

AGRAM BROKERI d.d.

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI NA DAN 31.12.2016. GODINE

ZAJEDNO S IZVJEŠTAJEM OVLAŠTENOG REVIZORA

Sadržaj

	Stranica
ODGOVORNOST UPRAVE	3
MIŠLJENJE REVIZORA	4-7
IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU	8-9
IZVJEŠTAJ O SVEOBUVATNOJ DOBITI	10
IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU	11
IZVJEŠĆE O PROMJENAMA U KAPITALU	12
BILJEŠKE UZ FINANSIJSKA IZVJEŠĆA	13-35
GODIŠNJE IZVJEŠĆE	36-39
Prilog 1: OBRASCI PREMA PRAVILNIKU O STRUKTURI I SADRŽAJU GODIŠNJIH IZVJEŠTAJA INVESTICIJSKIH DRUŠTAVA	40-45

ODGOVORNOST UPRAVE

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

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

Pri izradi finansijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

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

Potpisano u ime Društva:

Ivica Putica, predsjednik Uprave
Agram Brokeri d.d.

Zagreb, 28. travnja 2017.



Marko Stašić, član Uprave
Agram Brokeri d.d.

Izvješće neovisnog revizora

Dioničarima i Upravi društva Agram Brokeri d.d.:

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj društva Agram Brokeri d.d. ("Društvo") na dan 31. prosinca 2016. i njegovu finansijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji (MSFI).

Što smo revidirali

Finansijski izvještaji Društva sadrže slijedeće:

- izvješće o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2016.;
- izvješće o sveobuhvatnoj dobiti za godinu tada završenu;
- izvješće o promjenama kapitala za godinu tada završenu;
- izvješće o novčanim tijekovima za godinu tada završenu; i
- bilješke uz finansijska izvješća, uključujući sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjavajućih informacija.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su podrobniye opisane u našem izvješću u odjeljku o *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje.

Neovisnost

Neovisni smo od Društva u skladu s *Kodeksom etike za profesionalne računovođe* Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

PricewaterhouseCoopers d.o.o., Ulica kneza Ljudevit Posavskog 31, 10000 Zagreb, Hrvatska
T: +385 (1) 6328 888, F: +385 (1) 6111 556, www.pwc.hr

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće Društva koje uključuje Izvješće poslovodstva, ali ne uključuju finansijske izvještaje i naše izvješće neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, uključujući i Izvješće poslovodstva.

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

U pogledu Izvješća poslovodstva, obavili smo također postupke propisane odredbama hrvatskog Zakona o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru da li Izvješće poslovodstva uključuje objave zahtijevane člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na poslu koji smo obavili tijekom revizije, prema našem mišljenju:

- Informacije u Izvješću poslovodstva za finansijsku godinu za koju su finansijski izvještaji pripremljeni usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s finansijskim izvještajima;
- Izvješće poslovodstva sastavljeno je u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, na temelju poznавanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegovog okruženja stečenog u okviru revizije, od nas se zahtijeva da izvijestimo ukoliko zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz u Izvješću poslovodstva. U tom smislu mi nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji, i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju finansijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kad ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomski odluke korisnika donijete na osnovi tih finansijskih izvještaja.

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

- Prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorene, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaznje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmisili revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenošć korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenošći korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cijelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, planirani djelokrug i vremenski raspored revizije i važne revizijske nalaze, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.



Izvještaj o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja investicijskih društava („Narodne novine“ broj 39/2016, dalje u tekstu „Pravilnik“) Uprava Društva je izradila obrasce koji su prikazani na stranicama 38 do 42, pod naslovima Izvještaj o finansijskom položaju, Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o novčanim tokovima te Izvještaj o promjenama kapitala za godinu završenu 31. prosinca 2016. godine. Za pripremu ovih obrazaca odgovorna je Uprava Društva, a isti ne predstavljaju sastavni dio ovih finansijskih izvještaja, ali sadržavaju informacije koje su propisane Pravilnikom. Finansijske informacije u obrascima se temelje na finansijskim izvještajima Društva koji su pripremljeni sukladno Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji prikazanim na stranicama od 6 do 33, te su prilagođena sukladno Pravilniku.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Ulica kneza Ljudevita Posavskog 31, Zagreb
28. travnja 2017.

S. D.

Siniša Dušić
Član Uprave, ovlašteni revizor



PricewaterhouseCoopers d.o.o.⁴
za reviziju i konzulting
Zagreb, Ulica kneza Lj. Posavskog 31

AGRAM BROKERI d.d.**Izvještaj o finansijskom položaju****Na dan 31. prosinca 2016.**

	Bilješka	2016.	2015.
Imovina			
Dugotrajna nematerijalna imovina	3	483.576	569.152
Dugotrajna materijalna imovina	3	129.254	168.028
Ukupno		612.830	737.180
Novčana sredstva	4	1.269.952	560.640
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	5	453.166	464.710
Zajmovi i potraživanja	6	4.685.434	5.328.947
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	7	107.712	214.602
Ostala potraživanja	8	577.287	247.556
Odgođena porezna imovina		-	10.127
Ukupno		7.093.551	6.826.582
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	9	390.450	256.499
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	10	515.052	-
Ukupno		8.611.883	7.820.261
Ostale izvanbilančne stavke		7.095.325	7.154.534
Portfelj nalogodavaca		29.548.571	22.088.855
Izvanbilančne stavke	19	36.643.896	29.243.389

AGRAM BROKERI d.d.**Izvještaj o finansijskom položaju****Na dan 31. prosinca 2016.**

	Bilješka	2016.	2015.
Kapital i obveze			
Temeljni kapital	11	6.000.000	6.000.000
Rezerve iz dobiti		300.000	300.000
Zadržana dobit		1.280.852	1.193.702
Dobit ili gubitak tekuće godine		510.336	87.150
Revalorizacijske rezerve		66.652	(40.509)
Ukupno		8.157.840	7.540.343
Obveze prema dobavljačima		138.754	114.092
Obveze prema zaposlenicima		52.846	56.091
Obveze za poreze i doprinose		126.283	93.273
Obveze za porez na dobit		119.497	16.462
Ostale obveze		16.663	-
Ukupno		454.043	279.918
Ukupno		8.611.883	7.820.261
Ostale izvanbilančne stavke		7.095.325	7.154.534
Portfelj nalogodavaca		29.548.571	22.088.855
Izvanbilančni zapisi	19	36.643.896	29.243.389

AGRAM BROKERI d.d.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

	bilješke	2016.	2015.
Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	12	3.098.494	3.017.375
Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	13	(883.597)	(1.088.212)
Neto prihodi/rashodi od provizija i naknada		2.214.897	1.929.163
Realizirani gubici finansijske imovine raspoložive za prodaju		-	(15.212)
Neto realizirani dobitci/gubitci finansijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG		26.842	-
Neto nerealizirani dobitci/gubitci finansijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG		300.738	-
Prihodi od kamata	14	458.760	564.028
Rashodi od kamata	15	(204)	(184.195)
Neto prihodi/rashodi od kamata		458.556	379.833
Pozitivne tečajne razlike		219	-
Negativne tečajne razlike		(26)	(101)
Neto tečajne razlike		245	101
Prihodi od dividendi, udjela u dobiti i ostalih vrijednosnih papira		32.965	19.000
Ostali prihodi		58.754	148.426
Ukupno ostali prihodi		91.719	167.426
Amortizacija	3	(318.507)	(319.305)
Troškovi zaposlenika	16	(1.201.625)	(1.219.121)
Ostali rashodi	17	(943.032)	(819.273)
Ukupno ostali rashodi		(2.463.164)	(2.357.699)
Ukupni prihodi		4.018.868	3.748.829
Ukupni rashodi		(3.389.035)	(3.645.217)
Dobit ili gubitak prije oporezivanja		629.833	103.612
Porez na dobit	18	(119.497)	(16.462)
Dobit ili gubitak godine		510.336	87.150
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak)		107.161	(40.509)
Ukupna sveobuhvatna dobit		617.497	46.641

AGRAM BROKERI d.d.**Izvještaj o novčanom toku****Za godinu koja je završila 31.prosinca 2016.**

	2016.	2015.
Novčani tijek od poslovnih aktivnosti		
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	629.833	103.612
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	318.507	319.305
Prihodi od kamata	(471.500)	(579.891)
Rashodi od kamata	249.837	778.569
Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	(59.780)	(96.438)
Povećanje/smanjenje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	(515.053)	-
Povećanje/smanjenje finansijske imovine raspoloživa za prodaju	(26.789)	1.403.052
Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	643.513	7.850.000
Primici od dividendi	-	-
Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	73.863	(3.117)
Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	24.661	17.074
Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima	(3.244)	1.207
Povećanje/smanjenje obveza za poreze i doprinose	59.799	23.566
Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	-	(6.208)
Plaćen porez na dobit	(20.178)	(9.243)
Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	903.469	9.801.488
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti		
Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu	(5.985)	(118.197)
Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu	(188.172)	(207.160)
Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	(194.157)	(325.357)
Novčani tijek od finansijskih aktivnosti		
(Povećanje)/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	-	(10.000.000)
Isplate dividende	-	-
Neto novčani tijek od finansijskih aktivnosti	-	(10.000.000)
Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenta	709.312	(523.869)
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	560.640	1.084.509
Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum	1.269.952	560.640

AGRAM BROKERI d.d.

Izvještaj o promjenama kapitala

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2016.

	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Dobit tekuće godine	Zadržana dobit	Rev. rezerve fin. imov. rasp. za pr.	Uk. kapital i rezerve
Stanje 1. siječnja 2015.	6.000.000	129.849	184.319	1.179.533	-	7.493.701
Raspodjela dobiti	-	170.151	(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	-	(40.509)	46.641
Stanje 31. prosinca 2015. godine	6.000.000	300.000	87.150	1.193.702	(40.509)	7.540.343
Raspodjela dobiti	-	-	(87.150)	87.150	-	-
<i>Ukupno transakcije s vlasnicima</i>						
Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	510.336	-	-	510.336
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	107.161	107.161
<i>Ukupno sveobuhvatna dobit</i>	-	-	510.336	-	107.161	617.497
Stanje 31. prosinca 2016. godine	6.000.000	300.000	510.336	1.280.852	66.652	8.157.840

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2016.

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

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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 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.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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 – HANFA-e.

Okvir za izvještavanje koji primjenjuje Društvo temelji se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni 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 koji su usvojeni u Europskoj uniji (MSFI).

Sve aktivnosti Društva se jednim poslovnim segmentom

Izvještajna valuta

Financijska izvješća Društva pripremljena su u kunama. Tečaj kune u odnosu na EUR po HNB na dan 31. prosinca 2016. bio je 7,557787 (31. prosinca 2015.: 7,635047).

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 financijskoj industriji. U idućem razdoblju očekuje se poboljšanje gospodarske situacije u širem okruženju. Sukladno tome ne sumnja se u poslovnu opstojnost Društva.

Finacijska imovina

Finacijska 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.

Finacijska 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 financijske 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 finacijska 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.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

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.

(a) Novi i dopunjeni standardi koje je Društvo usvojilo

Društvo je za svoje izvještajno razdoblje koje započinje 1. siječnja 2016. godine usvojilo nove i dopunjene MSFI-je koje je odobrila Europska unija. Ukoliko je primjena standarda ili tumačenja utjecala na finansijska izvještaje ili rezultat Banke, taj je utjecaj naveden

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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 finansijskog izvještavanja (IFRIC) koji još nisu na snazi za izvještajna razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2016. godine i koje Društvo nije ranije usvojilo. Ne očekuje se da će ove promjene imati značajan utjecaj na buduće finansijske izvještaje Društva, osim sljedećih standarda:

- *MSFI 9 Finansijski 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 mjerjenja i utvrđuje tri primarne kategorije mjerjenja finansijske 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 finansijske 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 finansijske obveze nije bilo promjena u klasifikaciji i mjerenu 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 izgradnjici.

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 finansijska izvješća, ali ne očekuje nikakve utjecaje. Društvo namjerava usvojiti dodatak s datumom stupanja na snagu.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

- *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 najmova. Kod svih najmova 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 najmova 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 odnosne 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.

AGRAM BROKERI d.d.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

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 2015.	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
Povećanja	188.172	-	-	188.172	5.985	5.985
Stanje 31. prosinca 2016.	2.212.000	488.000	36.938	2.736.938	272.280	272.280
<u>Akumulirana amortizacija</u>						
Stanje 1. siječnja 2015.	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
Amortizacija za 2016. godinu	224.948	48.800	-	273.748	44.759	44.759
Stanje 31. prosinca 2016.	1.793.491	422.934	36.938	2.253.363	143.025	143.025
Neto knjigovodstvena vrijednost						
31. prosinca 2015.	455.286	113.866	-	569.152	168.028	168.028
31. prosinca 2016.	418.509	65.066	-	483.576	129.254	129.254

AGRAM BROKERI d.d.**Bilješke uz finansijske izvještaje****Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.**

BILJEŠKA 4 - NOVČANA SREDSTVA

	2016.	2015.
Računi u bankama		
- denominirano u kunama	1.235.741	526.428
- denominirano u eurima	8	8
Novac u blagajni	<u>34.203</u>	<u>34.202</u>
Ukupno	<u>1.269.952</u>	<u>560.640</u>

Na dan 31. prosinca 2016. godine Društvo drži novčana sredstva na žiro računima kod Kreditne banke Zagreb d.d. i kod Štedbanke. Po računima kod KBZ d.d. obračunava se kamata po stopi kamatne stope na depozite po viđenju, promjenjivo u skladu s Odukom o kamatnim stopama Banke, a za transakcijski račun kod Štedbanke za period od 01.05.2016. do opoziva obračunava se kamata po stopi od 1,00% godišnje na stanje računa veće od 5.000.000,00, ili po stopi od 1,5% godišnje na stanje računa veće od 10.000.000,00.

BILJEŠKA 5 - POTRAŽIVANJA S OSNOVE OBAVLJENIH INVESTICIJSKIH USLUGA

	2016.	2015.
Potraž. za nakn. i provizija od klijenata	14.949	29.655
Potraž. za nakn. od upravlј. portfeljem	268.003	42.368
Potraž. za usluge prov.ponude bez obveze otkupa	139.776	375.187
Potraživanja za naknade i provizije od inv.savjetovanja	17.500	17.500
Ostala potraživanja od klijenata za investicijske usluge	<u>12.939</u>	-
Ukupno	<u>453.166</u>	<u>464.710</u>

BILJEŠKA 6 – ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA

	2016.	2015.
Potraživanja za dane kredite i zajmove	765.434	200.000
Potraživanja po repo ugovorima	<u>3.920.000</u>	<u>5.128.947</u>
Ukupno	<u>4.685.434</u>	<u>5.328.947</u>

Potraživanja po repo ugovorima odnose se na Agram invest d.d. u iznosu od 3.920.000. Repo ugovori osigurani su kolateralima čija vrijednost na 31.12.2016. iznosi 7.095.325 kuna.

AGRAM BROKERI d.d.**Bilješke uz finansijske izvještaje****Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.**

BILJEŠKA 7 – PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI

	2016.	2015.
Dane jamčevine	-	114.009
Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja	<u>107.712</u>	<u>100.593</u>
Ukupno	<u>107.712</u>	<u>214.602</u>

BILJEŠKA 8 - OSTALA POTRAŽIVANJA

	2016.	2015.
Jamstva, predujmovi	46.413	53.639
Potraž.po osnovi pomoć.usluga	231.175	159.850
Potraž.po kamati, i sl.	245.599	23.935
Potraživanja s osnove kupoprodaje fin. instrumenata	40.838	-
Potraživanje za porez na dodanu vrijednost	9.946	-
Ostala potraživanja	<u>3.317</u>	<u>10.133</u>
Ukupno	<u>577.287</u>	<u>247.556</u>

BILJEŠKA 9 - FINANSIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	2016.	2015.
Vlasnički vrijednosni papiri	<u>390.450</u>	<u>256.499</u>
390.450	<u>256.499</u>	

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

BILJEŠKA 10 - FINANSIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ DOBIT ILI GUBITAK

	2016.	2015.
Vlasnički vrijednosni papiri	<u>515.052</u>	-
515.052	<u>-</u>	

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak odnosi se na dionice oznake PVCM-R-A i VLEN-R-B uvrštene na uređeno tržište Zagrebačke burze.

Bilješke uz finansijske izvještaje**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.**

BILJEŠKA 11 - KAPITAL

Upisani i uplaćeni temeljni kapital na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 6.000.000 kuna (2015. 6.000.000 kuna), podijeljen na 60.000 dionica nominalnog iznosa 100 kuna.

Vlasnici društva Agram Brokeri d.d. na dan 31. prosinca 2016. i 31. prosinca 2015. godine bili su:

Vlasnik	31.12.2016.		31.12.2015.	
	Temeljni kapital	%	Temeljni kapital	%
Renata Grgić Tolj	744.000	12,40%	804.000	13,40%
Emil Mihalina	594.000	9,90%	306.000	5,10%
Strukturiranja d.o.o.	594.000	9,90%	594.000	9,90%
Ankica Čeko	510.000	8,50%	570.000	9,50%
Davor Martinović	494.000	8,23%	554.000	9,23%
Ante Kordić	492.900	8,22%	552.900	9,22%
Zdenko Milas	490.000	8,17%	550.000	9,17%
Niko Krivić	444.000	7,40%	504.000	8,40%
Nino Pavić	425.100	7,09%	485.100	8,09%
Ante Gašparović	360.000	6,00%	360.000	6,00%
Svetlana 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%
Kreditna banka Zagreb d.d. skrbnički račun	132.000	2,20%	-	-
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.

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

Osnovni kapital

	2016.	2015.
Uplaćeni kapital	6.000.000	6.000.000
Zakonske rezerve	300.000	300.000
Zadržana dobit	1.280.852	1.193.702
Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	-	(-40.509)
Ostala nematerijalna imovina	(483.576)	-
Ukupno osnovni kapital	7.097.276	7.453.193

AGRAM BROKERI d.d.**Bilješke uz finansijske izvještaje****Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.**

BILJEŠKA 12 - PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA

	2016.	2015.
Prihodi od zaprimanja i prijenosa naloga za izvršenje	-	9.986
Prihodi od provizije za kupnje i prodaje vrijedn. papira	1.487.348	1.494.312
Prihodi od upravljanja portfeljem	289.564	112.204
Prihodi od usluga prodaje fin.ins. bez obveze otkupa	588.585	514.263
Ostali prihodi od klijenata za inv. usluge	51.850	
Prihodi od odobravanja zajma ulagatelju	85.148	20.400
Prihodi od savjetovanja o strukturi kapitala	424.000	718.990
Prihodi od invest. istraživanja i finan. analiza	172.000	104.900
Ostali prihodi od pomoćnih usluga	-	42.320
Ukupno	3.098.494	3.017.375

BILJEŠKA 13 - RASHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA

	2016.	2015.
Troškovi vezani za invest. usluge	56.740	67.668
Bankovne usluge	72.091	160.974
Troškovi usluga uređenog tržišta	385.608	400.794
Usluge klirinške organizacije	355.534	431.765
Ostali troškovi (MTP, Hanfa)	13.624	27.011
Ukupno	883.597	1.088.212

AGRAM BROKERI d.d.**Bilješke uz finansijske izvještaje****Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.**

BILJEŠKA 14 - PRIHODI OD KAMATA

	2016.	2015.
Prihodi od kamata s osnove finansijskih instrumenata	197.771	345.468
Ostali prihodi od kamata	192.288	162.390
Prihodi od kamata po zajmovima	68.701	56.170
Ukupno	458.760	564.028

BILJEŠKA 15 - RASHODI PO KAMATAMA

	2016.	2015.
Rashodi po osnovi kamata	204	14
Rashodi po osnovi kamata repo ugovora	-	184.181
Ukupno	204	184.195

BILJEŠKA 16 - TROŠKOVI ZAPOSLENIKA

	2016.	2015.
Nadnice i plaće zaposlenika	664.116	681.644
Troškovi poreza, mirov. i zdrav. osiguranja	496.554	504.701
Ostali trošak zaposlenika	40.954	32.775
Ukupno	1.201.625	1.219.121

BILJEŠKA 17 - OSTALI RASHODI

	2016.	2015.
Materijalni troškovi	96.895	88.668
Troškovi reprezentacije i propagande	52.128	54.323
Premije osiguranja	34.525	34.263
Članarine te ostala davanja	22.171	21.877
Troškovi usluga	560.553	581.304
Ostali administrativni troškovi	172.511	26.738
Ostali troškovi	4.249	12.100
Ukupno	943.032	819.273

Ugovorena naknada revizoru za usluge revidiranja izvještaja za 2016. godinu iznosila je 18 tisuća kuna (za 2015. godinu 18 tisuća kuna).

AGRAM BROKERI d.d.**Bilješke uz finansijske izvještaje****Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.**

BILJEŠKA 18 – POREZ NA DOBIT

	2016.	2015.
Dobit prije oporezivanja	629.833	103.612
Porez po stopi od 20%	125.967	20.722
Učinak usklađenja porezne osnovice	(6.470)	(4.260)
 Porez na dobit	119.497	16.462

BILJEŠKA 19 - IZVANBILANČNI ZAPISI

	2016.	2015.
Sredstva klijenata	21.727.466	16.848.656
Finansijski instrumentni portfolio klijenata	7.821.105	5.240.199
Finansijska imovina klijenata – kolaterali repo ugovora	<u>7.095.325</u>	<u>7.154.534</u>
 Ukupno izvanbilančni zapisi	36.643.896	29.243.389

Portfelj nalogodavca čini novac klijenata u kunama u iznosu od 21.726.215 (2015.: 16.847.392 kuna), novac klijenata u kunama na EUR računu računu u iznosu od 1.251 (2015.: 1.264 kuna), te finansijski instrumenti portfolio klijenata u iznosu od 7.821.105 (2015.: 5.240.199 kuna).

Izvanbilančna stavka u iznosu od 7.095.325 kuna su finansijski instrumenti položeni kao kolateral za repo ugovore.

AGRAM BROKERI d.d.**Bilješke uz finansijske izvještaje****Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.**

BILJEŠKA 20 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

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

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

Ključne transakcije s povezanim osobama

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

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

Tijekom 2015 godine članovima Nadzornog odbora nije isplaćivana naknada od strane Društva, Tijekom 2016. isplaćivana je naknada članovima Nadzornog odbora u iznosu 2.000 kuna neto mjesечно.

Isplate Upravi iznosile su na datum izvještavanja 31. prosinca 2016. godine ukupno 451.179 kuna (2015.: 445.221 kuna).

Tijekom izvještajnog razdoblja 2016. nije isplaćena dividenda.

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

Otvorene stavke iz odnosa s povezanim strankama

	2016.	2015.
Potraživanja temeljem REPO poslova s povezanim strankama	3.920.000	5.128.947
Primljeni kolaterali temeljem REPO poslova s povezanim strankama	7.095.325	8.432.441
REPO transakcije s povezanim strankama kratkoročni su plasmani i dospijevaju unutar 3 mjeseca, a ugovoreni su po uobičajenim komercijalnim uvjetima.		

Transakcije s povezanim strankama

	2016.	2015.
Prihodi od kamata	197.771	148.923
Prihodi od odobravanja kredita ili zajma ulagatelju za zaključenje transakcije	58.800	-
Prihodi od naknada i provizije	434.981	8.986

BILJEŠKA 21 – SUDSKI SPOROVI

Društvo nema značajnijih sudske sporova.

Bilješke uz finansijske izvještaje**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.**

BILJEŠKA 22 - UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

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

Rizik likvidnosti i upravljanje izvorima sredstava

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

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

2016. godina	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Novac na računu i blagajni	1.269.952	-	-	1.269.952
Potr.s osnove obav.inv.usl.	295.890	78.838	78.438	453.166
Zajmovi i potraživanja	4.205.434	480.000	-	4.685.434
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	-	-	905.502	905.502
Plaćeni troš.buduć.razd.	-	107.712	-	107.712
Ostala potraživanja	513.498	-	63.788	577.287
Ukupno imovina	6.284.775	666.550	1.047.728	7.999.053
Obveze	(317.883)	(119.497)	(16.663)	(454.043)
NETO POZICIJA	5.966.892	540.584	1.031.065	7.545.010

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.

2015. godina	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
Finansijska 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

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.**Bilješke uz finansijske izvještaje****Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.**

BILJEŠKA 22 - UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA – nastavak**Rizik promjene tečaja**

Rizik promjene tečaja je rizik da će se vrijednost finansijskih instrumenata mijenjati zbog promjene deviznih tečajeva. Društvo može ulagati imovinu te obavljati transakcije denominirane u valutama koje nisu funkcionalna valuta. Radi naprijed navedenog Društvo bi moglo biti izloženo riziku da se relativan odnos funkcionalne valute i drugih valuta može promijeniti što će imati obrnuti utjecaj na vrijednost toga dijela imovine i obveza Društva koji je denominiran u stranoj valuti.

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

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Imovina		
Kuna	8.611.875	7.820.253
Euro	<u>8</u>	<u>8</u>
Ukupno imovina	<u>8.611.883</u>	<u>7.820.261</u>
Kapital i rezerve		
Kuna	8.157.840	7.540.343
Euro	<u>-</u>	<u>-</u>
Ukupno kapital i rezerve	8.157.840	7.820.261
Neto - Kuna	(8)	(8)
Neto - Eur	<u>8</u>	<u>8</u>

Neto izloženost pozicija na dan izvještavanja 31. prosinca 2016. godine manja je od 2% kapitala Društva. Društvo nije u obvezi izvršenja kapitalnog zahtjeva za valutni rizik.

Bilješke uz finansijske izvještaje**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.**

BILJEŠKA 22 - UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM 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 finansijske obveze Društva ne obračunava se kamata.

U tablici u nastavku prikazana je izloženost Društva kamatnom riziku.

2016. godina	Beskam.	do 1 mjeseca	3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO	Fiksna kamata
Novac na računu i blagajni	-	1.269.952	-	-	1.269.952	-
Potr.s osnove obav.inv.usl.	453.166	-	-	-	453.166	-
Zajmovi i potraživanja	-	-	-	-	4.685.434	4.685.434
Ostala imovina	1.518.332	-	-	-	1.518.332	-
Plaćeni troš.buduć.razd.	107.712	-	-	-	107.712	-
Ostala potraživanja	577.287	-	-	-	577.287	-
Ukupno imovina	2.656.497	1.269.952			8.611.883	4.685.434
Obveze, kapital,rezerve	(8.611.883)				(8.611.883)	
Neusklađenost kamatnog rizika	(5.955.386)	1.269.952				4.685.434

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

Po transakcijskom računu od 01.05.2016. do opoziva obračunava se kamata po stopi od 1,00% godišnje na stanje računa veće od 5.000.000,00, ili po stopi od 1,5% godišnje na stanje računa veće od 10.000.000,00.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

BILJEŠKA 22 - UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA – nastavak

Kreditni rizik

Maksimalna izloženost kreditnom riziku:

	2016.	2015.
Novac i novčani ekvivalenti	1.269.952	560.640
Potraživanja za naknade	453.166	464.710
Zajmovi i potraživanja	4.685.434	5.328.947
Ostala potraživanja	<u>577.287</u>	<u>247.556</u>
Ukupno	<u>6.985.839</u>	<u>6.601.853</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 ekvivalenta, potraživanja za usluge i zajmova s fiksnom kamatom, obveza prema dobavljačima te za poreze približne su njihovoј fer vrijednosti zbog kratkoročnih dospijeća.

AGRAM BROKERI d.d.**Bilješke uz finansijske izvještaje****Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.**

BILJEŠKA 23 – KAPITAL DRUŠTVA

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

Osnovni kapital

	2016.	2015.
Uplaćeni kapital	6.000.000	6.000.000
Zakonske rezerve	300.000	300.000
Zadržana dobit	1.280.852	1.193.702
Akumulirana ostala sveobuhvatna dobit	-	(-40.509)
Ostala nematerijalna imovina	(483.576)	-
Ukupno osnovni kapital	7.097.276	7.453.193
Posebne rezerve dugotrajne finansijske imovine	-	-
Dopunski kapital I	-	-
Dopunski kapital II	-	-
Kapital	7.097.276	7.453.193

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 2016. godine kapital Društva za potrebe izračuna adekvatnosti kapitala je iznosio 7.097.276 kuna.

Izvješće o adekvatnosti kapitala na dan 31.12.2016. izrađeno je u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala i podzakonskim aktima.

Bilješke uz finansijske izvještaje**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.**

BILJEŠKA 23.2. - ADEKVATNOST KAPITALA

Stavka	Iznos 2016.
Kapital	7.097.276
Osnovni kapital	7.097.276
Dopunski kapital i	-
Kapitalni zahtjevi	7.514.566
<i>Izračun kapitalnih zahtjeva za kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane i rizik slobodnih isporuka</i>	
Standardizirani pristup	2.324.860
Kategorije izloženosti prema standardiziranom pristupu	2.324.860
Institucije	28.920
Trgovačka društva	1.486.725
Stanovništvo	193.906
Ostale stavke	532.901
<i>Ukupan iznos izloženosti riziku za pozicijski, valutni i robni rizik</i>	
Iznos izloženosti riziku za pozicijski, valutni i robni rizik u skladu sa standardiziranim pristupima	82.408
Vlasnički instrument	82.408
<i>Ukupan iznos izloženosti riziku za operativni rizik</i>	
Jednostavni pristup operativnom riziku	5.189.706
Jednostavni pristup	5.189.706
Kapitalni zahtjev za operativni rizik	5.189.706
Stopa redovnog kapitala	94,45%
Višak (+)/manjak (-) redovnog osnovnog kapitala	1.097.276
Stopa osnovnog kapitala	94,45%
Višak (+)/manjak (-) osnovnog kapitala	1.097.276
Stopa ukupnog kapitala	94,45%
Višak (+)/manjak (-) ukupnog kapitala	1.097.276

Izvješće o adekvatnosti kapitala na dan 31.12.2016. godine izrađeno je u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala i pripadajućim podzakonskim aktima.

Bilješke uz finansijske izvještaje**Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.**

BILJEŠKA 24 - KAPITALNI ZAHTJEVI**BILJEŠKA 24.1. 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 2016. Društvo nije imalo poziciju osjetljivih na tržišni ili valutni rizik.

BILJEŠKA 24.2. 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>2013.</i>	<i>2014.</i>	<i>2015.</i>	<i>Trogodišnji prosjek</i>
1 Neto kamatni prihod	1.173.380	700.200	379.833	751.138
2 Neto prihod od provizija i naknada	1.763.468	2.032.770	1.929.163	1.908.467
3 prihodi od vlasnički finansijski instrumenata osim prihoda od ulaganja u zajedničke potvrate, pridružena društva i podružnice	65.922	-	19.000	28.307
4 Dobit(gubitak od aktivnosti trgovanja u kategoriji finansijske imovine/obveza koja se vrednuje po fer vrijednosti	-	-	-	-
5 Realizirani dobici/gubici u kategoriji finansijske imovine/obveza koja se ne vrednuje po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	1	-	-	0,33
6 Dobici(gubici) koji su proizašli iz transakcija zaštite	-	-	-	-
7 Neto tečajne razlike	(250)	7.835	101	2.562
8 Ostali operativni prihodi	55.606	28.075	148.426	77.369
9 Troškovi izdvajanja poslovanja ako je pružatelj usluga matično ili ovisno društvo investicijskom društvu matičnog društva Stavke koje Društvo neće uključivati u izračun relevantnog pokazatelja	-	-	-	-
10 Izvanredni prihodi	-	-	-	-
11 Prihodi po osnovu ugovora o osiguranju	-	-	-	-
12 Realizirani dobici (gubici) u kategoriji finansijske imovine/obveza koja se drži do dospijeća (pozicije iz knjige pozicija kojima se trguje)	-	-	-	-
<i>Trogodišnji prosjek</i>				2.767.843
<i>Relevantni pokazatelj (trogodišnji prosjek x 15% x 12,5)</i>				5.189.706

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2016.

BILJEŠKA 24.3. 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 standardizirani pristup.

U nastavku se daje pregled izloženosti Društva prema slijedećim kategorijama:

(u tisućama)	
Kategorije izloženosti	Kapitalni zahtjev
Kratkoročna potraživanja od institucija	28.920
Kratkoročna potraživanja od trgovačkih društava	1.486.725
Potraživanja od stanovništva	193.906
Ostale stavke	532.901
Ukupno	2.242.452

Kapitalni zahtjev Društva za kreditni rizik iznosi 2.242.452 kuna.

BILJEŠKA 24.4. OSTALE IZLOŽENOSTI

Kapitalni zahtjev na ostale stavke iznosi 532.901 kuna, izračunat je na gotovinu i potraživanja za proviziju od pravnih i fizičkih osoba (ponder 0), a koje stavke iznose 1.324.900 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 699.437 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 neispunjena obveze.

BILJEŠKA 24.5. 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 31.12.2016. Društvo nema velikih izloženosti.

BILJEŠKA 24.6. 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 2016. godine kapitalni zahtjevi za tržišne rizike (valutni, pozicijski, opći) iznose 82.408 kuna, kapitalni zahtjev za kreditni rizik iznosi 2.242.452 kuna, a kapitalni zahtjev za operativni rizik 5.189.706 kuna. Ukupni kapitalni zahtjev iznosi 7.514.566 kuna.

Kapital Društva za potrebe izračuna adekvatnosti kapitala na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 7.097.276 kuna pa proizlazi da je stopa ukupnog kapitala Društva 94,45% i iznad je zakonom propisane.

GODIŠNJE IZVJEŠĆE DRUŠTVA AGRAM BROKERI d.d. ZA 2016. 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 finansijske instrumente iz članka 3. stavka 1. točke 2. podtočka a., b. i c. Zakona o tržištu kapitala.

Pregled poslovanja

Društvo je tijekom 2016. godine ostvarilo 629.833 kuna bruto, odnosno 510.336 kuna neto dobiti nakon poreza (2015.: 87.150 kn), što predstavlja povećanje od 486% u odnosu na 2015. godinu. Predmetno je pretežito refleksija blagog rasta prihoda i pada rashoda od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge te pada rashoda od kamata.

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 4,02 milijuna kuna, od čega je prihod od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge 3,10 milijuna kuna, prihod od kamata 459 tisuće kuna, te ostali prihodi u visini od 59 tisuća kuna.

Ukupni rashodi iznose 3,39 milijuna kuna, od čega se 884 tisuće kuna odnosi na rashode od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge, 204 kune na kamatni rashod, 319 tisuća kuna na amortizaciju, 1,20 milijuna kuna na troškove zaposlenika te 943 tisuća kuna na ostale rashode.

Izvještaj o financijskom položaju

Ukupna aktiva Društva na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 8,61 milijuna kuna. Ukupna pasiva na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 8,61 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 2017. 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 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 klijenata uz minimalne troškove. Tijekom 2016. godine smo nastavili koristiti ranije implementirane gotovo sve raspoložive tehnike online marketinga što je rezultiralo značajnim rastom broja klijenata na preko 11.000 te i dalje nastavljamo s 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 konkurenциje mjereno prometom i prepoznatljivošću brenda, a što je dosadašnjim radom uspješno i ostvareno. Neprekinitim 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 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.

AGRAM BROKERI d.d

Vlasnička struktura

Tijekom 2016. godine došlo je do promjena u vlasničkoj strukturi:

31.12.2015.

R.br.	Prezime i Ime člana	Broj dionica	Nominalna vrijednost	Temeljni kapital	%
1	RENATA GRGIĆ TOLJ	8.040	100 kn	804.000 kn	13,40%
2	STRUKTURIRANJA D.O.O.	5.940	100 kn	594.000 kn	9,90%
3	ANKICA ČEKO	5.700	100 kn	570.000 kn	9,50%
4	DAVOR MARTINOVIC	5.540	100 kn	554.000 kn	9,23%
5	ANTE KORDIĆ	5.529	100 kn	552.900 kn	9,22%
6	ZDENKO MILAS	5.500	100 kn	550.000 kn	9,17%
7	NIKO KRIVIĆ	5.040	100 kn	504.000 kn	8,40%
8	NINO PAVIĆ	4.851	100 kn	485.100 kn	8,09%
9	ANTE GAŠPAROVIĆ	3.600	100 kn	360.000 kn	6,00%
10	EMIL MIHALINA	3.060	100 kn	306.000 kn	5,10%
11	SVJETLANA JURJEVIĆ	3.000	100 kn	300.000 kn	5,00%
12	TIHOMIR ANTUNOVIĆ	2.400	100 kn	240.000 kn	4,00%
13	IVAN KRIVIČIĆ	1.800	100 kn	180.000 kn	3,00%
Ukupno		60.000		6.000.000 kn	100,00%

31.12.2016.

R.br.	Prezime i Ime člana	Broj dionica	Nominalna vrijednost	Temeljni kapital	%
1	RENATA GRGIĆ TOLJ	7.440	100 kn	744.000 kn	12,40%
2	EMIL MIHALINA	5.940	100 kn	594.000 kn	9,90%
3	STRUKTURIRANJA D.O.O.	5.940	100 kn	594.000 kn	9,90%
4	ANKICA ČEKO	5.100	100 kn	510.000 kn	8,50%
5	DAVOR MARTINOVIC	4.940	100 kn	494.000 kn	8,23%
6	ANTE KORDIĆ	4.929	100 kn	492.900 kn	8,22%
7	ZDENKO MILAS	4.900	100 kn	490.000 kn	8,17%
8	NIKO KRIVIĆ	4.440	100 kn	444.000 kn	7,40%
9	NINO PAVIĆ	4.251	100 kn	425.100 kn	7,09%
10	ANTE GAŠPAROVIĆ	3.600	100 kn	360.000 kn	6,00%
11	SVJETLANA JURJEVIĆ	3.000	100 kn	300.000 kn	5,00%
12	TIHOMIR ANTUNOVIĆ	2.400	100 kn	240.000 kn	4,00%
13	IVAN KRIVIČIĆ	1.800	100 kn	180.000 kn	3,00%
14	KREDITNA BANKA ZAGREB D.D. SKRBNIČKI	1.320	100 kn	132.000 kn	2,20%
Ukupno		60.000		6.000.000 kn	100,00%

Ostale informacije

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

Društvo nema u vlasništvu pridružena društva, a tijekom 2016. godine nije imalo značajnijih aktivnosti na području istraživanja i razvoja.

Tijekom 2016. godine Društvo nije otkupljivalo vlastite dionice u trezor.

Tijekom 2016. godine Društvo nije isplatilo dividendu..

PRILOG 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	01.01.2016.-31.12.2016.
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	Renata Grgić Tolj, Branko Malenica, Emil Mihalina
Broj zaposlenih	5
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/udjelnika (ime prezime adresa fizičke osobe, odnosno tvrtka i sjedište pravne osobe postotak udjela u vlasništvu)	Renata Grgić Tolj, Augusta Cesarca 10, Zagreb, 12,40%, Emil Mihalina, Nike Grškovića 3, Zagreb, 9,90%, Strukturiranja d.o.o., Nike Grškovića 3, Zagreb, 9,90%, Ankica Čeko, Marka Marulića 5/3, Makarska 8,50%, Davor Martinović, Kralja Tomislava 11D, Mostar, 8,23%
Naziv revizorske kuće koja je revidirala zadnji godišnji finansijski izvještaj i godišnje izvješće	PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Poslovna banka investicijskog društva	Kreditna banka Zagreb d.d.
Broj računa	2481000-1111000311
Datum sastavljanja izvještaja	31.3.2017
Sastavio	Ivica Putica
Telefon osobe za kontaktiranje	01/554 5559
Napomena:	
<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 FINANCIJSKOM POLOŽAJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA na dan 31.12.2016.**

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	737.180	612.830
a)	000 ..+ 005	Dugotrajna nematerijalna imovina	2	569.152	483.576
b)	010 ..+ 014	Dugotrajna materijalna imovina	3	168.028	129.254
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	6.826.582	7.093.551
a)	100 ..+ 102	Novčana sredstva	10	560.640	1.269.952
b)	120 ..+ 127	Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih	11	464.710	453.166
c)	150..+153	Zajmovi i potraživanja	12	5.328.947	4.685.434
d)	17	Odgodenja porezna imovina	13	10.127	0
e)	190	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	14	214.602	107.712
f)	ostalo iz skupine 1	Ostala potraživanja	15	247.556	577.287
3		Finansijska imovina (ΣAOP17 do AOP19)	16	256.499	905.502
a)	300 + ..+ 332	Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti po FER vrijednosti kroz dobit ili gubitak	17	0	515.052
b)	400 ..+ 421	Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju	18	256.499	390.450
c)	500..+532	Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti koji se drže do dospijeća	19	0	0
4		UKUPNO AKTIVA (AOP1+AOP9+AOP16)	20	7.820.261	8.611.883
		Izvanbilančni zapisi (AOP22+AO23)	21	29.243.389	36.643.896
		Portfelj nalogodavaca	22	22.088.855	29.548.571
		Ostale izvanbilančne stavke	23	7.154.534	7.095.325

Obrazac: P-ID-3 Pasiva**IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA na dan 31.12.2016.**

PASIVA					<i>u kunama</i>
	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	7.540.343	8.157.840
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	300.000	300.000
d)	93	Kapitalne rezerve	28	0	0
e)	940	Zadržana dobit	29	1.193.702	1.280.852
f)	941	Preneseni gubitak	30	0	0
g)	95	Dobit ili gubitak tekuće godine	31	87.150	510.336
h)	96	Revalorizacijske rezerve	32	-40.509	66.652
i)		Nekontrolirajući interes	33	0	0
2		Obveze (ΣAOP35 do AOP44)	34	279.918	454.043
a)	200 +..+ 204	Obveze za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	35	0	0
b)	210 +..+ 214	Dugoročne obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	36a	0	0
b)	210 +..+ 214	Kratkoročne obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	36b	0	0
c)	220 +..+ 224	Dugoročne obveze po izdanim financijskim instrumentima	37a	0	0
c)	220 +..+ 224	Kratkoročne obveze po izdanim financijskim instrumentima	37b	0	0
d)	240 +..+ 241	Obveze prema dobavljačima	38	114.092	138.754
e)	250+..+252	Obveze prema zaposlenicima	39	56.091	52.846
f)	260+..+264	Obveze za poreze i doprinose	40	109.735	245.780
g)	266	Odgodenja porezna obveza	41	0	16.663
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	0	0
3		UKUPNO PASIVA (AOP24+AOP34)	45	7.820.261	8.611.883
		Izvanbilančni zapisi (AOP47+AOP48)	46	29.243.389	36.643.896
		Portfelj nalogodavaca	47	22.088.855	29.548.571
		Ostale izvanbilančne stavke	48	7.154.534	7.095.325

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

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

Obrazac: SD-ID-4 Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti				
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI za razdoblje 01.01.2016. - 31.12.2016.				<i>u kunama</i>
	Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	Isto razdoblje prethodne godine
	700+..+717	Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	52	3.017.375
	661+..+666	Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	53	1.088.212
1		Neto prihodi/rashodi od provizija i naknada (AOP52-AOP53)	54	1.929.163
	770	Realizirani dobici finansijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	55	0
	630	Realizirani gubici finansijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	56	0
2		Neto realizirani dobici/gubici (AOP55-AOP56)	57	0
	760	Nerealizirani dobici finansijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	58	0
	620	Nerealizirani gubici finansijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	59	42.096
3		Neto nerealizirani dobici/gubici (AOP58-AOP59)	60	300.738
	771	Realizirani dobici finansijske imovine raspoložive za prodaju	61	0
	631	Realizirani gubici finansijske imovine raspoložive za prodaju	62	15.212
4		Neto realizirani dobitci/gubici finansijske imovine raspoložive za prodaju (AOP61-AOP62)	63	-15.212
5	622	Neto vrijednosno uskladjenje zajmova, kredita i imovine koja se drži do dospijeća	64	0
6	634	Ostala neto rezerviranja i vrijednosna uskladjenja	65	0
	72	Prihodi od kamata	66	564.028
	65	Rashodi od kamata	67	184.195
7		Neto prihodi/rashodi od kamata (AOP66-AOP67)	68	379.833
	75	Pozitivne tečajne razlike	69	0
	64	Negativne tečajne razlike	70	-101
8		Neto tečajne razlike (AOP69-AOP70)	71	101
	73	Prihodi od dividendi, udjela u dobiti i ostalih vrijednosnih papira	72	19.000
	ostalo iz skupine 7	Ostali prihodi	73	148.426
9		Ukupno ostali prihodi (AOP72+AOP73)	74	167.426
	610	Amortizacija	75	319.305
	600	Troškovi zaposlenika	76	1.219.121
	ostalo iz skupine 6	Ostali rashodi	77	819.273
10		Ukupno ostali rashodi (AOP75+AOP76+AOP77)	78	2.357.699
11		Ukupni prihodi	79	3.748.829
12		Ukupni rashodi	80	3.645.217
	80	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP79-AOP80)	81	103.612
	81	Porez na dobit	82	16.462
13		Dobit ili gubitak	83	87.150
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	84	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	85	0
14		Ostala sveobuhvatna dobit (ΣAOP87 do AOP92)	86	-40.509
a)		Promjene revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalne imovine)	87	0
b)		primanja	88	0
c)		Dobici ili gubici proizašli iz preračunavanja finansijskih izvještaja inozemnog poslovanja	89	0
d)		prodaju	90	-50.636
e)		Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka	91	0
f)		Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobiti	92	10.127
15		Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP83+AOP86)	93	46.641
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	94	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	95	0
16		Reklasifikacijske usklade	96	0

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

Obrazac: NT-ID-5b Izještaj o novčanim tokovima indirektna metoda				
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA 31.12.2016.			<i>u kunama</i>	
	Opis pozicije	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	139	9.801.488	903.469
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja	140	103.612	629.833
	Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	141	319.305	318.507
	Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	142	0	0
	Rezerviranja	143	0	0
	Prihodi od kamata	144	-579.891	-471.500
	Rashodi od kamata	145	778.569	249.837
	Umanjenje imovine	146	0	0
	usluga	147	-96.438	-59.780
	Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	148	0	0
	Povećanje/smanjenje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili	149	0	-515.053
	Povećanje/smanjenje finansijske imovine raspoloživa za prodaju	150	1.403.052	-26.789
	Povećanje/smanjenje finansijske imovine koja se drži do dospijeća	151	0	0
	Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	152	7.850.000	643.513
	Primici od kamata	153	0	0
	Izdaci od kamata	154	0	0
	Primici od dividendi	155	0	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	156	-3.117	73.863
	Povećanje/smanjenje obveza za naknade vezane uz trgovanje finansijskim instrumentima	157	0	0
	Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	158	17.074	24.661
	Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima	159	1.207	-3.244
	Povećanje/smanjenje obveza za poreze i doprinose	160	23.566	59.799
	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	161	0	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	162	-6.208	0
	Plaćen porez na dobit	163	-9.243	-20.178
2	Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	164	-325.357	-194.157
	Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu	165	-118.197	-5.985
	Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu	166	-207.160	-188.172
	Povećanje/smanjenje ulaganja u zajedničke potvrate, pridružena i ovisna	167	0	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki ulaganja	168	0	0
3	Neto novčani tijek od finansijskih aktivnosti	169	-10.000.000	0
	Povećanje/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	170	-10.000.000	0
	Povećanje/smanjenje obveza po izdanim finansijskim instrumentima	171	0	0
	Povećanje/smanjenje obveza za izdane podređene instrumente	172	0	0
	Primici od emitiranja dioničkog kapitala i ostale uplate vlasnika investicijskog društva	173	0	0
	Isplata dividendi ili udjela u dobiti	174	0	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki	175	0	0
4	Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenta (AOP139+AOP164+AOP169)	176	-523.869	709.312
5	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	177	1.084.509	560.640
6	Novac i novčani ekvivalenti na izještajni datum (AOP176+AOP177)	178	560.640	1.269.952

Obrazac: PK-ID-6 Izvještaj o promjenama kapitala								u kunama	
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA									
Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice							Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	Ukupno kapital i rezerve
	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve iz dobiti	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve		
Stanje 01. siječnja prethodne godine	6.000.000	129.849	0	0	1.363.853	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 prethodne god. (prepravljeno)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	87.150	0	0	0	0	87.150
Nerealizirani dobici ili gubici od finansijske 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 (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	170.151	0	0	-170.151	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	6.000.000	300.000	0	87.150	1.193.702	-40.509	0	0	7.540.343
Stanje 01. siječnja tekuće godine	6.000.000	300.000	0		1.280.852	-40.509	0	0	7.540.343
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				510.336	0	0	0	0	510.336
Nerealizirani dobici ili gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju	0	0	0	0	0	107.161	0	0	107.161
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	510.336	1.280.852	66.652	0	0	8.157.840