

AGRAM BROKERI d.d., ZAGREB

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2017. GODINE
ZAJEDNO S IZVJEŠTAJEM NEOVISNOG REVIZORA**

Sadržaj

Izvješće poslovnog vodstva za 2017. godinu	1
Izvještaj o odgovornosti Uprave	5
Izvješće neovisnog revizora	6
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	11
Izvještaj o finansijskom položaju	13
Izvještaj o promjenama u kapitalu	14
Izvještaj o novčanom toku	15
Bilješke uz finansijske izvještaje	16
Prilog 1 Finansijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja investicijskih društava	46

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA DRUŠTVA AGRAM BROKERI d.d. ZA 2017. GODINU

Poslovne i razvojne aktivnosti Društva

Opis

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

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

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

Odobrenje za rad za pružanje investicijskih usluga i obavljanje investicijskih aktivnosti i s njima povezanih pomoćnih usluga iz točke 1. izreke ovog rješenja odnosi se na sve finansijske instrumente iz članka 3. stavka 1. točke 2. podtočka a., b. i c. Zakona o tržištu kapitala.

Pregled poslovanja

Društvo je tijekom 2017. godine ostvarilo 593.044 kuna bruto, odnosno 480.996 kuna neto dobiti nakon poreza (2016.: 510.336 kn), što predstavlja smanjenje od 5,75% u odnosu na 2016. godinu. Predmetno je pretežito refleksija rezerviranja i vrijednosnih usklađenja u iznosu od 35.925 kuna.

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA DRUŠTVA AGRAM BROKERI d.d. ZA 2017. GODINU (NASTAVAK)

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 4,28 milijuna kuna, od čega je prihod od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge 3,32 milijuna kuna, prihod od kamata 556 tisuće kuna, te ostali prihodi u visini od 398 tisuća kuna.

Ukupni rashodi iznose 3,68 milijuna kuna, od čega se 1,24 milijuna kuna odnosi na rashode od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge, 87 kuna na kamatni rashod, 304 tisuća kuna na amortizaciju, 1,06 milijuna kuna na troškove zaposlenika te 1,08 milijuna kuna na ostale rashode.

Izvještaj o financijskom položaju

Ukupna aktiva Društva na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 9,24 milijuna kuna. Kapital Društva na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 8,84 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 2018. nastavljamo s održavanjem kvalitete proizvoda kako bismo susreli potrebe naših klijenata te nastavili graditi našu poziciju unutar tržišta investicijskih usluga. Intenzivno radimo na uvođenju naprednih modela financiranja maržnih transakcija.

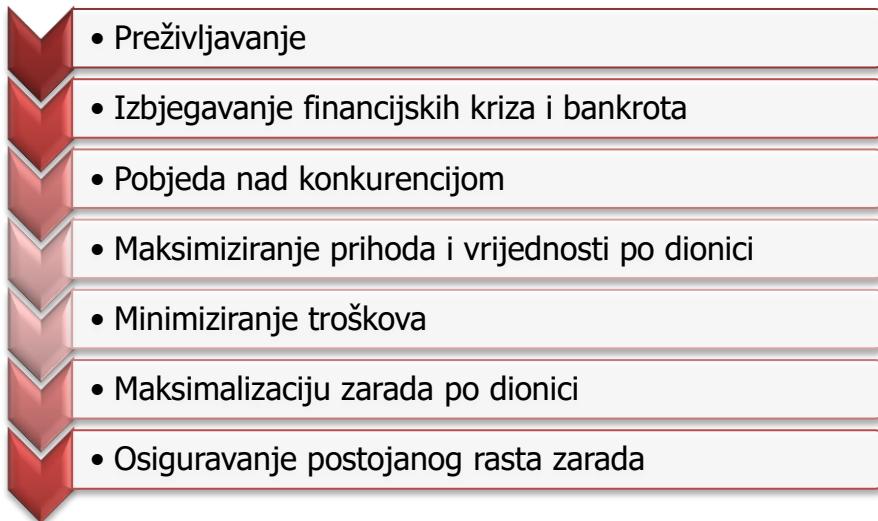
Naša strateška orientacija prema internetu kao promocijskom mediju omogućila nam je da iskoristimo potencijale nisko penetriranog medija promatrano s aspekta troškova. Upravo to nam omogućuje akvizicije novih klijenata uz minimalne troškove. Tijekom 2017. godine smo nastavili koristiti ranije implementirane 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 konkurenčije 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.

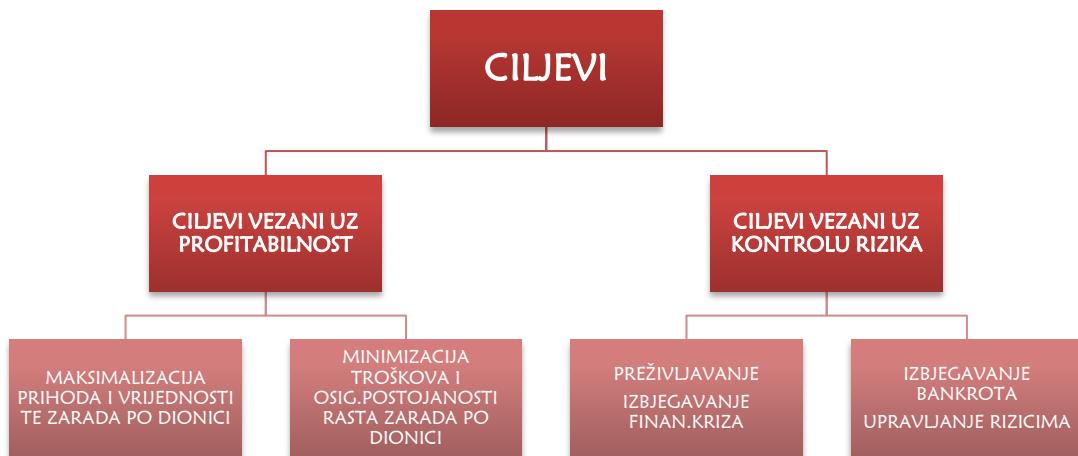
IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA DRUŠTVA AGRAM BROKERI d.d. ZA 2017. GODINU (NASTAVAK)

Kao primarne ciljeve poslovnog projekta moguće je istaknuti:

Ilustracija: Primarni ciljevi poslovnog projekta

- 
- Preživljavanje
 - Izbjegavanje financijskih 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.**IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA DRUŠTVA AGRAM BROKERI d.d. ZA 2017. GODINU (NASTAVAK)****Vlasnička struktura**

Tijekom 2017. godine došlo je do promjena u vlasničkoj strukturi:

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 ANTUNOVIC	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%

31.12.2017.

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	EUROHERC OSIGURANJE D.D.	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 ANTUNOVIC	2.400	100 kn	240.000 kn	4,00%
13	IVAN KRIVIČIĆ	1.800	100 kn	180.000 kn	3,00%
14	NIKOLINA DEANOVIĆ	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 2017. godine nije imalo značajnijih aktivnosti na području istraživanja i razvoja.

Tijekom 2017. godine Društvo nije otkupljivalo vlastite dionice u trezor.

Tijekom 2017. godine Društvo nije isplatio dividendu..

Ivica Putica, predsjednik Uprave
Agram Brokeri d.d.

Zagreb, 27. travnja 2018.

AGRAM Brokeri d.d.



Marko Stašić, član Uprave
Agram Brokeri d.d.

ODGOVORNOST UPRAVE

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16) Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji (MSFI), 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 prihvata načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- za odabir i potom doslijednu 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. Uprava Društva je dužna osigurati potpunost i točnost izvješća poslovodstva sukladno članku 21. Zakona o računovodstvu.

Potpisano u ime Društva:

Ivica Putica, predsjednik Uprave
Agram Brokeri d.d.

Zagreb, 30. travnja 2018.



Marko Stašić, član Uprave
Agram Brokeri d.d.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva AGRAM Brokeri d.d., Zagreb

Izvješće o reviziji financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva AGRAM Brokeri d.d., Zagreb („Društvo”), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2017., izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u kapitalu i izvještaj o novčanom tijeku za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi financijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na 31. prosinca 2017. i njegovu financijsku uspješnost te njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI-ima) koje je usvojila Europska unija.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe („IESBA Kodeks“) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključno revizijsko pitanje

Ključno revizijsko pitanje je ono pitanje koje je bilo, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjem smo se bavili u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njemu, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tom pitanju.

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Branislav Vrtačnik, Marina Tonžetić, Juraj Moravek i Dražen Nirmčević; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun: 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABHR2X IBAN: HR2723600001101896313; Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun: 2340009-1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR3823400091110098294; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun: 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X IBAN: HR1024840081100240905.

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, skraćeno DTTL, poznat i pod nazivom „Deloitte Global“, pravnu osobu osnovanu prema pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno „UK private company limited by guarantee“) i mrežu njegovih članova i s njima povezanih subjekata. DTTL i svaki njegov član su pravno odvojeni i samostalni subjekti. Usluge klijentima ne pruža DTTL. Detaljan opis DTTL-a i njegovih članova možete pronaći na adresi www.deloitte.com/hr/o-nama.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvješće o reviziji finansijskih izvještaja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje (nastavak)

Prihodi od provizija za kupnje i prodaje vrijednosnih papira

Za računovodstvene politike vidjeti bilješku 2 te bilješku 12 za dodatne informacije vezane uz identificirano ključno revizijsko pitanje

Prema informacijama objavljenima u bilješci 12, Društvo je u finansijskoj godini ostvarilo prihode od provizija za kupnje i prodaje vrijednosnih papira u iznosu od 1.972.056 kuna (2016.: 1.487.348 kuna).

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

Kako smo pristupili ključnom revizijskom pitanju tijekom naše revizije

Dokazni postupci koje smo primjenili u reviziji sastojali su se od ispitivanja ustroja manualnih internih kontrola u Društvu, kao i ispitivanja tj. Dokazni postupci kako bismo se uvjerili u točnost obračunavanja prihoda i transakcija prihoda.

Testirali smo ustroj i učinkovitost djelovanja glavne interne kontrole nad procesom prihoda provizija za kupnje i prodaje vrijednosnih papira, što predstavlja potpis kupaca (klijenata) na sklopljene ugovore.

Na temelju rezultata ispitivanja internih kontrola, odredili smo opseg i vrstu testova radi provjere točnosti obračunavanja prihoda te smo tome pridodali testiranje putem dokaznih postupaka na način da smo na uzorku potvrdili točnost i potpunost obračunatih prihoda po provizijama za kupnje i prodaje vrijednosnih papira, potvrđujući glavne značajke ugovora s onima unesenim u IT okruženje Društva.

Odredili smo opseg i vrstu testova radi provjere točnosti obračunavanja prihoda te smo tome pridodali testiranje putem dokaznih postupaka na način da smo na uzorku potvrdili točnost i potpunost obračunatih prihoda po provizijama za kupnje i prodaje vrijednosnih papira, potvrđujući glavne značajke ugovora s onima unesenim u IT okruženje Društva.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvješće o reviziji finansijskih izvještaja (nastavak)

Ostala pitanja

Finansijske izvještaje Društva na dan i za godinu koja je završila 31. prosinca 2016. godine revidirao je drugi revizor koji je u svom izvješću izdanom s danom 28. travnja 2017. godine, izrazio mišljenje bez rezerve.

Ostale informacije

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

Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

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 Društva, koji su uključeni u godišnje izvješće, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru uključuje li Izvješće poslovodstva potrebne objave navedene u članku 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljem provedenih postupaka tijekom naše revizije, u mjeri u kojoj smo bili u mogućnost to procijeniti, izvještavamo sljedeće:

1. Informacije uključene u ostale informacije u skladu su, u svim značajnim odrednicama, s priloženim finansijskim izvještajima.
2. Izvješće poslovodstva Društva za 2017. godinu pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju poznавanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije finansijskih izvještaja, nismo ustanovili značajne pogrešne prikaze u ostalim informacijama. U tom smislu mi nemamo nešto za izvjestiti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz finansijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima, 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, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)**Izvješće o reviziji financijskih izvještaja (nastavak)****Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja**

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili skupno, utječu na ekonomске odluke korisnika donijete na osnovi tih financijskih 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 financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorene, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazeњe internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenošć korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenošći korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim 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 nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenoj osnovi.
- Ocjenjujemo cijelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

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

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

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (nastavak)

Izvještavanje sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja investicijskih društava (NN 39/2016) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga dana 21. travnja 2016. godine, Uprava Društva izradila je obrasce prikazane na stranicama od 46 do 52 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2017. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala te izvještaja o novčanom toku za 2017. godinu. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrasce. Finansijske informacije u Obrascima izvedene su iz finansijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama od 11 do 45 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno.

Ostale obveze izvještavanja propisane Uredbom EU br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća i Zakonom o reviziji

Glavna skupština Društva nas je imenovala revizorom Društva 8. studenog 2017. godine za potrebe revizije priloženih finansijskih izvještaja. Naš neprekiniti angažman traje ukupno godinu dana te se odnosi na razdoblje 1. siječnja 2017. godine do 31. prosinca 2017. godine

Potvrđujemo sljedeće:

- naše revizorsko mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima dosljedno je s dodatnim izvješćem izdanim revizorskem odboru Društva 27. travnja 2018. godine godine, u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća;
- prilikom obavljanja revizije nisu pružane nedozvoljene nerevizorske usluge iz članka 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća.

Društvo nismo, uz usluge zakonske revizije, pružili druge usluge, osim onih usluga koje su objavljene u Godišnjem izvješću.



Deloitte d.o.o.

Zagreb, 30. travnja 2018. godine

Radnička cesta 80,
10 000 Zagreb,
Republika Hrvatska

AGRAM BROKERI d.d.**Izvještaj o finansijskom položaju****Na dan 31. prosinca 2017. (u kunama)**

	Bilješka	2017.	2016.
Imovina			
<i>Dugotrajna imovina</i>			
Dugotrajna nematerijalna imovina	3	430.106	483.576
Oprema	3	88.405	129.254
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	9	627.678	390.450
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	10	55.200	515.052
Ukupna dugotrajna imovina		1.201.389	1.518.332
<i>Kratkotrajna imovina</i>			
Novac i novčani ekvaivalenti	4	453.280	1.269.952
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	5	106.859	453.166
Zajmovi i potraživanja	6	7.150.102	4.685.434
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	7	91.030	107.712
Ostala potraživanja	8	236.787	577.287
Ukupna kratkotrajna imovina		8.038.058	7.093.551
Ukupna imovina		9.239.447	8.611.883
Ostale izvanbilančne stavke		8.086.943	7.095.325
Portfelj nalogodavaca		26.711.208	29.548.571
Izvanbilančne stavke	19	34.798.151	36.643.896

AGRAM BROKERI d.d.**Izvještaj o finansijskom položaju****Na dan 31. prosinca 2017. (u kunama)**

	Bilješka	2017.	2016.
Vlasnička glavnica i obveze			
<i>Kapital i pričuve</i>			
Temeljni kapital	11	6.000.000	6.000.000
Zakonske rezerve		300.000	300.000
Revalorizacijske rezerve, neto	20	262.846	66.652
Zadržana dobit		1.791.188	1.280.852
Dobit ili gubitak tekuće godine		480.996	510.336
Ukupno kapital		8.835.030	8.157.840
<i>Kratkoročne obveze</i>			
Obveze prema dobavljačima		136.732	138.754
Obveze prema zaposlenicima		43.935	52.846
Obveze za poreze i doprinose		54.005	126.283
Obveze za porez na dobit		112.048	119.497
Odgođena porezna obveza	18	57.698	16.663
Ukupno obveze		404.417	454.043
Ukupno vlasnička glavnica i obveze		9.239.447	8.611.883
Ostale izvanbilančne stavke		8.086.943	7.095.325
Portfelj nalogodavaca		26.711.208	29.548.571
Izvanbilančni zapisi	19	34.798.151	36.643.896

AGRAM BROKERI d.d.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2017. (u kunama)

	bilješke	2017.	2016.
Prihodi od provizija i naknada	12	3.322.909	3.098.494
Rashodi od provizija i naknada	13	(1.240.302)	(883.597)
Neto prihodi od provizija i naknada		2.082.607	2.214.897
Neto realizirani dobici financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		131.537	26.842
Neto nerealizirani dobici financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		5.627	300.738
Prihodi od kamata	14	556.251	458.760
Rashodi od kamata	15	(87)	(204)
Neto prihodi od kamata		556.164	458.556
Pozitivne tečajne razlike		665	219
Negativne tečajne razlike		(665)	(26)
Neto tečajne razlike		-	245
Prihodi od dividendi		-	32.965
Ostali prihodi		59.245	58.754
Ukupno ostali prihodi		59.245	91.719
Amortizacija nematerijalne imovine i opreme	3	(304.639)	(318.507)
Troškovi zaposlenika	16	(1.055.774)	(1.201.625)
Ostali rashodi	17	(881.723)	(943.032)
Ukupno ostali rashodi		(2.242.136)	(2.463.164)
Ukupni prihodi		4.277.233	4.018.868
Ukupni rashodi		(3.684.189)	(3.389.035)
Dobit ili gubitak prije oporezivanja		593.044	629.833
Porez na dobit	18	(112.048)	(119.497)
Dobit ili gubitak godine		480.996	510.336
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za poreze		196.193	107.161
Stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak			
Dobitak od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju		237.228	133.951
Porez na dobit 18% (2016. 20%)		(42.701)	(26.790)
Utjecaj promjene stope poreza za 2017. godinu		1.666	-
Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine		677.189	617.497

AGRAM BROKERI d.d.**Izvještaj o novčanom toku****Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)**

	Bilješka	2017.	2016.
Tijek novca iz poslovnih aktivnosti			
Dobit poslovne godine		480.996	510.336
<i>Usklađena na osnovi:</i>			
Trošak kamata	15	87	204
Prihodi od kamata	14	(556.251)	(458.760)
Prihodi od dividende		-	(32.965)
Gubitak do umanjenja vrijednosti potraživanja od kupaca	5,8	35.925	-
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	3	304.639	318.507
Neto nerealizirani i realizirani dobici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		(137.164)	(327.580)
		128.232	9.742
<i>Promjene obrtnog kapitala:</i>			
Smanjenje potraživanja od investicijskih usluga	5	327.757	11.544
Smanjenje potraživanja po ostalim potraživanjima	8	323.125	(296.766)
Smanjenje plaćenih troškovi budućih razdoblja	7	16.682	106.890
(Smanjenje)/ povećanje obveza prema dobavljačima		(2.109)	24.458
(Smanjenje)/ povećanje obveza za poreze i doprinose		(72.278)	33.010
Smanjenje obveza prema zaposlenicima		(8.911)	(3.245)
(Smanjenje)/ povećanje obveza poreza na dobit		(7.449)	103.035
Novac ostvaren/ (korišten) u poslovanju		705.049	(11.332)
Tijek novca iz investicijskih aktivnosti			
Primici/ (izdaci) od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		597.016	(187.472)
Primici od kamata		323.757	243.100
Novčani izdaci za nematerijalnu imovinu i opremu	3	(210.320)	(194.157)
Neto novčani (izdaci)/ primici za dane zajmove		(2.232.174)	859.173
Neto novčani (izdaci)/primici iz investicijskih aktivnosti		(1.521.721)	720.644
Neto (smanjenje)/ povećanje novca i novčanih ekvivalenta		(816.672)	709.312
Novac i novčani ekvivalentni na početku godine		1.269.952	560.640
Novac i novčani to ekvivalentni na kraju godine	4	453.280	1.269.952

AGRAM BROKERI d.d.

Izvještaj o promjenama kapitala

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)

	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Revalorizacijske rezerve financijske. imovine raspoložive za prodaju	Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve
Stanje 31.12.2015. godine	6.000.000	300.000	(40.509)	1.193.702	87.150	7.540.343
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	510.336	510.336
Revalorizacija, neto			107.161			107.161
Ukupna sveobuhvatna dobit			107.161		510.336	617.497
Raspored dobiti 2015. godine	-	-	-	87.150	(87.150)	-
Stanje 31.12.2016. godine	6.000.000	300.000	66.652	1.280.852	510.336	8.157.840
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	480.996	480.996
Revalorizacija, neto			196.194			196.194
Ukupna sveobuhvatna dobit			196.194		480.996	677.190
Raspored dobiti 2016. godine	-	-	-	510.336	(510.336)	-
Stanje 31.12.2017. godine	6.000.000	300.000	262.846	1.791.188	480.996	8.835.030

AGRAM BROKERI d.d.**Bilješke uz financijske izvještaje****Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)**

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 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 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

Obavljanje poslova zastupanja u osiguranju i nuđenju udjela u investicijskim fondovima

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 od 1. listopada 2010. godine

Marko Stašić, član uprave od 1. listopada 2010. godine

Članovi Nadzornog odbora

Renata Grgić Tolj, predsjednik Nadzornog odbora od 24. veljače 2016. godine

Branko Malenica, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora od 24. veljače 2016. godine

Emil Mihalina, član Nadzornog odbora od 24. veljače 2016. godine

Članovi Revizorskog odbora

Ante Gašparović, od 2. veljače 2009. godine

Renata Grgić Tolj, od 2. veljače 2009. godine

Branko Malenica, od 24. veljače 2016. godine

Emil Mihalina, od 2. veljače 2009. godine

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

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

a) Izjava o sukladnosti

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

b) Osnova sastavljanja

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

c) Korištenje prosudbi i procjena

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

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

d) Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljena su u kunama, koja je ujedno i funkcionalna valuta. Tečaj kune u odnosu na euro na dan 31. prosinca 2017. bio je 7,513648 (31. prosinca 2016.: 7,557787).

e) Nastavak poslovanja

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

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

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

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

- **izmjene MRS-a 7 „Izvješće o novčanom tijeku“** – „Inicijativa u vezi s objavljinjem“, usvojene u Europskoj uniji 6. studenoga 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.),
- **izmjene MRS-a 12 „Porezi na dobit“** – „Priznavanje odgođene porezne imovine po osnovi nerealiziranih gubitaka“, usvojene u Europskoj uniji 6. studenoga 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017.).
- **izmjene raznih standarda pod nazivom „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2014.-2016.“** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 8. veljače 2018. godine (izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 primjenjuju se na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2017. godine)

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

Izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Na datum na koji je odobreno izdavanje konsolidiranih finansijskih izvještaja, u Europskoj uniji bile su usvojeni, ali ne i na snazi sljedeći novi standardi koje je objavio OMRS:

- **MSFI 9 „Finansijski instrumenti“**, usvojen u Europskoj uniji 22. studenoga 2016. (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **MSFI 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** te izmjene MSFI-ja 15 „Datum stupanja MSFI-ja 15 na snagu“, usvojeni u Europskoj uniji 22. rujna 2016. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **MSFI 16 „Najmovi“**, usvojen u Europskoj uniji 31. listopada 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **izmjene MSFI-ja 2 „Plaćanja temeljena na dionicama“** – „Klasifikacija i mjerjenje platnih transakcija temeljenih na dionicama“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),
- **izmjene MSFI-ja 4 „Ugovori o osiguranju“** – „Primjena MSFI-ja 9 ‘Finansijski instrumenti’ u sprezi s MSFI-jem 4 ‘Ugovori i osiguranju’“, usvojene u Europskoj uniji 3. studenoga 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. ili ona u kojima se MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ prvi puta primjenjuje),
- **izmjene MSFI-ja 9 „Finansijski instrumenti“** – „Predujmovi s negativnom naknadom“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **izmjene MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“** – pojašnjenje MSFI-ja 15 „Prihodi od ugovora s kupcima“, usvojene u Europskoj uniji 31. listopada 2017. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).
- **izmjene MRS-a 40 „Ulaganja u nekretnine“** – „Prijenos ulaganja u nekretnine“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.),

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi (nastavak)

- **izmjene MSFI 1 i MRS 28** proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 1, MSFI 12 i MRS 28), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta, usvojene u Europskoj uniji 7. veljače 2018. godine (izmjene MSFI-ja 1 i MRS-a 28 na godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018. godine)
- **IFRIC 22 "Transakcije i predujmovi u stranim valutama"** - usvojen od strane Europske unije 28. ožujka 2018. godine (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2018.).

Društvo je odlučilo ne usvojiti ove nove standarde i izmjene postojećih standarda prije njihovog stupanja na snagu. Društvo predviđa da usvajanje ovih standarda i izmjena postojećih standarda neće imati materijalan utjecaj na finansijske izvještaje Društvo u razdoblju početne primjene.

Novi standardi te izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, još neusvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih standarda, izmjena postojećih standarda i tumačenja, o čijem usvajanju Europska unija 27. travnja 2018. još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve u cjelini):

- **MSFI 14 „Regulativom propisane razgraničene stavke“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016.) – Europska komisija odlučila je postupak preuzimanja ovog prijelaznog standarda odgoditi do objave njegove konačne verzije,
- **MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine),
- **izmjene MSFI-ja 10 „Konsolidirani finansijski izvještaji“ i MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Prodaja odnosno ulog imovine između ulagatelja i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata“ te daljnje izmjene (prvotno određeni datum stupanja na snagu odgođen je do dovršetka projekta istraživanja na temu primjene metode udjela),
- **izmjene MRS-a 19 „Primanja zaposlenih“** pod naslovom „Izmjene, suženje prava, odnosno isplata iz planova primanja“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019. godine),
- **izmjene MRS-a 28 „Udjeli u pridruženim subjektima i zajedničkim pothvatima“** – „Dugoročna ulaganja u pridružene subjekte i zajedničke pothvate“ (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.),
- **izmjene raznih standarda uslijed „Dorada MSFI-jeva iz ciklusa 2015.-2017.“**, proizašle iz projekta godišnje dorade MSFI-jeva (MSFI 3, MSFI 11, MRS 12 i MRS 23), prvenstveno radi otklanjanja nepodudarnosti i pojašnjenja teksta (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.)
- **IFRIC 23 "Nesigurnost u porezu na dohodak"** (na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2019.).

Društvo je tokom 2017. godine finansijsku imovinu Fonda klasificiralo i vrednovalo u skladu s MRS-om 39 kao „finansijska imovina raspoloživa za prodaju“. Stupanjem na snagu MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ Društvo će finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju klasificirati temeljem odabranog poslovnog modela u kategoriju „finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak“.

Bilješke uz finansijske izvještaje**Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)**

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)**Oprema**

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

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

Oprema se evidentira kao dugotrajna materijalna imovina ukoliko joj je vijek uporabe duži od jedne godine, a pojedinačna nabavna cijena veća od 2.000 kuna.

Stope amortizacije su sljedeće:

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

Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine obračunava se po linearnoj metodi. U 2017. godini nije bilo promjene korisnog vijeka trajanja niti jedne kategorije opreme.

Nematerijalna imovina

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

Stope amortizacije su sljedeće:

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

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

U 2017. godini nije bilo promjene korisnog vijeka trajanja software-a i dugotrajne nematerijalne imovine.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Umanjenje vrijednosti dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine osim goodwilla

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

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

Najmovi

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

Društvo kao korisnik najma

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

Finansijski instrumenti

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Financijska imovina

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

Metoda efektivne kamatne stope

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

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

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

Dani zajmovi i potraživanja

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

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Financijska imovina raspoloživa za prodaju je neizvedena financijska imovina koja je ili predodređena kao financijska imovina raspoloživa za prodaju, ili ona koja nije razvrstana u a) zajmove i potraživanja, b) financijsku imovinu predodređenu za iskazivanje po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak. Uvrštene dionice u posjedu Drutšva kojima se trguje na aktivnom tržištu su razvrstani u kategoriju imovine raspoložive za prodaju i na kraju svakog razdoblja se iskazuju po fer vrijednosti.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Financijska imovina, osim imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku, preispituje se na kraju svakog izještajnog razdoblja kako bi se utvrdilo postojanje pokazatelja o eventualnom umanjenju njene vrijednosti. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz da je na procijenjene buduće novčane tokove ulaganja utjecao jedan događaj ili više njih nakon početnog priznavanja financijskog sredstva.

Kod vlasničkih udjela iz portfelja raspoloživog za prodaju, značajan ili dugotrajniji pad fer vrijednosti vrijednosnog papira ispod njegove nabavne vrijednosti se smatra objektivnim dokazom umanjenja.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Novac i novčani ekvivalenti

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

Prestanak priznavanja financijske imovine

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

Financijske obveze

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

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

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

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

Prihodi od dividendi i kamata

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

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

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

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

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

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Oporezivanje

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

Tekući porez

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

Odgođeni porezi

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

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

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

Tekući i odgođeni porezi tekuće godine

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

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Kritične računovodstvene prosudbe i glavni izvori neizvjesnosti procjena

Korisni vijek uporabe opreme

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

Mjere fer vrijednosti i proces vrednovanja

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

Raspoloživost oporezujuće dobiti za koju odgođena porezna imovina može biti priznata

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

Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca

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

AGRAM BROKERI d.d.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)

BILJEŠKA 3. – OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA

	Software	MTP (člansko mjesto na burzi)	Ostala materijalna imovina	Ukupno nematerijalna imovina	Uredska Oprema i transportni uredaji	Ukupno materijalna imovina
<u>Trošak nabave</u>						
Stanje 1. siječnja 2016.	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
Povećanja	210.320	-	-	210.320	-	-
Stanje 31. prosinca 2017.	2.422.320	488.000	36.937	2.947.257	272.280	272.280
<u>Akumulirana amortizacija</u>						
Stanje 1. siječnja 2016.	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
Amortizacija za 2017. godinu	214.989	48.800	-	263.789	40.850	40.850
Stanje 31. prosinca 2017.	2.008.480	471.734	36.937	2.517.151	183.875	183.875
Neto knjigovodstvena vrijednost						
31. prosinca 2016.	418.509	65.066	-	483.576	129.254	129.254
31. prosinca 2017.	413.840	16.266	-	430.107	88.405	88.405

AGRAM BROKERI d.d.**Bilješke uz finansijske izvještaje****Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)**

BILJEŠKA 4 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	2017.	2016.
Računi u bankama		
- denominirano u kunama	419.046	1.235.741
- denominirano u eurima	31	8
Novac u blagajni	<u>34.203</u>	<u>34.203</u>
Ukupno	<u>453.280</u>	<u>1.269.952</u>

Na dan 31. prosinca 2017. godine Društvo drži novčana sredstva na žiro računima kod Kreditne banke Zagreb d.d. 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 (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

	2017.	2016.
Potraž.za usluge prov.ponude bez obveze otkupa	38.791	139.776
Ostala potraživanja od klijenata za investicijske usluge	36.278	12.939
Potraž. za nakn. od upravlј. portfeljem	30.005	268.003
Potraž. za nakn. i provizija od klijenata	20.336	14.949
Potraživanja za naknade i provizije od inv.savjetovanja	-	17.500
 Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja od klijenata za investicijske usluge	 (18.550)	 -
Ukupno	<u>106.859</u>	<u>453.166</u>

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

	2017.	2016.
Početno stanje	-	-
Novi ispravci	18.550	-
Završno stanje	18.550	-

BILJEŠKA 6 – ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA

	2017.	2016.
Potraživanja po repo ugovorima	5.715.102	3.920.000
Potraživanja za dane kredite i zajmove	<u>1.435.000</u>	<u>765.434</u>
 Ukupno	 <u>7.150.102</u>	 <u>4.685.434</u>

Potraživanja po repo ugovorima odnose se na Agram invest d.d. u iznosu od 5.715.102 kuna (31. prosinca 2016.: 3.920.000 kuna). Repo ugovori osigurani su kolateralima čija vrijednost na 31. prosinca 2017. iznosi 8.086.943 kuna (31. prosinca 2016.: 7.095.325 kuna).

AGRAM BROKERI d.d.**Bilješke uz finansijske izvještaje****Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)**

BILJEŠKA 7 – PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI

	2017.	2016.
Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja	91.030	107.712
Ukupno	91.030	107.712

BILJEŠKA 8 - OSTALA POTRAŽIVANJA

	2017.	2016.
Potraž.po osnovi pomoć.usluga	107.288	231.175
Jamstva, predujmovi	97.703	46.413
Potraž.po kamati, i sl.	43.888	245.599
Potraživanja s osnove kupoprodaje fin. instrumenata	3.680	40.838
Ostala potraživanja	1.604	3.317
Potraživanje za porez na dodanu vrijednost	-	9.946
 Ispravak vrijednosti potraživanja po osnovi pomoć. usluga	 (17.375)	
Ukupno	236.787	577.287

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

	2017.	2016.
Početno stanje	-	-
Novi ispravci	17.375	-
Završno stanje	17.375	-

BILJEŠKA 9 - FINANSIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

	2017.	2016.
Vlasnički vrijednosni papiri	627.678	390.450
 627.678	 390.450	

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju odnosi se na dionice Jadranskog osiguranja d.d. (JDOS-R-A) uvrštene na uređeno tržište Zagrebačke burze.

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

	2017.	2016.
Vlasnički vrijednosni papiri	55.200	515.052
 55.200	 515.052	

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak odnosi se na dionice Brodogradilišta Viktor Lenac d.d. (VLEN-R-B) uvrštene na uređeno tržište Zagrebačke burze. (2016: dionice Brodogradilišta Viktor Lenac d.d. (VLEN-R-B) uvrštene na uređeno tržište Zagrebačke burze) i Pevec d.d. (PVCM-R-A) uvrštene na multilateralnu trgovinsku platformu kojom upravlja Zagrebačka burza d.d.

AGRAM BROKERI d.d.**Bilješke uz finansijske izvještaje****Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)**

BILJEŠKA 11 - KAPITAL

Upisani i uplaćeni temeljni kapital na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 6.000.000 kuna (2016. 6.000.000 kuna), podijeljen na 60.000 dionica nominalnog iznosa 100 kuna.

Vlasnici društva Agram Brokeri d.d. na dan 31. prosinca 2017. i 31. prosinca 2016. godine bili su:

Vlasnik	31.12.2017.		31.12.2016.	
	Temeljni kapital	%	Temeljni kapital	%
Renata Grgić Tolj	744.000	12,40%	744.000	12,40%
Emil Mihalina	594.000	9,90%	594.000	9,90%
Euroherc osiguranje d.d.	594.000	9,90%	-	-
Ankica Čeko	510.000	8,50%	510.000	8,50%
Davor Martinović	494.000	8,23%	494.000	8,23%
Ante Kordić	492.900	8,22%	492.900	8,22%
Zdenko Milas	490.000	8,17%	490.000	8,17%
Niko Krivić	444.000	7,40%	444.000	7,40%
Nino Pavić	425.100	7,09%	425.100	7,09%
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%
Nikolina Deanović	132.000	2,20%	-	-
Strukturiranja d.o.o.	-	-	594.000	9,90%
Kreditna banka Zagreb d.d. skrbnički račun	-	-	132.000	2,20%
Ukupno	6.000.000	100,00%	6.000.000	100,00%

AGRAM BROKERI d.d.**Bilješke uz finansijske izvještaje****Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)**

BILJEŠKA 12 - PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA

	2017.	2016.
Prihodi od provizije za kupnje i prodaje vrijedn. papira	1.972.056	1.487.348
Prihodi od savjetovanja o strukturi kapitala	590.000	424.000
Prihodi od usluga prodaje fin.ins. bez obveze otkupa	258.116	588.585
Prihodi od invest. istraživanja i finan. analiza	204.200	172.000
Prihodi od upravljanja portfeljem	120.551	289.564
Prihodi od odobravanja zajma ulagatelju	93.165	85.148
Prihodi od zaprimanja i prijenosa naloga za izvršenje	222	-
Ostali prihodi od klijenata za inv. usluge	70.600	51.850
Ostali prihodi od pomoćnih usluga	14.000	-
Ukupno	3.322.909	3.098.494

BILJEŠKA 13 - RASHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA

	2017.	2016.
Troškovi usluga uređenog tržišta	479.318	385.608
Usluge kliničke organizacije	475.573	355.534
Bankovne usluge	121.142	72.091
Ostali troškovi (MTP, Hanfa)	97.878	13.624
Troškovi vezani za invest. usluge	66.390	56.740
Ukupno	1.240.302	883.597

BILJEŠKA 14 - PRIHODI OD KAMATA

	2017.	2016.
Prihodi od kamata s osnove finansijskih instrumenata (repo ugovori)	210.141	197.771
Prihodi od kamata po zajmovima	96.110	68.701
Ostali prihodi od kamata	250.000	192.288
Ukupno	556.251	458.760

BILJEŠKA 15 - RASHODI PO KAMATAMA

	2017.	2016.
Rashodi po osnovi kamata	87	204
Ukupno	87	204

AGRAM BROKERI d.d.**Bilješke uz finansijske izvještaje****Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)**

BILJEŠKA 16 - TROŠKOVI ZAPOSLENIKA

	2017.	2016.
Nadnice i plaće zaposlenika	576.645	664.116
Troškovi poreza, mirov. i zdrav. osiguranja	438.543	496.554
Ostali trošak zaposlenika	40.586	40.954
Ukupno	1.055.774	1.201.625

BILJEŠKA 17 - OSTALI RASHODI

	2017.	2016.
Troškovi usluga	494.795	560.553
Ostali administrativni troškovi	159.071	172.511
Troškovi reprezentacije i propagande	79.012	52.128
Materijalni troškovi	54.264	96.895
Vrijednosna usklađenja potraživanja (bilješka 5 i 8)	35.925	-
Premije osiguranja	26.874	34.525
Članarine te ostala davanja	25.362	22.171
Ostali troškovi	6.420	4.249
Ukupno	881.723	943.032

Osim usluga revizije finansijskih izvještaja, koje je obavio u skladu s važećim zakonima i propisima, u 2017. godini neovisni revizor obavio je i usluge dogovorenih postupaka koji se odnose na provjeravanje primjene mjera propisane Zakonom o tržištu kapitala i Pravilnikom o organizacijskim zahtjevima za pružanje investicijskih aktivnosti i pomoćnih usluga izdanim od strane HANFA-e te usluge dogovorenih postupaka sukladno Zakonu o tržištu kapitala vezano za izračun adekvatnosti kapitala Društva. Naknada za reviziju je iznosila 15.026 kuna (2016.: 18.000 kuna).

Plaćanja za najam obračunana kao rashod

	Minimalna plaćanja za najam	
	31.12.2017.	31.12.2016.
U roku od jedne godine	233.447	234.618
U drugoj do uključivo petu godinu	933.789	933.789
Nakon pet godina	233.447	233.447

Društvo je trenutno u postupku procjenjivanja utjecaja MSFI 16: Najmovi, na finansijske izvještaje Društva.

AGRAM BROKERI d.d.**Bilješke uz finansijske izvještaje****Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)**

BILJEŠKA 18 – POREZ NA DOBIT

	2017.	2016.
Dobit prije oporezivanja	593.044	629.833
Porez na dobit po stopi od 18% (2016.: 20%)	106.748	113.370
Porezno nepriznati troškovi	5.895	1.018
Neoporezivi prihodi	(595)	(6.841)
Porezni rashod	112.048	119.497

Odgođena porezna obveza u visini od 57.698 kuna proizlazi iz revalorizacije ulaganja u dionice Jadranskog osiguranje d.d. (2016.: odgođena porezna obveza proizlazi iz revalorizacije ulaganja u dionice Jadranskog osiguranja d.d.).

BILJEŠKA 19 - IZVANBILANČNI ZAPISI

	2017.	2016.
Sredstva klijenata	18.808.856	21.727.466
Finansijska imovina klijenata – kolaterali repo ugovora	8.086.943	7.095.325
Finansijski instrumetni portfolio klijenata	<u>7.902.352</u>	<u>7.821.105</u>
Ukupno izvanbilančni zapisi	34.798.150	36.643.896

Portfelj nalogodavca čini novac klijenata u kunama u iznosu od 18.808.856 kuna (2016.: 21.727.466 kuna) te finansijski instrumenti portfolio klijenata u iznosu od 7.902.352 (2016.: 7.821.105 kuna).

Izvanbilančna stavka u iznosu od 8.086.943 kuna su finansijski instrumenti položeni kao kolateral za repo ugovore.

BILJEŠKA 20 – REVALORIZACIJSKE REZERVE

	2017.	2016.
Stanje na dan 1. siječnja	66.652	(40.509)
Bruto povećanje revalorizacijske rezerve	448.296	144.400
Bruto smanjenje revalorizacijske rezerve	(209.035)	(10.449)
Neto porezni prihod/ (rashod)	43.067	(26.790)
Stanje na dan 31. prosinca	262.846	66.652

Bilješke uz finansijske izvještaje**Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)**

BILJEŠKA 21 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

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

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

Ključne transakcije s povezanim osobama

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

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

Tijekom 2017. godine članovima Nadzornog odbora isplaćivana je naknada u iznosu 2.000 kuna neto mjesечно (2016.: 2.000 kuna neto mjesечно).

Isplate Upravi iznosile su na datum izvještavanja 31. prosinca 2017. godine ukupno 451.952 kuna (2016.: 451.179 kuna).

Tijekom izvještajnog razdoblja 2017. godine nije isplaćena dividenda.

Pregled transakcija i otvorenih stavaka s društvom Agram invest d.d.**Otvorene stavke iz odnosa s povezanim strankama**

	2017.	2016.
Potraživanja temeljem REPO poslova s povezanim strankama	5.715.102	3.920.000
Primljeni kolaterali temeljem REPO poslova s povezanim strankama	8.086.943	7.095.325

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

Transakcije s povezanim strankama

	2017.	2016.
Prihodi od naknada i provizije	354.963	434.981
Prihodi od kamata	210.151	197.771
Prihodi od odobravanja kredita ili zajma ulagatelju za zaključenje transakcije	64.888	58.800

BILJEŠKA 22 – SUDSKI SPOROVI

Društvo nema značajnijih sudskih sporova.

Bilješke uz finansijske izvještaje**Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)**

BILJEŠKA 23 - UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM 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 imovine i obveza prema preostalom razdoblju dospjeća od datuma izvještavanja:

<u>2017. godina</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Novac na računu i blagajni	453.280	-	-	453.280
Potr.s osnove obav.inv.usl.	99.057	4.989	2.814	106.859
Zajmovi i potraživanja	6.325.102	825.000		7.150.102
Finansijska imovina raspoloživa za prodaju i finansijska imovina kroz dobit ili gubitak	-	-	326.425	326.425
Plaćeni troš.buduć.razd.	-	91.030	-	91.030
Ostala potraživanja	122.364	16.033	98.390	236.787
Ukupno imovina	6.999.803	937.052	463.554	8.364.484
Obveze	(234.672)	(112.048)	(57.698)	(404.418)
NETO POZICIJA	6.765.131	825.004	369.931	7.960.067
<u>2016. godina</u>	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 i finansijska imovina kroz dobit ili gubitak	-	-	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

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.

Bilješke uz finansijske izvještaje**Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)****BILJEŠKA 23 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA – nastavak****Rizik likvidnosti i upravljanje izvorima sredstava (nastavak)**

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

<u>2017. godina (glavnica)</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Potraživanja po repo ugovorima	5.715.102	-	-	5.715.102
Potraživanja za dane kredite i zajmove	610.000	825.000	-	1.435.000
Ukupno zajmovi i potraživanja	6.325.102	825.000	-	7.150.102
Obveze	-	-	-	-
NETO POZICIJA	6.325.102	825.000	-	7.150.102
<u>2017. godina (kamate)</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Potraživanja po repo ugovorima	11.765	-	-	11.765
Potraživanja za dane kredite i zajmove	23.179	24.983	-	48.162
Ukupno zajmovi i potraživanja	34.944	24.983	-	59.926
Obveze	-	-	-	-
NETO POZICIJA	34.944	24.983	-	59.926
<u>2016. godina (glavnica)</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Potraživanja po repo ugovorima	3.920.000	-	-	3.920.000
Potraživanja za dane kredite i zajmove	285.434	480.000	-	765.434
Ukupno zajmovi i potraživanja	4.205.434	480.000	-	4.685.434
Obveze	-	-	-	-
NETO POZICIJA	4.205.434	480.000	-	4.685.434
<u>2016. godina (kamate)</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Potraživanja po repo ugovorima	24.686	-	-	24.686
Potraživanja za dane kredite i zajmove	14.731	14.372	-	29.103
Ukupno zajmovi i potraživanja	39.417	14.372	-	53.789
Obveze	-	-	-	-
NETO POZICIJA	39.417	14.372	-	53.789

Bilješke uz finansijske izvještaje**Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)**

BILJEŠKA 23 - 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:

	2017.	2016.
Imovina		
Kuna	9.239.416	8.611.875
Euro	31	8
Ukupno imovina	<u>9.239.447</u>	<u>8.611.883</u>
Kapital i rezerve		
Kuna	8.835.030	8.157.840
Euro	-	-
Ukupno kapital i rezerve	8.835.030	8.157.840
Neto - Kuna	(31)	(8)
Neto - Eur	31	8

Neto izloženost pozicija na dan izvještavanja 31. prosinca 2017. godine manja je od 2% kapitala Društva. Društvo nije u obvezi izvršenja kapitalnog zahtjeva za valutni rizik.

Rizik promjene cijene

Društvo je izloženo rizicima promjene cijene dionica, tj. njenih ulaganja u vlasničke instrumente.

Da su cijene dionica bile više/niže za 1 %:

- ostala sveobuhvatna dobit za godinu zaključno s 31. prosincem 2017. povećala bi se, odnosno smanjila za 6.277 kuna (u 2016.: bila bi viša, odnosno niža za 3.905 kuna) zbog promjene fer vrijednosti dionica raspoloživih za prodaju.
- dobit ili gubitak za godinu zaključno s 31. prosincem 2017. povećala bi se, odnosno smanjila za 552 kune (u 2016.: bila bi viša, odnosno niža za 5.151 kuna) zbog promjene fer vrijednosti dionica vrednovanih kroz dobit ili gubitak.

AGRAM BROKERI d.d.

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)

BILJEŠKA 23 - 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 izvještaja o finansijskom položaju Društva, na finansijske obveze Društva ne obračunava se kamata. U tablici u nastavku prikazana je izloženost Društva kamatnom riziku.

2017. godina	Beskam.	do 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Novac na računu i blagajni	-	453.280	-	-	453.280
Potr.s osnove obav.inv.usl.	106.859	-	-	-	106.859
Zajmovi i potraživanja	-	6.325.102	825.000	-	7.150.102
Ostala imovina	1.201.389	-	-	-	1.201.389
Plaćeni troš.buduć.razd.	91.030	-	-	-	91.030
Ostala potraživanja	236.787	-	-	-	236.787
Ukupno imovina	1.636.065	6.778.382	825.000	-	9.239.447
Obveze, kapital,rezerve	(9.239.447)	-	-	-	(9.239.447)
Neusklađenost kamatnog rizika	(7.603.382)	6.778.382	825.000	-	-

2016. godina	Beskam.	do 3 mjeseca	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.	453.166	-	-	-	453.166
Zajmovi i potraživanja	-	4.205.434	480.000	-	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	5.475.386	480.000	-	8.611.883
Obveze, kapital,rezerve	(8.611.883)	-	-	-	(8.611.883)
Neusklađenost kamatnog rizika	(5.955.386)	5.475.386	480.000	-	-

Kreditni rizik

Maksimalna izloženost kreditnom riziku:

		2017.	2016.
Zajmovi i potraživanja	6	7.150.102	4.685.434
Novac i novčani ekvivalenti	4	453.280	1.269.952
Potraživanja za naknade	5	106.859	453.166
Ostala potraživanja	8	236.787	577.287
Ukupno		7.947.028	6.985.839

Bilješke uz financijske izvještaje**Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)****BILJEŠKA 23 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA – nastavak****Procjena fer vrijednosti**

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

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

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

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

U sljedećoj tablici je prikazana procjena fer vrijednosti za financijsku imovinu te za financijske obveze:

Financijska imovina i financijske obveze	Fer vrijednost na dan		Razina fer vrijednosti	Metoda vrednovanja i glavni ulazni podaci	Značajni nedostupni ulazni podaci	Nedostupni ulazni podaci u odnosu na fer vrijednost
	31. prosinca 2017.	31. prosinca 2016.				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	Dionice u kotacijama domaćih burzi – 55.200 kuna	Dionice u kotacijama domaćih burzi – 515.052 kuna	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu	nije primjenjivo	nije primjenjivo
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	Dionice u kotacijama domaćih burzi – 627.678 kuna	Dionice u kotacijama domaćih burzi – 390.450 kuna	3. razina	Metoda diskontiranog novčanog toka/ metoda usporedne grupe/neto vrijednost imovine	nije primjenjivo	nije primjenjivo

Bilješke uz financijske izvještaje**Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)**

BILJEŠKA 23 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA – nastavak**Hijerarhija mjerena fer vrijednosti**

Međunarodni standardi financijskog izvještavanja 7 Financijski instrumenti: Objavljanje ("MSFI 7") zahtjeva određivanje hijerarhije fer vrijednosti financijskih instrumenata na tri razine i objavu podataka o financijskim instrumentima koji se u financijskim izvještajima mjere po fer vrijednosti. Društvo koristi sljedeću hijerarhiju mjerena fer vrijednosti koja reflektira značajnost inputa korištenih prilikom mjerena fer vrijednosti:

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

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

Razina 3: Fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene koje se ne temelje na mjerljivim inputima. Na dan 31. prosinca 2017. i 31. prosinca 2016. godine nije bilo financijskih obveza koje su se vodile po fer vrijednosti te nije bilo reklassifikacija između razina u odnosu na prethodnu godinu.

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2017.				
Dionice u kotacijama domaćih burzi	55.200	-	627.678	682.878
Ukupno	55.200	-	627.678	682.878

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2016.				
Dionice u kotacijama domaćih burzi	515.052	-	390.540	905.502
Ukupno	515.052	-	390.540	905.502

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

Prikaz promjena mjera fer vrijednosti 3. razine

	Dionice raspoložive za prodaju	Dionice raspoložive za prodaju
	2017.	2016.
Početno stanje	390.450	283.289
Ukupni dobici i gubici		
- iskazani u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, neto	237.228	107.161
Završno stanje	627.678	390.450

Bilješke uz finansijske izvještaje**Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)**

BILJEŠKA 24 – KAPITAL DRUŠTVA

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

Osnovni kapital

	2017.	2016.
Uplaćeni kapital	6.000.000	6.000.000
Zakonske rezerve	300.000	300.000
Zadržana dobit	1.791.188	1.280.852
Ostala nematerijalna imovina	(430.106)	(483.576)
Ukupno osnovni kapital	7.661.082	7.097.276
Posebne rezerve dugotrajne finansijske imovine	-	-
Dopunski kapital I	-	-
Dopunski kapital II	-	-
Kapital	7.661.082	7.097.276

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.

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 2017. godine kapital Društva za potrebe izračuna adekvatnosti kapitala je iznosio 7.661.082 kuna.

Izvješće o adekvatnosti kapitala na dan 31.12.2017. izrađeno je u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala i podzakonskim aktima.

Bilješke uz finansijske izvještaje**Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)**

BILJEŠKA 24.2. - ADEKVATNOST KAPITALA

Stavka	Iznos 2017.
Kapital	7.661.082
Osnovni kapital	7.661.082
Dopunski kapital i	-
Kapitalni zahtjevi	7.057.263
<i>Izračun kapitalnih zahtjeva za kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane i rizik slobodnih isporuka</i>	
Standardizirani pristup	1.836.932
Kategorije izloženosti prema standardiziranom pristupu	1.836.932
Institucije	148
Trgovačka društva	1.192.341
Stanovništvo	50.705
Ostale stavke	593.739
<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	8.832
Vlasnički instrument	8.832
<i>Ukupan iznos izloženosti riziku za operativni rizik</i>	
Jednostavni pristup operativnom riziku	5.211.500
Jednostavni pristup	5.211.500
Kapitalni zahtjev za operativni rizik	5.211.500
Stopa redovnog kapitala	108,56%
Višak (+)/manjak (-) redovnog osnovnog kapitala	1.661.082
Stopa osnovnog kapitala	108,56%
Višak (+)/manjak (-) osnovnog kapitala	1.661.082
Stopa ukupnog kapitala	108,56%
Višak (+)/manjak (-) ukupnog kapitala	1.661.082

Izvješće o adekvatnosti kapitala na dan 31. prosinca 2017. 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 2017. (u kunama)**

BILJEŠKA 25 - KAPITALNI ZAHTJEVI**BILJEŠKA 25.1. IZRAČUN KAPITALNOG ZAHTJEVA ZA TRŽIŠNI RIZIK**

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

Prema Zakonu o tržištu kapitala, Društvo izračunava kapitalni zahtjev za valutni rizik ako njegova ukupna neto otvorena devizna pozicija prelazi 2% kapitala Društva. Kapitalni zahtjev za valutni rizik izračunava se na način da zbroj ukupne neto otvorene devizne pozicije Društva pomnoži s 8%.

Na dan 31. prosinca 2017. te 2016. godine, Društvo nije imalo poziciju osjetljivih na tržišni ili valutni rizik.

BILJEŠKA 25.2. IZRAČUN KAPITALNOG ZAHTJEVA ZA OPERATIVNI RIZIK

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

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

Relevantni pokazatelj Društvo je izračunalo kao zbroj slijedećih elemenata:

<i>Podaci iz izvještaja o finansijskom položaju</i>	<i>2014.</i>	<i>2015.</i>	<i>2016.</i>	<i>Trogodišnji prosjek</i>
1 Neto kamatni prihod	700.200	379.833	458.556	512.863
2 Neto prihod od provizija i naknada	2.032.770	1.929.163	2.214.897	2.058.943
3 prihodi od vlasnički finansijski instrumenata osim prihoda od ulaganja u zajedničke pothvate, pridružena društva i podružnice	-	19.000	32.965	17.322
4 Dobit(gubitak od aktivnosti trgovanja u kategoriji finansijske imovine/obveza koja se vrednuje po fer vrijednosti	-	-	300.738	100.246
5 Realizirani dobici/gubici u kategoriji finansijske imovine/obveza koja se ne vrednuje po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	-	-	26.842	8.947
6 Dobici(gubici) koji su proizašli iz transakcija zaštite	-	-	-	-
7 Neto tečajne razlike	7.835	101	245	2.727
8 Ostali operativni prihodi	28.075	148.426	58.754	78.418
9 Troškovi izdvajanja poslovanja ako je pružatelj usluga matično ili ovisno društvo investičiskom 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 dospjeća (pozicije iz knjige pozicija kojima se trguje)	-	-	-	-
Trogodišnji prosjek				2.779.467
Relevantni pokazatelj (trogodišnji prosjek x 15% x 12,5)				5.211.500

Bilješke uz finansijske izvještaje**Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)**

BILJEŠKA 25.3. IZRAČUN KAPITALNOG ZAHTJEVA ZA KREDITNI RIZIK

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

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

U nastavku se daje pregled izloženosti Društva prema sljedećim kategorijama:

(u tisućama)	
Kategorije izloženosti	Kapitalni zahtjev
Kratkoročna potraživanja od institucija	148
Kratkoročna potraživanja od trgovačkih društava	1.192.341
Potraživanja od stanovništva	50.705
Ostale stavke	593.739
Ukupno	1.836.932

Kapitalni zahtjev Društva za kreditni rizik iznosi 1.836.932 kuna.

BILJEŠKA 25.4. OSTALE IZLOŽENOSTI

Kapitalni zahtjev na ostale stavke iznosi 593.739 kuna, izračunat je na novac i potraživanja za proviziju od pravnih i fizičkih osoba (ponder 0), a koje stavke iznose 473.617 kuna te na nematerijalnu i opremu i plaćene troškove budućih razdoblja, kao i predujam za porez na dobit (kojima je dodijeljen ponder 100%), a koje stavke iznose 593.739 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 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 investicijskog društva prema osobama u posebnom odnosu s investicijskim društvom ne smije prelaziti 50% kapitala investicijskog društva.

Na datum 31.12.2017. Društvo nema velikih izloženosti.

Bilješke uz financijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2017. (u kunama)

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 2017. godine kapitalni zahtjevi za tržišne rizike (valutni, pozicijski, opći) iznose 8.832 kune, kapitalni zahtjev za kreditni rizik iznosi 1.836.932 kuna, a kapitalni zahtjev za operativni rizik 5.211.500 kuna. Ukupni kapitalni zahtjev iznosi 7.057.263 kuna.

Kapital Društva za potrebe izračuna adekvatnosti kapitala na dan 31. prosinca 2017. godine iznosi 7.661.082 kuna pa proizlazi da je stopa ukupnog kapitala Društva 108,56% i iznad je zakonom propisane.

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

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

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

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	01.01.2017.-31.12.2017.
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	6
Ime i prezime ovlaštenih brokera i investicijskih savjetnika	M. Jurjević, M.Stašić, M.Dabić
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%, Euroherc osiguranje d.d., Ulica grada Vukovara 282, 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	Deloitte 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)	
Svi iznosi upisuju se kao cjelobrojni (bez decimalnih mjesta)	
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 31.12.2017.					
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	612.830	518.511
a)	000 ...+ 005	Dugotrajna nematerijalna imovina	2	483.576	430.106
b)	010 ...+ 014	Dugotrajna materijalna imovina	3	129.254	88.405
c)	03	Ulaganja u zajedničke potvrate	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	7.093.551	8.038.058
a)	100 ...+ 102	Novčana sredstva	10	1.269.952	453.280
b)	120 ...+ 127	Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih	11	453.166	106.859
c)	150...+153	Zajmovi i potraživanja	12	4.685.434	7.150.102
d)	17	Odgodjena porezna imovina	13	0	0
e)	190	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	14	107.712	91.030
f)	ostalo iz skupine	Ostala potraživanja	15	577.287	236.787
3		Finansijska imovina (ΣAOP17 do AOP19)	16	905.502	682.878
a)	300 + ..+ 332	Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti po FER vrijednosti kroz dobit ili gubitak	17	515.052	55.200
b)	400 ...+ 421	Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju	18	390.450	627.678
c)	500...+532	Vrijednosni papiri i drugi finansijski instrumenti koji se drže do dospijeća	19	0	0
4		UKUPNO AKTIVA (AOP1+AOP9+AOP16)	20	8.611.883	9.239.447
		Izvanbilančni zapisi (AOP22+AO23)	21	36.643.896	34.798.151
		Portfelj nalogodavaca	22	29.548.571	26.711.208
		Ostale izvanbilančne stavke	23	7.095.325	8.086.943

Obrazac: P-ID-3 Pasiva					
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA na dan 31.12.2017.					
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	8.157.840	8.835.030
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	1.280.852	1.791.188
f)	941	Preneseni gubitak	30	0	0
g)	95	Dobit ili gubitak tekuće godine	31	510.336	480.996
h)	96	Revalorizacijske rezerve	32	66.652	262.846
i)		Nekontrolirajući interes	33	0	0
2		Obveze (Σ AOP35 do AOP44)	34	454.043	404.417
a)	200 +..+ 204	Obveze za naknade vezane uz trgovanje finansijskim instrumentima	35	0	0
b)	210 +..+ 214	Obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	36	0	0
c)	220 +..+ 224	Obveze po izdanim finansijskim instrumentima	37	0	0
d)	240 +..+ 241	Obveze prema dobavljačima	38	138.754	136.732
e)	250+..+252	Obveze prema zaposlenicima	39	52.846	43.935
f)	260+..+264	Obveze za poreze i doprinose	40	245.780	166.052
g)	266	Odgodenja porezna obveza	41	16.663	57.698
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	8.611.883	9.239.447
		Izvanbilančni zapisi (AOP47+AOP48)	46	36.643.896	34.798.151
		Portfelj nalogodavaca	47	29.548.571	26.711.208
		Ostale izvanbilančne stavke	48	7.095.325	8.086.943
Oznaka	Dodatak bilanci				
I	KAPITAL I REZERVE (AOP50+AOP51)				
a)	Pripisano imateljima kapitala matice				
b)	Pripisano nekontrolirajućem interesu				

Obrazac: SD-ID-4 Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti				
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI za razdoblje 01.01.2017. - 31.12.2017.				<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	3.098.494
	661+..+666	Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	53	883.597
1		Neto prihodi/rashodi od provizija i naknada (AOP52-AOP53)	54	2.214.897
	770	Realizirani dobici finansijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	55	26.842
	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	26.842
	760	Nerealizirani dobici finansijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	58	342.834
	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	0
4		Neto realizirani dobitci/gubici finansijske imovine raspoložive za prodaju (AOP61-AOP62)	63	0
5	622	Neto vrijednosno usklađenje zajmova, kredita i imovine koja se drži do dospijeća	64	0
6	634	Ostala neto rezerviranja i vrijednosna usklađenja	65	0
	72	Prihodi od kamata	66	458.760
	65	Rashodi od kamata	67	204
7		Neto prihodi/rashodi od kamata (AOP66-AOP67)	68	458.556
	75	Pozitivne tečajne razlike	69	245
	64	Negativne tečajne razlike	70	0
8		Neto tečajne razlike (AOP69-AOP70)	71	245
	73	Prihodi od dividendi, udjela u dobiti i ostalih vrijednosnih papira	72	32.965
	ostalo iz skupine 7	Ostali prihodi	73	58.754
9		Ukupno ostali prihodi (AOP72+AOP73)	74	91.719
	610	Amortizacija	75	318.507
	600	Troškovi zaposlenika	76	1.201.625
	ostalo iz skupine 6	Ostali rashodi	77	943.032
10		Ukupno ostali rashodi (AOP75+AOP76+AOP77)	78	2.463.164
11		Ukupni prihodi	79	4.018.894
12		Ukupni rashodi	80	3.389.061
	80	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP79-AOP80)	81	629.833
	81	Porez na dobit	82	119.497
13		Dobit ili gubitak	83	510.336
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	84	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	85	0
14		Ostala sveobuhvatna dobit (ΣAOP87 do AOP92)	86	107.161
a)		Promjene revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalne imovine)	87	0
b)		Aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima definiranih	88	0
c)		Dobici ili gubici proizašli iz preračunavanja finansijskih izvještaja inozemnog poslovanja	89	0
d)		Nerealizirani dobici/gubici finansijske imovine raspoložive za	90	133.951
e)		Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka	91	0
f)		Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobiti	92	-26.790
15		Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP83+AOP86)	93	617.497
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	94	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	95	0
16		Reklasifikacijske usklade	96	0

Obrazac: NT-ID-5b Izještaj o novčanim tokovima _indirektna metoda			
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA 31.12.2017.			<i>u kunama</i>
	Opis pozicije	AOP	Isto razdoblje prethodne godine
1	Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	139	903.469
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja	140	629.833
	Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	141	318.507
	Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	142	0
	Rezerviranja	143	0
	Prihodi od kamata	144	-471.500
	Rashodi od kamata	145	249.837
	Umanjenje imovine	146	0
	Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove obavljenih investicijskih	147	-59.780
	Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	148	0
	Povećanje/smanjenje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili	149	-515.053
	Povećanje/smanjenje finansijske imovine raspoloživa za prodaju	150	-26.789
	Povećanje/smanjenje finansijske imovine koja se drži do dospijeća	151	0
	Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	152	643.513
	Primici od kamata	153	0
	Izdaci od kamata	154	0
	Primici od dividendi	155	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	156	73.863
	Povećanje/smanjenje obveza za naknade vezane uz trgovanje finansijskim instrumentima	157	0
	Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	158	24.661
	Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima	159	-3.244
	Povećanje/smanjenje obveza za poreze i doprinose	160	59.799
	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	161	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	162	0
	Plaćen porez na dobit	163	-20.178
2	Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	164	-194.157
	Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu	165	-5.985
	Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu	166	-188.172
	Povećanje/smanjenje ulaganja u zajedničke pothvate, pridružena i ovisna	167	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki ulaganja	168	0
3	Neto novčani tijek od finansijskih aktivnosti	169	0
	Povećanje/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	170	0
	Povećanje/smanjenje obveza po izdanim finansijskim instrumentima	171	0
	Povećanje/smanjenje obveza za izdane podređene instrumente	172	0
	Primici od emitiranja dioničkog kapitala i ostale uplate vlasnika investicijskog društva	173	0
	Isplata dividendi ili udjela u dobiti	174	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki	175	0
4	Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenta (AOP139+AOP164+AOP169)	176	709.312
5	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	177	560.640
6	Novac i novčani ekvivalenti na izještajni datum (AOP176+AOP177)	178	1.269.952
			453.280

Obrazac: PK-ID-6 Izještaj o promjenama kapitala								
IZJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA								
	Raspodjeljivo vlasnicima matice							u kunama
Opis pozicije	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	Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima
Stanje 01. siječnja prethodne godine	6.000.000	300.000	0	0	1.280.852	-40.509	0	0
Promjena računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 01. siječnja prethodne god. (prepravljeno)	0	0	0	0	0	0	0	0
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	510.336	0	0	0	510.336
Nerealizirani dobitci ili gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju	0	0	0	0	0	107.161	0	107.161
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupno nevlasničke promjene kapitala (prethodno razdoblje)	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti/dividenda	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na zadnji dan	6.000.000	300.000	0	510.336	1.280.852	66.652	0	8.157.840
Stanje 01. siječnja tekuće godine	6.000.000	300.000	0	0	1.791.188	66.652	0	8.157.840
Promjena računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 01. siječnja tekuće god. (prepravljeno)	0	0	0	0	0	0	0	0
Dobit ili gubitak razdoblja				480.996	0	0	0	480.996
Nerealizirani dobitci ili gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju	0	0	0	0	0	196.194	0	196.194
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupno nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti/dividenda	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na zadnji dan izještajnog razdoblja	6.000.000	300.000	0	480.996	1.791.188	262.846	0	8.835.030