

AGRAM BROKERI d.d.

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI NA DAN 31.12.2015. GODINE

ZAJEDNO S IZVJEŠTAJEM OVLAŠTENOG REVIZORA

Sadržaj

Stranica

ODGOVORNOST UPRAVE	3
MIŠLJENJE REVIZORA	4-5
IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU	6 – 7
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI	8
IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU	9
IZVJEŠĆE O PROMJENAMA U KAPITALU	10
BILJEŠKE UZ FINACIJSKA IZVJEŠĆA	11-34
GODIŠNJE IZVJEŠĆE	35-38
Prilog 1: OBRASCI PREMA PRAVILNIKU O STRUKTURI I SADRŽAJU GODIŠNJIH IZVJEŠTAJA INVESTICIJSKIH DRUŠTAVA	39-45

ODGOVORNOST UPRAVE

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (NN 109/07, 54/13 I 121/14) Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog položaja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

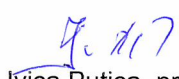
Uprava razumno očekuje da Društvo ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih 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 financijskim izvještajima, te
- za pripremanje financijskih 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 financijski položaj Društva, kao i usklađenost financijskih 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
Agram Brokeri d.d.



Zagreb, 28. travnja 2016.

Izješće neovisnog revizora

Dioničarima i Upravi društva Agram brokeri d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja društva Agram brokeri d.d. ("Društvo") koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine te izvještaje o sveobuhvatnoj dobiti, promjenama kapitala te novčanom tijeku za godinu tada završenu, te bilješke koje se sastoje od sažetka značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Odgovornost Uprave Društva za upravljanje za financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja, uslijed prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o ovim financijskim izvještajima na osnovu naše revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima koji nalažu pridržavanje etičkih pravila, te planiranje i provođenje revizije kako bi se s razumnom mjerom sigurnosti utvrdilo da su financijski izvještaji bez materijalno značajnih grešaka.

Revizija uključuje provođenje procedura u svrhu pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i objavama u financijskim izvještajima. Odabir procedura ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnih grešaka u financijskim izvještajima, koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole relevantne za subjektovo sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja u svrhu provođenja revizijskih procedura u skladu s postojećim okolnostima, a ne u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola poslovnog subjekta. Revizija isto tako uključuje ocjenu primjerenosti računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena koje je definirala uprava, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvještaja.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni revizijski dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg mišljenja.

Mišljenje

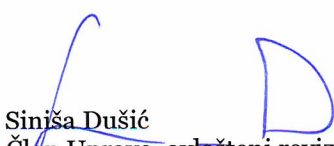
Prema našem mišljenju, financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2015. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji.

Ostali zakonski i regulatorni zahtjevi

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja investicijskih društava (Narodne novine 20/10 i 30/13, dalje u tekstu „Pravilnik“) Uprava Društva je izradila obrasce koji su prikazani na stranicama 39 do 45, pod naslovima Izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2015. godine te Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o novčanim tokovima i Izvještaj o promjenama kapitala za godinu tada završenu. Za pripremu ovih obrazaca odgovorna je Uprava Društva, a isti ne predstavljaju sastavni dio ovih financijskih izvještaja, ali sadržavaju informacije koje su propisane Pravilnikom. Financijske informacije u obrascima se temelje na financijskim izvještajima Fonda koji su pripremljeni sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji prikazanim na stranicama od 6 do 34, te su prilagođena sukladno Pravilniku.

Pročitali smo priloženo Godišnje izvješće Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2015. na stranicama 35 do 38. Potvrdili smo da su podaci, sadržani u Godišnjem izvješću koji opisuju informacije također prikazane i u financijskim izvještajima, u svim značajnim odrednicama, u skladu s financijskim izvještajima.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 28. travnja 2016.


Siniša Dušić
Član Uprave, ovlašteni revizor


pwc
PricewaterhouseCoopers d.o.o.³
za reviziju i konzalting
Zagreb, Ulica kneza Lj. Posavskog 31

AGRAM BROKERI d.d.**Izveštaj o finansijskom položaju****Na dan 31. prosinca 2015.**

	Bilješka	2015.	2014.
Imovina			
Dugotrajna nematerijalna imovina	3	569.152	653.670
Dugotrajna materijalna imovina	3	168.028	77.457
Ukupno		737.180	731.127
Novčana sredstva	4	560.640	1.084.509
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	5	464.710	498.383
Zajmovi i potraživanja	6	5.328.947	13.178.947
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	7	214.602	266.631
Ostala potraživanja	8	247.556	306.624
Odgođena porezna imovina		10.127	-
Ukupno		6.826.582	15.335.094
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	9	256.499	1.716.525
Ukupno		7.820.261	17.782.746
Ostale izvanbilančne stavke		7.154.534	13.894.310
Portfelj nalogodavaca		22.088.855	21.955.222
Izvanbilančne stavke	19	29.243.389	35.849.532

Izvještaj o financijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2015.

	Bilješka	2015.	2014.
Kapital i obveze			
Temeljni kapital	10	6.000.000	6.000.000
Rezerve iz dobiti		300.000	129.849
Zadržana dobit		1.193.702	1.179.533
Dobit ili gubitak tekuće godine		87.150	184.319
Revalorizacijske rezerve		(40.509)	-
Ukupno		7.540.343	7.493.701
Obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	11	-	10.000.000
Obveze prema dobavljačima		114.092	97.019
Obveze prema zaposlenicima		56.091	54.884
Obveze za poreze i doprinose		93.273	59.580
Obveze za porez na dobit		16.462	71.354
Ostale obveze		-	6.208
Ukupno		279.918	10.289.045
Ukupno		7.820.261	17.782.746
Ostale izvanbilančne stavke		7.154.534	13.894.310
Portfelj nalogodavaca		22.088.855	21.955.222
Izvanbilančni zapisi	19	29.243.389	35.849.532

AGRAM BROKERI d.d.**Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti****Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.**

	bilješke	2015.	2014.
Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	12	3.017.375	3.584.298
Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	13	(1.088.212)	(1.551.528)
Neto prihodi/rashodi od provizija i naknada		1.929.163	2.032.770
Realizirani gubici financijske imovine raspoložive za prodaju		(15.212)	-
Prihodi od kamata	14	564.028	836.821
Rashodi od kamata	15	(184.195)	(136.621)
Neto prihodi/rashodi od kamata		379.833	700.200
Pozitivne tečajne razlike		-	7.816
Negativne tečajne razlike		(101)	(19)
Neto tečajne razlike		101	7.835
Prihodi od dividendi, udjela u dobiti i ostalih vrijednosnih papira		19.000	-
Ostali prihodi		148.426	28.075
Ukupno ostali prihodi		167.426	28.075
Amortizacija	3	(319.305)	(356.931)
Troškovi zaposlenika	16	(1.219.121)	(1.189.480)
Ostali rashodi	17	(819.273)	(966.796)
Ukupno ostali rashodi		(2.357.699)	(2.513.207)
Ukupni prihodi		3.748.829	4.457.010
Ukupni rashodi		(3.645.217)	(4.201.337)
Dobit ili gubitak prije oporezivanja		103.612	255.673
Porez na dobit	18	(16.462)	(71.354)
Dobit ili gubitak godine		87.150	184.319
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)		(40.509)	-
Ukupna sveobuhvatna dobit		46.641	184.319

Financijske izvještaje odobrila je Uprava Društva dana 28. travnja 2016. godine

Ivica Putica
Predsjednik Uprave

Izveštaj o novčanom toku

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2015.

	2015.	2014.
Novčani tijek od poslovnih aktivnosti		
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	103.612	255.673
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	319.305	356.931
Prihodi od kamata	(579.891)	(845.658)
Rashodi od kamata	778.569	810.093
Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	(96.438)	259.534
Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoloživa za prodaju	1.403.052	(1.716.525)
Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	7.850.000	(10.204.713)
Primici od dividendi	-	65.922
Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	(3.117)	1.831.672
Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	17.074	(103.375)
Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima	1.207	(10.091)
Povećanje/smanjenje obveza za poreze i doprinose	23.566	(69.851)
Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	(6.208)	6.208
Plaćen porez na dobit	(9.243)	118.483
Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	9.801.488	(9.245.697)
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti		
Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu	(118.197)	(81.331)
Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu	(207.160)	(260.206)
Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	(325.357)	(341.537)
Novčani tijek od financijskih aktivnosti		
(Povećanje)/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	(10.000.000)	10.000.000
Isplate dividende	-	(516.000)
Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti	(10.000.000)	9.484.000
Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata	(523.869)	(103.234)
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	1.084.509	1.187.743
Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum	560.640	1.084.509

Izveštaj o promjenama kapitala

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2015.

	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Dobit tekuće godine	Zadržana dobit	Rev. rezerve fin. imov. rasp. za pr.	Uk. kapital i rezerve
Stanje 1. siječnja 2014.	6.000.000	129.849	242.394	1.453.139	-	7.825.382
Isplata dividende	-	-	(242.394)	(273.606)	-	(516.000)
<i>Ukupno transakcije s vlasnicima</i>	-	-				
Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	184.319	-	-	184.319
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	-	-
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit</i>	-	-	184.319	-	-	184.319
Stanje 31. prosinca 2014. godine	6.000.000	129.849	184.319	1.179.533	-	7.493.701
Raspodjela dobiti	-	170.150	(184.319)	14.169	-	-
<i>Ukupno transakcije s vlasnicima</i>	-	-				
Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	87.150	-	-	87.150
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	(40.509)	(40.509)
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit</i>	-	-	87.150	-	-	46.641
Stanje 31. prosinca 2015. godine	6.000.000	300.000	87.150	1.193.702	(40.509)	7.540.343

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 u Ulica grada Vukovara 74.

Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih 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 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 ponuda, 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 stjecanje udjela u društvima,
Usluge deviznog posredovanja 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.

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 odbora

Renata Grgić Tolj, predsjednik Nadzornog odbora
Branko Malenica, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
Emil Mihalina, član Nadzornog odbora

BILJEŠKA 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 aplikativni), nematerijalnu imovinu u pripremi, predujmove za nematerijalna ulaganja.

Trošak nabave nematerijalnog sredstva stečenog u zasebnom stjecanju se sastoji od nabavne cijene, uključujući uvozu 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 pritjecati 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.

Stope 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.

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Računovodstveni 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 financijskog izvještavanja usvojenim u Europskoj uniji.

Financijska izvješća pripremljena su na osnovi povijesnog troška, financijska imovina i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti, te derivatni financijski instrumenti.

Izjava o usklađenosti

Financijska izvješća pripremljena su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

Sve aktivnosti Društva se jednim poslovnim segmentom

Izveštajna valuta

Financijska izvješća Društva pripremljena su u kunama. Tečaj kune u odnosu na EUR po HNB na dan 31. prosinca 2015. bio je 7,635047 (31. prosinca 2014.: 7,661471).

Računovodstvene procjene

Sukladno MSFI od Uprave se traži da se kroz računovodstvene 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 financijskoj 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.

Financijska imovina

Financijska 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.

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

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Financijska imovina ili financijska 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.

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

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

Financijska imovina koja se drži do dospelja (dužničke vrijednosnice), koje Društvo izričito namjerava i sposobno je držati do dospelja (dužničke vrijednosnice u posjedu do dospelja) 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 dospelja pribraja se drugim prihodima od ulaganja koji priteču 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.

(a) Novi i dopunjeni standardi koje je Društvo usvojilo

Društvo je za svoje izvještajno razdoblje koje započinje 1. siječnja 2015. godine usvojilo sljedeće nove i dopunjene MSFI-je koje je odobrila Europska unija i koji su relevantni za financijske izvještaje Društva:

- Godišnja poboljšanja za izvještajni ciklus od 2010. do 2012. godine se sastoje od promjena na sedam standarda (MSFI 1, MSFI 3, MSFI 8, MSFI 13, MRS 16 i MRS 28 te MRS 24).
- Godišnja poboljšanja za izvještajni ciklus od 2011. do 2013. godine se sastoje od promjena na četiri standarda (MSFI 2, MSFI 3, MSFI 13 te MRS 40).
- Planovi definiranih primanja: doprinosi zaposlenika - dodaci MRS-u 19

Usvajanje ovih poboljšanja nije imalo utjecaja na tekuće razdoblje kao ni na prethodna razdoblja te vjerojatno neće imati utjecaja na buduća razdoblja.

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

(b) Standardi i tumačenja koji su objavljeni, ali još nisu na snazi

Objavljeno je nekoliko novih standarda i dodataka MSFI-vima te smjernica Odbora za tumačenje međunarodnog financijskog izvještavanja (IFRIC) koji još nisu na snazi za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2015. godine i koje Društvo nije ranije usvojilo. Ne očekuje se da će ove promjene imati značajan utjecaj na buduće financijske izvještaje Društva, osim sljedećih standarda:

- *MSFI 9 Financijski instrumenti i povezani dodaci raznim drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine)*

Cjelovita verzija MSFI-ja 9 zamjenjuje većinu smjernica u MRS-u 39. MSFI 9 zadržava, ali pojednostavljuje model miješanog mjerenja i utvrđuje tri primarne kategorije mjerenja financijske imovine: amortizirani trošak, fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i fer vrijednost u računu dobiti i gubitka. Osnova klasifikacije ovisi o poslovnom modelu subjekta i karakteristikama ugovorenog novčanog toka financijske imovine. Ulaganja u vlasničke instrumente moraju se mjeriti po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uz neopozivu opciju na početku da se promjene u fer vrijednosti iskažu u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti. Sada postoji novi model očekivanih kreditnih gubitaka koji zamjenjuje model nastalih gubitaka od umanjenja vrijednosti koji se koristi u MRS-u 39. Za financijske obveze nije bilo promjena u klasifikaciji i mjerenju osim za priznavanje promjena u vlastitom kreditnom riziku u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, za obveze po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka. MSFI 9 ublažava zahtjeve za učinkovitošću zaštite primjenom novih jasno definiranih testova učinkovitosti zaštite. Navedeno zahtijeva ekonomski odnos između zaštićene stavke i instrumenta zaštite, te da 'zaštićeni omjer' bude jednak onome koji Uprava zapravo koristi za potrebe upravljanja rizicima. Adekvatna dokumentacija je još uvijek potrebna, ali se razlikuje od one koja se trenutno priprema prema MRS-u 39. Društvo planira usvojiti novi standard s datumom stupanja na snagu te usvajanja od strane EU. Društvo još uvijek razmatra učinak ovog standarda.

- *MSFI 15 Prihodi od ugovora s kupcima i povezani dodaci raznim drugim standardima (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine)*

Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde izdao je novi standard za priznavanje prihoda. On će zamijeniti MRS 18 koji pokriva ugovore za robu i usluge i MRS 11 koji pokriva ugovore o izgradnji.

Novi standard temelji se na načelu da se prihodi priznaju kada se kontrola nad dobrima ili uslugama prenosi na kupca – tako da pojam kontrole zamjenjuje postojeći pojam rizika i koristi.

Neke ključne promjene u odnosu na sadašnju praksu su sljedeće:

- Svi paketi roba ili usluga koje se razlikuju trebaju se zasebno priznavati, te je sve popuste i rabate na ugovornu cijenu potrebno alocirati na zasebne elemente
- Prihodi se mogu priznati ranije nego prema sadašnjim standardima ako naknada varira iz bilo kojeg razloga (kao npr. za poticaje, rabate, naknade za dobro izvođenje posla, autorske naknade, postizanje željenog ishoda itd.)
- Trenutak u kojem se prihodi mogu priznavati može se promijeniti: dio prihoda koji se priznaje u trenutku kada je ugovor pri završetku možda će se morati priznavati tijekom trajanja ugovora i obrnuto
- Postoje nova posebna pravila o licencama, jamstvima, nepovratnim naknadama koje se unaprijed plaćaju i konsignacijskim aranžmanima, te
- Postoji povećani opseg objava.

Subjekti će moći birati između potpune retroaktivne primjene ili buduće primjene s dodatnim objavama. Društvo trenutno procjenjuje utjecaj dodataka na financijska izvješća, ali ne očekuje nikakve utjecaje. Društvo namjerava usvojiti dodatak s datumom stupanja na snagu.

- *MSFI 16 Najmovi (objavljen u siječnju 2016. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1.siječnja 2019. godine)*

Novim se standardom utvrđuju pravila priznavanja, mjerenja, prezentiranja i objave najmovi. Kod svih najmovi najmoprimac ostvaruje pravo na upotrebu imovine na početku najma, kao i pravo na financiranje ako se najamnina plaća u ratama. Stoga se MSFI-jem 16 ukida klasificiranje najmovi u operativne ili financijske najmove, kao što se zahtijevalo MRS-om 17, i umjesto toga uvodi se jedinstveni model računovodstva najmoprimca. Najmoprimci će u računu dobiti i gubitka morati priznati: a) imovinu i obveze za sve najmove duže od 12 mjeseci, osim u slučaju niske vrijednosti odnosno imovine, i b) amortizaciju unajmljene imovine odvojeno od kamate obračunate na obveze za najam. U MSFI-ju 16 u značajnoj se mjeri preuzimaju računovodstveni zahtjevi za najmodavce iz MRS-a 17. Stoga će najmodavci i dalje klasificirati svoje najmove u operativne ili financijske najmove te svaku od te dvije vrste najma iskazuju na drugačiji način. Društvo trenutačno procjenjuje utjecaj izmjena na svoje financijske izvještaje.

BILJEŠKA 3. – MATERIJALNA I NEMATERIJALNA IMOVINA

	Software	MTP (člansko mjesto na burzi)	Ostalo	Ukupno nematerijalna imovina	Uredska oprema i transportni uređaji	Ukupno materijalna imovina
<u>Trošak nabave</u>						
Stanje 1. siječnja 2014.	1.574.873	488.000	18.525	2.081.398	66.765	66.765
Povećanja	241.794	-	18.413	260.207	81.331	81.331
Stanje 31. prosinca 2014.	1.816.668	488.000	36.938	2.341.606	148.098	148.098
Povećanja	207.160	-	-	207.160	118.197	118.197
Stanje 31. prosinca 2015.	2.023.829	488.000	36.938	2.548.766	266.295	266.295
<u>Akumulirana amortizacija</u>						
Stanje 1. siječnja 2014.	1.071.290	276.533	3.087	1.350.910	50.731	50.731
Amortizacija za 2014. godinu	258.977	48.800	29.247	337.024	19.908	19.908
Stanje 31. prosinca 2014.	1.330.268	325.334	32.334	1.687.935	70.640	70.640
Amortizacija za 2015. godinu	238.275	48.800	4.603	291.678	27.627	27.627
Stanje 31. prosinca 2015.	1.568.543	374.134	36.938	1.979.614	98.267	98.267
Neto knjigovodstvena vrijednost						
31. prosinca 2014.	486.401	162.666	4.603	653.670	77.457	77.457
31. prosinca 2015.	455.286	113.866	-	569.152	168.028	168.028

BILJEŠKA 4 - NOVČANA SREDSTVA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Računi u bankama		
- denominirano u kunama	526.428	1.050.297
- denominirano u eurima	8	8
Novac u blagajni	<u>34.202</u>	<u>34.202</u>
Ukupno	<u>560.640</u>	<u>1.084.509</u>

Na dan 31. prosinca 2015. godine Društvo drži novčana sredstva na žiro računima kod Kreditne banke Zagreb d.d. Po transakcijskom računu od 01.07.2015. obračunava se kamata po stopi kamatne stope na depozite po viđenju, promjenjivo u skladu s Odukom o kamatnim stopama Banke, za period od 01.04.2015. do 30.06.2015. obračunavala se kamata po kamatnoj stopi od 1,25% godišnje fiksno, a do 31.03.2015. obračunavala se kamata po stopama od 1,5% - 2,5% (2014.: 1,5% - 2,5%). 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 5 - POTRAŽIVANJA S OSNOVE OBAVLJENIH INVESTICIJSKIH USLUGA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Potraž. za nakn. i provizija od klijenata	29.655	3.932
Potraž. za nakn. od upravlj. portfeljem	42.368	48.485
Potraž.za usluge prov.ponude bez obveze otkupa	375.187	428.466
Potraživanja za naknade i provizije od inv.savjetovanja	<u>17.500</u>	<u>17.500</u>
Ukupno	<u>464.710</u>	<u>498.383</u>

BILJEŠKA 6 – ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Potraživanja za dane kredite i zajmove	200.000	-
Depoziti u bankama	-	900.000
Potraživanja po repo ugovorima	<u>5.128.947</u>	<u>12.278.947</u>
Ukupno	<u>5.328.947</u>	<u>13.178.947</u>

Potraživanja po repo ugovorima odnose se na Agram invest d.d. u iznosu od 5.128.947. Repo ugovori osigurani su kolateralima čija vrijednost na 31.12.2015. iznosi 7.154.534.

BILJEŠKA 7 – PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Dane jamčevine	114.009	147.774
Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja	<u>100.593</u>	<u>118.857</u>
Ukupno	<u>214.602</u>	<u>266.631</u>

BILJEŠKA 8 - OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Jamstva, predujmovi	53.639	54.256
Potraž.po osnovi pomoć.usluga	159.850	29.737
Potraž.po kamati, i sl.	23.935	222.612
Potraživanje za porez na dodanu vrijednost	-	18
Ostala potraživanja	<u>10.133</u>	<u>-</u>
Ukupno	<u>247.556</u>	<u>306.623</u>

BILJEŠKA 9 - FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Vlasnički vrijednosni papiri	256.499	-
Dužnički vrijednosni papiri	-	1.716.525
	<u>256.499</u>	<u>1.716.525</u>

Financijska imovina raspoloživa za prodaju odnosi se na dionice oznake JDOS-R-A uvrštene na uređeno tržište Zagrebačke burze.

BILJEŠKA 10 - KAPITAL

Upisani i uplaćeni temeljni kapital na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 6.000.000 kuna (2014. 6.000.000 kuna), podijeljen na 60.000 dionica nominalnog iznosa 100 kuna.

Vlasnici društva Agram Brokeri d.d. na dan 31. prosinca 2015. i 31. prosinca 2014. godine bili su:

Vlasnik	31.12.2015.		31.12.2014.	
	Temeljni kapital	%	Temeljni kapital	%
Renata Grgić	804.000	13,40%	804.000	13,40%
Gojko Marić	-	-	804.000	13,40%
Dragica Prskalo	-	-	804.000	13,40%
Strukturiranja d.o.o.	594.000	9,90%	594.000	9,90%
Ankica Čeko	570.000	9,50%	570.000	9,50%
Davor Martinović	554.000	9,23%	-	-
Ante Kordić	552.900	9,22%	552.900	9,22%
Zdenko Milas	550.000	9,17%	-	-
Niko Krivić	504.000	8,40%	-	-
Nino Pavić	485.100	8,09%	485.100	8,09%
Ante Gašparović	360.000	6,00%	360.000	6,00%
Emil Mihalina	306.000	5,10%	306.000	5,10%
Svjetlana Jurjević	300.000	5,00%	300.000	5,00%
Tihomir Antunović	240.000	4,00%	240.000	4,00%
Ivan Krivičić	180.000	3,00%	180.000	3,00%
Ukupno	6.000.000	100,00%	6.000.000	100,00%

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 HANFA-e:

Osnovni kapital

	2015.	2014.
Upaćeni kapital	6.000.000	6.000.000
Zakonske rezerve	300.000	129.849
Zadržana dobit	1.193.702	1.179.533
Tekuća dobit	87.150	184.319
Revalorizacijske rezerve	(40.509)	-
Ukupno osnovni kapital	7.540.343	7.493.701

BILJEŠKA 11 - OBVEZE ZA PRIMLJENE KREDITE

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Primljeni repo zajmovi	-	10.000.000
Ukupno	-	10.000.000

BILJEŠKA 12 - PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Prihodi od zaprimanja i prijenosa naloga za izvršenje	9.986	150.006
Prihodi od provizije za kupnje i prodaje vrijedn. papira	1.494.312	2.178.538
Prihodi od upravljanja portfeljem	112.204	106.343
Prihodi od usluga prodaje fin.ins. bez obveze otkupa	514.263	595.875
Prihodi od odobravanja zajma ulagatelju	20.400	17.330
Prihodi od savjetovanja o strukturi kapitala	718.990	400.280
Prihodi od invest. istraživanja i finan. analiza	104.900	100.425
Ostali prihodi od pomoćnih usluga	42.320	35.500
Ukupno	3.017.375	3.584.297

BILJEŠKA 13 - RASHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Troškovi vezani za invest. usluge	67.668	63.495
Bankovne usluge	160.974	376.086
Troškovi usluga uređenog tržišta	400.794	500.295
Usluge klirinške organizacije	431.765	543.687
Ostali troškovi (MTP, Hanfa)	27.011	67.964
Ukupno	1.088.212	1.151.527

BILJEŠKA 14 - PRIHODI OD KAMATA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Prihodi od kamata s osnove financijskih instrumenata	345.468	8.960
Ostali prihodi od kamata	162.390	771.426
Prihodi od kamata po zajmovima	<u>56.170</u>	<u>56.435</u>
Ukupno	<u>564.028</u>	<u>836.821</u>

BILJEŠKA 15 - RASHODI PO KAMATAMA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Rashodi po osnovi kamata	14	136.621
Rashodi po osnovi kamata repo ugovora	<u>184.181</u>	<u>-</u>
Ukupno	<u>184.195</u>	<u>136.621</u>

BILJEŠKA 16 - TROŠKOVI ZAPOSLENIKA

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Nadnice i plaće zaposlenika	681.644	638.746
Troškovi poreza, mirov. i zdrav. osiguranja	504.701	494.347
Ostali trošak zaposlenika	<u>32.775</u>	<u>56.387</u>
Ukupno	<u>1.219.121</u>	<u>1.189.480</u>

BILJEŠKA 17 - OSTALI RASHODI

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Materijalni troškovi	88.668	136.660
Troškovi reprezentacije i propagande	54.323	64.777
Premije osiguranja	34.263	42.037
Članarine te ostala davanja	21.877	33.403
Troškovi usluga	581.304	661.472
Ostali administrativni troškovi	26.738	23.055
Ostali troškovi	<u>12.100</u>	<u>5.391</u>
Ukupno	<u>819.273</u>	<u>966.795</u>

Ugovorena naknada revizoru za usluge revidiranja izvještaja za 2015. godinu iznosila je 2.400 eura + pdv (za 2014. godinu 2.400 eura+pdv).

BILJEŠKA 18 – POREZ NA DOBIT

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Dobit prije oporezivanja	103.612	255.674
Porez po stopi od 20%	20.722	51.134
Učinak usklađenja porezne osnovice	(4.260)	20.219
	<u>16.462</u>	<u>71.354</u>
Porez na dobit	16.462	71.354

BILJEŠKA 19 - IZVANBILANČNI ZAPISI

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Sredstva clijenata	16.848.656	17.366.552
Financijski instrumentni portfolio clijenata	5.240.199	4.588.670
Financijska imovina clijenata – kolaterali repo ugovora	7.154.534	13.894.310
Ukupno izvanbilančni zapisi	29.243.389	35.849.532

Portfelj nalogodavca čini novac clijenata u kunama u iznosu od 16.847.392 (2014.: 16.195.439kuna), novac clijenata u kunama na EUR računu račun u iznosu od 1.264 (2014.: 1.171.113 kuna), te financijski instrumenti portfolio clijenata u iznosu od 5.240.199 (2014.: 4.588.670 kuna).

Izvanbilančna stavka u iznosu od 7.154.534 kuna su financijski instrumenti položeni kao kolateral za repo ugovore.

BILJEŠKA 20 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

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 financijskih i poslovnih odluka.

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

Ključne transakcije s povezanim strankama

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.

Tijekom 2014 i 2015. godine članovima Nadzornog odbora nije isplaćivana naknada od strane Društva.

Isplate Upravi iznosile su na datum izvještavanja 31.prosinca 2015.godine ukupno 445.221 kuna (2014: 454.307 kuna).

Tijekom izvještajnog razdoblja 2015. nije isplaćena dividenda.

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

Otvorene stavke iz odnosa s povezanim strankama

	2015.	2014.
Potraživanja temeljem REPO poslova s povezanim strankama	5.128.947	2.278.947
Primljeni kolaterali temeljem REPO poslova s povezanim strankama	8.432.441	2.638.694

REPO transakcije s povezanim strankama kratkoročni su plasmani i dospijevaju unutar 1 mjeseca, a ugovoreni su po uobičajenim komercijalnim uvjetima.

Transakcije s povezanim strankama

	2015.	2014.
Prihodi od kamate	148.923	128.972
Prihodi od naknada i provizije	8.986	92.920

BILJEŠKA 21 – SUDSKI SPOROVI

Društvo nema značajnijih sudskih sporova.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2015.

BILJEŠKA 22 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA

U nastavku se iznose detaljniji opisi rizika kojima ja 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 imovina i obveze prema preostalom razdoblju dospijeća od datuma izvještavanja:

<u>2015. godina</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Novac na računu i blagajni	560.640	-	-	560.640
Potr.s osnove obav.inv.usl.	231.023	216.187	17.500	464.710
Zajmovi i potraživanja	5.128.947	200.000	-	5.328.947
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	256.499	256.499
Plaćeni troš.buduć.razd.	-	100.594	114.009	214.602
Ostala potraživanja	175.367	-	72.188	247.556
Ukupno imovina	6.095.977	516.781	460.196	7.072.953
Obveze	(263.456)	(16.462)	-	(279.918)
NETO POZICIJA	5.832.521	500.319	460.196	6.793.035

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.

<u>2014. godina</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Novac na računu i blagajni	1.084.509	-	-	1.084.509
Potr.s osnove obav.inv.usl.	52.417	336.643	109.823	498.883
Zajmovi i potraživanja	13.178.947	-	-	13.178.947
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	-	1.716.525	-	1.716.525
Plaćeni troš.buduć.razd.	262	118.595	147.774	266.631
Ostala potraživanja	234.993	17.375	54256	306.624
Ukupno imovina	14.551.128	2.189.138	311.853	17.052.119
Obveze	(10.217.691)	(71.354)	-	(10.289.045)
NETO POZICIJA	4.333.437	2.117.784	311.853	6.763.074

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.

BILJEŠKA 22 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZICIMA – nastavak

Rizik promjene tečaja

Rizik promjene tečaja je rizik da će se vrijednost financijskih 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.

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

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Imovina		
Kuna	7.820.253	17.782.738
Euro	<u>8</u>	<u>8</u>
Ukupno imovina	<u>7.820.261</u>	<u>17.782.746</u>
Kapital i rezerve		
Kuna	7.540.343	7.493.701
Euro	<u>-</u>	<u>-</u>
Ukupno kapital i rezerve	7.820.261	17.782.746
Neto - Kuna	(8)	(8)
Neto - Eur	<u>8</u>	<u>8</u>

Neto izloženost pozicija na dan izvještavanja 31.prosinca 2015. godine manja je od 2% kapitala Društva. Društvo nije u o obvezi izvršenja kapitalnog zahtjeva za valutni rizik.

BILJEŠKA 22 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM 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 bilance Društva, na financijske obveze Društva ne obračunava se kamata.

U tablici u nastavku prikazana je izloženost Društva kamatnom riziku.

2015. godina	Beskam.	do 1 mjeseca	3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO	Fiksna kamata
Novac na računu i blagajni	-	560.640	-	-	560.640	-
Potr.s osnove obav.inv.usl.	464.710	-	-	-	464.710	-
Zajmovi i potraživanja	-	-	-	-	5.328.947	5.328.947
Ostala imovina	1.003.806	-	-	-	1.003.806	-
Plaćeni troš.buduć.razd.	214.602	-	-	-	214.602	-
Ostala potraživanja	247.556	-	-	-	247.556	-
Ukupno imovina	1.930.674	560.640	-	-	7.820.261	5.328.947
Obveze, kapital,rezerve	(7.820.261)	-	-	-	7.820.261	-
Neusklađenost kamatnog rizika	(5.889.587)	560.640	-	-	-	5.328.947

2014. godina	Beskam.	do 1 mjeseca	3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO	Fiksna kamata
Novac na računu i blagajni	-	1.084.509	-	-	1.084.509	-
Potr.s osnove obav.inv.usl.	498.883	-	-	-	498.883	-
Zajmovi i potraživanja	-	-	-	-	13.178.947	13.178.947
Ostala imovina	730.627	-	1.716.525	-	2.447.152	-
Plaćeni troš.buduć.razd.	266.631	-	-	-	266.631	-
Ostala potraživanja	306.624	-	-	-	306.624	-
Ukupno imovina	1.072.138	1.084.509	1.716.525	-	17.782.746	13.178.947
Obveze, kapital,rezerve	(17.782.746)	-	-	-	(17.782.746)	-
Neusklađenost kamatnog rizika	(16.710.608)	1.084.509	1.716.525	-	-	13.178.947

Po transakcijskom računu od 01.07.2015. obračunava se kamata po stopi kamatne stope na depozite po viđenju, promjenjivo u skladu s Odukom o kamatnim stopama Banke, za period od 01.04.2015. do 30.06.2015. obračunavala se kamata po kamatnoj stopi od 1,25% godišnje fiksno, a do 31.03.2015.obračunavala se kamata po stopama od 1,5% - 2,5% (2014.: 1,5% - 2,5%). Obračun kamate je bio 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 22 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZICIMA – nastavak

Kreditni rizik

Maksimalna izloženost kreditnom riziku:

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Novac i novčani ekvivalenti	560.640	1.084.509
Potraživanja za naknade	464.710	498.383
Zajmovi i potraživanja	5.328.947	13.178.947
Ostala potraživanja	<u>247.556</u>	<u>306.598</u>
Ukupno	<u>6.601.853</u>	<u>15.068.437</u>

Procjena fer vrijednosti

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

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

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

	<u>2015.</u>	<u>2014.</u>
Uplaćeni kapital	6.000.000	6.000.000
Zakonske rezerve	300.000	129.849
Zadržana dobit	<u>1.240.343</u>	<u>1.363.852</u>
Ukupno osnovni kapital	<u>7.540.343</u>	<u>7.493.701</u>
Posebne rezerve dugotrajne financijske imovine	-	-
Dopunski kapital I	-	-
Dopunski kapital II	<u>-</u>	<u>-</u>
Kapital	<u>7.540.343</u>	<u>7.493.701</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. Društvo nije imalo Dopunskog kapitala I i II. Na dan 31. prosinca 2015. godine kapital Društva za potrebe izračuna adekvatnosti kapitala je iznosio 7.493.702 kuna i u skladu je s odredbama Pravilnika o kapitalu investicijskih društava.

Izvešće o adekvatnosti kapitala na dan 31.12.2015. izrađeno je u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala i podzakonskim aktima.

BILJEŠKA 24.2. - ADEKVATNOST KAPITALA

Stavka	Iznos 2015.
Kapital	7.453.193
Osnovni kapital	7.453.193
Dopunski kapital i	-
Kapitalni zahtjevi	8.249.292
<i>Izračun kapitalnih zahtjeva za kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane i rizik slobodnih isporuka</i>	
Standardizirani pristup	2.127.473
Kategorije izloženosti prema standardiziranom pristupu	2.127.473
Institucije	497.455
Trgovačka društva	928.933
Stanovništvo	61.750
Ostale stavke	639.335
Jednostavni pristup	6.121.819
Kapitalni zahtjev za operativni rizik	6.121.819
Stopa redovnog kapitala	90,35%
Višak (+)/manjak (-) redovnog osnovnog kapitala	1.453.193
Stopa osnovnog kapitala	90,35%
Višak (+)/manjak (-) osnovnog kapitala	1.453.193
Stopa ukupnog kapitala	90,35%
Višak (+)/manjak (-) ukupnog kapitala	1.453.193

Izvješće o adekvatnosti kapitala na dan 31.12.2015. godine izrađeno je u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala i pripadajućim podzakonskim aktima.

BILJEŠKA 25 - KAPITALNI ZAHTEJEVI

BILJEŠKA 25.1. IZRAČUN KAPITALNOG ZAHTEJEVA 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 2015. Društvo nije imalo pozicija osjetljivih na tržišni ili valutni rizik.

BILJEŠKA 25.2. IZRAČUN KAPITALNOG ZAHTEJEVA 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>2012.</i>	<i>2013.</i>	<i>2014.</i>	<i>Trogodišnji prosjeak</i>
1 <i>Neto kamatni prihod</i>	1.172.590	1.173.380	700.200	1.015.390
2 <i>Neto prihod od provizija i naknada</i>	2.147.087	1.763.468	2.032.770	1.981.108
3 <i>prihodi od vlasnički financijski instrumenata osim prihoda od ulaganja u zajedničke pothvate, pridružena društva i podružnice</i>	-	-	-	-
4 <i>Dobit(gubitak od aktivnosti trgovanja u kategoriji financijske imovine/obveza koja se vrednuje po fer vrijednosti</i>	56.000	65.922	-	40.641
5 <i>Realizirani dobiti/gubici u kategoriji financijske imovine/obveza koja se ne vrednuje po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka</i>	142.000	-	-	47.333
6 <i>Dobici(gubici) koji su proizašli iz transakcija zaštite</i>				
7 <i>Neto tečajne razlike</i>	417.359	1	-	139.120
8 <i>Ostali operativni prihodi</i>	747	(250)	7.835	2.777
9 <i>Troškovi izdvajanja poslovanja ako je pružatelj usluga matično ili ovisno društvo investicijskom društvu matičnog društva</i>				
	32.118	55.606	28.075	38.600
<i>Stavke koje Društvo neće uključivati u izračun relevantnog pokazatelja</i>				
10 <i>Izvanredni prihodi</i>	-	-	-	-
11 <i>Prihodi po osnovu ugovora o osiguranju</i>	-	-	-	-
12 <i>Realizirani dobiti (gubici) u kategoriji financijske imovine/obveza koja se drži do dospijeca (pozicije iz knjige pozicija kojima se trguje)</i>	-	-	-	-
<i>Trogodišnji prosjeak</i>				3.264.970
<i>Relevantni pokazatelj (12,5 trogodišnjeg prosjeka)</i>				6.121.819

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 dospelu 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 standardizirani pristup.

U nastavku se daje pregled izloženosti Društva prema slijedećim kategorijama:

<i>(u tisućama)</i>	
<i>Kategorije izloženosti</i>	<i>Kapitalni zahtjev</i>
<i>Kratkoročna potraživanja od institucija</i>	<i>497.455</i>
<i>Kratkoročna potraživanja od trgovačkih društava</i>	<i>928.933</i>
<i>Potraživanja od stanovništva</i>	<i>61.750</i>
<i>Ostale stavke</i>	<i>639.335</i>
<i>Ukupno</i>	<i>2.127.473</i>

Kapitalni zahtjev Društva za kreditni rizik iznosi 2.127.473 kuna

BILJEŠKA 25.4. OSTALE IZLOŽENOSTI

Kapitalni zahtjev na ostale stavke iznosi 639.335 kuna, izračunat je na gotovinu i potraživanja za proviziju od pravnih i fizičkih osoba (ponder 0), a koje stavke iznose 590.295 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 839.132 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 neispunjenja obveze.

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. 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 knjige 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.

Na datum 31.12.2015. Društvo nema velikih izloženosti.

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 2015. godine kapitalni zahtjevi za tržišne rizike (valutni, pozicijski, opći) iznose 0,00 kuna, kapitalni zahtjev za kreditni rizik iznosi 2.127.473 kuna, a kapitalni zahtjev za operativni rizik 6.121.819 kuna. Ukupni kapitalni zahtjev iznosi 8.249.292 kuna.

Kapital Društva za potrebe izračuna adekvatnosti kapitala na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 7.453.193 kuna pa proizlazi da je stopa ukupnog kapitala Društva 90,84% i višestruko je iznad zakonom propisane.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE DRUŠTVA AGRAM BROKERI d.d. ZA 2015. 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 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, 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 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.

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 financijske instrumente iz članka 3. stavka 1. točke 2. podtočka a., b. i c. Zakona o tržištu kapitala.

Pregled poslovanja

Društvo je tijekom 2015. godine ostvarilo 103.612 kuna bruto, odnosno 87.150 kune neto dobiti nakon poreza (2014.: 184.319 kn), što predstavlja smanjenje od okvirno 53% u odnosu na 2014. godinu. Predmetno je pretežito refleksija značajnog pada prihoda od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge.

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, mjerenje/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 3,75 milijuna kuna, od čega je prihod od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge 3,02 milijuna kuna, prihod od kamata 564 tisuće kuna, te ostali prihodi u visini od 168 tisuća kuna.

Ukupni rashodi iznose 3,65 milijuna kuna, od čega se 1,09 milijuna kuna odnosi na rashode od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge, 184 tisuće kuna na kamatni rashod, 319 tisuća kuna na amortizaciju, 1,22 milijuna kuna na troškove zaposlenika te 819 tisuća kuna na ostale rashode.

Izvještaj o financijskom položaju

Ukupna aktiva Društva na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 7,82 milijuna kuna. Ukupna pasiva na dan 31. prosinca 2015. godine iznosi 7,82 milijuna kuna

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

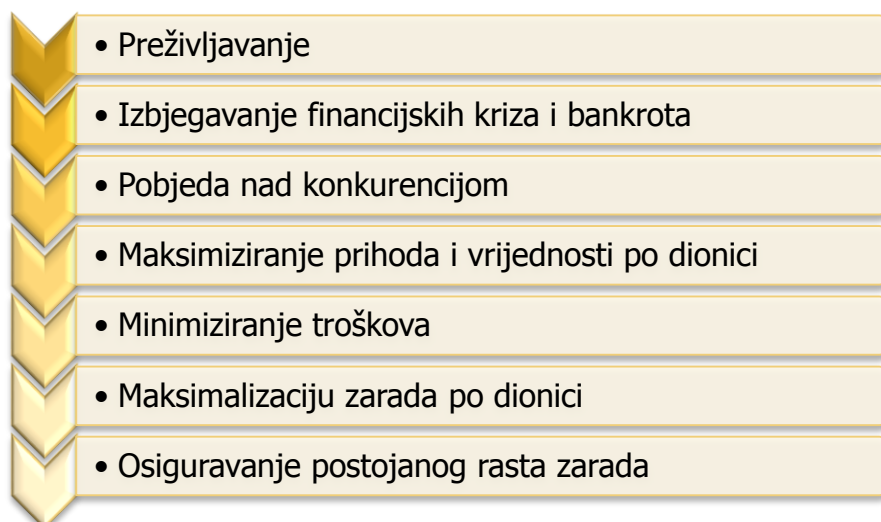
U 2016. nastavljamo s održavanjem kvalitete proizvoda kako bismo susreli potrebe naših klijenata te nastavili graditi našu poziciju unutar tržišta investicijskih usluga. Intenzivno radimo na uvođenju naprednih i povratku u ponudu standardnih modela financiranja maržnih transakcija.

Naša strateška orijentacija prema internetu kao promocijskom mediju omogućila nam je da iskoristimo potencijale nisko penetriranog medija promatrano s aspekta troškova. Upravo to nam omogućuje akvizicije novih klijenata uz minimalne troškove. Tijekom 2015. godine smo nastavili koristiti ranije implementirane gotovo sve raspoložive tehnike online marketinga što je rezultiralo značajnim rastom broja klijenata na preko 10.000 te i dalje nastavljamo s online promocijom, a naša baza klijenata i dalje raste značajnim stopama.

Osnovni cilj je unapređivati i usavršavati osnovnu djelatnost Društva s ciljem zadržavanja pozicije u vrhu konkurencije 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



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 raspolaže 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 2015. godine došlo je do promjena u vlasničkoj strukturi:

31.12.2014.					
R.br.	Prezime i ime člana	Broj dionica	Nominalna vrijednost	Iznos temeljnog kapitala	Udio %
1	RENATA GRGIĆ	8040	100 HRK	804.000 HRK	13,40%
2	GOJKO MARIĆ	8040	100 HRK	804.000 HRK	13,40%
3	DRAGICA PRSKALO	8040	100 HRK	804.000 HRK	13,40%
4	STRUKTURIRANJA D.O.O.	5940	100 HRK	594.000 HRK	9,90%
5	ANKICA ČEKO	5700	100 HRK	570.000 HRK	9,50%
6	ANTE KORDIĆ	5529	100 HRK	552.900 HRK	9,22%
7	NINO PAVIĆ	4851	100 HRK	485.100 HRK	8,09%
8	ANTE GAŠPAROVIĆ	3600	100 HRK	360.000 HRK	6,00%
9	EMIL MIHALINA	3060	100 HRK	306.000 HRK	5,10%
10	SVJETLANA JURJEVIĆ	3000	100 HRK	300.000 HRK	5,00%
11	TIHOMIR ANTUNOVIĆ	2400	100 HRK	240.000 HRK	4,00%
12	IVAN KRIVIČIĆ	1800	100 HRK	180.000 HRK	3,00%
Ukupno		60000		6.000.000 HRK	100,00%
31.12.2015.					
R.br.	Prezime i ime člana	Broj dionica	Nominalna vrijednost	Iznos temeljnog kapitala	Udio %
1	RENATA GRGIĆ	8040	100 HRK	804.000 HRK	13,40%
2	STRUKTURIRANJA D.O.O.	5940	100 HRK	594.000 HRK	9,90%
3	ANKICA ČEKO	5700	100 HRK	570.000 HRK	9,50%
4	DAVOR MARTINOVIĆ	5540	100 HRK	554.000 HRK	9,23%
5	ANTE KORDIĆ	5529	100 HRK	552.900 HRK	9,22%
6	ZDENKO MILAS	5500	100 HRK	550.000 HRK	9,17%
7	NIKO KRIVIĆ	5040	100 HRK	504.000 HRK	8,40%
8	NINO PAVIĆ	4851	100 HRK	485.100 HRK	8,09%
9	ANTE GAŠPAROVIĆ	3600	100 HRK	360.000 HRK	6,00%
10	EMIL MIHALINA	3060	100 HRK	306.000 HRK	5,10%
11	SVJETLANA JURJEVIĆ	3000	100 HRK	300.000 HRK	5,00%
12	TIHOMIR ANTUNOVIĆ	2400	100 HRK	240.000 HRK	4,00%
13	IVAN KRIVIČIĆ	1800	100 HRK	180.000 HRK	3,00%
Ukupno		60000		6.000.000 HRK	100,00%

Ostale informacije

Nakon proteka poslovne godine osim promjene jednog člana Nadzornog odbora na skupštini održanoj u veljači 2016. nije bilo važnijih poslovnih događaja koji bi utjecali na poslovanje Društva. Društvo nema u vlasništvu pridružena društva, a tijekom 2015. godine nije imalo značajnijih aktivnosti na području istraživanja i razvoja.

Tijekom 2015. godine Društvo nije otkupljivalo vlastite dionice u trezor.

Tijekom 2015. godine Društvo nije isplatilo dividendu.

PRIOLOG 1: Obrasci prema pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih izvještaja investicijskih društava

Obrazac: OP-ID-1 Opći podaci o investicijskom društvu	
NAZIV INVESTICIJSKOG DRUŠTVA	AGRAM BROKERI d.d.
Identifikacijski broj kod Agencije	5555
MBS	80652030
OIB	14665174376
Izvještajno razdoblje	01.01.2015.-31.12.2015.
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	info@agram-brokeri.hr
Web stranica	www.agram-brokeri.hr
Datum upisa u sudski registar (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	Dragica Prskalo, Emil Mihalina, Renata Grgić Tolj
Broj zaposlenih	6
Ime i prezime ovlaštenih brokera i investicijskih savjetnika	J.Batinović, M.Jurjević, M.Stašić
Iznos temeljnog kapitala u kunama	6.000.000
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, 13,40%, Strukturiranja d.o.o., Nike Grškovića 3, Zagreb, 9,90%, Ankica Čeko, Marka Marulića 5/3, Makarska 9,50%, Kordić Ante, Folnegovićeva 6b, Zagreb, 9,22%, Pavić Nino, Jarunska 25, Zagreb, 8,09%
Naziv revizorske kuće koja je revidirala zadnji godišnji financijski izvještaj i godišnje izvješće	PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Poslovna banka investicijskog društva	Kreditna banka Zagreb d.d.
Broj računa	2481000-1111000311
Napomena:	
Izvještavanje Investicijskih društava temeljem članka 115. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09)	
<i>Svi iznosi upisuju se kao cjelobrojni (bez decimalnih mjesta)</i>	
Izvještajna razdoblja:	tromjesečno, šestomjesečno, devetomjesečno i godišnje
Izvještaj sačinjavaju obrasci:	
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	

Obrazac: A-ID-2 Aktiva					
IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA na dan 31.12.2015.					
AKTIVA					u kunama
	Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1		Nematerijalna, materijalna imovina i dugotrajna ulaganja (ΣAOP2 do AOP8)	1	731.127	737.180
a)	000 +..+ 005	Dugotrajna nematerijalna imovina	2	653.670	569.152
b)	010 +..+ 014	Dugotrajna materijalna imovina	3	77.457	168.028
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
2		Novčana sredstva i potraživanja (ΣAOP10 do AOP15)	9	15.335.094	6.826.582
a)	100 +..+ 102	Novčana sredstva	10	1.084.509	560.640
b)	120 +..+ 127	Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih	11	498.383	464.710
c)	150+..+153	Zajmovi i potraživanja	12	13.178.947	5.328.947
d)	17	Odgodena porezna imovina	13	0	10.127
e)	190	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	14	266.631	214.602
f)	ostalo iz skupine 1	Ostala potraživanja	15	306.624	247.556
3		Financijska imovina (ΣAOP17 do AOP19)	16	1.716.525	256.499
a)	300 + ..+ 332	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti po FER vrijednosti kroz dobit ili gubitak	17	0	0
b)	400 +..+ 421	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju	18	1.716.525	256.499
c)	500+..+532	Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti koji se drže do dospijega	19	0	0
4		UKUPNO AKTIVA (AOP1+AOP9+AOP16)	20	17.782.746	7.820.261
		Izvanbilančni zapisi (AOP22+AO23)	21	35.849.532	29.243.389
		Portfelj nalogodavaca	22	21.955.222	22.088.855
		Ostale izvanbilančne stavke	23	13.894.310	7.154.534

Obrazac: P-ID-3 Pasiva					
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA na dan 31.12.2015.					
PASIVA				u kunama	
	Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1		Kapital i rezerve (AOP25-AOP26+AOP27+AOP28+AOP29-AOP30+ AOP31+AOP32+AOP33)	24	7.493.701	7.540.343
a)	90	Temeljni (upisani) kapital	25	6.000.000	6.000.000
b)	91	Vlastite dionice	26	0	0
c)	92	Rezerve iz dobiti	27	129.849	300.000
d)	93	Kapitalne rezerve	28	0	0
e)	940	Zadržana dobit	29	1.179.533	1.193.702
f)	941	Preneseni gubitak	30	0	0
g)	95	Dobit ili gubitak tekuće godine	31	184.319	87.150
h)	96	Revalorizacijske rezerve	32	0	-40.509
i)		Nekontrolirajući interes	33	0	0
2		Obveze (Σ AOP35 do AOP44)	34	10.289.045	279.918
a)	200 +..+ 204	Obveze za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	35	0	0
b)	210 +..+ 214	Obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	36	10.000.000	0
c)	220 +..+ 224	Obveze po izdanim financijskim instrumentima	37	0	0
d)	240 +..+ 241	Obveze prema dobavljačima	38	97.019	114.092
e)	250+..+252	Obveze prema zaposlenicima	39	54.884	56.091
f)	260+..+264	Obveze za poreze i doprinose	40	130.934	109.735
g)	266	Odgodena porezna obveza	41	0	0
h)	27	Odgodeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja	42	0	0
i)	28	Rezerviranja	43	0	0
j)	ostalo iz skupine 2	Ostale obveze	44	6.208	0
3		UKUPNO PASIVA (AOP24+AOP34)	45	17.782.746	7.820.261
		Izvanbilančni zapisi (AOP47+AOP48)	46	35.849.532	29.243.389
		Portfelj nalogodavaca	47	21.955.222	22.088.855
		Ostale izvanbilančne stavke	48	13.894.310	7.154.534

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

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

Obrazac: SD-ID-4 Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti					
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI za razdoblje 01.01.2015. - 31.12.2015.				u kunama	
	Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	700+...+717	Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	52	3.584.298	3.017.375
	661+...+666	Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	53	1.551.528	1.088.212
1		Neto prihodi/rashodi od provizija i naknada (AOP52-AOP53)	54	2.032.770	1.929.163
	770	Realizirani dobici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	55	0	0
	630	Realizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	56	0	0
2		Neto realizirani dobici/gubici (AOP55-AOP56)	57	0	0
	760	Nerealizirani dobici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	58	0	0
	620	Nerealizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	59	0	0
3		Neto nerealizirani dobici/gubici (AOP58-AOP59)	60	0	0
	771	Realizirani dobici financijske imovine raspoložive za prodaju	61	0	0
	631	Realizirani gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	62	0	15.212
4		Neto realizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju (AOP61-AOP62)	63	0	-15.212
5	622	Neto vrijednosno usklađenje zajmova, kredita i imovine koja se drži do dospeljeća	64	0	0
6	634	Ostala neto rezerviranja i vrijednosna usklađenja	65	0	0
	72	Prihodi od kamata	66	836.821	564.028
	65	Rashodi od kamata	67	136.621	184.195
7		Neto prihodi/rashodi od kamata (AOP66-AOP67)	68	700.200	379.833
	75	Pozitivne tečajne razlike	69	7.816	0
	64	Negativne tečajne razlike	70	-19	-101
8		Neto tečajne razlike (AOP69-AOP70)	71	7.835	101
	73	Prihodi od dividendi, udjela u dobiti i ostalih vrijednosnih papira	72	0	19.000
	ostalo iz skupine 7	Ostali prihodi	73	28.075	148.426
9		Ukupno ostali prihodi (AOP72+AOP73)	74	28.075	167.426
	610	Amortizacija	75	356.931	319.305
	600	Troškovi zaposlenika	76	1.189.480	1.219.121
	ostalo iz skupine 6	Ostali rashodi	77	966.796	819.273
10		Ukupno ostali rashodi (AOP75+AOP76+AOP77)	78	2.513.207	2.357.699
11		Ukupni prihodi	79	4.457.010	3.748.829
12		Ukupni rashodi	80	4.201.337	3.645.217
	80	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP79-AOP80)	81	255.673	103.612
	81	Porez na dobit	82	71.354	16.462
13		Dobit ili gubitak	83	184.319	87.150
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	84	0	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	85	0	0
14		Ostala sveobuhvatna dobit (Σ AOP87 do AOP92)	86	0	-40.509
a)		Promjene revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalne imovine)	87	0	0
b)		primanja	88	0	0
c)		Dobici ili gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja inozemnog poslovanja	89	0	0
d)		prodaju	90	0	-40.509
e)		Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka	91	0	0
f)		Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobiti	92	0	0
15		Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP83+AOP86)	93	184.319	46.641
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	94	0	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	95	0	0
16		Reklasifikacijske usklade	96	0	0

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

Obrazac: NT-ID-5b Izvještaj o novčanim tokovima_indirektna metoda				
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA 31.12.2015.				u kunama
	Opis pozicije	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	139	-9.245.697	9.801.488
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja	140	255.673	103.612
	Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	141	356.931	319.305
	Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	142	0	0
	Rezerviranja	143	0	0
	Prihodi od kamata	144	-845.658	-579.891
	Rashodi od kamata	145	810.093	778.569
	Umanjenje imovine	146	0	0
	Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	147	259.534	-96.438
	Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	148	0	0
	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili	149	0	0
	Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoloživa za prodaju	150	-1.716.525	1.403.052
	Povećanje/smanjenje financijske imovine koja se drži do dospeljeća	151	0	0
	Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	152	-10.204.713	7.850.000
	Primici od kamata	153	0	0
	Izdaci od kamata	154	0	0
	Primici od dividendi	155	65.922	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	156	1.831.672	-3.117
	Povećanje/smanjenje obveza za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	157	0	0
	Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	158	-103.375	17.074
	Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima	159	-10.091	1.207
	Povećanje/smanjenje obveza za poreze i doprinose	160	-69.851	23.566
	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	161	0	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	162	6.208	-6.208
	Plaćen porez na dobit	163	118.483	-9.243
2	Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	164	-341.537	-325.357
	Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu	165	-81.331	-118.197
	Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu	166	-260.206	-207.160
	Povećanje/smanjenje ulaganja u zajedničke pothvate, pridružena i ovisna	167	0	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki ulaganja	168	0	0
3	Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti	169	9.484.000	-10.000.000
	Povećanje/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	170	10.000.000	-10.000.000
	Povećanje/smanjenje obveza po izdanim financijskim 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	-516.000	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki	175	0	0
4	Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata (AOP139+AOP164+AOP169)	176	-103.234	-523.869
5	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	177	1.187.743	1.084.509
6	Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum (AOP176+AOP177)	178	1.084.509	560.640

Obrazac: PK-ID-6 Izvještaj o promjenama kapitala									
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA									
Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice							u kunama	
	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve iz dobiti	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve	Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	Ukupno kapital i rezerve
Stanje 01. siječnja prethodne godine	6.000.000	129.849	0	0	1.695.533	0	0	0	7.825.382
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
Stanje 01. siječnja prethodne god. (prepravljeno)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	184.319	0	0	0	0	184.319
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupno nevlasničke promjene kapitala (prethodno razdoblje)	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	-516.000	0	0	0	-516.000
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na zadnji dan	6.000.000	129.849	0	184.319	1.179.533	0	0	0	7.493.701
Stanje 01. siječnja tekuće godine	6.000.000	300.000	0	0	1.193.702	0	0	0	7.493.702
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
Stanje 01. siječnja tekuće god. (prepravljeno)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dobit ili gubitak razdoblja				87.150	0	0	0	0	87.150
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	0	0	0	0	0	-40.509	0	0	-40.509
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupno nevlasničke promjene kapitala	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
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja	6.000.000	300.000	0	87.150	1.193.702	-40.509	0	0	7.540.343