

AGRAM BROKERI d.d.

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI NA DAN 31.12.2013. GODINE

ZAJEDNO S IZVJEŠTAJEM OVLAŠTENOG REVIZORA

AGRAM BROKERI d.d.
Financijski izvještaji

31. prosinca 2013. godine

Sadržaj

	Stranica
ODGOVORNOST UPRAVE	3
MIŠLJENJE REVIZORA	4
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU	5 - 6
IZVJEŠTAJ O SVEOBUVATNOJ DOBITI	7
IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU	8
IZVJEŠĆE O PROMJENAMA U KAPITALU	9
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKA IZVJEŠĆA	10
GODIŠNJE IZVJEŠĆE	40
OBRASCI IZVJEŠTAJA O ADEKVATNOSTI KAPITALA INVESTICIJSKOG DRUŠTVA NA DAN 31.12.2013.	45

ODGOVORNOST UPRAVE

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (NN 109/07) Uprava je dužna osigurati da finansijski izvještaji za svaku finansijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, 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 obznanivanje i objašnjavanje svakog značajnog odstupanja u finansijskim izvještajima, te
- za pripremanje finansijskih izvještaja po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno prepostaviti 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.

Potpisano u ime Društva:
Ivica Putica, predsjednik Uprave

Zagreb, 30.travnja 2014.

Izvještaj neovisnog revizora

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja društva AGRAM BROKERI d.d. Finansijski izvještaji sastoje se od izvještaja o finansijskom položaju na dan 31.prosinca 2013. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama kapitala, izvještaja o novčanom toku za 2013. godinu te sažetka značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz finansijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih finansijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja i za one interne kontrole koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed prijevara ili pogreške.

Revizorova odgovornost

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tim finansijskim izvještajima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju pridržavanje revizora etičkih pravila te planiranje i provođenje revizije kako bi se steklo razumno uvjerenje o tome da u finansijskim izvještajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja.

Revizija uključuje obavljanje postupaka radi pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama prikazanima u finansijskim izvještajima. Odabir postupaka, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikazivanja u finansijskim izvještajima zbog prijevara ili pogreška, ovisi o prosudbi revizora. Pri procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole Društva koje su relevantne za sastavljanje i fer prikazivanje finansijskih izvještaja kako bi odredio revizorske postupke koji su odgovarajući u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.

Revizija također uključuje ocjenjivanje prikladnosti primijenjenih računovodstvenih politika i razboritosti računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cijelokupnog prikaza finansijskih izvještaja.

Vjerujemo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i prikladni za osiguravanje osnove za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji daju istinit i fer prikaz finansijskog položaja Društva na 31. prosinca 2013. godine, njegove finansijske uspješnosti za godinu tada završenu, u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

REVENIO d.o.o. za reviziju
Hrvatske mornarice 10, 21000 Split
Dušan Vučković, Uprava, ovlašteni revizor
30.travnja 2014.godine

AGRAM BROKERI d.d.
Financijski izvještaji

31. prosinca 2013. godine

Izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31.prosinca 2013.

	Bilješ.	2012.	2013
Imovina			
Dugotrajna nematerijalna imovina		788.949	730.488
Dugotrajna materijalna imovina		<u>31.239</u>	<u>16.034</u>
Ukupno	3.1.	<u>820.188</u>	<u>746.522</u>
Novčana sredstva i potraživanja			
Novčana sredstva	4.1.	1.787.556	1.187.743
Putraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	4.2.	450.601	387.286
Zajmovi i potraživanja	4.4.	14.939.689	2.974.234
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	4.2.	333.579	446.621
Ostala potraživanja	4.3.	<u>774.165</u>	<u>2.477.777</u>
Ukupno	4.	<u>18.285.590</u>	<u>7.473.661</u>
Financijska imovina raspoloživo za prodaju	5.	1.527.911	-
Ukupno	3.	<u>20.633.689</u>	<u>8.220.183</u>
Ostale izvanbilančne stavke		27.963.231	2.500.000
Portfelj nalogodavaca		17.006.842	19.336.274
Izvanbilančne stavke	18.	<u>44.970.073</u>	<u>21.836.274</u>

Financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva dana 30. travnja 2014. godine

Ivica Putica
Predsjednik Uprave

AGRAM BROKERI d.d.
Financijski izvještaji

31. prosinca 2013. godine

Izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31.prosinca 2013.

	Bilješ.	2012.	2013.
Kapital i obveze			
Temeljni kapital	6.	6.000.000	6.000.000
Rezerve iz dobiti		80.178	129.849
Zadržana dobit		1.523.376	1.453.139
Dobit ili gubitak tekuće godine		993.435	242.394
Revalorizacijske rezerve		-200.993	-
Ukupno	6.	<u>8.395.996</u>	<u>7.825.382</u>
Obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	7.2.	2.840.003	-
Obveze po izdanim financijskim instrumentima	7.1.	8.618.674	-
Obveze prema dobavljačima		184.299	200.394
Obveze prema zaposlenicima		49.046	64.976
Obveze za poreze i doprinose		38.059	55.319
Odgođena porezna obveza		256.516	74.112
Ostale obveze		251.096	-
Ukupno	7.	<u>12.237.693</u>	<u>394.801</u>
Ukupno		<u>20.633.689</u>	<u>8.220.183</u>
Ostale izvanbilančne stavke		27.963.231	2.500.000
Portfelj nalogodavaca		17.006.842	19.336.274
Izvanbilančni zapisi	18.	<u>44.970.073</u>	<u>21.836.274</u>

Financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva dana 30. travnja 2014. godine

Ivica Putica
Predsjednik Uprave

AGRAM BROKERI d.d.
Financijski izvještaji

31. prosinca 2013. godine

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31.prosinca

	bilješke	2012.	2013.
Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	3.657.601	3.350.589	
Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	1.510.514	1.587.121	
Neto prihodi/rashodi od provizija i naknada	2.147.087	1.763.468	
Realizirani dobici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti	142.003	-	
Realizirani dobici financijske imovine raspoložive za prodaju	417.359	1	
Prihodi od kamata	1.975.140	1.716.363	
Rashodi od kamata	802.550	542.983	
Neto prihodi/rashodi od kamata	1.172.590	1.173.380	
Pozitivne tečajne razlike	6.022	-	
Negativne tečajne razlike	5.275	250	
Neto tečajne razlike	747	-250	
Prihodi od dividendi, udjela u dobiti i ostalih vrijednosnih papira	56.000	65.922	
Ostali prihodi	32.118	55.606	
Ukupno ostali prihodi	88.118	121.528	
Amortizacija	360.195	332.023	
Troškovi zaposlenika	1.329.246	1.333.372	
Ostali rashodi	1.028.513	1.076.225	
Ukupno ostali rashodi	2.717.954	2.741.620	
Ukupni prihodi	6.286.243	5.188.480	
Ukupni rashodi	5.036.293	4.871.974	
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	1.249.950	316.506	
Porez na dobit	256.516	74.112	
Dobit ili gubitak	993.435	242.394	
Ostala sveobuhvatna dobit	-200.993	200.993	
Ukupna sveobuhvatna dobit	1.048.957	443.387	

Financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva dana 30. travnja 2014. godine

Ivica Putica
Predsjednik Uprave

AGRAM BROKERI d.d.
Financijski izvještaji

31. prosinca 2013. godine

Izvještaj o novčanom toku

	2012.	2013.
Novčani tijek od poslovnih aktivnosti		
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	1.249.951	316.506
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	360.195	332.023
Prihodi od kamata	-96.004	290.243
Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	-48.942	-186.771
Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoloživa za prodaju	1.350.967	1.729.476
Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	299.131	11.965.005
Primici od dividendi	23.918	-65.922
Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	-34.726	-1.793.486
Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	7.899	16.095
Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima	-13.607	15.928
Povećanje/smanjenje obveza za poreze i doprinose	-37.114	19.732
Plaćen porez na dobit	<u>-285.053</u>	<u>-256.516</u>
Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	<u>2.776.614</u>	<u>12.382.313</u>
Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu	-5.375	
Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu	<u>-220.008</u>	<u>-258.357</u>
Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	<u>-225.383</u>	<u>-258.357</u>
Novčani tijek od financijskih aktivnosti		
Povećanje/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	-284.997	-2.840.002
Povećanje/smanjenje obveza po izdanim financijskim instrumentima	-1.626.377	-8.618.673
Isplate dividende	0	-1.014.000
Povećanje/smanjenje ostalih stavki	<u>213.059</u>	<u>-251.095</u>
Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti	<u>-1.698.315</u>	<u>-12.723.770</u>
Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenta	852.916	-599.814
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	934.640	1.787.556
Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum	<u>1.787.556</u>	<u>1.187.742</u>

AGRAM BROKERI d.d.
Financijski izvještaji

31. prosinca 2013. godine

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Dobit ili gubitak tekuće godine	Zadrž. dobit ili pren. Gub.	Rev. financijske imov. rasp. za pr.	Uk. kapital i rezerve
Stanje 01. siječnja prethodne godine	6.000.000	80.177	-	1.523.376	157.801	7.761.354
Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	993.435	-	-	993.435
Ner. dobici ili gubici od fin. imovine ras. za pr	-	-	-	-	-358.794	-358.794
Stanje na zadnji dan Izveš razdoblja	31.prosinca 2012.godine	6.000.000	80.177	993.435	1.523.376	-200.993
Stanje 01. siječnja tekuće godine	6.000.000	129.849	-	2.467.139	-200.993	8.395.995
Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	242.394	-	-	242.394
Ner. dob. gub.od fin. Im. Rasp. za prod.	-	-	-	-	200.993	200.993
Ispłata udjela u dobiti/dividenda	-	-	-	-1.014.000	-	-1.014.000
Stanje na zadnji dan izveštajnog razdoblja	31.prosinca 2013.godine	6.000.000	129.849	242.394	1.453.139	-
						7.825.382

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

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 u Ulica grada Vukovara 74.

Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga, Klasa: UP/I-451-04/09-02/36; Ur.Br.: 326-111/10-12 od 25. veljače 2010. godine, izdana je dozvola kojom se odobrava obavljanje poslova sukladno Zakonu o tržištu vrijednosnih papira

Djelatnost Društva je:

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 ponuda, 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 stjecanje udjela u društvima,

Usluge deviznog posredovanja 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.

Temeljni kapital iznosi 6.000.000,00 kuna, podijeljen je na 60.000 dionica svaka nominalne vrijednosti od 100,00 kuna.

Zastupanje Društva

- Ivica Putica, predsjednik, Uprave
- Marko Stašić, član Uprave

Članovi Nadzornog

- Dragica Prskalo, predsjednik Nadzornog odbora
- Emil Mihalina, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora,
- Renata Grgić, član Nadzornog odbora,

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

2. Značajne računovodstvene politike

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina je nenovčano sredstvo koje se može identificirati, bez fizičkog obilježja. Nematerijalna imovina obuhvaća: izdatke za razvoj, patente, licencije, koncesije, zaštićeno znakovlje i ostala slična prava, goodwill, software (sistemske i aplikativne), nematerijalnu imovinu u pripremi, predujmove za nematerijalna ulaganja.

Trošak nabave nematerijalnog sredstva stečenog u zasebnom stjecanju se sastoji od nabavne cijene, uključujući uvoznu carinu i porez, te izdatke koji se izravno mogu pripisati sredstvu za namjeravanu upotrebu.

Nematerijalno sredstvo se priznaje ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati sredstvu pritići u Društvo i ako se trošak nabave toga sredstva može pouzdano utvrditi.

Materijalna imovina

Kod definiranja dugotrajne materijalne imovine polazi se od materijalnih sredstava koje posjeduje i koristi Društvo u svojem procesu rada, a nisu namijenjena prodaji u redovitom tijeku poslovanja.

Stvari i oprema evidentiraju se kao dugotrajna materijalna imovina ukoliko im je vijek uporabe duži od jedne godine, a pojedinačna nabavna cijena veća od 2.000,00 kuna. Pogonski i poslovni inventar vode se kao dugotrajna materijalna imovina bez obzira na njihovu nabavnu vrijednost.

U inflatornim uvjetima obavlja se revalorizacije ove imovine.

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina otpisuje se primjenom godišnjih amortizacijskih stopa koje nisu više od onih koje su propisane u svrhu oporezivanja dobitka po svakom predmetu materijalne imovine pojedinačno.

Stopne amortizacije su slijedeće:

Naziv imovine	Stopa
Građevinski objekti	5,00 %
Uredska oprema	25,00 %
Informatička oprema	50,00 %
Software	25,00 %
Telekomunikacijska oprema	25,00 %
Mobilni telefoni	50,00 %
Automobili	20,00 %
Dugotrajna nematerijalna imovina	25,00 %
Ostala nespomenuta imovina	10,00 %

Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine obračunava se po linearnoj metodi.

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

2. Značajne računovodstvene politike

Računovostveni okvir

Društvo vodi poslovne knjige sukladno hrvatskim zakonskim propisima i računovodstvenim načelima. Poslovanje Društva posebno je regulirano posebnim propisima, te pravilnicima regulatorne agencije – HANFE.

Okvir za izvještavanje koji primjenjuje Društvo temelji se na Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja objavljenim u Republici Hrvatskoj.

Finansijska izvješća pripremljena su na osnovi povijesnog troška, finansijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti, te derivatni finansijski instrumenti.

Izjava o usklađenosti

Finansijska izvješća pripremljena su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI).

Sve aktivnosti Društva se jednim poslovnim segmentom

Izvještajna valuta

Finansijska izvješća Društva pripremljena su u kunama. Tečaj kune u odnosu na EUR po HNB na dan izvještavanja je 2013.-7,637, te 2012.- 7,545.

Računovodstvene procjene

Sukladno MSFI od Uprave se traži da se kroz računovodstve politike izjasni o prosudbama i procjenama koje mogu utjecati na stanja imovine, obveza, prihoda, rashoda. Procjene se temelje na iskustvu i drugim faktorima koji se mogu smatrati razumnim u datom trenutku. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od donijetih procjena.

Neograničenost poslovanja

Uprava smatra da Društvo dobro posluje u okruženju koje nije sklono finansijskoj industriji. Ne očekuje se da će se u idućem razdoblju gospodarska situacija u širem okruženju bitno poboljšati. Sukladno tome smatra se da se budući događaji ne mogu predvidjeti, ali ne sumnja se u poslovnu opstojnost Društva.

Finansijska imovina

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju priznaje se početno na datum trgovanja i iskazuje po ukupnom trošku stjecanja, odnosno kao fer vrijednost dane naknade uvećane za transakcijske troškove koji su izravno povezani sa stjecanjem te imovine.

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju se naknadno mjeri i iskazuje po fer vrijednosti. Imovina raspoloživa za prodaju uključuje određene vlasničke vrijednosnice. Gubici i dobici nastali promjenama u fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju priznaju se direktno u glavnici, unutar izvještaja o promjenama glavnice, sve do prestanka priznavanja finansijske imovine kada se kumulativni dobici ili gubitci koji su prethodno bili priznati u glavnici priznaju u računu dobiti i gubitka. Na datum Bilance sva se finansijska imovina pregledava, kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih razloga za umanjenje vrijednosti. Ukoliko postoje takve indicije, procjenjuje se nadoknadići iznos te imovine. Vrijednosna usklađenja priznaju se u Računu dobiti i gubitka.

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

2. Značajne računovodstvene politike

Finansijska imovina ili finansijska obveza po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka priznaje se na datum trgovanja i početno iskazuje po fer vrijednosti, a čiji se transakcijski troškovi priznaju kroz račun dobiti i gubitka.

Finansijska imovina namijenjena trgovaju se naknadno mjeri i iskazuje po fer vrijednosti. Imovina namijenjena trgovaju uključuje određene vrijednosnice. Gubici i dobici nastali promjenama u fer vrijednosti imovine namijenjene trgovaju uključuju se u Račun dobiti i gubitka.

Finansijska imovina koja se drži do dospijeća priznaje se na datum trgovanja i početno iskazuje po ukupnom trošku stjecanja, odnosno kao fer vrijednost dane naknade uvećane za transakcijske troškove.

Finansijska imovina koja se drži do dospijeća (dužničke vrijednosnice), koje Društvo izričito namjerava i sposobno je držati do dospijeća (dužničke vrijednosnice u posjedu do dospijeća) naknadno se mjere po amortiziranom trošku umanjenom za eventualni gubitak od umanjenja vrijednosti priznat do visine nenadoknadivog iznosa. Godišnja amortizacija bilo kojeg diskonta ili premije prilikom stjecanja vrijednosnice u posjedu do dospijeća pribraja se drugim prihodima od ulaganja koji pritječu tijekom razdoblja valjanosti instrumenta tako da je prihod priznat u svakom razdoblju i predstavlja konstantan prinos na ulaganje.

Zajmovi i potraživanja koje je kreiralo društvo iskazuju se također po ukupnom trošku stjecanja, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uz umanjenje vrijednosti kada je potrebno. Vrijednosna usklađenja priznaju se u Računu dobiti i gubitka.

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILEŠKA 3 - IMOVINA

Sa stanjem na dan 31. prosinca u poslovnim knjigama iskazane su vrijednosti imovine:

	2012.	2013.
Nematerijalna ulaganja	788.949	730.487
Materijalna imovina	31.238	16.034
Novac	1.787.556	1.187.743
Potraž.s osnove obavljenih invest.usluga	450.602	387.286
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	333.579	446.621
Ostala potraživanja	774.165	2.477.777
Vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju	1.527.911	-
Zajmovi i potraživanja	<u>14.939.689</u>	<u>2.974.234</u>
 Ukupno	 <u>20.633.689</u>	 <u>8.220.183</u>

Bilješka 3.1.- Materijalna i nematerijalna imovina

Pregled stanja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine po skupinama na dan 31. prosinca 2013. godine te promjena njene vrijednosti tijekom 2013.godine daju se u tabeli u nastavku.

	Ulaganja software	MTP (člansko mjesto nna burzi)	Uredska oprema	Ostalo	Ukupno
- 2013.godina					
Trošak nabave	1.335.041	488.000	66.766	--	1.889.807
Stanje 1.1.2013.					
Povećanja imovine	239.832	-	-	18.525	258.357
Stanje 31.12. 2013.	<u>1.574.873</u>	<u>488.000</u>	<u>66.766</u>	<u>18.525</u>	<u>2.148.164</u>
Akumulirana amortizacija					
Stanje 1.1.2013.	806.359	227.733	35.527	-	1.067.619
Amortizacija za 2013. godinu	264.931	48.800	15.204	3.087	332.022
Ukupna amortizacija 31. 12. 2013.	<u>1.071.290</u>	<u>276.533</u>	<u>50.731</u>	<u>3.087</u>	<u>1.401.641</u>
Neto knjigovodstvena. vrijednost 31.12. 2013.	<u>503.583</u>	<u>211.467</u>	<u>16.035</u>	<u>15.438</u>	<u>746.522</u>

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013

	Ulaganja software	MTP (člansko mjesto nna burzi)	Uredska oprema	Ukupno
-2012.godina				
Trošak nabave	1.115.033	488.000	61.391	1.664.424
Stanje 1.1.2012.				
Povećanja imovine	220.008	-	5.375	225.383
Stanje 31.12. 2012.	1335.041	488.000	66.766	1.889.807
Akumulirana amortizacija				
Stanje 1.1.2012.	511.628	178.933	18.864	709.425
Amortizacija za 2013. godinu	294.731	48.800	16.663	360.194
Ukupna amortizacija 31. 12. 2012.	806.359	227.733	35.527	1.069.619
Neto knjigovodstvena. vrijednost 31.12. 2012.	528.682	260.266	31.239	820.188

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 4 - NOVČANA SREDSTVA I POTRAŽIVANJA

	2012.	2013.
Novčana sredstva	1.787.556	1.187.743
Potraž.s osnove investicijskih usluga	450.601	387.286
Zajmovi i potraživanja	14.939.689	2.974.234
Ostala potraživanja	774.165	2.477.777
Aktivna razgraničenja	333.579	446.621
Ukupno	<u>18.285.590</u>	<u>7.473.661</u>

Bilješka 4.1. - Novčana sredstva

	2012.	2013.
Računi u bankama		
- denominirano u kunama	1.693.227	1.153.541
- denominirano u eurima	60.126	0
Novac u blagajni	34.203	34.202
Ukupno	<u>1.787.556</u>	<u>1.187.743</u>

Na dan 31.prosinca 2013.godine Društvo drži novčana sredstva na žiro računima kod Kreditne banke Zagreb d.d. Po transakcijskom računu obračunava se kamata po stopi od 2,5% do 3,5%,(2012.: 2,5-3,5%). Obračun kamate je vezan za prosječni saldo na računu (od minimalno 500.000 do 1.000.000, od 1.000.000,01 do 3.000.000, te od 3.000.001 -).

Bilješka 4.2. - Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga

	2012.	2013.
Potraž. za nakn. i provizija od klijenata	39.269	25.723
Potraž. za nakn. od upravlј. portfeljem	25.512	27.913
Potraž.za usluge prov.ponude bez obveze otkupa	383.372	316.150
Potraživanja za provizije	2.448	17.500
Ukupno	<u>450.601</u>	<u>387.286</u>

Potraživanja od pravnih osoba formirana su po osnovi pruženih usluga investicijskog istraživanja i finansijskih analiza.

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

Bilješka 4.3.- Ostala potraživanja

	2012.	2013.
Jamstva, predujmovi	111.316	58.933
Potraž.po osnovi pomoć.usluga	150.283	400.369
Potraž.po kamati, isl.	477.289	252.969
Potraž.po osnovu kupopr.instrum.	1.009	1.762.323
Potraživanje za porez na dodanu vrijednost	4.265	3.183
Ukupno	<u>744.162</u>	<u>2.477.777</u>

Bilješka 4.4. - Potraživanja za dane zajmove

Stanje zajmova na dan izvještavanja je:

	2012.	2013.
Ukupno	<u>14.939.689</u>	<u>2.974.234</u>

Iznos od 14.939.689 kuna evidentiran na 31.12.2012. su odobreni namjenski margin krediti za kupnju finansijskih instrumenata – dionica s rokom dospijeća do jedne godine dana uz kamatu od 9% do 13%. Tijekom 2013.godine krediti su u cijelosti naplaćeni. Na datum izvještavanja 31.prosinca 2013. godine, iznos od 2.974.234 kuna sastoji se od vrijednosti depozita 900.000 kuna oročenog do 15.01.2014.godine kod KBZ d.d. uz kamatu od 2,50%. Preostali iznos potraživanja sačinjavaju potraživanja po repo ugovorima i to:

- Iznos od 1.003.585 kuna, (po dospijeću) odobren je Agram investu d.d. 16.12.1013.godine, s rokom dospijeća 16.01.2014.godine, vrijednost kolateralna je obveznica KBZ d.d. na iznos od 1.001.000 kuna,
- Iznos od 1.076.006 kuna (po dospijeću) odobren je Agram investu d.d. 27.12.1013.godine, s rokom dospijeća 27.01.2014.godine, vrijednost kolateralna je obveznica KBZ d.d. na iznos od 1.073.234 kuna,

Bilješka 4.5. – Aktivna razgraničenja

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Aktivna razgraničenja	333.579	446.620
Ukupno	<u>333.579</u>	<u>446.621</u>

Aktivna razgraničenja su sredstva po datim jamčevinama te unaprijed plaćeni iznosi s osnova predujma poreza na dobit.

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 5 - FINANCIJSKA IMOVINA

Finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju

	2012.	2013.
Vlasnički finansijski instrumenti	1.027.911	-
Dužnički vrijednosni papiri	<u>500.000</u>	<u>-</u>
	<u>1.527.911</u>	<u>-</u>

Vrijednosnice izdavatelja sa sjedištem u Republici Hrvatskoj kotiraju na burzi te je fer vrijednost ovih vrijednosnica na datum izvještavanja utvrđena na temelju posljednje kotirane cijene. Fer vrijednost dionica kojima se trguje u inozemstvu utvrđuje se na temelju zadnje ponude.

Na datum 27.prosinca 2013.godine cjelokupan portfelj Financijskih instrumenta raspoloživih za prodaju, temeljem zaključenih ugovora, prodan je za ukupnu prodajnu vrijednost od 1.763.149 kuna.

BILJEŠKA 6 - KAPITAL I PRIČUVE

Upisani i uplaćeni temeljni kapital na datum izvještavanja iznosi 6.000.000 kuna (2012. 6.000.000 kuna), podijeljen na 60.000 dionica nominalnog iznosa 100 kuna.

Vlasnička struktura Društva nije se mijenjala tijekom 2013. godine.

Vlasnici društva Agram Brokeri d.d. na dan 31. prosinca 2013.godine su:

- Gojko Marić	nominalni iznos	804.000,00	kuna
- Dragica Prskalo	nominalni iznos	804.000,00	kuna
- Ankica Čeko	nominalni iznos	570.000,00	kuna
- Milka Lapić	nominalni iznos	804.000,00	kuna
- Renata Grgić	nominalni iznos	804.000,00	kuna
- Emil Mihalina	nominalni iznos	900.000,00	kuna
- Ante Gašparović	nominalni iznos	360.000,00	kuna
- Svetlana Jurjević	nominalni iznos	300.000,00	kuna
- Tihomir Antunović	nominalni iznos	240.000,00	kuna
- Ivan Krivičić	nominalni iznos	180.000,00	kuna
- Pavić Nino	nominalni iznos	234.000,00	kuna

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 6 - KAPITAL I PRIČUVE

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 6.000.000 kuna za djelatnosti za koje je Društvo registrirano. Društvo kod upravljanja kapitalom nastoji očuvati sposobnost da nastavi poslovati na pretpostavci vremenski neograničenog poslovanja.

Kapital Društva čini osnovni kapital, dopunski kapital I i dopunski kapital II umanjen za odbitne stavke. Izračun kapitala vrši se prema Pravilniku o kapitalu investicijskih društava.

Vrijednost kapitala Društva izračunata u skladu s zahtjevima HANF-e:

Osnovni kapital	2012.	2013.
Uplaćeni kapital	6.000.000	6.000.000
Zakonske rezerve	80.178	129.849
Zadržana dobit	1.523.376	1.453.139
Tekuća dobit	<u>993.435</u>	<u>242.394</u>
Ukupno osnovni kapital	<u>8.596.989</u>	<u>7.825.382</u>
Posebne rezerve dugotrajne finansijske imovine	-200.993	
Dopunski kapital i	<u>-200.993</u>	<u></u>
Ukupno Kapital	<u>8.395.996</u>	<u>7.899.494</u>

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 7 - OBVEZE

Sa stanjem 31. prosinca 2013. godine u poslovnim knjigama iskazane su obveze kako slijedi:

	2012.	2013.
Obveze po izdanim finansijskim instrumentima	8.618.674	-
Obveze za primljene zajmove	2.840.003	-
Obveze prema dobavljačima	184.299	200.394
Obveze prema zaposlenima	49.046	64.976
Obveze za poreze i doprinose	38.059	55.319
Odgodjene porezne obveze	256.516	74.112
Ostale obveze	251.096	-
Ukupno	12.237.693	394.801

Bilješka 7.1.- Obveze po izdanim finansijskim instru.

	2012.	2013.
Obveze prema AGRB –O-155A	5.965.070	-
Obveze prema AGRB –M-327A	2.653.604	-
Ukupno	8.618.674	-

Pod oznakom AGRB –O-155A, Društvo je 11.05.2012.godine izdalo dužničke finansijske instrumente (obveznice), s datumom dospijeća 11.05.2015.godine i kamatnom stopom 6,50%. Obveznice su otkupljene u trezor Društva, čime je obveza isplaćena prije dospijeća. Obveznice nisu poništene, već ih je moguće ponovno aktivirati, ovisno o potrebama za financiranjem.

Komercijalni zapisi AGRB-M-327A u potpunosti su isplaćeni.

Bilješka 7.2.- Obveze po zajmovima

	2012.	2013.
Obveze za primljene zajmove od KBZ d.d.	2.840.003	-
Ukupno	2.840.003	-

Obveze za primljene zajmove iznosile su 31.12.2012. 2.840.003 kuna, a temeljeno na Ugovoru o kreditu od 04.07.2011. godine, po kojem je od kreditora, Kreditna banka Zagreb d.d., odobren kredit Društvu u iznosu od 3.125.000 kuna na rok otplate 5 godina i uz kamatu od 7,25%. Kredit je vraćen prije dospjelosti te na datum izvještavanja 31.12.2013. ne postoje daljnje obveze po istom.

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 8 - PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

Prihodi od naknada i provizija iznose ukupno 3.350.089 kuna

	2012.	2013.
Prihodi od zaprimanja i prijenosa naloga za izvršenje	126.444	108.018
Prihodi od provizije za kupnje i prodaje vrijedn. papira	2.475.362	2.359.090
Prihodi od upravljanja portfeljem	89.306	90.549
Prihodi od usluga prodaje fin.ins.bez obveze	464.944	367.528
Prihodi od odobravanja zajma ulagatelju	123.365	72.304
Prihodi od savjetovanja o strukturi kapitala	74.180	65.880
Prihodi od invest. istraživanja i finan. analiza	229.000	287.220
Ostali prihodi od pomoćnih usluga	75.000	-
Ukupno	3.657.601	3.350.589

BILJEŠKA 9 - RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

Rashodi ostvareni po osnovi ulaganja i trgovanja iznose 1.587.121 kunu i to:

	2012.	2013.
Troškovi vezani za invest. usluge	68.567	98.241
Bankovne usluge	301.901	360.049
Troškovi usluga uređenog tržišta	539.383	545.041
Usluge klirinške organizacije	558.710	548.693
Ostali troškovi (MTP, Hanfa)	41.953	35.097
Ukupno	1.510.514	1.587.121

BILJEŠKA 10 - REALIZIRANI DOBICI-GUBICI FINANCIJSKE IMOVINE

Realizirani dobici (gubici) finansijske imovine raspoložive za prodaju, čine prihod odnosno rashod:

	2012.	2013.
Realizirani dobici	417.359	-
Realizirani gubici	-	-1
Neto realizirani od finansijske imovine raspoloživo za prodaju	417.359	-1

Realizirani gubici u cijelosti se odnose na dobitke iz prodaje iz portfelja finansijske imovine raspoložive za prodaju.

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 11 - PRIHODI OD KAMATA

	2012.	2013.
Prihodi od kamata s osnove finansijskih instrumenata	43.819	37.500
Ostali prihodi od kamata	441.103	702.882
Prihodi od kamata po zajmovima	1.490.218	975.981
Ukupno	1.975.140	1.716.363

BILJEŠKA 12 - RASHODI PO KAMATAMA

	2012.	2013.
Rashodi po osnovi kamata	474.184	464.590
Rashodi po osnovi diskonta	326.358	78.393
Raskodi po osnovi kamata repo ugovora	2.008	-
Ukupno	802.550	542.983

BILJEŠKE 13 - TEČAJNE RAZLIKE

	2012.	2013.
Pozitivne tečajne razlike	6.022	-
Negativne tečajne razlike	5.275	-249
Neto tečajne razlike	747	-249

BILJEŠKA 14 - OSTALI PRIHODI

	2012.	2013.
Prihodi od dividend,udjela,ost.vrijednsonih papira	56.000	65.922
Amortizacija premije (diskonta) finan.istr. s fiksnim dosp.	14.244	39.595
Prihodi prijevremene isplate i ostali prihodi	17.874	16.011
Ukupno	88.118	121.528

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 15 - AMORTIZACIJA

	2012.	2013.
Amortizacija dugotrajne nematerijalne imovine	343.532	316.818
Amortizacija dugotrajne materijalne imovine	16.663	15.204
Ukupno	360.195	332.022

BILJEŠKA 16 - TROŠKOVI ZAPOSLENIKA

	2012.	2013.
Nadnice i plaće zaposlenika	526.797	688.284
Troškovi poreza, mirov. i zdrav. osiguranja	669.829	522.486
Ostali trošak zaposlenika	132.620	122.602
Ukupno	1.329.246	1.333.372

BILJEŠKA 17 - OSTALI RASHODI

	2012.	2013.
Materijalni troškovi	137.787	162.546
Troškovi reprezentacije i propagande	136.381	97.017
Premije osiguranja	57.262	56.963
Članarine te ostala davanja	26.956	24.997
Troškovi usluga	622.226	675.421
Opći administrativni troškovi	28.444	21.504
Izvanredni troškovi	260	1.714
Ostali troškovi	19.197	36.063
Ukupno	1.028.513	1.076.225

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 18 - IZVANBILANČNI ZAPISI

	2012.	2013.
Portfelj nalogodavca	17.006.842	19.336.274
Ostale izvanbilančne stavke	27.963.231	2.500.000
Ukupno	44.970.073	21.836.274

Portfelj nalogodavca čini novac klijenata u kunama u iznosu od 13.482.665 kuna, novac klijenata u kunama na EUR računu i USD računu u iznosu od 1.037.455 kuna, te finansijski instrumenti portfolio klijenata u iznosu 4.816.153

Izvanbilančna stavka u iznosu od 2.500.000 kuna su obveznice Kreditne banke Zagreb d.d. položene kao kolateral od strane Agram investa d.d.

Izvanbilančna stavka u iznosu od 27.963.231, iz 2012., odnosi se na finansijsku imovinu klijenta kojima Društvo pruža uslugu margin.

Obveze-pasivni zapisi

	2012.	2013.
Sredstva klijenata	12.304.682	14.520.120
Finansijski instrumetni portfolio klijenata	4.702.159	4.816.153
Finansijski instrumetni margin klijenata	27.963.231	
Finansijska imovina klijenata – kolaterali repo ugovora		2.500.000
Ukupno izvanbilančna imovina	44.970.073	21.836.274

Imovina-aktivni zapisi

	2012.	2013.
Sredstva klijenata kupoprodaja finansijskih instrumenata	10.249.597	13.482.665
Sredstva klijenata EUR (KAS BANK)	56.538	10.459
Sredstva klijenata USD (KAS BANK)	1.995.404	1.022.009
Sredstva klijenata EUR	3.603	4.987
Finansijski instrumetni portfolio klijenata	4.701.670	4.816.153
	17.006.842	19.336.273
Ukupno izvanbilančne obveze	44.970.073	21.836.274

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 18 - IZVANBILANČNI ZAPISI - nastavak

Imovina-aktivni zapisi - nastavak

	2013.
novčana sredstva klijenata na računima	14.520.120
finansijska imovina klijenata s ugovorom o upravljanju portfeljom	4.816.153
-ukupno	19.336.274
finansijska imovina klijenata od repo ugovora	2.500.000
Ukupno	21.836.273

	2012.
novčana sredstva klijenata na računima	12.304.682
finansijska imovina klijenata s ugovorom o upravljanju portfeljom	4.702.159
-ukupno	17.006.841
finansijska imovina klijenata s ugovorom margin	27.963.231
Ukupno	44.970.073

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 19 – 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 sa osnivačima – vlasnicima, članovima Uprave te ključnim rukovodstvom, članovima uže obitelji ključnog rukovodstva, sukladno s definicijom 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 obiteljia sve u skladu s definicijom povezane osobe kao što je to opisano u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 “Objavljivanje povezanih stranaka” (“MRS 24”).

Tijekom 2012. i 2013. godine članovima Nadzornog odbora nije isplaćivana naknada od strane Društva.

Isplate Upravi iznosile su na datum izvještavanja 31.prosinca 2013.godine ukupno 454.307 kuna (2012.: 398.306 kuna).

Tijekom izvještajnog razdoblja isplaćena je dividenda u iznosu od 1.014.000 kuna

Ugovorena naknada revizoru za usluge revidiranja izvještaja za 2013. godinu iznosila je 12.500 kuna (za 2012. godinu 12.500 kuna).

AGRAM BROKERI d.d. ok
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 20 – Sudski sporovi

Društvo u sklopu svog redovnog poslovanja u 2013.godini nije imalo značajnijih sudske sporova te slijedom toga nema ni obveza koje bi po tome proizašle.

BILJEŠKA 21 – Potencijalne obveze

Društvo nema potencijalnih obveza koje bi trebalo objaviti

BILJEŠKA 22 – Događaji nakon balance

Nisu nastali značajniji događaji nakon datuma bilance koji bi utjecali na iskazane finansijske izvještaje sačinjene na datum izvještavanja 31.prosinca 2013.godine i za 2013.godinu.

AGRAM BROKERI d.d. ok
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 23 - 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 nepodmirivati svoje kratkoročne obveze.

U idućoj tablici se prikazuje analiza imovina i obveze prema preostalom razdoblju dospijeća od datuma izvještavanja:

<u>2012. godina</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Novac na računu i blagajni	1.787.556	-	-	1.787.556
Potr.s osnove obav.inv.usl.	450.601	-	-	450.601
Financ.imov.rasp.za prod.	1.027.339	-	500.000	1.527.911
Zajmovi i potraživanja	-	14.939.689	-	14.939.689
Ostala imovina	-	-	820.188	820.188
Plaćeni troš.buduć.razd.	333.579	-	-	333.579
Ostala potraživanja	774.165	-	-	774.165
Ukupno imovina	4.373.240	14.939.689	1.320.188	20.633.689
Obveze	(522.501)	(11.715.193)		12.237.694
NETO POZICIJA	3.850.739	3.224.496	1.320.188	8.395.995

Kratkoročna imovina Društva veća je od kratkoročnih obveza, te za Društvo u tom pogledu ne postoji rizik likvidnosti. Društvo svoje poslovanje u pogledu rizika likvidnosti vodi sukladno zakonskim odredbama (Pravilnik o likvidnosti investicijskih društava) i internim politikama koje reguliraju likvidnosti, te usklađivanjem ročnosti imovine i obveza, koliko to uvjeti dopuštaju.

AGRAM BROKERI d.d. ok
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 23 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA – nastavak

Rizik likvidnosti i upravljanje izvorima sredstava

<u>2013. godina</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Novac na računu i blagajni	1.187.743	-	-	1.187.743
Potr.s osnove obav.inv.usl.	387.286	-	-	387.286
Zajmovi i potraživanja	2.974.234	-	-	2.974.234
Ostala imovina	-	-	746.522	746.522
Plaćeni troš.buduć.razd.	446.621	-	-	446.621
Ostala potraživanja	2.477.777	-	-	2.477.777
Ukupno imovina	7.473.661	-	-	8.220.183
Obveze	(320.689)	-	-	(320.689)
NETO POZICIJA	7.152.972	-	746.522	7.899.494

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

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

AGRAM BROKERI d.d. ok.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 23 - 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 je izloženo riziku da se relativan odnos funkcionalne valute i drugih valuta može promjeniti što će imati obrnuti utjecaj na vrijednost toga dijela imovine i obveza Društva koji je denomirana u stranoj valuti.

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

	2012.	2013.
Imovina		
Kuna	20.573.563	8.220.183
Euro	60.126	-
Ukupno imovina	<u>20.633.689</u>	<u>8.220.183</u>
Kapital i rezerve		
Kuna	20.633.689	7.825.382
Euro	-	-
Ukupno kapital i rezerve	20.633.689	8.220.183
Neto - Kuna	(60.126)	-
Neto - Eur	60.126	-

Neto izloženost pozicija na dan izvještavanja 31.prosinca 2013. godine manja je od 2% kapitala Društva. Društvo nije u o obvezi izvršenja kapitalnog zahtjeva za valutni rizik. Utjecaj promjena valutnog tečaja u 2013. godini nije od značaja, za 2012.godinu ako bi došlo do pada tečaja kn/eur za 1 postotni poen to bi utjecalo na smanjenje dobiti za 3.165 kuna.

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 23 - 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, depozit u iznosu od 900.000 kuna kod KBZ d.d., te odobreni zajmovi po repo ugovorima. U pasivi bilance Društva, na finansijske obveze Društva ne obračunava se kamata.

U tablici u nastavku prikazana je izloženost Društva kamatnom riziku.

- 2013. godina	Beskam.	do 1 mjeseca	3 do 12 mjesec	Više od 1 godin	UKUPNO	Fiksna kamata
Novac na računu i blagajni	-	1.187.743	-	-	1.187.743	-
Potr.s osnove obav.inv.usl.	387.286	-	-	-	387.286	-
Zajmovi i potraživanja	-	-	-	-	2.974.234	2.974.234
Ostala imovina	746.522	-	-	-	746.522	-
Plaćeni troš.buduć.razd.	446.621	-	-	-	446.621	-
Ostala potraživanja	2.477.777	-	-	-	2.477.777	-
Ukupno imovina	4.058.206	1.187.743	-	-	8.220.183	-
Obveze, kapital,rezerve	(8.220.183)	-	-	-	(8.220.183)	-
Neusklađenost kamatnog rizika	(4.161.977)	1.187.743	-	-	-	2.974.234

Po transakcijskom računu obračunava se kamata po stopi od 2,5% do 3,5%. Obračun kamate je vezan za prosječni saldo na računu (od minimalno 500.000 kuna do 3.000.001).

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 23 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA – nastavak

Kamatni rizik

<u>2012. godina</u>	<u>Beska.</u>	<u>do 1 mjeseca</u>	<u>3 do 12 mjeseci</u>	<u>Više od 1 godine</u>	<u>UKUPNO</u>	<u>Fiksna kamata</u>
Novac na računu i blagajni	-	1.787.556	-	-	1.787.556	-
Potr.s osnove obav.inv.usl.	450.601	-	-	-	450.601	-
Zajmovi i potraživanja	-	-	-	-	14.939.689	14.939.689
Finan.imovina raspol.za prodaju	1.027.339	-	500.572	1.527.911	-	-
Ostala imovina	820.188	-	-	-	820.188	-
Plaćeni troš.buduć.razd.	333.579	-	-	-	333.579	-
Ostala potraživanja	774.165	-	-	-	774.165	-
Ukupno imovina	3.405.872	1.787.556		500.572	20.633.689	
Obveze, kapital,rezerve	(9.175.012)	-	(11.458.677)		(20.633.689)	
Neusklađenost kamatnog rizika	(5.769.140)	1.787.556	(11.458.677)	500.572		14.939.689

Po transakcijskom računu obračunava se kamata po stopi od 2,5% do 3,5%. Obračun kamate je vezan za prosječni saldo na računu (od minimalno 500.000 kuna do 3.000.001).

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obaveza druge strane s kojom Društvo provelo određene transakcije. Kod Društva ne postoji značajan rizik naplate potraživanja od kupaca usluga i sl. Ukupna potraživanja na datum izvještavanja 31.prosinca 2013.godine iznose 2.477.777 kuna (2012.: 744.162 kuna), kratkoročne su prirode, čija se naplata ažurno prati od strane Uprave. Ostala značajnija potraživanja na datum izvještavanja 31.12.2013.godine iznose 2.974.234 kuna (2012.: 14.939.689 kuna), a sačinjavaju ih odobreni zajmovi pokriveni obveznicama Kreditne banke Zagreb d.d. kao kolateralima te depozit u iznosu od 900.000 kuna kod KBZ d.d. Možemo zaključiti da društvo nije značajnije izloženo kreditnom riziku, obzirom KBZ d.d. ispunjava zakonske odredbe o adekvatnosti jamstvenog kapitala.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku:

	<u>2012.</u>	<u>2013.</u>
Novac i novčani ekvivalenti	1.787.556	1.187.743
Potraživanja za naknade	450.601	387.286
Zajmovi i potraživanja	14.939.689	2.974.234
Ostala potraživanja	774.165	2.477.777
Ukupno	17.952.011	7.027.040

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 23 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA – nastavak

Procjena fer vrijednosti

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može razmjeniti ili obveza podmiriti između obaviještenih i voljnih stranaka u uobičajenom postupku.

Knjigovodstvena vrijednost novca i novčanih ekvivalenta približna je njihovoj fer vrijednosti zbog kratkoročnih dospijeća. Knjigovodstvena vrijednost potraživanja za usluge, depozita kod KBZ d.d. i zajmova s fiksnom kamatom približna je fer vrijednosti zbog kratkoročnih dospijeća finansijskih instrumenata. Knjigovodstvena vrijednost obveza prema dobavljačima te za poreze približna je fer vrijednosti zbog kratkotrajne naravi ovih obveza.

BILJEŠKA 24 – KAPITAL DRUŠTVA

Kapital Društva čini osnovni kapital, dopunski kapital I i dopunski kapital II umanjen za odbitne stavke. Izračun kapitala prema Pravilniku o kapitalu investicijskih društava iznosimo u nastavku.

Osnovni kapital

	2012.	2013.
Uplaćeni kapital	6.000.000	6.000.000
Zakonske rezerve	80.178	129.849
Zadržana dobit	<u>2.516.811</u>	<u>1.453.139</u>
Ukupno osnovni kapital	<u>8.596.899</u>	<u>7.582.988</u>
Posebne rezerve dugotrajne finansijske imovine	200.993	0
Dopunski kapital i	<u>-200.993</u>	0
Dopunski kapital ii	0	0
Kapital	<u>8.395.996</u>	<u>7.582.988</u>

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

Uplaćene redovne dionice Društva od 6.000.000 kuna, čine upisani temeljni kapital Društva. Dopunski kapital I i II iznose 0,00 kn. Na dan 31. prosinca 2013. godine kapital Društva za potrebe izračuna adekvatnosti kapitala je iznosio 7.582.988 kuna i u skladu je s odredbama Pravilnika o kapitalu investicijskih društava.

Izvješće o adekvatnosti kapitala na dan 31.12.2013. izrađeno je u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala i podzakonskim aktima.

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 24.2. - ADEKVATNOST KAPITALA

Stavka	Iznos 2013.
Kapital	7.582.988
Osnovni kapital	7.582.988
Dopunski kapital i	0
Kapitalni zahtjevi	985.688
 Izračun kapitalnih zahtjeva za kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane i rizik slobodnih isporuka	
Standardizirani pristup	423.890
Kategorije izloženosti prema standardiziranom pristupu	423.890
Institucije	0
Trgovačka društva	0
Stanovništvo	112.997
Kratkoročna potraživanja od institucija i trgovačkih društava	231.843
Ostale izloženosti	79.049
Kapitalni zahtjev za kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane i rizik slobodne isporuke	423.890
 Izračun kapitalnih zahtjeva za pozicijski rizik, valutni rizik i robni rizik	
Pozicijski rizik, valutni rizik i robni rizik izračunati prema standardiziranim pristupima	0
Valutni rizik	0
Kapitalni zahtjev za pozicijski rizik, valutni rizik i robni rizik	0
 Izračun kapitalnog zahtjeva za operativni rizik	
Jednostavni pristup	561.798
Kapitalni zahtjev za operativni rizik	561.798
Višak (+)/manjak (-) kapitala nakon pokrića kapitalnih zahtjeva izuzimajući druge kapitalne zahtjeve	6.597.300
Adekvatnost kapitala izuzimajući kapitalni zahtjev za rizik prekoračenja dopuštenih izloženosti	7,69
Višak (+)/manjak (-) kapitala	1.582.988
Adekvatnost kapitala	7,69
Adekvatnost kapitala uzeši u obzir nadzorne mjere	
Višak (+)/manjak (-) internog kapitala	6.597.300
Interna ocjena kapitala	7.582.988
Interna ocjena kapitalnih zahtjeva	985.688

Izješće o adekvatnosti kapitala na dan 31.12.2013. godine izrađeno je u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala i pripadajućim podzakonskim aktima.

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 25 - KAPITALNI ZAHTJEVI

BILJEŠKA 25. TRŽIŠNI RIZICI

BILJEŠKA 25.1. IZRAČUN KAPITALNOG ZAHTJEVA ZA TRŽIŠNI RIZIK

Tržišni rizik predstavlja mogućnost potencijalnih dobitaka i gubitaka, a uključuje pozicijski rizik, rizik namire i rizik druge ugovorne strane, rizik prekoračenja dopuštenih izloženosti, valutni rizik i robni rizik.

Prema Zakonu o tržištu kapitala, Društvo izračunava kapitalni zahtjev za valutni rizik ako njegova ukupna neto otvorena devizna pozicija prelazi 2% kapitala Društva.

Kapitalni zahtjev za valutni rizik izračunava se na način da zbroj ukupne neto otvorene devizne pozicije Društva pomnoži s 8%.

Na dan 31. prosinca 2013. Društvo nije imalo poziciju osjetljivih na tržišni ili valutni rizik.

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 25.2. IZRAČUN KAPITALNOG ZAHTJEVA ZA OPERATIVNI RIZIK

Kapitalni zahtjev Društva za operativni rizik izračunava se primjenom jednostavnog pristupa a kao određeni postotak od relevantnog pokazatelja. Osnova za izračun relevantnog pokazatelja je neto prihod koje je Društvo ostvarilo pružanjem i obavljanjem usluga i aktivnosti.

Društvo primjenjuje jednostavni pristup, kod kojeg se kapitalni zahtjev za operativni rizik izračunava primjenom 15% trogodišnjeg prosjeka relevantnih pokazatelja.

Relevantni pokazatelj Društvo je izračunalo kao zbroj slijedećih elemenata:

<i>Podaci iz bilance</i>	<i>2010.</i>	<i>2011.</i>	<i>2012.</i>	<i>Trogodišnji prosjek</i>
1 Neto kamatni prihod	345.582	1.094.844	1.172.590	871.005
2 Neto prihod od provizija i naknada	2.510.348	2.733.449	2.147.087	2.463.628
3 prihodi od vlasnički finansijski instrumenata osim prihoda od ulaganja u zajedničke pothvate, pridružena društva i podružnice	39.936	19.200	56.000	38.378
4 Dobit(gubitak od aktivnosti trgovanja u kategoriji finansijske imovine/obveza koja se vrednuje po fer vrijednosti	0	0	142.000	47.334
5 Realizirani dobici/gubici u kategoriji finansijske imovine/obveza koja se ne vrednuje po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	171.316	255.531	417.359	281.274
6 Dobici(gubici) koji su proizašli iz transakcija zaštite				
7 Neto tečajne razlike	-3	4.455	747	1.733
8 Ostali operativni prihodi	46.028	47.757	32.118	41.967
9 Troškovi izdvajanja poslovanja ako je pružatelj usluga matično ili ovisno društvo investicijskom društvu matičnog društva				
10 Izvanredni prihodi	0	0	0	0
11 Prihodi po osnovu ugovora o osiguranju	0	0	0	0
12 Realizirani dobici (gubici) u kategoriji finansijske imovine/obveza koja se drži do dospijeća (pozicije iz knjige pozicija kojima se trguje)	0	0	0	0
<i>Stavke koje Društvo neće uključivati u izračun relevantnog pokazatelja</i>				
10 Izvanredni prihodi	0	0	0	0
11 Prihodi po osnovu ugovora o osiguranju	0	0	0	0
12 Realizirani dobici (gubici) u kategoriji finansijske imovine/obveza koja se drži do dospijeća (pozicije iz knjige pozicija kojima se trguje)	0	0	0	0
<i>Trogodišnji prosjek</i>				3.745.321
<i>Relevantni pokazatelj (15% trogodišnjeg prosjeka)</i>				561.798

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 25.3. IZRAČUN KAPITALNOG ZAHTJEVA ZA KREDITNI RIZIK

Kreditni rizik je rizik gubitka koji nastaje zbog neispunjavanja novčane obveze osobe prema Društvu. Pod neispunjavanjem obveze podrazumijeva se da druga ugovorna strana više od 90 dana nije ispunila dospjelu obvezu, odnosno smatra se vjerojatnim da druga ugovorna strana neće u cijelosti podmiriti svoje obveze.

Društvo je sve izloženosti razvrstalo u pripadajuće kategorije izloženosti te im je dodijelilo pripadajući ponder rizika. Za izračun kapitalnog zahtjeva za kreditni rizik Društva, Društvo koristi standarizirani pristup.

U nastavku se daje pregled izloženosti Društva prema slijedećim kategorijama:

<i>(u tisućama)</i> Kategorije izloženosti	<i>Kapitalni zahtjev</i>
<i>Kratkoročna potraživanja od institucija i trgovačkih društava</i>	231,84
<i>Potraživanja od stanovništva</i>	112,99
<i>Ostale izloženosti</i>	79
<i>Ukupno</i>	423,89

Kapitalni zahtjev Društva za kreditni rizik iznosi 423,89 tisuća kuna

BILJEŠKA 25.4. OSTALE IZLOŽENOSTI

Kapitalni zahtjev na ostale izloženosti iznosi 79 tisuća kuna, izračunat je na gotovinu i potraživanja za proviziju od pravnih i fizičkih osoba (ponder 0), a koje stavke iznose 1.213.465 kuna te na nematerijalnu i materijalnu imovinu i plaćene troškove budućih razdoblja, kao i predujam za porez na dobit (kojima je dodijeljen ponder 100%), a koje stavke iznose 988.116 kuna.

Gotovini i ekvivalentima se dodjeljuje ponder 0%. Na proviziju je obračunat ponder 0% jer se novci već nalaze na računu klijenata te ne postoji rizik neispunjerenja obveze.

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 25.5. 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. Velika izloženost je izloženost prema osobi ili grupi povezanih osoba koja je jednaka ili prelazi 10% kapitala Društva.

Prema Zakonu o tržištu kapitala izloženost Društva prema osobi ili grupi povezanih osoba ne smije prelaziti 25% kapitala Društva. Izloženost Društva prema osobi ili grupi povezanih osoba iz članka 196. Zakona o tržištu kapitala ne smije prelaziti 10% kapitala Društva. Ako su osobe ili grupa povezanih osoba matično ili ovisno društvo investicijskog društva i/ili jednog ili više ovisnih društava tog matičnog društva, izloženost investicijskog društva prema osobi ili grupi povezanih osoba ne smije prelaziti 20% kapitala investicijskog društva. Sukladno Zakonu o tržištu kapitala ukupna izloženost investicijskog društva prema osobi ili grupi povezanih osoba izračunava se kao zbroj izloženosti iz knjige trgovanja i izloženost iz knige pozicija kojima se ne trguje. Zbroj ukupnih velikih izloženosti investicijskog društva ne smije prelaziti 800% kapitala investicijskog društva. Zbroj ukupnih izloženosti prema osobama u posebnom odnosu s investicijskim društvom ne smije prelaziti 50% kapitala investicijskog društva.

VELIKE IZLOŽENOSTI

(u kunama) Subjekti	Izloženost	% kapitala
Agram invest d.d.	2.073.234	27,34

Izloženost je prikazana na bruto principu, bez uzimanja u obzir vrijednosti kolaterala.
Kada se uračuna vrijednost finansijskog kolateral-a po repo poslu te nakon primjene korektivnih faktora, izloženost iznosi 1.191.454 kn te predstavlja 15,71% kapitala.

AGRAM BROKERI d.d.
Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

BILJEŠKA 25.6. POKAZATELJ ADEKVATNOSTI KAPITALA

Iznos kapitala u odnosu na kapitalne zahtjeve

Prema Zakonu o tržištu kapitala, kapital Društva mora biti veći ili jednak zbroju:

- kapitalnih zahtjeva za tržišne rizike,
- kapitalnog zahtjeva za kreditni rizik,
- kapitalnog zahtjeva za operativni rizik.

Na dan 31. prosinca 2013. godine kapitalni zahtjevi za tržišne rizike (valutni, pozicijski, općii) iznose 0,00 kuna, kapitalni zahtjev za kreditni rizik iznosi 423,9 tisuća kuna, a kapitalni zahtjev za operativni rizik 561,8 tisuće kuna. Ukupni kapitalni zahtjev iznosi 985,7 tisuća kuna.

Kapital Društva za potrebe izračuna adekvatnosti kapitala na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 7,582 tisuća kuna (nije uračunata neto dobit za 2013.godinu) pa proizlazi da je adekvatnost kapitala Društva 7,69.

AGRAM BROKERI d.d.

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE DRUŠTVA AGRAM BROKERI d.d. ZA 2013. GODINU

Poslovne i razvojne aktivnosti Društva

Opis

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, 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 2. – 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.

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 2. podtočka a., b. i c. Zakona o tržištu kapitala.

Pregled poslovanja

Društvo je tijekom 2013. godine ostvarilo 316.507 kuna bruto, odnosno 242.394 kune neto dobiti nakon poreza (2012.: 993.435 kn), što predstavlja smanjenje od okvirno 75% u odnosu na 2012. godinu. Predmetno je pretežito refleksija značajnog pada prihoda od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge koji su pali s 3,66 milijuna kuna na 3,35 milijuna kuna te zbog izostanka pozitivnih razlika iz trgovanja (2012. 417.359 kn, 2013. 0,00 kn).

Uslijed takvih okolnosti, Društvo je kroz aktivnosti na području investicijskog savjetovanja, dobrim investicijskim odlukama i kontrolom troškova postiglo relativno stabilan i pozitivan poslovni rezultat.

Društvo je tijekom 2013. Godine naplatilo i/ili prodalo sve maržne zajmove koje je odobrilo klijentima te na izvještajni datum 31.12.2013. nema aktivnih maržnih zajmova.

Društvo je također izvršilo prodaju finansijske imovine te u vlastitom portfelju nema ulaganja u finansijsku imovinu.

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 djelu 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 izvješćivanje o rizicima kojima je izloženo ili bi moglo biti izložena u svojem poslovanju, a podrazumijeva uspostavljenost odgovarajućeg korporativnog upravljanja i kulture rizika te uključuje proces upravljanja rizicima.

Financijski rezultati poslovanja Društva

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Ukupni poslovni prihodi Društva iznose 5,19 milijuna kuna, od čega je prihod od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge 1,76 milijuna kuna, prihod od kamata 1,72 milijuna kuna, realizirani dobici od finansijske imovine raspoložive za prodaju 0,00 kuna, realizirani dobici od finansijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti 0,00 kuna te ostali prihodi u visini od 122 tisuće kuna.

Ukupni rashodi iznose 4,87 milijuna kuna, od čega se 1,59 milijuna kuna odnosi na rashode od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge, 543 tisuće kuna na kamatni rashod, 332 tisuća kuna na amortizaciju, 1,33 milijuna kuna na troškove zaposlenika te 1,08 milijuna kuna na ostale rashode.

Izvještaj o financijskom položaju

Ukupna imovina Društva na dan 31. prosinca 2013. godine iznosi 8,22 milijuna kuna, što predstavlja smanjenje od 60% u odnosu na prethodnu 2012. godinu i pretežito je rezultanta smanjenja zajmova i potraživanja.

Kapital i rezerve Društva na dan 31. prosinca 2013. godine iznose 7,83 milijuna kuna, dok obveze iznose 320 tisuća kuna.

Društvo je tijekom 2013. godine iskupilo 6 milijuna kuna vlastitih obveznica dospijeća 2015. godine uz godišnju kamatnu stopu u visini od 6,5% te po istima više nema aktivnu obvezu. Također je izvršen i prijevremeni povrat kredita Kreditnoj banci Zagreb d.d. u iznosu od 3,125 milijuna kuna te po istome nema otvorenih obveza.

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 2014. nastavljamo s održavanjem kvalitete proizvoda kako bismo susreli potrebe naših klijenata te nastavili graditi našu poziciju unutar tržišta investicijskih usluga.

Naša strateška orientacija prema internetu kao promocijskom mediju omogućila nam je da iskoristimo potencijale nisko penetriranog medija promatrano s aspekta troškova. Upravo to nam omogućuje akvizicije novih klijenta uz minimalne troškove. Tijekom 2013. godine smo nastavili koristiti ranije implementirane gotovo sve raspoložive tehnike online marketinga što je rezultiralo značajnim rastom broja klijenata na preko 8.000 te i dalje nastavljamo s agresivnom online promocijom, a naša baza klijenata i dalje raste značajnim stopama.

Osnovni cilj je unaprjeđivati i usavršavati osnovnu djelatnost Društva s ciljem zadržavanja pozicije u vrhu konkurenčije 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.

Kao primarne ciljeve poslovnog projekta moguće je istaknuti:

Ilustracija: Primarni ciljevi poslovnog projekta

- Preživljavanje
 - Izbjegavanje finansijskih kriza i bankrota
 - Pobjeda nad konkurencijom
 - Maksimiziranje prihoda i vrijednosti po dionici
 - Minimiziranje troškova
 - Maksimalizaciju zarada po dionici
 - Osiguravanje postojanog rasta zarada

Dijagram: Primarni ciljevi poslovnog projekta



Planirane aktivnosti buduće 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.

Vlasnička struktura

Tijekom 2013. godine nije bilo promjena u vlasničkoj strukturi:

R.br.	Prezime i ime člana	Broj dionica	Nominalna vrijednost	Iznos temeljnog kapitala	Udio %
1	MIHALINA EMIL	9.000	100,00 HRK	900.000,00 HRK	15,00%
2	MARIĆ GOJKO	8.040	100,00 HRK	804.000,00 HRK	13,40%
3	GRGIĆ RENATA	8.040	100,00 HRK	804.000,00 HRK	13,40%
4	PRSKALO DRAGICA	8.040	100,00 HRK	804.000,00 HRK	13,40%
5	LAPIĆ MILKA	8.040	100,00 HRK	804.000,00 HRK	13,40%
6	ČEKO ANKICA	5.700	100,00 HRK	570.000,00 HRK	9,50%
7	GAŠPAROVIĆ ANTE	3.600	100,00 HRK	360.000,00 HRK	6,00%
8	JURJEVIĆ SVJETLANA	3.000	100,00 HRK	300.000,00 HRK	5,00%
9	ANTUNOVIĆ TIHOMIR	2.400	100,00 HRK	240.000,00 HRK	4,00%
10	PAVIĆ NINO	2.340	100,00 HRK	234.000,00 HRK	3,90%
11	KRIVIČIĆ IVAN	1.800	100,00 HRK	180.000,00 HRK	3,00%
Ukupno		58.200		6.000.000,00 HRK	100,00%

Ostale informacije

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

Društvo nema u vlasništvu pridružena društva, a tijekom 2013. godine nije imalo značajnijih aktivnosti na području istraživanja i razvoja.

Tijekom 2013. godine Društvo nije otkupljivalo vlastite dionice u trezor.

Tijekom 2013. godine Društvo je isplatilo dividendu u ukupnom iznosu 1.104.000 kn.

AGRAM BROKERI d.d.
Prilog uz izvješće revizora

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

PRILOG 1: Obrasci izvještaja o adekvatnosti kapitala investicijskog društva Agram brokeri d.d. na dan 31.12.2013.

Prilog 2: Mišljenje revizora temeljem članka 28. Pravilnika o organizacijskim zahtjevima za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti i pomoćnih usluga, politikama primitaka i kriterijima za značajna investicijska društva (NN 31/14)

AGRAM BROKERI d.d.
Prilog uz izvješće revizora

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2013.

Mišljenje revizora temeljem članka 28. Pravilnika o organizacijskim zahtjevima za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti i pomoćnih usluga, politikama primitaka i kriterijima za značajna investicijska društva (NN 31/14)

Prema nalazima nastalim pregledom knjiga i evidencija Društva, revizijom procedura poslovanja Društva te ispitivanjem usklađenosti Društva s odredbama Pravilnika o organizacijskim zahtjevima, mišljenja smo da Društvo u svom poslovanju koristi prikladne postupke, mjere i procese te da je poduzelo sve potrebne i razumne mjere za osiguranje imovine klijenata.

Društvo dnevno vrši kontrolu stanja imovine klijenata i usklađenje s evidencijama trećih strana te o svim odstupanjima vodi evidenciju na tjednoj razini, uz navođenje razloga eventualnih odstupanja, a o čemu izvješćuje i Hrvatsku agenciju za nadzor finansijskih usluga.

Društvo je u sklopu internih akata propisalo, a u poslovanju implementiralo mjere kojima sprečava gubitak, krađu ili umanjenje vrijednosti imovine klijenata, a koji mogu nastati zbog internih propusta ili zbog propusta trećih strana uključenih u pružanje usluga klijentima.

REVENIO d.o.o. za reviziju
Hrvatske mornarice 10, 21000 Split
Dušan Vučković, Uprava, ovlašteni revizor

30.travnja 2014.godine