili instrumentima osiguranja.

Odobrenje za rad za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti i s njima povezanih pomoćnih usluga iz točke 1. izreke ovog rješenja odnosi se na sve finansijske instrumente iz članka 3. stavka 1. točke 24. podtočke a., b. i c. Zakona o tržištu kapitala.

### PREGLED POSLOVANJA

Društvo je tijekom 2023. godine ostvarilo 171.798 eura bruto, odnosno 154.441 eura neto dobiti nakon poreza (2022.: 92.800 eura), što predstavlja povećanje u odnosu na 2022. godinu. Predmetno je pretežito refleksija povećanja Prihoda od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge

u odnosu na prethodnu godinu. Gospodarska se aktivnost Hrvatske u prvih šest mjeseci 2023. godine snažno povećala, čemu je najviše pridonio oporavak osobne potrošnje i snažne potražnje za turističkim uslugama. Povećana osobna potrošnja i potražnja za turističkim uslugama bile su snažnije od negativnih utjecaja geopolitičke nestabilnosti, povišene inflacije te restriktivne monetarne politike. Ukupna inflacija u Hrvatskoj smanjila se u prvih šest mjeseci 2023. te je u lipnju iznosila 8,3%. Glavni razlog smanjenja jest cijena energije zbog pojeftinjenja naftnih derivata. Jedan od temeljnih događaja na hrvatskome tržištu u 2023. godini bilo je uvođenje eura koje je imalo relativno blag i jednokratan učinak na ukupnu inflaciju u Hrvatskoj. Ukupna se inflacija krajem godine smanjila na 5,5%, a razlog usporavanju bile su cijene hrane. Prema projekcijama HNB-a, u 2024. godini rast realnog BDP-a Hrvatske mogao bi blago ojačati te iznositi 3,0%, nakon čega se u 2025. i 2026. očekuje njegovo usporavanje na prosječnu stopu od 2,6%.

2023. godina obilježena je rastom cijena dionica na najvećim svjetskim tržištima, a razlog tomu je usporavanje inflacije. Podršku tržištu pruža i uvjerenje ulagača da će, unatoč agresivnom povećanju kamata posljednjih godina, gospodarstvo izbjegći recesiju (tzv. meko slijetanje). Domaće tržište kapitala u 2023. godini također je zabilježilo oporavak. Na godišnjoj razini najveći godišnji prinos od 56,1% ostvario je indeks CROBEXindustrija, a godišnji rast zabilježili su i glavni dionički indeksi CROBEX (27,98%) i CROBEXtr (32,90%).

Uprava Društva s oprezom prati događanja na tržištu te povećano prati utjecaj na gospodarska kretanja kako bi osigurala buduću likvidnost i solventnost, dok će financijski položaj i rezultati biti u ovisnosti o kretanjima prometa na burzi.

## IZLOŽENOST RIZICIMA

Društvo u svom poslovanju posebnu pažnju posvećuje upravljanju rizicima, a posebno u segmentu kreditnog rizika kojemu je izloženo uslijed pružanja usluge maržnih zajmova.

U sklopu procesa upravljanja operativnim rizicima, Društvo provodi Politiku upravljanja rizicima, koja u jednom dijelu regulira upravljanje operativnim rizicima. Općim pravilima za upravljanje rizicima uspostavlja se okvir za upravljanje rizicima na način

da se utvrđuju temeljni pojmovi, procesi i uloge iz područja upravljanja rizicima. Sustav upravljanja rizicima je sveobuhvatnost organizacijske strukture, pravila, postupaka i resursa za identificiranje rizika, mjerjenje/procjenjivanje rizika, ovladavanje rizicima i praćenje rizika, uključujući utvrđivanje apetita za rizik i profila rizičnosti te izješčivanje o rizicima kojima je izloženo ili bi moglo biti izloženo u svojem poslovanju, a podrazumijeva uspostavljenost odgovarajućeg korporativnog upravljanja i kulture rizika te uključuje proces upravljanja rizicima.

## FINANCIJSKI REZULTATI POSLOVANJA

### IZVJEŠTAJ O SVEOBUVATNOJ DOBITI

Ukupni poslovni prihodi Društva iznose 741.330 eura, od čega je prihod od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge 587.797 eura, prihod od kamata 151.604 eura, te ostali prihodi u visini od 1.929 eura.

Ukupni rashodi iznose 569.532 eura, od čega se 184.640 eura odnosi na rashode od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge, 30.071 eura na rashode od kamata, 44.382 eura na amortizaciju, 172.974 eura na troškove zaposlenika te 136.011 na ostale rashode.

### IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

Ukupna aktiva Društva na dan 31. prosinca 2023. godine iznosi 2,1 milijun eura. Kapital Društva na dan 31. prosinca 2023. godine iznosi 1,2 milijuna eura.

## KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

Cilj korporativnog upravljanja je uspostaviti visoke standarde i transparentnost poslovanja dioničkih društava radi olakšanja pristupa kapitalu uz niže troškove, obzirom su jasno definirane procedure korporativnog upravljanja, koje se temelje na prepoznatljivim međunarodnim standardima, jedan od osnovnih kriterija za donošenje odluke o investiranju.

Društvo planira dobrim i odgovornim upravljanjem te nadziranjem poslovnih i upravljačkih funkcija dioničkih društava, zaštititi u prvom redu investitore, a zatim i druge nositelje interesa (tzv. „stakeholders“).

## PLAN RAZVOJA I STRATEGIJA DRUŠTVA

U 2024. godini nastavljamo s održavanjem kvalitete proizvoda kako bismo susreli potrebe naših klijenata te nastavili graditi našu poziciju unutar tržišta investicijskih usluga. Intenzivno radimo na uvođenju naprednih modela financiranja maržnih transakcija. Društvo je u 2023. godini ostvarilo 1. mjesto prema broju transakcija na Zagrebačkoj burzi i time potvrdilo dugogodišnju poziciju vodećeg Društva prema broju ostvarenih transakcija. Također, u vidu razvoja Društva potrebno je uzeti u obzir i adekvatnost kapitala kao pokazatelj sposobnosti Društva za apsorbaciju gubitaka nastalih lošim plasmanima te u 2023. godini stopa ukupnog kapitala Društva iznosi 132,50% i iznad je zakonom propisane. U 2023. godini, broj klijenata premašio je 15.000, a Društvo planira nastaviti s online promocijom i ciljem proširenja baze klijenata.

Osnovni cilj je unaprjeđivati i usavršavati osnovnu djelatnost Društva s ciljem zadržavanja pozicije u vrhu konkurenциje mjereno prometom i prepoznatljivošću brenda, a što je dosadašnjim radom uspješno i ostvareno. Neprekinutim angažmanom svih zainteresiranih strana osiguravamo postojanost rezultata, čelno mjesto u brzini rasta promatranih veličina - broja klijenata društva, prometa te ponuđenih proizvoda, a s ciljem zadržavanja u vrhu industrije.

Dijagram: Primarni ciljevi poslovnog projekta



Planirane aktivnosti Uprave moguće je podijeliti na:

- tehničke, i
- tržišne.

Prioritet u tehničkom smislu je kontinuirano razvijanje novih i dorađivanje postojećih aplikativnih rješenja u svrhu kvalitetnije i brže obrade informacija koje se koriste u poslovnom odlučivanju.

Zbog potencijala kojima Društvo raspolaze kao i zbog veličine hrvatskog tržišta kapitala nije logično izostavljanje bilo kojeg tržišnog segmenta.

U dugom roku postoji mogućnost proširenja ciljanih skupina ukoliko Društvo procijeni da se okolnosti mijenjaju.

## OSTALE INFORMACIJE

Nakon proteka poslovne godine nije bilo važnijih poslovnih događaja koji bi utjecali na poslovanje Društva.

Društvo nema u vlasništvu pridružena društva, a tijekom 2023. godine nije imalo značajnijih aktivnosti na području istraživanja i razvoja.

Tijekom 2023. godine Društvo nije otkupljivalo vlastite dionice u trezor.

Tijekom 2023. godine Društvo je isplatilo dividendu u iznosu od 100.200 eura.

Ivica Putica, predsjednik Uprave

Marko Stašić, član Uprave



Zagreb, 25. travnja 2024.

# IZVJEŠTAJ O ODGOVORNOSTI UPRAVE

## ODGOVORNOST UPRAVE

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20, 114/22, 82/23) Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku finansijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji (MSFI), tako da daju istinitu i objektivnu sliku finansijskog položaja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvata načelo trajnosti poslovanja pri izradi finansijskih izvještaja.

Pri izradi finansijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika,
- za razumne i oprezne prosudbe i procjene,
- za primjenu važećih računovodstvenih standarda i za obznanjivanje i objašnjavanje svakog značajnog odstupanja u finansijskim izvještajima, te
- za pripremanje finansijskih izvještaja po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati finansijski položaj Društva, kao i usklađenost finansijskih izvještaja s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti. Uprava Društva je dužna osigurati potpunost i točnost izvješća poslovodstva sukladno članku 21. Zakona o računovodstvu.

Potpisano u ime Društva:

Ivica Putica, predsjednik Uprave

Marko Stašić, član Uprave



Zagreb, 25. travnja 2024.

---

**DUGOGODIŠNJA  
POZICIJA VODEĆEG  
INVESTICIJSKOG  
DRUŠTVA PREMA BROJU  
OSTVARENIH  
TRANSAKCIJA NA  
ZAGREBAČKOJ BURZI**

---

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva Agram Brokeri d.d., Zagreb

### Izvješće o reviziji godišnjih finansijskih izvještaja

#### Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih finansijskih izvještaja društva Agram Brokeri d.d., Zagreb, ("Društvo") koji obuhvaćaju izvještaj o finansijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2023., izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz finansijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji finansijski izvještaji *istinito i fer prikazuju* finansijski položaj Društva na 31. prosinca 2023. godine, njegovu finansijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske unije (MSFI).

#### 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 izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih finansijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovode (IESBA) (IESBA Kodeks), i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBAKodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

#### Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih finansijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih finansijskih izvještaja kao cjeline i pri formiraju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Utvrđili smo da je niže navedeno pitanje ključno revizijsko pitanje koje treba objaviti u našem Izvješću neovisnog revizora

**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)****Izvješće o reviziji godišnjih finansijskih izvještaja (nastavak)****Ključna revizijska pitanja (nastavak)****Prihodi od provizija i naknada**

Društvo je u finansijskoj godini ostvarilo prihode od provizija i naknada u iznosu od 587.797 eura (2022. godine u iznosu od 515.271 eura).

**Ključno revizijsko pitanje**

Usmjerili smo pozornost na ovo pitanje zbog važnosti za ocjenjivanje uspješnosti poslovanja Društva. Postoji rizik da su iskazani prihodi viši od prihoda koje je Društvo stvarno zaradilo. Proces prodaje podržan je internim kontrolama Društva. Zaključili smo da je točno obračunavanje prihoda po osnovi provizija za kupnje i prodaje vrijednosnih papira jedno od glavnih pitanja kojima se treba posvetiti u reviziji.

**Povezane objave u pripadajućim godišnjim finansijskim izvještajima**

Vidjeti bilješku 10. u pripadajućim godišnjim finansijskim izvještajima.

**Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje**

Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, između ostalog, uključivale su:

- ispitivanje ustroja i učinkovitosti manualnih internih kontrola u Društvu
- dokazne postupke kako bismo se uvjerili u točnost obračunavanja prihoda i transakcija prihoda na način da smo na uzorku potvrdili točnost i potpunost obračunatih prihoda po provizijama za kupnje i prodaje vrijednosnih papira, potvrđujući glavne značajke ugovora s onima unesenim u IT okruženje Društva.

**Ostale informacije u Godišnjem izvješću**

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće poslovodstva koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva, ali ne uključuju godišnje finansijske izvještaje niti naše Izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim finansijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije

U vezi s našom revizijom godišnjih finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

## **IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)**

### **Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)**

#### **Ostale informacije u Godišnjem izvješću (nastavak)**

U pogledu Izvješća poslovodstva, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvješće poslovodstva sastavljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvješću poslovodstva usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima;
2. je priloženo Izvješće poslovodstva sastavljeno u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu;

Na temelju poznавanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, dužni smo izvjestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvješću poslovodstva. U tom smislu nemamo što izvjestiti.

#### **Odgovornosti Uprave Društva i onih koji su zaduženi za upravljanje za godišnje financijske izvještaje**

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji istinito i fer prikazuju u skladu s MSFI i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, , objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava 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 financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

#### **Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja**

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati Izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina 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 pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomске odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

### Izvješće o reviziji godišnjih finansijskih izvještaja (nastavak)

#### Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih finansijskih izvještaja (nastavak)

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih finansijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni 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 zaobilazeњe internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenošć korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenošći korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava 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 vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cijelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim kako bi se uklonile prijetnje neovisnosti te povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih finansijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

### Izvješće o reviziji godišnjih finansijskih izvještaja (nastavak)

#### Izvješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Dana 15. lipnja 2023. godine imenovala nas je Skupština Društva da obavimo reviziju godišnjih finansijskih izvještaja za 2023. godinu.

Na datum ovog Izvješća neovisnog revizora neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Društva za 2018. godinu do revizije finansijskih izvještaja Društva za 2023. godinu što ukupno čini šest godina angažmana.

U reviziji godišnjih finansijskih izvještaja Društva za 2023. godinu odredili smo značajnost za finansijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 24 tisuće eura koja predstavlja približno 2% od kapitala Društva na dan 31. prosinca 2023. godine.

Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za revizijski odbor Društva sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih finansijskih izvještaja Društva za 2023. godinu i datuma ovog Izvješća nismo Društvu pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom finansijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za finansijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih finansijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja investicijskih društava (NN 150/22), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji finansijski izvještaji"). Finansijske informacije iznijete u standardnim godišnjim finansijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim finansijskim izvještajima Društva prikazanima na stranicama 15 do 50 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja investicijskih društava (NN 150/22) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga, Uprava Društva izradila je obrase prikazane na stranicama od 51 do 57 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2023. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala te izvještaja o novčanom toku za 2023. godinu. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrase. Finansijske informacije u Obrascima izvedene su iz finansijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama od 15 do 50 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno.

Angažirani partner u reviziji godišnjih finansijskih izvještaja Društva za 2023. godinu koja ima za posljedicu ovo Izvješće neovisnog revizora je Ivan Čajko, ovlašteni revizor.

U Zagrebu, 30. travnja 2024. godine

BDO Croatia d.o.o.  
Radnička cesta 180  
10000 Zagreb

Hrvoje Stipić, predsjednik Uprave

**BDO**  
BDO Croatia d.o.o.  
Zagreb, Radnička cesta 180  
OIB: 76394522236

Ivan Čajko, ovlašteni revizor

# FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

za godinu koja je završila  
31. prosinca 2023. godine

AGRAM BROKERI D.D.  
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU  
Na dan 31. prosinca 2023. (u eurima)

	Bilješka	31.12.2023.	31.12.2022.
Imovina		EUR	EUR
<i>Dugotrajna imovina</i>			
Dugotrajna nematerijalna imovina	3	59.765	77.001
Oprema	3	1.682	3.327
<b>Ukupna dugotrajna imovina</b>		<b>61.447</b>	<b>80.328</b>
<i>Kratkotrajna imovina</i>			
Novac i novčani ekvivalenti	4	70.502	216.339
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	5	71.114	24.475
Zajmovi i potraživanja	6	1.611.262	729.641
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	7	11.471	6.826
Ostala potraživanja	8	250.111	158.632
<b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>		<b>2.014.460</b>	<b>1.135.913</b>
<b>Ukupna imovina</b>		<b>2.075.907</b>	<b>1.216.241</b>
Ostale izvanbilančne stavke		994.500	772.686
Portfelj nalogodavaca		6.718.052	5.856.429
<b>Izvanbilančne stavke</b>	17	<b>7.712.552</b>	<b>6.629.114</b>

AGRAM BROKERI D.D.  
 IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU (nastavak)  
 Na dan 31. prosinca 2023. (u eurima)

	Bilješka	31.12.2023.	31.12.2022.
		EUR	EUR
<b>Vlasnička glavnica i obveze</b>			
<i>Kapital i pričuve</i>			
Temeljni kapital	9	1.000.000	796.337
Zakonske rezerve		50.000	39.817
Zadržana dobit		5.214	226.460
Dobit tekuće godine		154.441	92.800
<b>Ukupno kapital</b>		<b>1.209.655</b>	<b>1.155.414</b>
<i>Kratkoročne obveze</i>			
Obveze prema dobavljačima		21.307	17.284
Obveze prema zaposlenicima		8.414	7.645
Obveze za poreze i doprinose		29.491	12.560
Obveze za porez na dobit		17.357	10.325
Obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	9.1	789.683	13.013
<b>Ukupno obveze</b>		<b>866.252</b>	<b>60.827</b>
<b>Ukupno vlasnička glavnica i obveze</b>		<b>2.075.907</b>	<b>1.216.241</b>
Ostale izvanbilančne stavke		994.500	772.686
Portfelj nalogodavaca		6.718.052	5.856.429
<b>Izvanbilančni zapisi</b>	17	<b>7.712.552</b>	<b>6.629.114</b>

AGRAM BROKERI D.D.  
IZVJEŠTAJ O SVEOBUVATNOJ DOBITI  
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. (u eurima)

	bilješke	2023.	2022.
Prihodi od provizija i naknada	10	587.797	515.271
Rashodi od provizija i naknada	11	(184.640)	(170.520)
<b>Neto prihodi od provizija i naknada</b>		<b>403.157</b>	<b>344.751</b>
Neto realizirani dobici/gubici finansijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		-	-
Prihodi od kamata	12	151.604	41.868
Rashodi od kamata	13	(30.071)	(246)
<b>Neto prihodi od kamata</b>		<b>121.533</b>	<b>41.622</b>
Pozitivne tečajne razlike		-	6
Negativne tečajne razlike		-	-
<b>Neto tečajne razlike</b>		<b>-</b>	<b>6</b>
Ostali prihodi		475	4.125
<b>Ukupno ostali prihodi</b>		<b>475</b>	<b>4.125</b>
Amortizacija nematerijalne imovine i opreme	3	(44.382)	(34.338)
Troškovi zaposlenika	14	(172.974)	(146.655)
Ostali rashodi	15	(136.011)	(106.386)
<b>Ukupno ostali rashodi</b>		<b>(353.367)</b>	<b>(287.379)</b>
<b>Ukupni prihodi</b>		<b>739.876</b>	<b>561.270</b>
<b>Ukupni rashodi</b>		<b>(568.078)</b>	<b>(458.144)</b>
Dobit ili gubitak prije oporezivanja		171.798	103.125
Porez na dobit	16	(17.357)	(10.325)
<b>Dobit ili gubitak godine</b>		<b>154.441</b>	<b>92.800</b>

	2023.	2022.
<b>Novčani tok od poslovnih aktivnosti</b>		
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	171.798	103.125
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	44.382	34.337
Prihodi od kamata	(151.427)	(41.614)
Rashodi od kamata	123.364	37.529
(Povećanje) potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	(59.954)	(45.778)
Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	(881.622)	98.458
(Povećanje) ostalih stavki aktive	(51.276)	(33.243)
Povećanje obveza prema dobavljačima	3.578	643
Povećanje obveza prema zaposlenicima	771	635
Povećanje/(smanjenje) obveza za poreze i doprinose	17.407	2.383
Plaćen porez na dobit	(13.794)	(1.057)
<b>Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti</b>	<b>(796.773)</b>	<b>155.418</b>
<b>Novčani tok od investicijskih aktivnosti</b>		
(Smanjenje) ulaganja u materijalnu imovinu	(705)	(2.666)
(Smanjenje) ulaganja u nematerijalnu imovinu	(24.796)	(51.099)
<b>Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti</b>	<b>(25.501)</b>	<b>(53.765)</b>
<b>Novčani tok od finansijskih aktivnosti</b>		
Povećanje/(smanjenje) obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	776.670	8.808
Ispłata dividendi ili udjela u dobiti	(100.200)	-
<b>Neto novčani tok od finansijskih aktivnosti</b>	<b>676.470</b>	<b>8.808</b>
Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenta	(145.804)	110.461
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	216.306	105.878
<b>Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum</b>	<b>70.502</b>	<b>216.339</b>

AGRAM BROKERI D.D.  
 IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA  
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. (u eurima)

	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Revalorizacijske rezerve finansijske imovine raspoložive za prodaju	Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve
<b>Stanje 01.01.2022. godine</b>	796.337	39.817	-	226.460	-	1.062.614
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	92.800	92.800
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>	-	-	-	-	92.800	92.800
 						-
<b>Stanje 31.12.2022. godine</b>	796.337	39.817	-	226.460	92.800	1.155.414
<b>Stanje 01.01.2023. godine</b>	796.337	39.817	-	319.260		1.155.414
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	154.441	154.441
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	203.663	10.183		(213.846)		
Isplata udjela u dobiti/dividenda				(100.200)		(100.200)
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>	-	-	-	-	154.441	154.441
<b>Stanje na dan 31.12.2023.</b>	1.000.000	50.000	-	5.214	154.441	1.209.655

## BILJEŠKA 1 - DRUŠTVO KOJE JE PREDMET IZVJEŠTAVANJA

### Nastanak i povijest

AGRAM Brokeri dioničko društvo za poslovanje vrijednosnim papirima registrirano je kod Trgovačkog suda u Zagrebu, 08.04.2008. godine, pod MBS: 080652030. Osobni identifikacijski broj Društva je 14665174376. Sjedište Društva je Ulica grada Vukovara 74, 10000 Zagreb.

Sukladno Rješenju Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u predmetu izdavanja odobrenja za rad, KLASA: UP/I-451-04/09-02/36, URBROJ: 326-111/10-12 od dana 25. veljače 2010. godine, te Rješenju Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga KLASA: UP/I 991-02/23-01/01, URBROJ: 326-01-22-23-7 od dana 25. kolovoza 2023. u predmetu izdavanja odobrenja za obavljanje pomoćne investicijske usluge iz članka 5. stavka 2. točke 1 Zakona, investicijsko društvo Agram Brokeri d.d. ovlašteno je za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti i s njima povezanih pomoćnih usluga iz članka 5. stavak 1. točka 1. – 7. i stavak 2. točka 1. – 6. Zakona o tržištu kapitala, i to

### Djelatnost Društva je:

- zaprimanje i prijenos naloga u svezi jednog ili više financijskih instrumenata,
- izvršavanje naloga za račun klijenta,
- trgovanje za vlastiti račun,
- upravljanje portfeljem,
- investicijsko savjetovanje,
- usluge provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata uz obvezu otkupa,
- usluge provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata bez obveze otkupa,
- davanje kredita ili zajma ulagatelju kako bi mu se omogućilo zaključenje transakcije s jednim ili više financijskih instrumenata, ako je u transakciju uključeno društvo koje odobrava zajam ili kredit,
- savjetovanje o strukturi kapitala, poslovnim strategijama i srodnim pitanjima, kao i savjetovanje i usluge vezane uz spajanja i stjecanja udjela u društvima,
- usluge deviznog poslovanja ako su vezane uz pružanje investicijskih usluga,
- investicijsko istraživanje i financijska analiza, kao i ostale preporuke koje se odnose na transakcije s financijskim instrumentima,
- usluge vezane uz usluge provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata uz obvezu otkupa,
- pohrana i administriranje financijskih instrumenata za račun klijenata, uključujući i poslove skrbništva i sa skrbništvom povezane usluge, kao što su upravljanje novčanim sredstvima ili instrumentima osiguranja,
- pohrana i administriranje financijskih instrumenata za račun klijenata, uključujući i poslove skrbništva i sa skrbništvom povezane usluge, kao što su upravljanje novčanim sredstvima ili instrumentima osiguranja.

Temeljni kapital iznosi 1.000.000 eura, podijeljen je na 60.000 dionica bez nominalne vrijednosti.

### Zastupanje Društva

Ivica Putica, predsjednik Uprave od 1. listopada 2010. godine  
Marko Stašić, član Uprave od 1. listopada 2010. godine

### **Članovi Nadzornog odbora**

Hrvoje Pelcl, predsjednik Nadzornog odbora od 23. srpnja 2021. godine  
Branko Malenica, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora od 31. kolovoza 2020. godine  
Emil Mihalina, član Nadzornog odbora od 30. kolovoza 2022. godine

### **Članovi Revizorskog odbora**

Hrvoje Pelcl  
Branko Malenica  
Emil Mihalina

## BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Društvo vodi poslovne knjige sukladno hrvatskim zakonskim propisima i računovodstvenim načelima. Poslovanje Društva posebno je regulirano posebnim propisima te pravilnicima Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga (HANFA).

### a) Izjava o sukladnosti

Finansijska izvješća pripremljena su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji (MSFI).

### b) Osnova sastavljanja

Finansijski izvještaji pripremljeni su na osnovi povijesnog troška izuzev određene finansijske imovine koja je vrednovana po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak.

### c) Korištenje prosudbi i procjena

Priprema finansijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima, koje je usvojila Europska unija zahtijeva od rukovodstva Društva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade finansijskih izvještaja, a čiji rezultat čini osnovu za prosudivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrđiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih. Informacije o prosudbama Uprave Društva koje se odnose na primjenu MSFI-jeva, koje je usvojila Europska unija, koji imaju značajan utjecaj na finansijske izvještaje kao i informacije o procjenama sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini objavljene su u Bilješci 2: Značajne računovodstvene politike.

### d) Izvještajna valuta

Finansijski izvještaji Društva pripremljeni su u eurima, koja je ujedno i funkcionalna valuta.

### e) Nastavak poslovanja

Kao rezultat poslovnih aktivnosti, Društvo posluje s pozitivnim rezultatom. Uprava Društva smatra da će Društvo imati adekvatne resurse za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Društvo stoga i dalje usvaja pretpostavke o nastavku poslovanja u pripremi finansijskih izvještaja.

## BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

### Prva primjena novih izmjena postojećih standarda na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila Europska unija:

- Izmjena MSFI-ja 17 „Ugovori o osiguranju“ i dodaci MSFI-ju 17
- Dodaci MRS-u 1 i MSFI-jeva Izjava o praksama 2 : Objava računovodstvenih politika -zahtjev za objavom značajnih informacija o računovodstvenim politikama
- Dodaci MRS-u 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške - definicija računovodstvenih procjena
- Dodaci MRS-u 12 Porez na dobit - odgođeni porez povezan s imovinom i obvezama koje proizlaze iz iste transakcije
- Dodaci MRS-u 12 Porez na dobit - Međunarodna porezna reforma – Model pravila vezanih za Stup 2

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda nije dovelo do značajnih promjena u finansijskim izvještajima Društva.

### Standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Od 2024. godine, na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji:

- IASB odobrio za primjenu nakon 1. siječnja 2024. Dodaci MSFI-ju 16 Najmovi - obveza po osnovi najma u transakciji prodaje s povratnim najmom
- Dodaci MRS-u 1 Prezentiranje finansijskih izvještaja – klasifikacija obveza u kratkoročne ili dugoročne
- Dodaci MRS-u 7 Izvještaj o novčanom tokovima i MSFI-ju 7 Financijski instrumenti: Objave - finansijski aranžmani dobavljača

### Novi standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS te su usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutačno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih novih standarda i izmjena postojećih standarda, o čijem usvajanju Europska unija dana godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je izdao OMRS):

- Izmjena MSFI-ja 16 „Najmovi“- Obveza po najmu kod prodaje s povratnim najmom, na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024.
- Izmjena MRS-a „Prezentiranje finansijskih izvješća“- Klasifikacija obveza na kratkoročne i dugoročne, klasifikacija odgođenih obveza na kratkoročne i dugoročne i dugoročne obveze vezane kovenantama, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2024.

## BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Društvo trenutno procjenjuje utjecaj novih standarda i izmjene postojećih standarda na svoja finansijska izvješća. Društvo očekuje da usvajanje navedenih novih standarda i izmjene postojećih standarda neće dovesti do značajnih promjena u finansijskim izvještajima Društva u razdoblju prve primjene standarda.

### Oprema

Oprema koja se koristi za administrativne svrhe iskazana je u izvještaju o finansijskom položaju po trošku stjecanja, umanjenom za ispravak vrijednosti (akumuliranu amortizaciju) i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Amortizacija se obračunava na način da se nabavna vrijednost (trošak) odnosno procijenjena vrijednost imovine, osim zemljišta u vlasništvu i dugotrajne materijalne imovine u pripremi, otpisuje tijekom procijenjenog vijeka uporabe primjenom pravocrtnе metode. Procijenjeni vijek uporabe, ostatak vrijednosti i metoda amortizacije preispituju se na kraju svakog izvještajnog razdoblja, pri čemu se učinci eventualnih promjena procjena obračunavaju prospektivno.

Oprema se evidentira kao dugotrajna materijalna imovina ukoliko joj je vijek uporabe duži od jedne godine, a pojedinačna nabavna cijena veća od 265 eura.

Stopne amortizacije su sljedeće:

Naziv imovine	Stopa
Uredska oprema	25,00 %
Informatička oprema	50,00 %
Telekomunikacijska oprema	25,00 %
Mobilni telefoni	50,00 %
Automobili	20,00 %

Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine obračunava se po linearnoj metodi. U 2023. godini nije bilo promjene korisnog vijeka trajanja niti jedne kategorije opreme.

## BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

### Nematerijalna imovina

Odvojeno stečena nematerijalna imovina određenog vijeka uporabe se iskazuje po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti. Amortizacija se obračunava pravocrtnom metodom tijekom procijenjenog vijeka uporabe. Procijenjeni vijek uporabe i metoda amortizacije preispituju se na kraju svakog izještajnog razdoblja te se učinci eventualnih promjena procjena obračunavaju prospektivno. Odvojeno stečena nematerijalna imovina neodređenog vijeka uporabe se iskazuje po trošku nabave umanjenom za ispravak vrijednosti i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti.

Stope amortizacije su sljedeće:

Naziv imovine	Stopa
Software	25,00 %
Dugotrajna nematerijalna imovina	25,00 %

Nematerijalno sredstvo se prestaje priznavati otuđenjem ili kad se njegovom uporabom ili prodajom ne očekuju buduće ekonomske koristi. Svaka dobit, odnosno svaki gubitak nastao isknjiženjem stavke nematerijalne imovine, a utvrđuje se kao razlika između neto priljeva ostvarenih prodajom i neto knjigovodstvene vrijednosti te stavke, uključuje se u dobit ili gubitak razdoblja u kojem se stavka prestala priznavati.

U 2023. godini nije bilo promjene korisnog vijeka trajanja software-a i dugotrajne nematerijalne imovine.

### Umanjenje vrijednosti dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine osim goodwilla

Na kraju svakog izještajnog razdoblja, Društvo provjerava knjigovodstvene vrijednosti svoje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila da li postoje naznake o gubicima uslijed umanjenja vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubici nastali zbog umanjenja. Ako nadoknadivi iznos nekog sredstva nije moguće procijeniti, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Ako je moguće odrediti realnu i dosljednu osnovu za raspoređivanje, imovina društva se također raspoređuje na pojedinačne jedinice koje stvaraju novac ili, ako to nije moguće, na najmanju skupinu jedinica koje stvaraju novac za koju je moguće odrediti realnu i konzistentnu osnovu raspoređivanja.

Nematerijalna imovina neodređenog vijeka uporabe i ona koja još nije raspoloživa za uporabu se podvrgava provjeri umanjenja vrijednosti najmanje jednom godišnje te svaki put kad postoji naznaka o mogućem umanjenju.

### Najmovi

Najmovi se svrstavaju u finansijske najmove kad god gotovo svi rizici i nagrade povezani s vlasništvom nad sredstvom prelaze na korisnika najma. Svi drugi najmovi su svrstani u poslovne najmove.

### Društvo kao korisnik najma

Naknade koje se plaćaju u okviru poslovnih najmova priznaju se kao rashod pravocrtno tijekom trajanja najma, osim ako neka druga sustavna osnova ne odražava kvalitetnije vremensku dinamiku trošenja ekonomskih koristi od sredstva koje se drži u najmu. Nepredviđene najamnine temeljem poslovnih najmova se priznaju kao rashod u razdoblju u kojem nastaju.

## BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

### Financijski instrumenti

Financijska imovina i financijske obveze uknjižuju se kad Društvo postane stranom na koju se primjenjuju ugovorne odredbe instrumenta.

Financijska imovina i financijske obveze se prvi puta knjiže po fer vrijednosti. Transakcijski troškovi izravno povezani s pribavljanjem ili izdavanjem financijske imovine i financijskih obveza, osim onih koje se vode po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak, dodaju se, odnosno oduzimaju od fer vrijednosti kod prvog priznavanja. Transakcijski troškovi izravno povezani s preuzimanjem financijske imovine ili financijskih obveza koje se obračunavaju po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak odmah se priznaju u dobit ili gubitak.

### Financijska imovina

Financijska imovina razvrstava se u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit te naponsjetku financijska imovina po amortiziranom trošku. Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijske imovine i utvrđuje se pri prvom knjiženju. Kupnja i prodaja financijske imovine redovnim putem počinje se, odnosno prestaje obračunavati na datum trgovanja. Kupoprodaja redovnim putem je kupoprodaja financijske imovine kojom imovina mora biti isporučena u rokovima utvrđenima propisom ili konvencijom na predmetnom tržištu.

#### Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope (metoda efektivne kamate) je metoda kojom se prihod od kamata raspoređuje kroz relevantno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi, uključujući sve naknade te postotne bodove plaćene odnosno primljene kao sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte, svode na prвobitno priznatu neto knjigovodstvenu vrijednost kroz očekivani vijek dužničkog instrumenta ili neko drugo razdoblje ako je kraće.

#### Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti uz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti i gubitku

Financijska imovina razvrstava se u kategoriju koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku (tj. po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak) ako se drži radi trgovanja ili je predodređena za iskazivanje na taj način.

#### Dani zajmovi i potraživanja

Dani zajmovi i potraživanja su nederativativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Potraživanja od kupaca, po danim zajmovima i druga potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima mjere se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate, umanjenom za eventualne gubitke zbog umanjenja. Prihodi od kamata obračunavaju se primjenom efektivne kamatne stope, izuzev kod kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

#### Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Financijska imovina, osim imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku, preispituje se na kraju svakog izvještajnog razdoblja kako bi se utvrdilo postojanje pokazatelja o eventualnom umanjenju njene vrijednosti. Financijska imovina je umanjena ako postoji

## BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

### Financijska imovina (nastavak)

objektivan dokaz da je na procijenjene buduće novčane tokove ulaganja utjecao jedan događaj ili više njih nakon početnog priznavanja financijskog sredstva.

#### Novac i novčani ekvivalenti

Novac obuhvaća žiro račune s originalnim dospijećem unutar tri mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznat iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obveza, a ne zbog ulaganja ili drugih razloga.

#### Prestanak priznavanja financijske imovine

Društvo prestaje priznavati financijsko sredstvo istekom ugovornog prava na novčane priljeve po predmetnom sredstvu ili prijenosom financijskog sredstva i gotovo svih rizika i nagrada povezanih s vlasništvom na njim na neku drugu osobu. Ako Društvo ne prenosi niti zadržava gotovo sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom i ako i dalje ima kontrolu nad prenesenim sredstvom, priznaje svoj zadržani udjel u sredstvu te povezanu obvezu u iznosima koje eventualno mora platiti. Ako Društvo zadrži većim dijelom sve rizike i nagrade povezane s vlasništvom nad prenesenim financijskim sredstvom, to sredstvo nastavlja priznavati, uz istovremeno priznavanje osigurane posudbe s naslova ostvarenih priljeva. Kod prestanka priznavanja, tj. isknjiženja cijelog financijskog sredstva, razlika između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i zbroja primljene naknade i potraživanja za naknadu te kumulativne dobiti odnosno kumulativnog gubitka koji je priznat u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti i akumuliran u glavnici se prenosi na dobit ili gubitak.

### Financijske obveze

Financijske obveze klasificiraju se kao druge (ostale) financijske obveze. Ostale financijske obveze te obveze prema dobavljačima i ostale obveze, prvično se iskazuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate. Društvo prestaje priznavati financijske obveze samo i isključivo onda kada su obveze plaćene, poništene ili su istekle.

## BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

### Priznavanje prihoda od pruženih usluga (prihodi od provizija i naknada)

Prihodi se mjere po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja za naknadu i umanjuju se za procijenjene iznose povrata od kupaca, količinskih i sličnih popusta.

### Prihodi od dividendi i kamata

Prihodi od dividendi, tj. udjela u dobiti priznaju se kad je utvrđeno pravo dioničara na primitak dividende, uz uvjet da je pritjecanje ekonomskih koristi u Društvo vjerojatno te da je prihode moguće pouzdano izmjeriti. Prihodi od kamata se priznaju kad je vjerojatno da će ekonomski koristi pritjecati u Društvo i kad je prihode moguće pouzdano izmjeriti. Prihodi od kamata se obračunavaju po načelu nastanka na temelju nepodmirene glavnice i po važećoj efektivnoj kamatnoj stopi, a to je stopa kojom se procijenjeni budući novčani primici diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijskog sredstva do njegovog neto knjigovodstvenog iznosa utvrđenog prilikom prvog priznavanja.

### Neto dobici i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Neto dobici i gubici od financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju dobitke umanjene za gubitke od aktivnosti trgovanja nastale iz razlike fer vrijednosti i prodaje financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, ali isključujući kamate i prihod od dividendi. Neto dobici i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju nerealizirane i realizirane iznose. Dobici i gubici realiziraju se kod prodaje financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i izračunavaju se primjenom FIFO metode (engl. first in first out).

### Neto dobici i gubici od tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza

Transakcije u stranim valutama preračunate su po službenom tečaju Hrvatske narodne banke („HNB“) na dan poslovne promjene. Monetarna imovina i obveze izražene u stranim valutama preračunati su u kune po službenom srednjem tečaju HNB-a koji se primjenjuje na datum izvještavanja. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta i svi realizirani dobici i gubici kod prodaje ili namire monetarne imovine ili obveza te nerealizirani dobici i gubici, priznaju se u dobiti ili gubitku. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta financijskih instrumenata koji se vode po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak te sve ostale razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta po monetarnoj imovini i obvezama, uključujući novac i novčane ekvivalente prikazani su unutar posebne linije dobiti ili gubitka.

## BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

### Oporezivanje

Rashod temeljem poreza na dobit je zbroj tekuće porezne obveze i odgođenih poreza.

#### Tekući porez

Tekuća porezna obveza temelji se na oporezivoj dobiti tekuće godine. Oporeziva dobit razlikuje se od dobiti prije poreza iskazane u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti jer ne uključuje stavke prihoda i rashoda koje su oporezive ili odbitne u drugim godinama, kao ni stavke koje nikada nisu oporezive ni odbitne. Tekuća porezna obveza Društva izračunava se primjenom poreznih stopa koje su na kraju izvještajnog razdoblja na snazi, odnosno uskoro na snazi.

#### Odgođeni porezi

Odgođeni porezi obračunavaju se i iskazuju se temeljem razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza iskazanih u financijskim izvještajima i pripadajućih poreznih osnovica za izračunavanje oporezive dobiti. Odgođene porezne obveze u pravilu se iskazuju po svim privremenim oporezivim razlikama, a odgođena porezna imovina se općenito priznaje po svim odbitnim privremenim razlikama do visine vjerojatno raspoloživog iznosa oporezive dobiti koji će omogućiti korištenje porezne olakšice povezane s odbitnim privremenim razlikama. Odgođene porezne obveze i odgođena porezna imovina se ne priznaju kod privremenih razlika koje nastaju prvim obračunavanjem i iskazivanjem imovine i obveza (osim u slučaju poslovnog spajanja) u transakciji koja ne utječe ni na oporezivu ni na knjigovodstvenu dobit.

Knjigovodstvena vrijednost odgođene porezne imovine provjerava se na kraju svakog izvještajnog razdoblja i umanjuje u mjeri u kojoj više nije vjerojatno postojanje dosta oporezive dobiti koja bi omogućila realizaciju cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođena porezna imovina i odgođene porezne obveze obračunavaju se prema poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze, odnosno realizacije sredstva a na temelju poreznih stopa i poreznih zakona koji su na kraju izvještajnog razdoblja na snazi ili u postupku donošenja.

#### Tekući i odgođeni porezi tekuće godine

Tekući i odgođeni porezi se priznaju u dobit i gubitak, osim poreza koji se odnose na stavke koje se iskazuju u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti ili izravno u glavnici, u kom slučaju se i porez također iskazuje u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti, odnosno izravno u glavnici.

## BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

### Kritične računovodstvene prosudbe i glavni izvori neizvjesnosti procjena

#### Korisni vijek uporabe opreme

Društvo na kraju svakog izvještajnog razdoblja pregledava procijenjeni korisni vijek uporabe opreme.

#### Mjere fer vrijednosti i proces vrednovanja

Društvo procjenjuje fer vrijednost neke stavke imovine na temelju podataka dostupnih na tržištu. Ako ulazni podaci za mjeru fer vrijednosti prve razine nisu dostupni, Društvo angažira neovisne ovlaštene procjenitelje. Uprava Društva usko surađuje s vanjskim ovlaštenim procjeniteljima u utvrđivanju metoda vrednovanja i varijabli koje ulaze u model fer vrijednosti.

#### Raspoloživost oporezujuće dobiti za koju odgođena porezna imovina može biti priznata

Imovina odgođenog poreza se priznaje za sve neiskorištene porezne gubitke do mjere u kojoj je moguće da će porez na dobit biti raspoloživ za iskorišteni gubitak. Značajne prosudbe su zahtijevane u određivanju iznosa imovine odgođenog poreza koja se može priznati, temeljena na vjerojatnom izračunu vremena i razini buduće oporezive dobiti zajedno s budućom planiranim strategijom poreza.

#### Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca

Uprava utvrđuje ispravak vrijednosti potraživanja rizičnih u pogledu izvjesnosti naplate na temelju pregleda starosne strukture svih potraživanja te analize pojedinačnih značajnih iznosa. Ispravak vrijednosti potraživanja rizičnih u pogledu izvjesnosti naplate obavlja se na teret dobiti ili gubitka za tekuću godinu.

**BILJEŠKA 3 – OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA**

	Software	MTP (člansko mjesto na burzi)	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno nematerijalna imovina	Uredska Oprema i transportni uredaji	Ukupno materijalna imovina
<b><u>Trošak nabave</u></b>						
Stanje 31. prosinca 2021.	438.208	64.769	7.035	510.012	50.833	50.833
Povećanja	50.639	-	460	51.099	2.667	2.667
Stanje 31. prosinca 2022.	488.847	64.769	7.495	561.111	53.500	53.500
Povećanja	24.796	-	-		705	705
Stanje 31. prosinca 2023.	513.643	64.769	7.495	585.907	54.205	54.205
<b><u>Akumulirana amortizacija</u></b>						
Stanje 31. prosinca 2021.	380.206	64.769	6.729	451.704	48.241	48.241
Amortizacija za 2022. godinu	31.870	-	537	32.406	1.931	1.931
Stanje na 31. prosinca 2022.	412.076	64.769	7.266	484.111	50.172	50.172
Amortizacija za 2023. godinu	41.803	-	229	42.032	2.350	2.350
Stanje na 31. prosinca 2023.	453.879	64.769	7.495	526.143	52.522	52.522
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>						
31. prosinca 2022.	76.771	-	229	77.000	3.328	3.328
31. prosinca 2023.	59.765	-	-	59.765	1.567	1.683

#### BILJEŠKA 4 - NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>31.12.2023.</u>	<u>31.12.2022.</u>
	EUR	EUR
Računi u bankama	65.963	211.799
Denominirano u eurima	4.540	4.540
Novac u blagajni		
<b>Ukupno</b>	<b>70.502</b>	<b>216.339</b>

Na dan 31. prosinca 2023. godine Društvo drži novčana sredstva na žiro računima kod Agram banke d.d. Po računima kod Agram banke d.d. obračunava se kamata po stopi kamatne stope na depozite po viđenju, promjenjivo u skladu s Odlukom o kamatnim stopama Banke.

#### BILJEŠKA 5 - POTRAŽIVANJA S OSNOVE OBAVLJENIH INVESTICIJSKIH USLUGA

	<u>31.12.2023.</u>	<u>31.12.2022.</u>
	EUR	EUR
Potraž. za nakn. od upravlј. portfeljem	61.255	23.305
Potraž. za nakn. i provizija od klijenata	8.412	519
Ostala potraživanja od klijenata za investicijske usluge	2.036	1.240
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja od klijenata za investicijske usluge	(589)	(589)
<b>Ukupno</b>	<b>71.114</b>	<b>24.475</b>

U nastavku je navedena tablica kretanja ispravka vrijednosti ostalih potraživanja od klijenata za investicijske usluge.

	<u>31.12.2023.</u>	<u>31.12.2022.</u>
	EUR	EUR
<b>Početno stanje</b>	<b>589</b>	<b>589</b>
Naplaćeno	-	-
Novi ispravci	-	-
<b>Završno stanje</b>	<b>589</b>	<b>589</b>

#### BILJEŠKA 6 - ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA

	<u>31.12.2023.</u>	<u>31.12.2022.</u>
	EUR	EUR
Potraživanja po repo ugovorima	1.419.255	524.255
Potraživanja za dane kredite i zajmove	193.431	205.389
Očekivani kreditni gubici	(1.424)	(3)
<b>Ukupno</b>	<b>1.611.262</b>	<b>729.641</b>

### BILJEŠKA 6 - ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA (nastavak)

U nastavku je navedena tablica kretanja očekivanih kreditnih gubitaka Zajmova i potraživanja.

	<u>31.12.2023.</u>	<u>31.12.2022.</u>
	EUR	EUR
<b>Početno stanje</b>	<b>3</b>	<b>91</b>
Povećanje očekivanih kreditnih gubitaka	1.446	32
Smanjenje očekivanih kreditnih gubitaka	(25)	(120)
<b>Završno stanje</b>	<b>1.424</b>	<b>3</b>

Potraživanja po repo ugovorima odnose se na Agram Invest d.d. u iznosu od 1.419.255 eura (31. prosinca 2022.: 524.255 eura). Repo ugovori osigurani su kolateralima čija vrijednost na 31. prosinca 2023. iznosi 2.237.625 eura (31. prosinca 2022.: 842.285 eura).

### BILJEŠKA 7 - PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI

	<u>31.12.2023.</u>	<u>31.12.2022.</u>
	EUR	EUR
Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja	11.471	6.826
<b>Ukupno</b>	<b>11.471</b>	<b>6.826</b>

### BILJEŠKA 8 - OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>31.12.2023.</u>	<u>31.12.2022.</u>
	EUR	EUR
Jamstva, predujmovi	133.748	83.748
Potraž.po osnovi pomoć.usluga	79.803	66.487
Potraž.po kamati, i sl.	37.614	9.550
Potraživanja s osnove kupoprodaje fin. instrumenata	1.086	986
Ostala potraživanja	166	166
Ispravak vrijednosti potraživanja po osnovi pomoć. usluga	(2.306)	(2.306)
<b>Ukupno</b>	<b>250.111</b>	<b>158.632</b>

U nastavku je navedena tablica kretanja ispravka vrijednosti potraživanja po osnovi pomoć. usluga.

	<u>31.12.2023.</u>	<u>31.12.2022.</u>
	EUR	EUR
<b>Početno stanje</b>	<b>2.306</b>	<b>2.306</b>
Naplaćeno	-	-
Novi ispravci	-	-
<b>Završno stanje</b>	<b>2.306</b>	<b>2.306</b>

## BILJEŠKA 9 - KAPITAL

Upisani i uplaćeni temeljni kapital na dan 31. prosinca 2023. godine iznosi 1.000.000 eura (2022. 796.337 eura), podijeljen na 60.000 dionica bez nominalne vrijednosti.

Vlasnici društva Agram Brokeri d.d. na dan 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2023. godine bili su:

31.12.2023.

Vlasnik	Temeljni kapital	%
Renata Grgić Tolj	124.000	12,40%
Agram banka d.d.	99.000	9,90%
Grgo Dodig	99.000	9,90%
Ankica Čeko	99.000	9,90%
Erste Bank d.d.	99.000	9,90%
Davor Martinović	99.000	9,90%
Ante Kordić	99.000	9,90%
Nino Pavić	80.000	8,00%
Agram invest d.d.	60.000	6,00%
Svetlana Jurjević	50.000	5,00%
OTP bank d.d.	41.417	4,14%
Tihomir Antunović	40.000	4,00%
Ivan Krivičić	10.583	1,06%
<b>Ukupno</b>	<b>1.000.000</b>	<b>100,00%</b>

31.12.2022.

Vlasnik	Temeljni kapital	%
Renata Grgić Tolj	98.746	12,40%
Agram banka d.d.	78.837	9,90%
Grgo Dodig	78.837	9,90%
Ankica Čeko	78.837	9,90%
Emil Mihalina	78.837	9,90%
Davor Martinović	78.837	9,90%
Ante Kordić	78.837	9,90%
Nino Pavić	63.707	8,00%
Agram banka d.d. (Skrbnički račun)	47.780	6,00%
Svetlana Jurjević	39.817	5,00%
Maverick Wealth Management d.o.o.	32.982	4,14%
Tihomir Antunović	31.853	4,00%
Ivan Krivičić	8.428	1,06%
<b>Ukupno</b>	<b>796.337</b>	<b>100,00%</b>

**BILJEŠKA 9.1 - OBVEZE ZA PRIMLJENE KREDITE, ZAJMOVE I PREDUJMOVE**

	<u>31.12.2023.</u>	<u>31.12.2022.</u>
	EUR	EUR
Nedospjele obveze s onova najma vozila	7.152	13.013
Nedospjele obveze po osnovi repo ugovora	<u>782.531</u>	<u>-</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>789.683</u></b>	<b><u>13.013</u></b>

**BILJEŠKA 10 - PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA**

	<u>2023.</u>	<u>2022.</u>
	EUR	EUR
Prihodi od provizije za kupnje i prodaje vrijedn. papira	266.000	265.942
Prihodi od savjetovanja o strukturi kapitala	91.568	81.757
Prihodi od invest. istraživanja i finan. analiza	85.759	13.259
Prihodi od upravljanja portfeljem	93.652	35.207
Ostali prihodi od pomoćnih usluga	22.201	1.241
Ostali prihodi od klijenata za inv. usluge	1.753	16.224
Prihodi od odobravanja zajma ulagatelju	2.814	2.860
Prihodi od usluga prodaje fin.ins. bez obveze otkupa	<u>24.050</u>	<u>98.781</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>587.797</u></b>	<b><u>515.271</u></b>

**BILJEŠKA 11 - RASHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA**

	<u>2023.</u>	<u>2022.</u>
	EUR	EUR
Troškovi usluga uređenog tržišta	60.394	54.980
Usluge klirinške organizacije	70.973	61.904
Ostali troškovi (MTP, Hanfa)	30.971	29.922
Troškovi vezani za invest. usluge	8.007	8.531
Bankovne usluge	<u>14.296</u>	<u>15.183</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>184.640</u></b>	<b><u>170.520</u></b>

**BILJEŠKA 12 - PRIHODI OD KAMATA**

	<u>2023.</u>	<u>2022.</u>
	EUR	EUR
Prihodi od kamata s osnove financijskih instrumenata (repo ugovori)	61.354	22.848
Prihodi od kamata po zajmovima	15.416	18.528
Ostali prihodi od kamata	<u>74.834</u>	<u>491</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>151.604</u></b>	<b><u>41.868</u></b>

BILJEŠKA 13 - RASHODI PO KAMATAMA

	2023.	2022.
	EUR	EUR
Rashodi po osnovi kamata	<u>30.071</u>	<u>246</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>30.071</u></b>	<b><u>246</u></b>

**BILJEŠKA 14 - TROŠKOVI ZAPOSLENIKA**

	2023.	2022.
	EUR	EUR
Nadnice i plaće zaposlenika	100.317	85.944
Troškovi poreza, mirov. i zdrav. osiguranja	70.796	59.222
Ostali trošak zaposlenika	<u>1.861</u>	<u>1.489</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>172.974</u></b>	<b><u>146.655</u></b>

**BILJEŠKA 15 - OSTALI RASHODI**

	2023.	2022.
	EUR	EUR
Troškovi usluga	87.353	63.755
Ostali administrativni troškovi	21.670	22.485
Troškovi reprezentacije i propagande	9.859	9.220
Materijalni troškovi	10.000	5.118
Premije osiguranja	3.577	2.813
Članarine te ostala davanja	2.777	2.633
Ostali troškovi	775	362
Očekivani kreditni gubici	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>136.011</u></b>	<b><u>106.386</u></b>

Osim usluga revizije finansijskih izvještaja, koje je obavio u skladu s važećim zakonima i propisima, u 2023. godini neovisni revizor obavio je i usluge dogovorenih postupaka koji se odnose na provjeravanje primjene mjera propisanih Zakonom o tržištu kapitala i Pravilnikom o organizacijskim zahtjevima za pružanje investicijskih aktivnosti i pomoćnih usluga izdanim od strane HANFA-e te usluge dogovorenih postupaka sukladno Zakonu o tržištu kapitala vezano za izračun adekvatnosti kapitala Društva. Naknada za reviziju je iznosila 3.449 eura (2022.: 3.136 eura).

BILJEŠKA 16 - POREZ NA DOBIT

	2023.	2022.
Dobit prije oporezivanja	171.798	103.125
Porez na dobit po stopi od 10% (2022.: 10%)	17.357	10.325
Porezno nepriznati troškovi	1.792	213
Neoporezivi prihodi	(22)	(88)
<b>Porezni rashod</b>	<b>17.534</b>	<b>10.337</b>

BILJEŠKA 17 - IZVANBILANČNI ZAPISI

	2023.	2022.
Sredstva kljenata	5.005.185	4.695.213
Financijska imovina kljenata – kolaterali repo ugovora	994.500	772.686
Financijski instrumenti portfolio kljenata	1.712.867	1.161.215
<b>Ukupno izvanbilančni zapisi</b>	<b>7.712.552</b>	<b>6.629.113</b>

Portfelj nalogodavca čini novac kljenata u kunama u iznosu od 5.005.185 eura (31.12.2022.: 4.695.213 eura) te financijski instrumenti portfolio i margin kljenata u iznosu od 1.712.867 eura (31.12.2022.: 1.161.215 eura).

Izvanbilančna stavka u iznosu od 994.500 eura su financijski instrumenti položeni kao kolateral za primljene i dane repo ugovore (31.12.2022.: 772.686 eura).

## BILJEŠKA 18 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Sukladno MRS-u 24. zahtjeva se objava transakcija s povezanim strankama tijekom promatranog razdoblja. Stranke se smatraju povezanim ako jedna stranka ima mogućnost kontrolirati drugu stranku ili obavljati značajan utjecaj nad drugom strankom pri donošenju finansijskih i poslovnih odluka.

Uprava smatra da je Društvo neposredno povezana stranka s osnivačima – vlasnicima, članovima Uprave te ključnim rukovodstvom, članovima uže obitelji ključnog rukovodstva te s trgovačkim društvom Agram Invest d.d., sukladno definiciji pojma povezanih stranaka u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 „Objavljivanje povezanih osoba“ (MRS-24”).

### Ključne transakcije s povezanim osobama

Ključno rukovodstvo uključuje dva člana Uprave. Naknade članovima ključnog rukovodstva obuhvaćaju ukupni bruto iznos njihove kompenzacije. Kompenzacija uključuje: kratkoročna primanja zaposlenih, kao što su nadnice, plaće i doprinosi za socijalna osiguranja, plaćeni godišnji odmor i plaćeno bolovanje, božićnice, naknada prijevoza s posla i na posao.

Društvo smatra da je povezana osoba sa svojim osnivačima i vlasnicima, s ključnim članovima Uprave te užim članovima njihove obitelji, a sve u skladu s definicijom povezane osobe kao što je to opisano u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 "Objavljivanje povezanih stranaka" ("MRS 24").

Tijekom 2023. godine članovima Nadzornog odbora isplaćivana je naknada u iznosu 265 eura neto mjesечно (2022.: 265 eura neto mjesечно).

Isplate Upravi iznosile su na datum izvještavanja 31. prosinca 2023. godine ukupno 71.771 eura (2022.: 68.448 eura).

Tijekom 2023. godine Društvo je isplatilo dividendu u iznosu od 100.200 eura.

### Pregled transakcija i otvorenih stavaka s društvom Agram invest d.d.

#### Otvorene stavke iz odnosa s povezanim strankama

	2023.	2022.
Potraživanja temeljem REPO poslova s povezanim strankama	1.419.255	524.255
Primljeni kolaterali temeljem REPO poslova s povezanim strankama	2.237.625	842.285

REPO transakcije s povezanim strankama kratkoročni su plasmani i dospijevaju unutar 3 mjeseca, a ugovoreni su po uobičajenim komercijalnim uvjetima.

#### Transakcije s povezanim strankama

	2023.	2022.
Prihodi od naknada i provizije	10.897	12.890
Prihodi od kamata	61.354	22.848
Prihodi od odobravanja kredita ili zajma ulagatelju za zaključenje transakcije	-	-

## BILJEŠKA 19 – SUDSKI SPOROVI

Društvo nema značajnijih sudskih sporova.

## BILJEŠKA 20 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA

U nastavku se iznose detaljniji opisi rizika kojima je Društvo izloženo kao i metode kojima se Uprava koristi kako bi upravljala rizicima. Najznačajnije vrste rizika kojima bi Društvo moglo biti izloženo su kreditni rizik, rizik likvidnosti i tržišni rizik. Tržišni rizik uključuje rizik promjene tečaja, rizik promjene kamatnih stopa i cjenovni rizik.

### Rizik likvidnosti i upravljanje izvorima sredstava

Društvo nije značajno izloženo riziku likvidnosti. Kratkotrajna imovina Društva na datum izvještavanja je veća od kratkoročnih obveza Društva te prema procjeni Uprave ne postoji rizik da će Društvo biti u nemogućnosti podmirivati svoje kratkoročne obveze.

U idućoj tablici se prikazuje analiza imovine i obveza prema preostalom razdoblju dospijeća od datuma izvještavanja:

<u>2023. godina</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Novac na računu i blagajni	70.502	-	-	70.502
Potr.s osnove obav.inv.usl.	70.662	120	332	71.114
Zajmovi i potraživanja	1.430.918	180.344	-	1.611.262
Financijska imovina kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-
Plaćeni troš.buduć.razd.	-	11.471	-	11.471
Ostala potraživanja	220.313	14.915	14.883	250.111
<b>Ukupno imovina</b>	<b>1.792.395</b>	<b>206.850</b>	<b>15.215</b>	<b>2.014.460</b>
Obveze	(841.744)	(17.357)	(7.151)	(866.252)
<b>NETO POZICIJA</b>	<b>950.651</b>	<b>189.493</b>	<b>8.064</b>	<b>1.148.208</b>
<u>2022. godina</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Novac na računu i blagajni	216.339	-	-	216.339
Potr.s osnove obav.inv.usl.	24.475	-	-	24.475
Zajmovi i potraživanja	6.636	723.007	-	729.644
Financijska imovina kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-
Plaćeni troš.buduć.razd.	-	6.826	-	6.826
Ostala potraživanja	74.884	-	83.748	158.632
<b>Ukupno imovina</b>	<b>322.333</b>	<b>729.833</b>	<b>83.748</b>	<b>1.135.915</b>
Obveze	(37.488)	(10.325)	(13.013)	(60.826)
<b>NETO POZICIJA</b>	<b>284.845</b>	<b>719.508</b>	<b>70.735</b>	<b>1.075.088</b>

Rizik likvidnosti prema podacima iz tablice sačinjene na datum izvještavanja je nizak te ne traži posebna obrazloženja.

Društvo svoje poslovanje u pogledu rizika likvidnosti vodi sukladno zakonskim odredbama (Pravilnik o upravljanju rizicima, adekvatnosti kapitala i likvidnosti investicijskih društava) i internim politikama koje reguliraju likvidnosti, te usklađivanjem ročnosti imovine i obveza.

**BILJEŠKA 20 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA - nastavak****Rizik likvidnosti i upravljanje izvorima sredstava (nastavak)**

Društvo upravlja rizikom likvidnosti praćenjem predviđenih i stvarnih novčanih tijekova koje generiraju financijska imovina i financijske obveze Društva. Tablica u nastavku prikazuje analizu očekivanih priljeva novčanih sredstava koje generira financijska imovina Društva do dospijeća te očekivanih odljeva novčanih sredstava koje generiraju financijske obveze Društva do dospijeća.

<u>2023. godina (glavnica)</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Potraživanja po repo ugovorima	1.417.835	-	-	1.417.835
Potraživanja za dane kredite i zajmove	-	193.427	-	193.427
<b>Ukupno zajmovi i potraživanja</b>	<b>1.417.835</b>	<b>193.427</b>	-	<b>1.611.262</b>
Obveze	782.531	-	-	782.531
<b>NETO POZICIJA</b>	<b>635.304</b>	<b>193.427</b>	-	<b>828.731</b>
<hr/>				
<u>2023. godina (kamate)</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Potraživanja po repo ugovorima	8.240	-	-	8.240
Potraživanja za dane kredite i zajmove	-	5.141	-	5.141
<b>Ukupno zajmovi i potraživanja</b>	<b>8.240</b>	<b>5.141</b>	-	<b>13.381</b>
Obveze	12.531	-	-	12.531
<b>NETO POZICIJA</b>	<b>(4.291)</b>	<b>5.141</b>	-	<b>850</b>
<hr/>				
<u>2022. godina (glavnica)</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Potraživanja po repo ugovorima	-	524.255	-	524.255
Potraživanja za dane kredite i zajmove	33.181	172.208	-	205.389
<b>Ukupno zajmovi i potraživanja</b>	<b>33.181</b>	<b>696.463</b>	-	<b>729.644</b>
Obveze	-	-	-	-
<b>NETO POZICIJA</b>	<b>33.181</b>	<b>696.463</b>	-	<b>729.644</b>
<hr/>				
<u>2022. godina (kamate)</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Potraživanja po repo ugovorima	-	6.357	-	6.357
Potraživanja za dane kredite i zajmove	351	5.400	-	5.750
<b>Ukupno zajmovi i potraživanja</b>	<b>351</b>	<b>11.756</b>	-	<b>12.107</b>
Obveze	-	-	-	-
<b>NETO POZICIJA</b>	<b>351</b>	<b>11.756</b>	-	<b>12.107</b>

## BILJEŠKA 20 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA - nastavak

### Rizik promjene tečaja

Rizik promjene tečaja je rizik da će se vrijednost finansijskih instrumenata mijenjati zbog promjene deviznih tečajeva. Društvo može ulagati imovinu te obavljati transakcije denominirane u valutama koje nisu funkcionalna valuta. Radi naprijed navedenog Društvo bi moglo biti izloženo riziku da se relativan odnos funkcionalne valute i drugih valuta može promijeniti što će imati obrnuti utjecaj na vrijednost toga dijela imovine i obveza Društva koji je denominiran u stranoj valuti. Republika Hrvatska službeno je uvela euro kao novu valutu 01.01.2023. godine, čime taj rizik za Društvo nestaje s obzirom da je sva imovina Društva u nacionalnoj valuti.

Ukupna izloženost Društva prema promjenama tečaja stranih valuta na datum izvještavanja je sljedeća:

	<u>2023.</u>	<u>2022.</u>
<b>Imovina</b>		
Kuna	-	1.216.200
Euro	<u>2.075.907</u>	<u>40</u>
<b>Ukupno imovina</b>	<b><u>2.075.907</u></b>	<b><u>1.216.240</u></b>
<b>Kapital i rezerve</b>		
Kuna	-	1.155.414
Euro	<u>1.209.655</u>	-
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>	<b><u>1.209.655</u></b>	<b>1.155.414</b>
<b>Neto - Kuna</b>	-	-
<b>Neto - Eur</b>	<u>-</u>	<u>40</u>

Neto izloženost pozicija na dan izvještavanja 31. prosinca 2023. godine manja je od 2% kapitala Društva. Društvo nije u obvezi izvršenja kapitalnog zahtjeva za valutni rizik.

### Rizik promjene cijene

Društvo na izvještajni datum nije izloženo rizicima promjene cijene dionica, tj. njenih ulaganja u vlasničke instrumente.

## BILJEŠKA 20 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA - nastavak

### Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik da će se vrijednost imovine Društva promijeniti uslijed promjene kamatnih stopa. Društvo nije koristilo derivatne instrumente za zaštitu od izloženosti kamatnom riziku. Jedan dio imovine u aktivi Društva je kamatonosna imovina, u koju ulaze novčana sredstva kod banaka te odobreni zajmovi po repo ugovorima. U pasivi izvještaja o finansijskom položaju Društva, na finansijske obveze Društva ne obračunava se kamata. U tablici u nastavku prikazana je izloženost Društva kamatnom riziku.

31.12.2023.	Beskam.	do 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Novac na računu i blagajni	-	70.502	-	-	70.502
Potr.s osnove obav.inv.usl.	71.114	-	-	-	71.114
Zajmovi i potraživanja	-	1.430.918	180.344	-	1.611.262
Ostala imovina	61.447	-	-	-	61.447
Plaćeni troš.buduć.razd.	11.471	-	-	-	11.471
Ostala potraživanja	158.632	-	-	-	158.632
<b>Ukupno imovina</b>	<b>394.142</b>	<b>1.501.421</b>	<b>180.344</b>	<b>-</b>	<b>2.075.907</b>
<b>Obveze, kapital, rezerve</b>	<b>(1.286.224)</b>	<b>(789.683)</b>			<b>(2.075.907)</b>
<b>Neusklađenost kamatnog rizika</b>	<b>(892.082)</b>	<b>711.738</b>	<b>180.344</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

31.12.2022.	Beskam.	do 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Novac na računu i blagajni	-	216.339	-	-	216.339
Potr.s osnove obav.inv.usl.	24.475	-	-	-	24.475
Zajmovi i potraživanja	-	33.181	696.460	-	729.641
Ostala imovina	80.328	-	-	-	80.328
Plaćeni troš.buduć.razd.	6.826	-	-	-	6.826
Ostala potraživanja	158.632	-	-	-	158.632
<b>Ukupno imovina</b>	<b>270.261</b>	<b>249.519</b>	<b>696.460</b>	<b>-</b>	<b>1.216.240</b>
<b>Obveze, kapital, rezerve</b>	<b>(1.216.240)</b>				<b>(1.216.240)</b>
<b>Neusklađenost kamatnog rizika</b>	<b>(945.979)</b>	<b>249.519</b>	<b>696.460</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Kreditni rizik

Maksimalna izloženost kreditnom riziku:

	Bilješka	31.12.2023.	31.12.2022.
		EUR	EUR
Zajmovi i potraživanja	6	1.611.262	729.641
Novac i novčani ekvivalenti	4	70.502	216.339
Potraživanja za naknade	5	71.114	24.475
Ostala potraživanja	8	250.111	158.632
<b>Ukupno</b>		<b>2.002.989</b>	<b>1.129.087</b>

## BILJEŠKA 20 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA - nastavak

### Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost je cijena koja bi bila postignuta na datum mjerjenja prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji na glavnem, odnosno najpovoljnijem tržištu pod postojećim tržišnim uvjetima, neovisno o tome da li je ona neposredno vidljiva ili procijenjena nekom drugom metodom vrednovanja.

Fer vrijednost financijskog instrumenta se obično može pouzdano odrediti unutar razumnog raspona procjena. Za određene druge financijske instrumente, uključujući potraživanja za nemamirene prodane vrijednosnice, obveze za nemamirene kupljene vrijednosnice, obveze prema dobavljačima i obračunate troškove, knjigovodstvena vrijednost približno je jednaka fer vrijednosti zbog neposrednog ili kratkoročnog dospijeća ovih financijskih instrumenata. Društvo smatra da je knjigovodstvena vrijednost ostale financijske imovine i financijskih obveza na datum izvještavanja približno jednaka njihovoj fer vrijednosti.

Glavne metode i prepostavke za procjenu fer vrijednosti financijskih instrumenata su opisane u Bilješci 2: Značajne računovodstvene politike

Društvo klasificira kotirane vlasničke udjele kao financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak te kao financijsku imovinu raspoloživu za prodaju. Društvo vlasničke udjele vrednuje po njihovim zaključnim tržišnim cijenama na datum izvještavanja. Ukoliko na dan izvještavanja zaključna tržišna cijena nije dostupna, fer vrijednost se temelji na zadnjoj dostupnoj cijeni trgovanja na organiziranim tržištima. Vlasničke vrijednosnice koje ne kotiraju na tržištu ili za koje ne postoji aktivno tržište, Društvo vrednuje temeljem internih modela vrednovanja, uglavnom koristeći metodu diskontiranog novčanog toka ili metodu usporedne grupe. Alternativne procjene vrijednosti po prirodi su subjektivne, uključuju značajnu razinu neizvjesnosti i pitanja koja ovise o prosudbi te se, stoga, ne mogu utvrditi s potpunom pouzdanošću.

## BILJEŠKA 20 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA - nastavak

### Hijerarhija mjerena fer vrijednosti

Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja 7 Finansijski instrumenti: *Objavljanje* ("MSFI 7") zahtjeva određivanje hijerarhije fer vrijednosti finansijskih instrumenata na tri razine i objavu podataka o finansijskim instrumentima koji se u finansijskim izvještajima mijere po fer vrijednosti. Društvo koristi sljedeću hijerarhiju mjerena fer vrijednosti koja reflektira značajnost inputa korištenih prilikom mjerena fer vrijednosti:

*Razina 1:* Fer vrijednost finansijskih instrumenata temelji se na njihovim kotiranim tržišnim cijenama dostupnim na aktivnom tržištu.

*Razina 2:* Fer vrijednost finansijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene na temelju mjerljivih inputa. Ova kategorija uključuje usporedbu fer vrijednosti drugog instrumenta koji je suštinski isti, tehnike diskontiranih novčanih tokova, ili bilo koju drugu tehniku procjene koja omogućava pouzdanu procjenu cijena dobivenih u stvarnim tržišnim transakcijama.

*Razina 3:* Fer vrijednost finansijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene koje se ne temelje na mjerljivim inputima. Na dan 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2021. godine nije bilo finansijskih obveza koje su se vodile po fer vrijednosti te nije bilo reklassifikacija između razina u odnosu na prethodnu godinu.

Knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenta, potraživanja za usluge i zajmova s fiksnom kamatom, obveza prema dobavljačima te za poreze približne su njihovoj fer vrijednosti zbog kratkoročnih dospijeća.

## BILJEŠKA 21 – KAPITAL DRUŠTVA

Kapital Društva čini osnovni kapital, dopunski kapital I i dopunski kapital II umanjen za odbitne stavke.

### Osnovni kapital

	<u>31.12.2023.</u>	<u>31.12.2022.</u>
Uplaćeni kapital	1.000.000	796.337
Zakonske rezerve	50.000	39.817
Zadržana dobit	5.214	226.460
Ostala nematerijalna imovina	(61.447)	(77.001)
<b>Ukupno osnovni kapital</b>	<b>993.767</b>	<b>985.613</b>
Posebne rezerve dugotrajne financijske imovine	-	-
Dopunski kapital I	-	-
Dopunski kapital II	-	-
<b>Kapital</b>	<b>993.767</b>	<b>985.613</b>

### Upravljanje kapitalom

Osnovni cilj Društva u upravljanju kapitalom jest usklađenost sa zakonskim zahtjevom održavanja najnižeg iznosa temeljnog kapitala koji sukladno Zakonu o tržištu kapitala iznosi najmanje 750.000 eura za djelatnosti za koje je Društvo registrirano. Društvo kod upravljanja kapitalom nastoji očuvati sposobnost da nastavi poslovati na pretpostavci vremenski neograničenog poslovanja.

Prema odredbama Zakona o tržištu kapitala, kapital Društva umanjen je za odbitne stavke.

Uplaćene redovne dionice Društva od 1.000.000 eura, čine upisani temeljni kapital Društva. Društvo nije imalo Dopunskog kapitala I i II. Na dan 31. prosinca 2023. godine kapital Društva za potrebe izračuna adekvatnosti kapitala je iznosio 993.767 eura.

Izvješće o adekvatnosti kapitala na dan 31.12.2023. izrađeno je u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala i podzakonskim aktima.

### BILJEŠKA 21.1 - ADEKVATNOST KAPITALA

Stavka	Iznos 2023.
<b>Kapital</b>	<b>993.767</b>
Osnovni kapital	993.767
Dopunski kapital i	-
<b>Kapitalni zahtjev</b>	<b>750.000</b>
Zahtjev za trajni minimalni kapital	750.000
Zahtjev za fiksne opće troškove	70.605
Ukupni zahtjev za faktor K	58.728
Stopa redovnog kapitala	132,50%
Višak (+)/manjak (-) redovnog osnovnog kapitala	573.767
Stopa osnovnog kapitala	132,50%
Višak (+)/manjak (-) osnovnog kapitala	431.267
Stopa ukupnog kapitala	132,50%
Višak (+)/manjak (-) ukupnog kapitala	243.767

Izvješće o adekvatnosti kapitala na dan 31. prosinca 2023. godine izrađeno je u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala i pripadajućim podzakonskim aktima.

## BILJEŠKA 22 - KAPITALNI ZAHTJEVI

### BILJEŠKA 22.1 - IZRAČUN ZAHTJEVA ZA TRAJNI MINIMALNI KAPITAL

Inicijalni kapital investicijskog društva koje ima odobrenje za pružanje investicijskih usluga ili obavljanje investicijskih aktivnosti navedenih u točki 9. odjeljka A Priloga I. Direktivi 2014/65/EU, ako se investicijsko društvo bavi trgovanjem za vlastiti račun ili za to ima odobrenje, iznosi 750.000 EUR.

Na dan 31. prosinca 2023. godine, trajni minimalni kapital Društva trebao je iznositi minimalno 750.000 eura.

### BILJEŠKA 22.2 - IZRAČUN ZAHTJEVA ZA FIKSNE OPĆE TROŠKOVE

Kapitalni zahtjev Društva za fiksne opće troškove izračunava se primjenom 25% godišnjih fiksnih općih troškova iz prethodne godine nakon raspodjele dobiti.

Zahtjev za fiksne opće troškove	70.605
Godišnji fiksni opći troškovi iz prethodne godine nakon raspodjele dobiti	282.419
<b>Ukupni rashodi iz prethodne godine nakon raspodjele dobiti</b>	<b>468.382</b>
Od čega: fiksni rashodi koje u ime investicijskih društava snose treće strane	
(-) Ukupni odbici	-185.963
(-) Bonusi i ostali primici za osoblje	
(-) Udjeli zaposlenika, direktora i partnera u neto dobiti	
(-) Druge diskrecijske isplate dobiti i varijabilni primici	
(-) Obveza za dijeljene provizije i naknade	
(-) Naknade za brokerske usluge i druge naknade koje klijenti plaćaju središnjim drugim ugovornim stranama	-170.520
(-) Naknade vezanim zastupnicima	
(-) Kamate koje se klijentima, na temelju odluke društva, isplaćuju na njihova novčana sredstva	
(-) Jednokratni rashodi od neuobičajenih aktivnosti	
(-) Porezni rashodi	-10.325
(-) Gubici od trgovanja finansijskim instrumentima za vlastiti račun	
(-) Ugovorni sporazumi o prijenosu dobiti i gubitka	
(-) Rashodi za sirovine	5.118
(-) Uplate u fond za opće bankovne rizike	
(-) Rashodi povezani sa statkama koje su već odbijene od regulatornog kapitala	

### BILJEŠKA 22.3 - IZRAČUN UKUPNOG ZAHTJEVA ZA FAKTOR K

Zahtjev za faktor K jednak je najmanje zbroju sljedećeg:

- (a) faktora K za rizik za klijenta (RtC);
- (b) faktora K za rizik za tržište (RtM);
- (c) faktora K za rizik za društvo (RtF).

UKUPNI ZAHTJEV ZA FAKTOR K	Iznos	Zahtjev za faktor
<b>Rizik za klijenta</b>		
Imovina pod upravljanjem	1.121.885	224
Novčana sredstva klijenta koja se drže - na odvojenim računima	0	0
Novčana sredstva klijenta koja se drže - na neodvojenim računima	5.047.648	25.238
Imovina koja se pohranjuje i administrira	411.480	165
Obrađeni nalozi klijenta - novčane transakcije	290.576	291
Obrađeni nalozi klijenta - trgovanje izvedenicama	0	0
<b>Rizik za tržište</b>		32.500
Zahtjev za faktor K-NPR		0
Pružena marža poravnajna	25.000	32.500
<b>Rizik za društvo</b>		310
Nastanak statusa neispunjavanja obveza druge ugovorne strane		0
Dnevni promet trgovanja - novčane transakcije	310.492	310
Dnevni promet trgovanja - trgovanje izvedenicama	0	0
Zahtjev za faktor K-CON		0

### BILJEŠKA 22.4 - IZVJEŠTAVANJE O IZLOŽENOSTI

Prema Zakonu o tržištu kapitala izloženost Društva prema osobi ili grupi povezanih osoba proizlazi iz stavke imovine i/ili izvanbilančnih stavki prema toj osobi ili grupi povezanih osoba.

Ograničenje za investicijsko društvo u pogledu koncentracijskog rizika vrijednosti izloženosti u pogledu pojedinačnog klijenta ili grupe povezanih klijenata iznosi 25% njegova regulatornog kapitala.

Ako je taj pojedinačni klijent kreditna institucija ili investicijsko društvo ili ako grupa povezanih klijenata uključuje jednu ili više kreditnih institucija ili investicijskih društava, ograničenje u pogledu koncentracijskog rizika jest 25% regulatornog kapitala investicijskog društva ili 150 milijuna EUR, ovisno o tome koji je iznos veći, pod uvjetom da za zbroj vrijednosti izloženosti u pogledu svih povezanih klijenata koji nisu kreditne institucije ili investicijska društva, ograničenje u pogledu koncentracijskog rizika ne prelazi 25 % regulatornog kapitala investicijskog društva.

Ako je iznos od 150 milijuna EUR veći od 25% regulatornog kapitala investicijskog društva, ograničenje u pogledu koncentracijskog rizika ne prelazi 100% regulatornog kapitala investicijskog društva.

Na datum 31.12.2023. Društvo nema velikih izloženosti.

## BILJEŠKA 22.5 - POKAZATELJ ADEKVATNOSTI KAPITALA

Iznos kapitala u odnosu na kapitalne zahtjeve

Prema Zakonu o tržištu kapitala, kapital Društva mora biti veći ili jednak najvećem iznosu jednom od sljedećih zahtjeva:

- ZAHTJEV ZA TRAJNI MINIMALNI KAPITAL,
- ZAHTJEV ZA FIKSNE OPĆE TROŠKOVE,
- ZAHTJEV ZA FAKTOR K.

Na dan 31. prosinca 2023. godine kapitalni zahtjev za trajni minimalni kapital iznosi 750.000 eura, kapitalni zahtjev za fiksne opće troškove iznosi 70.605 eura, a kapitalni zahtjev za faktor K iznosi 58.728 eura. Ukupni kapitalni zahtjev iznosi 750.000 eura.

Kapital Društva za potrebe izračuna adekvatnosti kapitala na dan 31. prosinca 2023. godine iznosi 993.767 eura pa proizlazi da stopa ukupnog kapitala Društva iznosi 132,50% i iznad je zakonom propisane.

## BILJEŠKA 23. - DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma bilance, sukladno Zakonu o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj, uveden je euro kao službena valuta u Republici Hrvatskoj. Financijski izvještaji za 2023. godinu su sastavljeni u eurima kao novoj funkcionalnoj i izvještajnoj valuti.

Osim toga, nakon datuma Bilance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje finansijske izvještaje Društva za 2023. godinu koji bi slijedom toga trebali biti objavljeni.

**Prilog 1 – Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja investicijskih društava**

Osnovni financijski izvještaji koji su pripremljeni u skladu s formom koja je propisana Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja investicijskih društava

1. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
2. Izvještaj o financijskom položaju
3. Izvještaj o promjenama kapitala
4. Izvještaj o novčanim tokovima

<b>Obrazac: OP-ID-1 Opći podaci o investicijskom društvu</b>	
<b>NAZIV INVESTICIJSKOG DRUŠTVA</b>	AGRAM BROKERI d.d.
Identifikacijski broj kod Agencije	5555
MBS	80652030
OIB	14665174376
Izvještajno razdoblje	01.01.2023.-31.12.2023.
Pojedinačni ili konsolidirani izvještaj	Pojedinačni
Subjekti konsolidacije	
Adresa (poštanski broj, mjesto, ulica i broj)	10000 Zagreb, Ulica grada Vukovara 74
Telefon i fax	01/ 554 5556; 01/ 554 5560
E-mail adresa	<a href="mailto:info@agram-brokeri.hr">info@agram-brokeri.hr</a>
Web stranica	<a href="http://www.agram-brokeri.hr">www.agram-brokeri.hr</a>
Datum upisa u sudske registre (dan, mjesec i godina)	08.04.2008.
Ime, prezime predsjednika i članova Uprave	Ivica Putica-pred.Uprave, Marko Stašić-član
Ime i prezime predsjednika i članova Nadzornog odbora	Hrvoje Pelcl, Branko Malenica, Emil Mihalina
Broj zaposlenih	6
Ime i prezime ovlaštenih brokera i investicijskih savjetnika	M. Jurjević, M.Stašić, J.Batinović, P. Žulj
Iznos temeljnog kapitala u eurima	1.000.000
Pet najvećih dioničara/udjelničara (ime prezime adresa fizičke osobe, odnosno tvrtka i sjedište pravne osobe postotak udjela u vlasništvu)	Renata Grgić Tolj, Augusta Cesarca 10, Zagreb, 12,40%, Ante Kordić, Vrbovečka 2A, Strmec, Sveta Nedelja, 9,90%, Agram banka d.d., Ulica grada Vukovara 74, Zagreb, 9,90%, Ankica Čeko, Marka Marulića 5/3, Makarska 9,90%, Davor Martinović, Kralja Tomislava 11D, Mostar, 9,90%
Naziv revizorske kuće koja je revidirala zadnji godišnji finansijski izvještaj i godišnje izvješće	BDO Croatia d.o.o.
Poslovna banka investicijskog društva	Agram banka d.d.
Broj računa	HR5224810001111000311
<b>Napomena:</b>	
Izvještavanje Investicijskih društava temeljem članka 115. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09)	
<b>Svi iznosi upisuju se kao cjelobrojni (bez decimalnih mjesta)</b>	
Izvještajna razdoblja:	tromjesečno, šestomjesečno, devetomjesečno i godišnje
<b>Izvještaj sačinjavaju obrasci:</b>	
1. OP-ID-1_Opći podaci o investicijskom društvu	podaci na dan sastavljanja izvještaja: 31.03, 30.06, 30.09, 31.12
2. A-ID-2_Aktiva	stanja na dan sastavljanja izvještaja: 31.03, 30.06, 30.09, 31.12
3. P-ID-3_Pasiva	stanja na dan sastavljanja izvještaja: 31.03, 30.06, 30.09, 31.12
4. SD-ID-4 Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	1.1.-31.3., 1.1.-30.6., 1.1.-30.9. i 1.1.-31.12.
5a. NT-ID-5a Izvještaj o novčanim tokovima direktna metoda	1.1.-31.3., 1.1.-30.6., 1.1.-30.9. i 1.1.-31.12.
5b. NT-ID-5b Izvještaj o novčanim tokovima indirektna metoda	1.1.-31.3., 1.1.-30.6., 1.1.-30.9. i 1.1.-31.12.
6. PK-ID-6 Izvještaj o promjenama kapitala	1.1.-31.3., 1.1.-30.6., 1.1.-30.9. i 1.1.-31.12.
7. B-ID-7 Bilješke	

<b>Obrazac: A-ID-2 Aktiva</b>					
<b>IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA na dan 31.12.2023.</b>					
<b>AKTIVA</b>					<i>u eurima</i>
	<b>Broj pozicije</b>	<b>Opis pozicije</b>	<b>AOP</b>	<b>31.12. prethodne godine</b>	<b>Na izvještajni datum tekućeg razdoblja</b>
<b>1</b>		<b>Nematerijalna, materijalna imovina i dugotrajna ulaganja (<math>\sum</math>AOP2 do AOP8)</b>	1	<b>80.328</b>	<b>61.447</b>
a)	000 +..+ 005	Dugotrajna nematerijalna imovina	2	77.001	59.765
b)	010 +..+ 014	Dugotrajna materijalna imovina	3	3.327	1.682
c)	03	Ulaganja u zajedničke pothvate	4	0	0
d)	04	Ulaganja u pridružena društva	5	0	0
e)	05	Ulaganja u ovisna društva	6	0	0
f)	061	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	7	0	0
g)	ostalo iz skupine 0	Ostala imovina	8	0	0
<b>2</b>		<b>Novčana sredstva i potraživanja (<math>\sum</math>AOP10 do AOP15)</b>	9	<b>1.135.913</b>	<b>2.014.460</b>
a)	100 +..+ 102	Novčana sredstva	10	216.339	70.502
b)	120 +..+ 127	Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih	11	24.475	71.114
c)	150+..+153	Zajmovi i potraživanja	12	729.641	1.611.262
d)	17	Odgodenja porezna imovina	13	0	0
e)	190	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	14	6.826	11.471
f)	ostalo iz skupine	Ostala potraživanja	15	158.632	250.111
<b>3</b>		<b>Finansijska imovina (<math>\sum</math>AOP17 do AOP19)</b>	16	<b>0</b>	<b>0</b>
a)	300 +..+ 332	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	17	0	0
b)	400 +..+ 421	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	18	0	0
c)	500+..+532	Finansijska imovina po amortiziranom trošku	19	0	0
<b>4</b>		<b>UKUPNO AKTIVA (AOP1+AOP9+AOP16)</b>	20	<b>1.216.241</b>	<b>2.075.907</b>
		<b>Izvanbilančni zapisi (AOP22+AO27)</b>	21	<b>6.629.114</b>	<b>7.712.552</b>
		Novčana sredstva nalogodavaca	22	4.489.576	4.964.533
		Novčana sredstava pod upravljanjem portfeljem	23	205.637	40.652
		Finansijski instrumenti pod upravljanjem portfeljem i skrbništvom	24	1.161.215	1.712.867
		Repo kolaterali - aktivni račun	25	772.686	994.500
		Nominalna vrijednost izvedenicu	26	0	0
		Ostali izvanbilančani aktivni računi	27	<b>0</b>	<b>0</b>

## Obrazac: P-ID-3 Pasiva

**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA na dan 31.12.2023.**

	<b>Broj pozicije</b>	<b>Opis pozicije</b>	<b>AOP</b>	<b>31.12. prethodne godine</b>	<b>Na izvještajni datum tekućeg razdoblja</b>	<i>u eurima</i>
<b>1</b>		<b>Kapital i rezerve</b> (AOP25+AOP26+AOP27+AOP28+AOP29-AOP30+AOP31+AOP32+AOP33)	24	<b>1.155.414</b>	<b>1.209.655</b>	
a)	90	Temeljni (upisani) kapital	25	796.337	1.000.000	
b)	91	Vlastite dionice	26	0	0	
c)	92	Rezerve iz dobiti	27	39.817	50.000	
d)	93	Kapitalne rezerve	28	0	0	
e)	940	Zadržana dobit	29	226.460	5.214	
f)	941	Preneseni gubitak	30	0	0	
g)	95	Dobit ili gubitak tekuće godine	31	92.800	154.441	
h)	96	Revalorizacijske rezerve	32	0	0	
		Dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		0	0	
		Rezerve fer vrijednosti		0	0	
i)		Nekontrolirajući interes	33	0	0	
		Hibridni i podređeni instrumenti	34	0	0	
<b>2</b>		<b>Obveze</b> ( $\sum$ AOP35 do AOP44)	35	<b>60.827</b>	<b>866.252</b>	
a)	200 +..+ 204	Obveze za naknade vezane uz trgovanje finansijskim instrumentima	36	0	0	
b)	210 +..+ 214	Obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	37	13.013	789.683	
c)	220 +..+ 224	Obveze po izdanim finansijskim instrumentima	38	0	0	
d)	240 +..+ 241	Obveze prema dobavljačima	39	17.284	21.307	
e)	250+..+252	Obveze prema zaposlenicima	40	7.645	8.414	
f)	260+..+264	Obveze za poreze i doprinose	41	22.885	46.848	
g)	266	Odgodenja porezna obveza	42	0	0	
h)	27	Odgodenje plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja	43	0	0	
i)	28	Rezerviranja	44	0	0	
j)	ostalo iz skupine 2	Ostale obveze	45	0	0	
<b>3</b>		<b>UKUPNO PASIVA</b> (AOP24+AOP35)	46	<b>1.216.241</b>	<b>2.075.907</b>	
		<b>Izvanbilančni zapisi</b> (AOP48+AOP53)	47	<b>6.629.114</b>	<b>7.712.552</b>	
		Novčana sredstva nalogodavaca	48	4.489.576	4.964.533	
		Novčana sredstava pod upravljanjem portfeljem i s	49	205.637	40.652	
		Finansijski instrumenti pod upravljanjem portfeljem i skrbništvo	50	1.161.215	1.712.867	
		Repo kolaterali - aktivni račun	51	772.686	994.500	
		Nominalna vrijednost izvedenica	52	0	0	
		Ostali izvanbilančani aktivni računi	53	0	0	

Oznaka	Dodatak bilanci				
I	KAPITAL I REZERVE (AOP50+AOP51)	49	0	0	0
a)	Pripisano imateljima kapitala matice	50	0	0	54
b)	Pripisano nekontrolirajućem interesu	51	0	0	0

Napomena: Stavke pod brojem I.a. i I.b. popunjavaju obveznici izrade konsolidiranih godišnjih finansijskih

<b>Obrazac: SD-ID-4 Izještaj o sveobuhvatnoj dobiti</b> <b>IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI za razdoblje 01.01.2023. - 31.12.2023.</b>					<i>u eurima</i>
	<b>Broj pozicije</b>	<b>Opis pozicije</b>	<b>AOP</b>	<b>Isto razdoblje prethodne godine</b>	<b>Tekuće razdoblje</b>
	700+..+717	Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	52	515.271	587.797
	661+..+666	Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	53	170.520	184.640
<b>1</b>		<b>Neto prihodi/rashodi od provizija i naknada (AOP52-AOP53)</b>	<b>54</b>	<b>344.751</b>	<b>403.157</b>
	770	Realizirani dobici finansijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	55	0	0
	630	Realizirani gubici finansijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	56	0	0
<b>2</b>		<b>Neto realizirani dobici/gubici (AOP55-AOP56)</b>	<b>57</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	760	Nerealizirani dobici finansijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	58	0	0
	620	Nerealizirani gubici finansijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	59	0	0
<b>3</b>		<b>Neto nerealizirani dobici/gubici (AOP58-AOP59)</b>	<b>60</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	771	Realizirani dobici finansijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	61	0	0
	631	Realizirani gubici finansijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	62	0	0
<b>4</b>		<b>Neto realizirani dobitci/gubici finansijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD (AOP61-AOP62)</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5</b>	622	<b>Neto očekivani kreditni gubici finansijske imovine po amortiziranom trošku</b>	64	-88	1.446
<b>6</b>	634	<b>Ostala neto rezerviranja i vrijednosna uskladenja</b>	65	0	8
	72	Prihodi od kamata	66	41.868	151.604
	65	Rashodi od kamata	67	246	30.071
<b>7</b>		<b>Neto prihodi/rashodi od kamata (AOP66-AOP67)</b>	<b>68</b>	<b>41.622</b>	<b>121.533</b>
	75	Pozitivne tečajne razlike	69	6	0
	64	Negativne tečajne razlike	70	0	0
<b>8</b>		<b>Neto tečajne razlike (AOP69-AOP70)</b>	<b>71</b>	<b>6</b>	<b>0</b>
	73	Prihodi od dividendi, udjela u dobiti i ostalih vrijednosnih papira	72	0	0
	ostalo iz skupine 7	Ostali prihodi	73	4.037	1.929
<b>9</b>		<b>Ukupno ostali prihodi (AOP72+AOP73)</b>	<b>74</b>	<b>4.037</b>	<b>1.929</b>
	610	Amortizacija	75	34.338	44.382
	600	Troškovi zaposlenika	76	146.655	172.974
	ostalo iz skupine 6	Ostali rashodi	77	106.386	136.011
<b>10</b>		<b>Ukupno ostali rashodi (AOP75+AOP76+AOP77)</b>	<b>78</b>	<b>287.379</b>	<b>353.367</b>
<b>11</b>		<b>Ukupni prihodi</b>	<b>79</b>	<b>561.182</b>	<b>741.330</b>
<b>12</b>		<b>Ukupni rashodi</b>	<b>80</b>	<b>458.057</b>	<b>569.532</b>
	80	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP79-AOP80)	81	103.125	171.798
	81	Porez na dobit	82	10.325	17.357
<b>13</b>		<b>Dobit ili gubitak</b>	<b>83</b>	<b>92.800</b>	<b>154.441</b>
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	84	0	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	85	0	0
<b>14</b>		<b>Ostala sveobuhvatna dobit (<math>\sum</math>AOP87 do AOP92)</b>	<b>86</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a)		Promjene revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalne imovine)	87	0	0
b)		Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima definiranim	88	0	0
c)		Nerealizirani dobici/gubici finansijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	89	0	0
d)		Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka	90	0	0
e)		Dobici ili gubici proizašli iz preračunavanja finansijskih izvještaja i	91	0	0
f)		Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobiti	92	0	0
<b>15</b>		<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP83+AOP86)</b>	<b>93</b>	<b>92.800</b>	<b>154.441</b>
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	94	0	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	95	0	0
<b>16</b>		<b>Reklasifikacijske usklade</b>	<b>96</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Napomena: Stavke pod brojem 13.a., 13.b., 15.a. i 15.b. popunjavaju obveznici izrade konsolidiranih godišnjih finansijskih

<b>Obrazac: NT-ID-5b Izvještaj o novčanim tokovima indirektna metoda</b>				
<b>IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA 31.12.2023.</b>			<i>u eurima</i>	
	<b>Opis pozicije</b>	<b>AOP</b>	<b>Isto razdoblje prethodne godine</b>	<b>Tekuće razdoblje</b>
<b>1</b>	<b>Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti</b>	139	<b>155.418</b>	<b>-796.773</b>
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja	140	103.125	171.798
	Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	141	34.337	44.382
	Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	142	0	0
	Rezerviranja	143	0	0
	Prihodi od kamata	144	-41.614	-151.427
	Rashodi od kamata	145	37.529	123.364
	Umanjenje imovine	146	0	0
	Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove obavljenih investicijskih	147	-45.778	-59.954
	Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	148	0	0
	Povećanje/smanjenje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	149	0	0
	Povećanje/smanjenje finansijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	150	0	0
	Povećanje/smanjenje finansijske imovine po amortiziranim trošku	151	0	0
	Povećanje/smanjenje potraživanja iz transakcija iz financiranja	152	98.458	-881.622
	Primici od kamata	153	0	0
	Izdaci od kamata	154	0	0
	Primici od dividendi	155	0	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	156	-33.243	-51.276
	Povećanje/smanjenje obveza za naknade vezane uz trgovanje finansijskim instrumentima	157	0	0
	Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	158	643	3.578
	Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima	159	635	771
	Povećanje/smanjenje obveza za poreze i doprinose	160	2.383	17.407
	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	161	0	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	162	0	0
	Plaćen porez na dobit	163	-1.057	-13.794
<b>2</b>	<b>Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti</b>	164	<b>-53.765</b>	<b>-25.501</b>
	Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu	165	-2.666	-705
	Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu	166	-51.099	-24.796
	Povećanje/smanjenje ulaganja u zajedničke pothvate, pridružena i ovisna	167	0	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki ulaganja	168	0	0
<b>3</b>	<b>Neto novčani tijek od finansijskih aktivnosti</b>	169	<b>8.808</b>	<b>676.470</b>
	Povećanje/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	170	8.808	776.670
	Povećanje/smanjenje obveza po izdanim finansijskim instrumentima	171	0	0
	Povećanje/smanjenje obveza za izdane podređene instrumente	172	0	0
	Primici od emitiranja dioničkog kapitala i ostale uplate vlasnika investicijskog društva	173	0	0
	Isplata dividendi ili udjela u dobiti	174	0	-100.200
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki	175	0	0
<b>4</b>	<b>Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenta (AOP139+AOP164+AOP169)</b>	176	<b>110.461</b>	<b>-145.804</b>
<b>5</b>	<b>Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	177	105.878	216.306
<b>6</b>	<b>Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum (AOP176+AOP177)</b>	178	<b>216.339</b>	<b>70.502</b>

AGRAM BROKERI D.D.  
PRILOZI

Obrazac: PK-ID-6 Izvještaj o promjenama kapitala								u eurima	
Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	Ukupno kapital i rezerve
	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve iz dobiti	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve		
<b>Stanje 01. siječnja prethodne godine</b>	796.337	39.817	0	0	226.460	0	0	0	1.062.614
Promjena računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje 01. siječnja prethodne god. (prepravljeno)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	92.800	0	0	0	0	92.800
Nerealizirani dobitci ili gubici od finansijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ukupno nevlasničke promjene kapitala (prethodno razdoblje)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti/dividenda	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje na zadnji dan</b>	796.337	300.000	0	92.800	226.460	0	0	0	1.155.414
<b>Stanje 01. siječnja tekuće godine</b>	796.337	39.817	0	0	319.260	0	0	0	1.155.414
Promjena računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje 01. siječnja tekuće god. (prepravljeno)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dobit ili gubitak razdoblja				154.441		0	0	0	154.441
Nerealizirani dobitci ili gubici od finansijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ukupno nevlasničke promjene kapitala</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	203.663	10.183	0		-213.846	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti/dividenda	0	0	0	0	-100.200	0	0	0	-100.200
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja</b>	1.000.000	50.000	0	154.441	5.214	0	0	0	1.209.655



**Agram brokeri d.d.**  
**Ulica grada Vukovara 74**  
**10000 ZAGREB**  
**HRVATSKA**

**Tel: + 385 1 554 5556**  
**Fax: + 385 1 554 5560**  
**[info@agram-brokeri.hr](mailto:info@agram-brokeri.hr)**  
**[www.agram-brokeri.hr](http://www.agram-brokeri.hr)**

# 2023