

**AGRAM BROKERI d.d., ZAGREB**

**GODIŠNJE IZVJEŠĆE ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. PROSINCA 2018. GODINE**

**ZAJEDNO S IZVJEŠTAJEM NEOVISNOG REVIZORA**

## Sadržaj

Izvešće posloводства za 2018. godinu	1
Izveštaj o odgovornosti Uprave	5
Izvešće neovisnog revizora	6
Izveštaj o financijskom položaju / Bilanca	12
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	14
Izveštaj o novčanom toku	15
Izveštaj o promjenama u kapitalu	16
Bilješke uz financijske izvještaje	17
Prilog 1 Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja investicijskih društava	47

**IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA DRUŠTVA AGRAM BROKERI d.d. ZA 2018. GODINU**

***Poslovne i razvojne aktivnosti Društva***

**Opis**

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

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

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

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

**Pregled poslovanja**

Društvo je tijekom 2018. godine ostvarilo 22.530 kuna bruto, odnosno 21.009 kuna neto dobiti nakon poreza (2017.: 480.996 kn), što predstavlja smanjenje u odnosu na 2017. godinu. Predmetno je pretežito refleksija smanjenja Prihoda od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge u odnosu na prethodnu godinu.

## **IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA DRUŠTVA AGRAM BROKERI d.d. ZA 2018. 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, mjerenje/procjenjivanje rizika, ovladavanje rizicima i praćenje rizika, uključujući utvrđivanje apetita za rizik i profila rizičnosti te izvješćivanje o rizicima kojima je izloženo ili bi moglo biti izložena u svojem poslovanju, a podrazumijeva uspostavljenost odgovarajućeg korporativnog upravljanja i kulture rizika te uključuje proces upravljanja rizicima.

### **Financijski rezultati poslovanja Društva**

#### **Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti**

Ukupni poslovni prihodi Društva iznose 2,93 milijuna kuna, od čega je prihod od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge 2,19 milijuna kuna, prihod od kamata 333 tisuće kuna, te ostali prihodi u visini od 412 tisuća kuna.

Ukupni rashodi iznose 2,91 milijuna kuna, od čega se 794 tisuće kuna odnosi na rashode od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge, 803 kune na negativne tečajne razlike, 265 tisuća kuna na amortizaciju, 1,07 milijuna kuna na troškove zaposlenika te 782 tisuće kuna na ostale rashode.

#### **Izveštaj o financijskom položaju**

Ukupna aktiva Društva na dan 31. prosinca 2018. godine iznosi 8,91 milijuna kuna. Kapital Društva na dan 31. prosinca 2018. godine iznosi 8,59 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 2019. godini nastavljamo s održavanjem kvalitete proizvoda kako bismo susreli potrebe naših klijenata te nastavili graditi našu poziciju unutar tržišta investicijskih usluga. Intenzivno radimo na uvođenju naprednih modela financiranja maržnih transakcija.

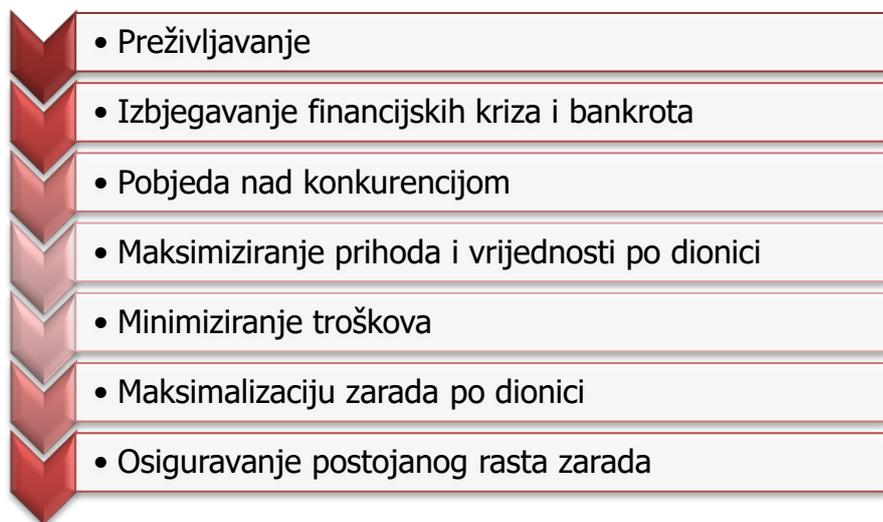
Naša strateška orijentacija prema internetu kao promocijskom mediju omogućila nam je da iskoristimo potencijale nisko penetriranog medija promatrano s aspekta troškova. Upravo to nam omogućuje akvizicije novih klijenata uz minimalne troškove. Tijekom 2018. godine smo nastavili koristiti ranije implementirane gotovo sve raspoložive tehnike online marketinga što je rezultiralo značajnim rastom broja klijenata na preko 12.000 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 konkurencije mjereno prometom i prepoznatljivošću brenda, a što je dosadašnjim radom uspješno i ostvareno. Neprekinutim angažmanom svih zainteresiranih strana osiguravamo postojanost rezultata, čelno mjesto u brzini rasta promatranih veličina – broja klijenata društva, prometa te ponuđenih proizvoda, a s ciljem zadržavanja u vrhu industrije.

## IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA DRUŠTVA AGRAM BROKERI d.d. ZA 2018. GODINU (NASTAVAK)

Kao primarne ciljeve poslovnog projekta moguće je istaknuti:

**Ilustracija:** Primarni ciljevi poslovnog projekta



**Dijagram:** Primarni ciljevi poslovnog projekta



Planirane aktivnosti Uprave moguće je podijeliti na:

- tehničke, i
- tržišne.

Prioritet u tehničkom smislu je kontinuirano razvijanje novih i doradivanje 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.

IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA DRUŠTVA AGRAM BROKERI d.d. ZA 2018. GODINU (NASTAVAK)

**Vlasnička struktura**

Tijekom 2018. godine došlo je do promjena u vlasničkoj strukturi:

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 MARTINOVIĆ	4.940	100 kn	494.000 kn	8,23%
6	ANTE KORDIĆ	4.929	100 kn	492.900 kn	8,22%
7	ZDENKO MILAS	4.900	100 kn	490.000 kn	8,17%
8	NIKO KRIVIĆ	4.440	100 kn	444.000 kn	7,40%
9	NINO PAVIĆ	4.251	100 kn	425.100 kn	7,09%
10	ANTE GAŠPAROVIĆ	3.600	100 kn	360.000 kn	6,00%
11	SVJETLANA JURJEVIĆ	3.000	100 kn	300.000 kn	5,00%
12	TIHOMIR ANTUNOVIĆ	2.400	100 kn	240.000 kn	4,00%
13	IVAN KRIVIČIĆ	1.800	100 kn	180.000 kn	3,00%
14	NIKOLINA DEANOVIĆ	1.320	100 kn	132.000 kn	2,20%
<b>Ukupno</b>		<b>60.000</b>		<b>6.000.000 kn</b>	<b>100,00%</b>

31.12.2018.

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	AGRAM INVEST 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 MARTINOVIĆ	4.940	100 kn	494.000 kn	8,23%
6	ANTE KORDIĆ	4.929	100 kn	492.900 kn	8,22%
7	ZDENKO MILAS	4.900	100 kn	490.000 kn	8,17%
8	NIKO KRIVIĆ	4.440	100 kn	444.000 kn	7,40%
9	NINO PAVIĆ	4.251	100 kn	425.100 kn	7,09%
10	ANTE GAŠPAROVIĆ	3.600	100 kn	360.000 kn	6,00%
11	SVJETLANA JURJEVIĆ	3.000	100 kn	300.000 kn	5,00%
12	TIHOMIR ANTUNOVIĆ	2.400	100 kn	240.000 kn	4,00%
13	AGRAM BANKA D.D. - SKRBNIČKI	1.800	100 kn	180.000 kn	3,00%
14	LOCUSTA OPUS D.O.O.	1.320	100 kn	132.000 kn	2,20%
<b>Ukupno</b>		<b>60.000</b>		<b>6.000.000 kn</b>	<b>100,00%</b>

**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 2018. godine nije imalo značajnijih aktivnosti na području istraživanja i razvoja.

Tijekom 2018. godine Društvo nije otkupljivalo vlastite dionice u trezor.

Tijekom 2018. godine Društvo nije isplatilo dividendu.

Ivica Putica, predsjednik Uprave  
Agram Brokeri d.d.



Zagreb, 30. travnja 2019.



Marko Stašić, član Uprave  
Agram Brokeri d.d.



## **ODGOVORNOST UPRAVE**

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18) 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 prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

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

Potpisano u ime Društva:

Ivica Putica, predsjednik Uprave  
Agram Brokerei d.d.



Zagreb, 30. travnja 2019.



Marko Stašić, član Uprave  
Agram Brokerei d.d.



## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima Društva AGRAM Brokeri d.d., Zagreb

### Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

#### Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja Društva AGRAM Brokeri d.d., Zagreb, ("Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. koji obuhvaćaju Izveštaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2018., Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izveštaj o novčanim tokovima i Izveštaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu, kao i pripadajuće Bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika i ostalih objašnjenja.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji *istinito i fer prikazuju* financijski položaj Društva na 31. prosinca 2018. godine, njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije („MSFI“).

#### Osnova za Mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o računovodstvu, Zakonom o reviziji i Međunarodnim revizijskim standardima ("MRevS-i"). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem Izvešću neovisnog revizora u *odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe ("IESBA Kodeks") i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

#### Ključna revizijska pitanja

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

Utvrđili smo da su niže navedena pitanja ključna revizijska pitanja koja treba objaviti u našem Izvešću neovisnog revizora:

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
<p><b>Prihodi od provizija za kupnje i prodaje vrijednosnih papira</b></p> <p>Društvo je u financijskoj godini ostvarilo prihode od provizija za kupnje i prodaje vrijednosnih papira u iznosu od 964.400 kuna (2017.godine u iznosu od 1.972.056 kuna). Usmjerili smo pozornost na ovo pitanje zbog važnosti za ocjenjivanje uspješnosti poslovanja Društva. Postoji rizik da su iskazani prihodi viši od prihoda koje je Društvo stvarno zaradilo. Proces prodaje podržan je internim kontrolama Društva. Zaključili smo da je točno obračunavanje prihoda po osnovi provizija za kupnje i prodaje vrijednosnih papira jedno od glavnih pitanja kojima se treba posvetiti u reviziji.</p> <p><b>Povezane objave u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima</b></p> <p>Vidjeti bilješku 12. u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima.</p>	<p>Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, između ostalog, uključivale su:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>-ispitivanje ustroja i učinkovitosti manualnih internih kontrola u Društvu</li><li>-dokazne postupke kako bismo se uvjerali u točnost obračunavanja prihoda i transakcija prihoda na način da smo na uzorku potvrdili točnost i potpunost obračunatih prihoda po provizijama za kupnje i prodaje vrijednosnih papira, potvrđujući glavne značajke ugovora s onima unesenim u IT okruženje Društva.</li></ul>

### Ostala pitanja

Godišnje financijske izvještaje Društva za godinu završenu 31. prosinca 2017. revidirao je drugi revizor koji je izrazio nemodificirano mišljenje o tim financijskim izvještajima.

### Ostale informacije u Godišnjem izvješću

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

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, osim u razmjeru u kojem je to izričito navedeno u dijelu našeg Izvješća neovisnog revizora pod naslovom Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih tijekom obavljanja revizije ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, temeljeno na poslu kojeg smo obavili, zaključimo da postoji značajni pogrešni prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

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

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima koji su utvrđeni od Europske komisije i objavljeni u službenom listu Europske unije i za one interne kontrole za koje Uprava Društva odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, Uprava Društva je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezana s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava Društva ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

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

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

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

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih 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, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje 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 primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva 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 poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima

## **Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)**

pribavljenim sve do datuma našeg Izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji 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 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 godišnjih 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.

## **Izvešće o usklađenosti s ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima**

### **Izvešće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014**

Dana 29. kolovoza 2018. imenovala nas je Skupština Društva da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2018. godinu

Revizija godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu je naša prva godina angažmana u obavljanju zakonskih revizija Društva.

Osim pitanja koja smo u našem Izvješću neovisnog revizora naveli kao ključna revizijska pitanja unutar podnaslova Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja nemamo nešto za izvijestiti u vezi s točkom (c) članka 10. Uredbe (EU) br. 537/2014.

Našom zakonskom revizijom godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu sposobni smo otkriti nepravilnosti, uključujući i prijevaru sukladno Odjeljku 225, Reagiranjem na nepoštivanje zakona i regulativa IESBA Kodeksa koji od nas zahtijeva da pri obavljanju revizijskog angažmana sagledamo je li Društvo poštivalo zakone i regulative za koje je opće priznato da imaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njihovim godišnjim financijskim izvještajima, kao i druge zakone i regulative koji nemaju izravni učinak na određivanje značajnih iznosa i objava u njegovim godišnjim financijskim izvještajima, ali poštivanje kojih može biti ključno za operativne aspekte poslovanja Društva, njegovu sposobnost da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem ili da izbjegne značajne kazne.

### **Izvješće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014 -nastavak**

Osim u slučaju kada naiđemo na, ili saznamo za, nepoštivanje nekog od prethodno navedenih zakona ili regulativa koje je očigledno beznačajno, prema našoj prosudbi njegovog sadržaja i njegovog utjecaja, financijskog ili drugačijeg, za Društvo, njegove dionike i širu javnost, dužni smo o tome obavijestiti Društvo i tražiti da istraži taj slučaj i poduzme primjerene mjere za rješavanje nepravilnosti te za sprečavanje ponovnog pojavljivanja tih nepravilnosti u budućnosti. Ako Društvo sa stanjem na datum revidirane bilance ne ispravi nepravilnosti temeljem kojih su nastali pogrešni prikazi u revidiranim godišnjim financijskim izvještajima koji su kumulativno jednaki ili veći od iznosa značajnosti za financijske izvještaje kao cjelinu od nas se zahtijeva da modificiramo naše mišljenje u Izvješću neovisnog revizora.

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 2.953 tisuća kuna koji predstavlja približno 1,4% od ostvarenog prihoda od prodaje za 2018. godinu s obzirom na značajne fluktuacije dobiti prije poreza u tekućem i prijašnjim razdobljima.

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

Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2018. godinu i datuma ovog Izvješća nismo Društvu pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

### **Izvešće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu**

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Izvješća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvješća posloводства Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim financijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u Izvješću posloводства Društva za 2018. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2018. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 12 do 46 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, Izvješće posloводства Društva za 2018. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2018. godinu je sastavljeno u skladu sa Zakonom o računovodstvu.

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije, nismo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvješću posloводства Društva za 2018. godinu koji je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2018. godinu.

## Izvešće temeljem zahtjeva iz Zakona o računovodstvu

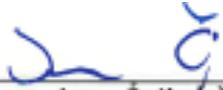
Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2018. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 95/16), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 12 do 46 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

## Izvešće sukladno ostalim zakonskim ili regulatornim zahtjevima

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja investicijskih društava (NN 39/2016) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dana 21. travnja 2016. godine, Uprava Društva izradila je obrasce prikazane na stranicama od 47 do 53 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2018. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala te izvještaja o novčanom toku za 2018. godinu. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrasce. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama od 12 do 46 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno.

U Zagrebu, 30. travnja 2019. godine

BDO Croatia d.o.o.  
Trg J. F. Kennedy 6b  
10000 Zagreb

  
Ivan Čajko, član Uprave

  
Ivan Čajko, ovlaštenu revizor

**BDO CROATIA**  
BDO Croatia d.o.o.  
za pružanje revizorskih, konzalting  
i računovodstvenih usluga  
Zagreb, J. F. Kennedy 6b

**AGRAM BROKERI d.d.****Izveštaj o financijskom položaju / Bilanca****Na dan 31. prosinca 2018. (u kunama)**

	Bilješka	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
		HRK	HRK
<b>Imovina</b>			
<i>Dugotrajna imovina</i>			
Dugotrajna nematerijalna imovina	3	417.520	430.106
Oprema	3	73.808	88.405
Financijska imovina po raspoloživa za prodaju	9	-	627.678
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	10	-	55.200
<b>Ukupna dugotrajna imovina</b>		<b><u>491.328</u></b>	<b><u>1.201.389</u></b>
<i>Kratkotrajna imovina</i>			
Novac i novčani ekvivalenti	4	1.586.776	453.280
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	5	63.384	106.859
Zajmovi i potraživanja	6	6.188.395	7.150.102
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	7	132.487	91.030
Ostala potraživanja	8	445.576	236.787
<b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>		<b><u>8.416.618</u></b>	<b><u>8.038.058</u></b>
<b>Ukupna imovina</b>		<b><u>8.907.946</u></b>	<b><u>9.239.447</u></b>
Ostale izvanbilančne stavke		9.891.312	8.086.943
Portfelj nalogodavaca		30.234.464	26.711.208
<b>Izvanbilančne stavke</b>	19	<b><u>40.125.776</u></b>	<b><u>34.798.151</u></b>

Izveštaj o financijskom položaju / Bilanca (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2018. (u kunama)

	Bilješka	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
		HRK	HRK
<b>Vlasnička glavnica i obveze</b>			
<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
Zadržana dobit		2.272.184	1.791.188
Dobit tekuće godine		21.009	480.996
<b>Ukupno kapital</b>		<b><u>8.593.193</u></b>	<b><u>8.835.030</u></b>
<i>Kratkoročne obveze</i>			
Obveze prema dobavljačima		159.939	136.732
Obveze prema zaposlenicima		45.884	43.935
Obveze za poreze i doprinose		107.409	54.005
Obveze za porez na dobit		1.521	112.048
Odgođena porezna obveza	18	-	57.698
<b>Ukupno obveze</b>		<b><u>314.753</u></b>	<b><u>404.417</u></b>
<b>Ukupno vlasnička glavnica i obveze</b>		<b><u>8.907.946</u></b>	<b><u>9.239.447</u></b>
Ostale izvanbilančne stavke		9.891.312	8.086.943
Portfelj nalogodavaca		30.234.464	26.711.208
<b>Izvanbilančni zapisi</b>	19	<b><u>40.125.776</u></b>	<b><u>34.798.151</u></b>

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2018. (u kunama)

	bilješke	2018.	2017.
Prihodi od provizija i naknada	12	2.188.111	3.322.909
Rashodi od provizija i naknada	13	(794.137)	(1.240.302)
<b>Neto prihodi od provizija i naknada</b>		<b>1.393.974</b>	<b>2.082.607</b>
Neto realizirani dobiti financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		322.768	131.537
Neto nerealizirani dobiti financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		-	5.627
Prihodi od kamata	14	333.353	556.251
Rashodi od kamata	15	-	(87)
<b>Neto prihodi od kamata</b>		<b>333.353</b>	<b>556.164</b>
Pozitivne tečajne razlike		771	665
Negativne tečajne razlike		(803)	(665)
<b>Neto tečajne razlike</b>		<b>(32)</b>	<b>-</b>
Ostali prihodi		70.866	59.245
<b>Ukupno ostali prihodi</b>		<b>70.866</b>	<b>59.245</b>
Amortizacija nematerijalne imovine i opreme	3	(264.737)	(304.639)
Troškovi zaposlenika	16	(1.069.741)	(1.055.774)
Ostali rashodi	17	(763.921)	(881.723)
<b>Ukupno ostali rashodi</b>		<b>(2.098.399)</b>	<b>(2.242.136)</b>
<b>Ukupni prihodi</b>		<b>2.933.866</b>	<b>4.277.233</b>
<b>Ukupni rashodi</b>		<b>(2.911.336)</b>	<b>(3.684.189)</b>
<b>Dobit ili gubitak prije oporezivanja</b>		<b>22.530</b>	<b>593.044</b>
Porez na dobit	18	(1.521)	(112.048)
<b>Dobit ili gubitak godine</b>		<b>21.009</b>	<b>480.996</b>
<b>Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine umanjena za poreze</b>		<b>-</b>	<b>196.193</b>
<b><i>Stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak</i></b>			
Dobitak od promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju		-	237.228
Porez na dobit 18%		-	(42.701)
Utjecaj promjene stope poreza za 2017. godinu		-	1.666
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit tekuće godine</b>		<b>21.009</b>	<b>677.189</b>

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2018. (u kunama)

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
<b>Novčani tijek od poslovnih aktivnosti</b>		
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	22.530	593.044
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	264.737	304.639
Prihodi od kamata	(338.944)	(559.727)
Rashodi od kamata	357.238	761.438
Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	(185.987)	487.568
Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	55.200	459.853
Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	364.833	(41.035)
Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	961.707	(2.464.667)
Primici od dividendi	(19.000)	-
Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	4.431	12.774
Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	23.206	(2.021)
Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima	1.948	(8.911)
Povećanje/smanjenje obveza za poreze i doprinose	(4.293)	(31.243)
Plaćen porez na dobit	(136.556)	(118.064)
<b>Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti</b>	<b><u>1.371.050</u></b>	<b><u>(606.352)</u></b>
<b>Novčani tijek od investicijskih aktivnosti</b>		
Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu imovinu	(25.920)	-
Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu	(211.634)	(210.320)
<b>Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti</b>	<b><u>(237.554)</u></b>	<b><u>(210.320)</u></b>
<b>Novčani tijek od financijskih aktivnosti</b>		
(Povećanje)/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	-	-
Isplate dividende	-	-
<b>Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata	1.133.496	(816.672)
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	453.280	1.269.952
<b>Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum</b>	<b><u>1.586.776</u></b>	<b><u>453.280</u></b>

**AGRAM BROKERI d.d.****Izveštaj o promjenama kapitala****Za godinu koja je završila 31.prosinca 2018. (u kunama)**

---

	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve
<b>Stanje 31.12.2016. godine</b>	<b>6.000.000</b>	<b>300.000</b>	<b>66.652</b>	<b>1.280.852</b>	<b>510.336</b>	<b>8.157.840</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	480.996	480.996
Revalorizacija, neto	-	-	196.194	-	-	196.194
<b><i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>196.194</b>	<b>-</b>	<b>480.996</b>	<b>677.190</b>
Raspored dobiti 2016. godine	-	-	-	510.336	(510.336)	-
<b>Stanje 31.12.2017. godine</b>	<b>6.000.000</b>	<b>300.000</b>	<b>262.846</b>	<b>1.791.188</b>	<b>480.996</b>	<b>8.835.030</b>
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	21.009	21.009
Revalorizacija, neto	-	-	(262.846)	-	-	(262.846)
<b><i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(262.846)</b>	<b>-</b>	<b>21.009</b>	<b>(241.837)</b>
Raspored dobiti 2017. godine	-	-	-	480.996	(480.996)	-
<b>Stanje 31.12.2018. godine</b>	<b>6.000.000</b>	<b>300.000</b>	<b>-</b>	<b>2.272.184</b>	<b>21.009</b>	<b>8.593.193</b>

**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

**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 prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva 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 2018. bio je 7,409411 (31. prosinca 2017.: 7,513648).

*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.

## BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

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:

- **MSFI 9 Financijski instrumenti : Klasifikacija i mjerenje**

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga, s time da je dozvoljena ranija primjena. Konačna verzija MSFI-ja 9 Financijski instrumenti odražava sve faze projekta o financijskim instrumentima i mijenja MRS 39 Financijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje kao i sve prethodne verzije MSFI-ja 9. Standard uvodi nove zahtjeve klasifikacije i mjerenja, umanjenja vrijednosti i računovodstva zaštite. Menadžment Društva usvojio je standard s datumom stupanja na snagu te njegovom primjenom nije bilo značajnih utjecaja na financijske izvještaje Društva. Društvo je tokom 2017. godine financijsku imovinu klasificiralo i vrednovalo u skladu s MRS-om 39 kao „financijska imovina raspoloživa za prodaju“. Stupanjem na snagu MSFI 9 „Financijski instrumenti“ Društvo je dana 1 siječnja 2018. godine financijsku imovinu raspoloživu za prodaju klasificiralo temeljem odabranog poslovnog modela u kategoriju „financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak“.

- **MSFI 15 Prihodi temeljem ugovora s kupcima**

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2018. godine ili nakon toga. U okviru standarda uveden je model od 5 koraka koji se primjenjuje na prihode ostvarene temeljen ugovora s kupcima (s ograničenim izuzecima), neovisno o vrsti prihodovne transakcije ili industriji. Zahtjevi standarda se također primjenjuju na priznavanje i mjerenje dobitaka i gubitaka od prodaje neke nefinancijske imovine koja nije dio redovitih aktivnosti Društva (primjerice prodaja nekretnina, postrojenja i opreme ili nematerijalne imovine). MSFI 15 od društva zahtjeva primjenu prosudbi, pri čemu je potrebno uzeti u obzir sve relevantne činjenice i okolnosti u primjeni modela od 5 koraka na ugovore koje ima sa svojim kupcima. Standard također specifično definira računovodstveni tretman inkrementalnih troškova stjecanja ugovora i troškova koji se mogu izravno povezati s izvršenjem ugovora. Dodatno, standard zahtjeva određene objave.

Uprava društva usvojila je ovaj standard na 1. siječnja 2018. godine te provelo analizu efekta primjene navedenog standarda te je zaključak Uprave da usvajanje nema značajnog utjecaja na financijske izvještaje Društva

- **Tumačenje IFRIC 22: Transakcije u stranim valutama i avansno plaćanje naknada**

Tumačenje pojašnjava obračunavanje transakcija koja uključuju primitak ili avansno plaćanje u stranoj valuti. Tumačenje obuhvaća devizne transakcije kada društvo priznaje nemonetarnu imovinu ili nemonetarnu obvezu koja proizlazi iz plaćanja ili primitka proizašlih iz avansnog plaćanja naknada, prije nego što društvo prizna povezanu imovinu, rashod ili prihod. Tumačenje navodi da je datum transakcije, u svrhu određivanja tečaja, datum početnog priznavanja nemonetarne unaprijed plaćene imovine ili obveze odgođenog prihoda. Ako postoji veći broj plaćanja ili predujmova, tada društvo mora odrediti datum transakcije za svako plaćanje ili predujam. Uprava je napravila procjenu efekta primjene navedenog standarda te smatra kako isti nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva.

Usvajanje spomenutih izmjena i dopuna standarda nije značajno utjecalo na financijske izvještaje Društva.

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

**Standardi i tumačenja koje je izdao Odbor za Standarde, a koji još nisu stupili na snagu i koje Društvo nije ranije usvojilo**

- **MSFI 16 Najmovi**

Standard je na snazi za godišnja razdoblja koja počinju 1. siječnja 2019. godine ili nakon toga. MSFI 16 definira pravila priznavanja, mjerenja, prezentacije i objava za najmove obiju ugovornih strana, odnosno kupca („najmoprimca“) i dobavljača („najmodavca“). Sukladno novom standardu najmoprimci većinu najmova trebaju priznati u svojim financijskim izvještajima. Na sve najmove će se primjenjivati jedinstveni računovodstveni model, s određenim izuzecima. Računovodstveni tretman najmova kod najmodavca neće se značajno mijenjati. Menadžment Društva odlučio je da neće primjenjivati novi standard za najmove retroaktivno u potpunosti već će se koristiti odredba o izuzeću za najmoprimca. Prilikom prelaska na novi standard, obveze za plaćanje temeljem postojećih operativnih najmova biti će diskontirana korištenjem odgovarajuće inkrementalne stope zaduživanja i biti će priznata kao obveza za najam. Imovina s pravom korištenja iskazivat će u iznosu obveze za najam usklađena za iznos unaprijed plaćenih ili obračunatih plaćanja za najam.

Menadžment Društva procjenjuje da primjenom novog standarda neće doći do značajnijih efekata budući da Društvo nema značajnijih ugovora o najmu koji su u opsegu MSFI-ja 16.

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

**Oprema**

Oprema koja se koristi za administrativne svrhe iskazana je u izvještaju o financijskom 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 pravocrtne 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:

<b>Naziv imovine</b>	<b>Stopa</b>
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 2018. 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:

<b>Naziv imovine</b>	<b>Stopa</b>
Software	25,00 %
Dugotrajna nematerijalna imovina	25,00 %

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

U 2018. godini nije bilo promjene korisnog vijeka trajanja software-a i dugotrajne nematerijalne imovine.

**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 puta kad postoji naznaka o mogućem umanjenju.

**Najmovi**

Najmovi se svrstavaju u financijske 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.

**Financijski instrumenti**

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

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

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

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

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

**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 zamijeniti za poznat iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan, te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obveza, a ne zbog ulaganja ili drugih razloga.

Prestanak priznavanja financijske imovine

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

**Financijske obveze**

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

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

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

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

**Prihodi od dividendi i kamata**

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

**Neto dobiti i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak**

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

**Neto dobiti 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 preračunate 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 dobiti i gubici kod prodaje ili namire monetarne imovine ili obveza te nerealizirani dobiti i gubici, priznaju se u dobiti ili gubitku. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta financijskih instrumenata koji se vode po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak te sve ostale razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta po monetarnoj imovini i obvezama, uključujući novac i novčane ekvivalente prikazani su unutar posebne linije dobiti ili gubitka.

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

**Oporezivanje**

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

Tekući porez

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

Odgođeni porezi

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

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

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

Tekući i odgođeni porezi tekuće godine

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

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

**Kritične računovodstvene prosudbe i glavni izvori neizvjesnosti procjena**

Korisni vijek uporabe opreme

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

Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca

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

**BILJEŠKA 3. – OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA**

	Software	MTP (člansko mjesto na burzi)	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno nematerijalna imovina	Uredska Oprema i transportni uređaji	Ukupno materijalna imovina
<b><u>Trošak nabave</u></b>						
<b>Stanje 31. prosinca 2016.</b>	<b>2.212.000</b>	<b>488.000</b>	<b>36.938</b>	<b>2.736.938</b>	<b>272.280</b>	<b>272.280</b>
Povećanja	210.320	-	-	210.320	-	-
<b>Stanje 31. prosinca 2017.</b>	<b>2.422.320</b>	<b>488.000</b>	<b>36.938</b>	<b>2.947.257</b>	<b>272.280</b>	<b>272.280</b>
Povećanja	208.109	-	3.525	211.635	25.920	25.920
<b>Stanje 31. prosinca 2018.</b>	<b>2.630.429</b>	<b>488.000</b>	<b>40.463</b>	<b>3.158.892</b>	<b>298.199</b>	<b>298.199</b>
<b><u>Akumulirana amortizacija</u></b>						
<b>Stanje 31. prosinca 2016.</b>	<b>1.793.491</b>	<b>422.933</b>	<b>36.938</b>	<b>2.253.362</b>	<b>143.025</b>	<b>143.025</b>
Amortizacija za 2017. godinu	214.989	48.800	-	263.789	40.850	40.850
<b>Stanje 31. prosinca 2017.</b>	<b>2.008.480</b>	<b>471.733</b>	<b>36.938</b>	<b>2.517.151</b>	<b>183.875</b>	<b>183.875</b>
Amortizacija za 2018. godinu	206.779	16.267	1.175	224.221	40.516	40.516
<b>Stanje 31. prosinca 2018.</b>	<b>2.215.259</b>	<b>488.000</b>	<b>38.113</b>	<b>2.741.372</b>	<b>224.391</b>	<b>224.391</b>
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>						
<b>31. prosinca 2017.</b>	<b>413.840</b>	<b>16.266</b>	<b>-</b>	<b>430.107</b>	<b>88.405</b>	<b>88.405</b>
<b>31. prosinca 2018.</b>	<b>415.170</b>	<b>-</b>	<b>2.350</b>	<b>417.520</b>	<b>73.808</b>	<b>73.808</b>

Bilješke uz financijske izvještaje - nastavak

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2018. (u kunama)

**BILJEŠKA 4 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI**

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Računi u bankama	HRK	HRK
- denominirano u kunama	1.552.573	419.046
- denominirano u eurima	-	31
Novac u blagajni	<u>34.203</u>	<u>34.203</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>1.586.776</u></b>	<b><u>453.280</u></b>

Na dan 31. prosinca 2018. godine Društvo drži novčana sredstva na žiro računima kod Agram banke d.d. Po računima kod Agram banke d.d. obračunava se kamata po stopi kamatne stope na depozite po viđenju, promjenjivo u skladu s Odukom o kamatnim stopama Banke.

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

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	HRK	HRK
Potraž.za usluge prov.ponude bez obveze otkupa	2.000	38.791
Ostala potraživanja od klijenata za investicijske usluge	12.428	36.278
Potraž. za nakn. od upravlj. portfeljem	38.782	30.005
Potraž. za nakn. i provizija od klijenata	11.224	20.335
	<u>(1.050)</u>	<u>(18.550)</u>
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja od klijenata za investicijske usluge	<u>(1.050)</u>	<u>(18.550)</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>63.384</u></b>	<b><u>106.859</u></b>

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

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	HRK	HRK
<b>Početno stanje</b>	<b>18.550</b>	<b>-</b>
Naplaćeno	17.500	
Novi ispravci	-	18.550
<b>Završno stanje</b>	<b>1.050</b>	<b>18.550</b>

**BILJEŠKA 6 – ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA**

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	HRK	HRK
Potraživanja po repo ugovorima	5.535.102	5.715.102
Potraživanja za dane kredite i zajmove	655.000	1.435.000
	<u>(1.707)</u>	<u>-</u>
Očekivani kreditni gubici	<u>(1.707)</u>	<u>-</u>
<b>Ukupno</b>	<b><u>6.188.395</u></b>	<b><u>7.150.102</u></b>

**BILJEŠKA 6 – ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA (nastavak)**

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

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	HRK	HRK
<b>Početno stanje</b>	-	-
Povećanje očekivanih kreditnih gubitaka	1.707	-
Smanjenje očekivanih kreditnih gubitaka	-	-
<b>Završno stanje</b>	<b>1.707</b>	-

Potraživanja po repo ugovorima odnose se na Agram invest d.d. u iznosu od 5.535.102 kuna (31. prosinca 2017.: 5.715.102 kuna). Repo ugovori osigurani su kolateralima čija vrijednost na 31. prosinca 2018. iznosi 9.891.312 kuna (31. prosinca 2017.: 8.086.943 kuna).

**BILJEŠKA 7 – PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI**

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	HRK	HRK
Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja	132.487	91.030
<b>Ukupno</b>	<b>132.487</b>	<b>91.030</b>

**BILJEŠKA 8 - OSTALA POTRAŽIVANJA**

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	HRK	HRK
Potraž.po osnovi pomoć.usluga	336.750	107.288
Jamstva, predujmovi	36.334	97.703
Potraž.po kamati, i sl.	44.594	43.888
Potraživanja s osnove kupoprodaje fin. instrumenata	7.192	3.680
Ostala potraživanja	38.081	1.603
Ispravak vrijednosti potraživanja po osnovi pomoć. usluga	(17.375)	(17.375)
<b>Ukupno</b>	<b>445.576</b>	<b>236.787</b>

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

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	HRK	HRK
<b>Početno stanje</b>	<b>17.375</b>	-
Naplaćeno	-	-
Novi ispravci	-	17.375
<b>Završno stanje</b>	<b>17.375</b>	<b>17.375</b>

**BILJEŠKA 9 - FINANCIJSKA IMOVINA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU**

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	HRK	HRK
Vlasnički vrijednosni papiri	-	627.678
	<u>-</u>	<u>627.678</u>

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit odnosi se na dionice Adriatic osiguranja d.d. (JDOS-R-A) uvrštene na uređeno tržište Zagrebačke burze koje su prodane u 2018.godini, te je neto dobit realizirana kroz račun dobiti i gubitka.

**BILJEŠKA 10 - FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ DOBIT ILI GUBITAK**

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
	HRK	HRK
Vlasnički vrijednosni papiri	-	55.200
	<u>-</u>	<u>55.200</u>

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak u 2017.godini odnosi se na dionice Brodogradilišta Viktor Lenac d.d. (VLEN-R-B) uvrštene na uređeno tržište Zagrebačke burze koje su prodane u 2018.godini.

**BILJEŠKA 11 - KAPITAL**

Upisani i uplaćeni temeljni kapital na dan 31. prosinca 2018. godine iznosi 6.000.000 kuna (2017. 6.000.000 kuna), podijeljen na 60.000 dionica nominalnog iznosa 100 kuna.

Vlasnici društva Agram Brokeri d.d. na dan 31. prosinca 2018. i 31. prosinca 2017. godine bili su:

Vlasnik	31.12.2018.		31.12.2017.	
	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%
Agram invest 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%
Svjetlana Jurjević	300.000	5,00%	300.000	5,00%
Tihomir Antunović	240.000	4,00%	240.000	4,00%
Agram banka d.d. – skrb. rač.	180.000	3,00%	-	-
Locusta opus d.o.o.	132.000	2,20%	-	-
Euroherc osiguranje d.d.	-	-	594.000	9,90%
Ivan Krivičić	-	-	180.000	3,00%
Nikolina Deanović	-	-	132.000	2,20%
<b>Ukupno</b>	<b>6.000.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>6.000.000</b>	<b>100,00%</b>

**BILJEŠKA 12 - PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA**

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	HRK	HRK
Prihodi od provizije za kupnje i prodaje vrijedn. papira	964.400	1.972.056
Prihodi od savjetovanja o strukturi kapitala	730.000	590.000
Prihodi od usluga prodaje fin.ins. bez obveze otkupa	-	258.116
Prihodi od invest. istraživanja i finan. analiza	109.000	204.200
Prihodi od upravljanja portfeljem	120.421	120.551
Prihodi od odobravanja zajma ulagatelju	167.581	93.165
Prihodi od zaprimanja i prijenosa naloga za izvršenje	-	222
Ostali prihodi od klijenata za inv. usluge	27.350	70.600
Ostali prihodi od pomoćnih usluga	69.359	14.000
<b>Ukupno</b>	<b><u>2.188.111</u></b>	<b><u>3.322.909</u></b>

**BILJEŠKA 13 - RASHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA**

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	HRK	HRK
Troškovi usluga uređenog tržišta	257.019	479.318
Usluge klirinške organizacije	251.848	475.573
Bankovne usluge	64.992	121.142
Ostali troškovi (MTP, Hanfa)	171.402	97.878
Troškovi vezani za invest. usluge	48.876	66.390
<b>Ukupno</b>	<b><u>794.137</u></b>	<b><u>1.240.302</u></b>

**BILJEŠKA 14 - PRIHODI OD KAMATA**

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	HRK	HRK
Prihodi od kamata s osnove financijskih instrumenata (repo ugovori)	245.714	210.141
Prihodi od kamata po zajmovima	85.472	96.110
Ostali prihodi od kamata	2.167	250.000
<b>Ukupno</b>	<b><u>333.353</u></b>	<b><u>556.251</u></b>

**BILJEŠKA 15 - RASHODI PO KAMATAMA**

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	HRK	HRK
Rashodi po osnovi kamata	-	87
<b>Ukupno</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>87</u></b>

**BILJEŠKA 16 - TROŠKOVI ZAPOSLENIKA**

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	HRK	HRK
Nadnice i plaće zaposlenika	582.536	576.645
Troškovi poreza, mirov. i zdrav. osiguranja	450.035	438.543
Ostali trošak zaposlenika	37.170	40.586
<b>Ukupno</b>	<b><u>1.069.741</u></b>	<b><u>1.055.774</u></b>

**BILJEŠKA 17 - OSTALI RASHODI**

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
	HRK	HRK
Troškovi usluga	454.735	494.795
Ostali administrativni troškovi	139.973	159.071
Troškovi reprezentacije i propagande	58.429	79.012
Materijalni troškovi	58.055	54.264
Vrijednosna usklađenja potraživanja	-	35.925
Očekivani kreditni gubici	1.707	-
Premije osiguranja	25.007	26.874
Članarine te ostala davanja	20.383	25.362
Ostali troškovi	5.632	6.420
<b>Ukupno</b>	<b><u>763.921</u></b>	<b><u>881.723</u></b>

Osim usluga revizije financijskih izvještaja, koje je obavio u skladu s važećim zakonima i propisima, u 2018. 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 25.000 kuna (2017.: 15.026 kuna).

**BILJEŠKA 18 – POREZ NA DOBIT**

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
<b>Dobit prije oporezivanja</b>	<b>22.530</b>	<b>593.044</b>
Porez na dobit po stopi od 12% (2017.: 18%)	2.704	106.748
Porezno nepriznati troškovi	1.694	5.895
Neoporezivi prihodi	(2.877)	(595)
<b>Porezni rashod</b>	<b>1.521</b>	<b>112.048</b>

Odgođena porezna obveza u visini od 57.698 kuna (2017. godina) proizlazi iz revalorizacije ulaganja u dionice Jadranskog osiguranje d.d.

**BILJEŠKA 19 - IZVANBILANČNI ZAPISI**

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Sredstva klijenata	23.392.654	18.808.856
Financijska imovina klijenata – kolaterali repo ugovora	9.891.312	8.086.943
Financijski instrumentni portfolio klijenata	6.841.810	7.902.352
<b>Ukupno izvanbilančni zapisi</b>	<b>40.125.776</b>	<b>34.798.150</b>

Portfelj nalogodavca čini novac klijenata u kunama u iznosu od 23.392.654 kuna (31.12.2017.: 18.808.856 kuna) te financijski instrumenti portfolio klijenata u iznosu od 6.841.810 (31.12.2017.: 7.902.352 kuna).

Izvanbilančna stavka u iznosu od 9.891.312 kuna su financijski instrumenti položeni kao kolateral za repo ugovore (31.12.2017.: 8.086.943 kuna).

**BILJEŠKA 20 – REVALORIZACIJSKE REZERVE**

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
<b>Stanje na dan 1. siječnja</b>	<b>262.846</b>	<b>66.652</b>
Bruto povećanje revalorizacijske rezerve	-	448.296
Bruto smanjenje revalorizacijske rezerve	(262.846)	(209.035)
Neto porezni prihod/ (rashod)	-	43.067
<b>Stanje na dan 31. prosinca</b>	<b>-</b>	<b>262.846</b>

**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 financijskih i poslovnih odluka.

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

**Ključne transakcije s povezanim osobama**

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

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

Tijekom 2018. godine članovima Nadzornog odbora isplaćivana je naknada u iznosu 2.000 kuna neto mjesečno (2017.: 2.000 kuna neto mjesečno).

Isplate Upravi iznosile su na datum izvještavanja 31. prosinca 2018. godine ukupno 451.333 kuna (2017.: 451.952 kuna).

Tijekom izvještajnog razdoblja 2018. godine nije isplaćena dividenda.

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

**Otvorene stavke iz odnosa s povezanim strankama**

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Potraživanja temeljem REPO poslova s povezanim strankama	5.535.102	5.715.102
Primljeni kolaterali temeljem REPO poslova s povezanim strankama	9.891.312	8.086.943

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

**Transakcije s povezanim strankama**

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
Prihodi od naknada i provizije	295.472	354.963
Prihodi od kamata	245.714	210.151
Prihodi od odobravanja kredita ili zajma ulagatelju za zaključenje transakcije	156.953	64.888

**BILJEŠKA 22 – SUDSKI SPOROVI**

Društvo nema značajnijih sudskih sporova.

Bilješke uz financijske izvještaje - nastavak

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2018. (u kunama)

**BILJEŠKA 23 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM 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 dospijeća od datuma izvještavanja:

<u>2018. godina</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Novac na računu i blagajni	1.586.776	-	-	1.586.776
Potr.s osnovne obav.inv.usl.	63.384	-	-	63.384
Zajmovi i potraživanja	3.824.449	2.363.946	-	6.188.395
Financijska imovina raspoloživa za prodaju i financijska imovina kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-
Plaćeni troš.buduć.razd.	-	132.487	-	132.487
Ostala potraživanja	408.257	985	36.334	445.576
<b>Ukupno imovina</b>	<b>5.882.866</b>	<b>2.497.418</b>	<b>36.334</b>	<b>8.416.618</b>
Obveze	(313.232)	(1.521)	-	(314.753)
<b>NETO POZICIJA</b>	<b>5.569.634</b>	<b>2.495.897</b>	<b>36.334</b>	<b>8.101.865</b>

<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 osnovne obav.inv.usl.	99.057	4.989	2.814	106.859
Zajmovi i potraživanja	6.325.102	825.000	-	7.150.102
Financijska imovina raspoloživa za prodaju i financijska imovina kroz dobit ili gubitak	-	-	682.878	682.878
Plaćeni troš.buduć.razd.	-	91.030	-	91.030
Ostala potraživanja	122.364	16.033	98.390	236.787
<b>Ukupno imovina</b>	<b>6.999.803</b>	<b>937.052</b>	<b>784.082</b>	<b>8.720.936</b>
Obveze	(234.672)	(112.048)	(57.698)	(404.418)
<b>NETO POZICIJA</b>	<b>6.765.131</b>	<b>825.004</b>	<b>726.384</b>	<b>8.316.518</b>

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

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

Bilješke uz financijske izvještaje - nastavak

Za godinu koja je završila 31.prosinca 2018. (u kunama)

**BILJEŠKA 23 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZICIMA – nastavak**

**Rizik likvidnosti i upravljanje izvorima sredstava (nastavak)**

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

<u>2018. godina (glavnica)</u>	<b>do 3 mjeseca</b>	<b>od 3 do 12 mjeseci</b>	<b>Više od 1 godine</b>	<b>UKUPNO</b>
Potraživanja po repo ugovorima	3.565.102	1.970.000	-	5.535.102
Potraživanja za dane kredite i zajmove	259.347	393.945	-	653.292
<b>Ukupno zajmovi i potraživanja</b>	<b>3.824.449</b>	<b>2.363.945</b>	-	<b>6.188.394</b>
Obveze	-	-	-	-
<b>NETO POZICIJA</b>	<b>3.824.449</b>	<b>2.363.945</b>	-	<b>6.188.394</b>

<u>2018. godina (kamate)</u>	<b>do 3 mjeseca</b>	<b>od 3 do 12 mjeseci</b>	<b>Više od 1 godine</b>	<b>UKUPNO</b>
Potraživanja po repo ugovorima	33.948	66.488	-	100.436
Potraživanja za dane kredite i zajmove	12.956	7.278	-	20.234
<b>Ukupno zajmovi i potraživanja</b>	<b>46.904</b>	<b>73.766</b>	-	<b>120.670</b>
Obveze	-	-	-	-
<b>NETO POZICIJA</b>	<b>46.904</b>	<b>73.766</b>	-	<b>120.670</b>

<u>2017. godina (glavnica)</u>	<b>do 3 mjeseca</b>	<b>od 3 do 12 mjeseci</b>	<b>Više od 1 godine</b>	<b>UKUPNO</b>
Potraživanja po repo ugovorima	5.715.102	-	-	5.715.102
Potraživanja za dane kredite i zajmove	610.000	825.000	-	1.435.000
<b>Ukupno zajmovi i potraživanja</b>	<b>6.325.102</b>	<b>825.000</b>	-	<b>7.150.102</b>
Obveze	-	-	-	-
<b>NETO POZICIJA</b>	<b>6.325.102</b>	<b>825.000</b>	-	<b>7.150.102</b>

<u>2017. godina (kamate)</u>	<b>do 3 mjeseca</b>	<b>od 3 do 12 mjeseci</b>	<b>Više od 1 godine</b>	<b>UKUPNO</b>
Potraživanja po repo ugovorima	11.765	-	-	11.765
Potraživanja za dane kredite i zajmove	23.179	24.983	-	48.162
<b>Ukupno zajmovi i potraživanja</b>	<b>34.944</b>	<b>24.983</b>	-	<b>59.926</b>
Obveze	-	-	-	-
<b>NETO POZICIJA</b>	<b>34.944</b>	<b>24.983</b>	-	<b>59.926</b>

**BILJEŠKA 23 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZICIMA – nastavak**

**Rizik promjene tečaja**

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

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

	<u>2018.</u>	<u>2017.</u>
<b>Imovina</b>		
Kuna	8.907.946	9.239.416
Euro	-	31
<b>Ukupno imovina</b>	<u><b>8.907.946</b></u>	<u><b>9.239.447</b></u>
<b>Kapital i rezerve</b>		
Kuna	<b>8.593.193</b>	<b>8.835.030</b>
Euro	-	-
<b>Ukupno kapital i rezerve</b>	<b>8.593.193</b>	<b>8.835.030</b>
<b>Neto - Kuna</b>	-	(31)
<b>Neto - Eur</b>	-	<b>31</b>

Neto izloženost pozicija na dan izvještavanja 31. prosinca 2018. 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/nije za 1 %:

- ostala sveobuhvatna dobit za godinu zaključno s 31. prosincem 2017. povećala bi se, odnosno smanjila za 6.277 kuna.
- dobit ili gubitak za godinu zaključno s 31. prosincem 2017. povećala bi se, odnosno smanjila za 552 kune (zbog promjene fer vrijednosti dionica vrednovanih kroz dobit ili gubitak).

**BILJEŠKA 23 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZICIMA – nastavak**

**Kamatni rizik**

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

31.12.2018.	Beskam.	do 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Novac na računu i blagajni	-	1.586.776	-	-	1.586.776
Potr.s osnove obav.inv.usl.	63.384	-	-	-	63.384
Zajmovi i potraživanja	-	3.824.449	2.363.946	-	6.188.395
Ostala imovina	491.328	-	-	-	491.328
Plaćeni troš.buduć.razd.	132.487	-	-	-	132.487
Ostala potraživanja	445.576	-	-	-	445.576
<b>Ukupno imovina</b>	<b>1.132.775</b>	<b>5.411.225</b>	<b>2.363.946</b>	<b>-</b>	<b>8.907.946</b>
<b>Obveze, kapital,rezerve</b>	<b>(8.907.946)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8.907.946)</b>
<b>Neusklađenost kamatnog rizika</b>	<b>(7.775.171)</b>	<b>5.411.225</b>	<b>2.363.946</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

31.12.2017.	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
<b>Ukupno imovina</b>	<b>1.636.065</b>	<b>6.778.382</b>	<b>825.000</b>	<b>-</b>	<b>9.239.447</b>
<b>Obveze, kapital,rezerve</b>	<b>(9.239.447)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9.239.447)</b>
<b>Neusklađenost kamatnog rizika</b>	<b>(7.603.382)</b>	<b>6.778.382</b>	<b>825.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Kreditni rizik**

Maksimalna izloženost kreditnom riziku:

		31.12.2018.	31.12.2017.
	Bilješka	HRK	HRK
Zajmovi i potraživanja	6	6.188.395	7.150.102
Novac i novčani ekvivalenti	4	1.586.776	453.280
Potraživanja za naknade	5	63.384	106.859
Ostala potraživanja	8	445.576	236.787
<b>Ukupno</b>		<b>8.284.131</b>	<b>7.947.028</b>

**BILJEŠKA 23 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZICIMA – nastavak**

**Procjena fer vrijednosti**

Fer vrijednost je cijena koja bi bila postignuta na datum mjerenja prodajom neke stavke imovine ili plaćena za prijenos neke obveze u urednoj transakciji na glavnom, 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 pretpostavke za procjenu fer vrijednosti financijskih instrumenata su opisane u Bilješki 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 2018.	31. prosinca 2017.				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	Dionice u kotacijama domaćih burzi – 55.200 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	3. razina	Metoda diskontiranog novčanog toka/ metoda usporedne grupe/neto vrijednost imovine	nije primjenjivo	nije primjenjivo

**BILJEŠKA 23 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZICIMA – nastavak**

**Hijerarhija mjerenja fer vrijednosti**

Međunarodni standardi financijskog izvještavanja 7 Financijski instrumenti: *Objavljivanje* ("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 mjerenja fer vrijednosti koja reflektira značajnost inputa korištenih prilikom mjerenja 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 2018. i 31. prosinca 2017. godine nije bilo financijskih obveza koje su se vodile po fer vrijednosti te nije bilo reklasifikacija između razina u odnosu na prethodnu godinu.

	<u>Razina 1</u>	<u>Razina 2</u>	<u>Razina 3</u>	<u>Ukupno</u>
Na dan 31. prosinca 2018.				
Dionice u kotacijama domaćih burzi	-	-	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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

**Prikaz promjena mjera fer vrijednosti 3. razine**

	<b>Dionice po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</b>	<b>Dionice po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit</b>
	<b>2018.</b>	<b>2017.</b>
<b>Početno stanje</b>	<b>627.678</b>	<b>390.450</b>
Ukupni dobici i gubici		
- iskazani u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, neto	-	237.228
- prestanak priznavanja	(627.678)	-
<b>Završno stanje</b>	<b>-</b>	<b>627.678</b>

**BILJEŠKA 24 – KAPITAL DRUŠTVA**

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

**Osnovni kapital**

	<u>31.12.2018.</u>	<u>31.12.2017.</u>
Uplaćeni kapital	6.000.000	6.000.000
Zakonske rezerve	300.000	300.000
Zadržana dobit	2.272.184	1.791.188
Ostala nematerijalna imovina	(417.520)	(430.106)
<b>Ukupno osnovni kapital</b>	<b><u>8.154.664</u></b>	<b><u>7.661.082</u></b>
Posebne rezerve dugotrajne financijske imovine	-	-
Dopunski kapital I	-	-
Dopunski kapital II	-	-
<b>Kapital</b>	<b><u>8.154.664</u></b>	<b><u>7.661.082</u></b>

**Upravljanje kapitalom**

Osnovni cilj Društva u upravljanju kapitalom jest usklađenost sa zakonskim zahtjevom održavanja najnižeg iznosa temeljnog kapitala koji sukladno Zakonu o tržištu kapitala iznosi najmanje 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 2018. godine kapital Društva za potrebe izračuna adekvatnosti kapitala je iznosio 8.154.664 kuna.

Izvrješće o adekvatnosti kapitala na dan 31.12.2018. izrađeno je u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala i podzakonskim aktima.

**BILJEŠKA 24.2. - ADEKVATNOST KAPITALA**

Stavka	Iznos 2018.
Kapital	8.154.664
Osnovni kapital	8.154.664
Dopunski kapital i	-
Kapitalni zahtjevi	6.432.859
<i>Izračun kapitalnih zahtjeva za kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane i rizik slobodnih isporuka</i>	
Standardizirani pristup	1.179.921
Kategorije izloženosti prema standardiziranom pristupu	1.179.921
Institucije	-
Trgovačka društva	544.461
Stanovništvo	44.396
Ostale stavke	591.064
<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	-
Vlasnički instrument	-
<i>Ukupan iznos izloženosti riziku za operativni rizik</i>	
Jednostavni pristup operativnom riziku	5.252.938
Jednostavni pristup	5.252.938
Kapitalni zahtjev za operativni rizik	5.252.938
Stopa redovnog kapitala	126,77%
Višak (+)/manjak (-) redovnog osnovnog kapitala	2.154.664
Stopa osnovnog kapitala	126,77%
Višak (+)/manjak (-) osnovnog kapitala	2.154.664
Stopa ukupnog kapitala	126,77%
Višak (+)/manjak (-) ukupnog kapitala	2.154.664

Izvešće o adekvatnosti kapitala na dan 31. prosinca 2018. godine izrađeno je u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala i pripadajućim podzakonskim aktima.

**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 2018. te 2017. godine, Društvo nije imalo pozicija 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 financijskom položaju</i>	2015.	2016.	2017.	Trogodišnji prosjek
1 <i>Neto kamatni prihod</i>	379.833	458.556	556.164	464.851
2 <i>Neto prihod od provizija i naknada</i>	1.929.163	2.214.897	2.082.607	2.075.556
3 <i>prihodi od vlasnički financijski instrumenata osim prihoda od ulaganja u zajedničke pothvate, pridružena društva i podružnice</i>	19.000	32.965	-	17.322
4 <i>Dobit(gubitak od aktivnosti trgovanja u kategoriji financijske imovine/obveza koja se vrednuje po fer vrijednosti</i>	-	300.738	5.627	102.122
5 <i>Realizirani dobiti/gubici u kategoriji financijske imovine/obveza koja se ne vrednuje po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka</i>	-	26.842	131.537	52.793.
6 <i>Dobici(gubici) koji su proizašli iz transakcija zaštite</i>	-	-	-	-
7 <i>Neto tečajne razlike</i>	101	245	-	115
8 <i>Ostali operativni prihodi</i>	148.426	58.754	59.245	88.808
9 <i>Troškovi izdvajanja poslovanja ako je pružatelj usluga matično ili ovisno društvo investicijskom društvu matičnog društva</i>	-	-	-	-
<i>Stavke koje Društvo neće uključivati u izračun relevantnog pokazatelja</i>				
10 <i>Izvanredni prihodi</i>	-	-	-	-
11 <i>Prihodi po osnovu ugovora o osiguranju</i>	-	-	-	-
12 <i>Realizirani dobiti (gubici) u kategoriji financijske imovine/obveza koja se drži do dospjeća (pozicije iz knjige pozicija kojima se trguje)</i>	-	-	-	-
<i>Trogodišnji prosjek</i>				2.801.567
<b><i>Relevantni pokazatelj (trogodišnji prosjek x 15% x 12,5)</i></b>				<b>5.252.938</b>

### 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 slijedećim kategorijama:

<i>(u tisućama)</i> <i>Kategorije izloženosti</i>	<i>Kapitalni zahtjev</i>
<i>Kratkoročna potraživanja od institucija</i>	-
<i>Kratkoročna potraživanja od trgovačkih društava</i>	544.461
<i>Potraživanja od stanovništva</i>	44.396
<i>Ostale stavke</i>	591.064
<i>Ukupno</i>	<i>1.179.921</i>

*Kapitalni zahtjev Društva za kreditni rizik iznosi 1.179.921 kuna.*

### BILJEŠKA 25.4. OSTALE IZLOŽENOSTI

Kapitalni zahtjev na ostale stavke iznosi 591.064 kuna, izračunat je na novac i potraživanja za proviziju od pravnih i fizičkih osoba (ponder 0), a koje stavke iznose 1.597.999 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 591.064 kuna.

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

### BILJEŠKA 25.5. IZVJEŠTAVANJE O IZLOŽENOSTI

Prema Zakonu o tržištu kapitala izloženost Društva prema osobi ili grupi povezanih osoba proizlazi iz stavke imovine i/ili izvanbilančnih stavki prema toj osobi ili grupi povezanih osoba. Velika izloženost je izloženost prema osobi ili grupi povezanih osoba koja je jednaka ili prelazi 10% kapitala Društva.

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

Na datum 31.12.2018. Društvo nema velikih izloženosti.

**BILJEŠKA 25.6. POKAZATELJ ADEKVATNOSTI KAPITALA**

Iznos kapitala u odnosu na kapitalne zahtjeve

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

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

Na dan 31. prosinca 2018. godine kapitalni zahtjevi za tržišne rizike (valutni, pozicijski, opći) iznose 0 kuna, kapitalni zahtjev za kreditni rizik iznosi 1.179.921 kuna, a kapitalni zahtjev za operativni rizik 5.252.938 kuna. Ukupni kapitalni zahtjev iznosi 6.432.859 kuna.

Kapital Društva za potrebe izračuna adekvatnosti kapitala na dan 31. prosinca 2018. godine iznosi 8.154.664 kuna pa proizlazi da je stopa ukupnog kapitala Društva 126,77% 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

<b>Obrazac: OP-ID-1 Opći podaci o investicijskom društvu</b>	
<b>NAZIV INVESTICIJSKOG DRUŠTVA</b>	AGRAM BROKERI d.d.
Identifikacijski broj kod Agencije	5555
MBS	80652030
OIB	14665174376
Izveštajno razdoblje	01.01.2018.-31.12.2018.
Pojedinačni ili konsolidirani izvještaj	Pojedinačni
Subjekti konsolidacije	
Adresa (poštanski broj, mjesto, ulica i broj)	10000 Zagreb, Ulica grada Vukovara 74
Telefon i fax	01/ 554 5556; 01/ 554 5560
E-mail adresa	<a href="mailto:info@agram-brokeri.hr">info@agram-brokeri.hr</a>
Web stranica	<a href="http://www.agram-brokeri.hr">www.agram-brokeri.hr</a>
Datum upisa u sudski registar (dan, mjesec i godina)	08.04.2008.
Ime, prezime predsjednika i članova Uprave	Ivica Putica-pred.Uprave, Marko Stašić-član
Ime i prezime predsjednika i članova Nadzornog odbora	Renata Grgić Tolj, Branko Malenica, Emil Mihalina
Broj zaposlenih	5
Ime i prezime ovlaštenih brokera i investicijskih savjetnika	M. Jurjević, M.Stašić, M.Dabić
Iznos temeljnog kapitala u kunama	6.000.000
Pet najvećih dioničara/udjelničara (ime prezime adresa fizičke osobe, odnosno tvrtka i sjedište pravne osobe postotak udjela u vlasništvu)	Renata Grgić Tolj, Augusta Cesarca 10, Zagreb, 12,40%, Emil Mihalina, Nike Grškovića 3, Zagreb, 9,90%, Agram invest d.d., Ulica grada Vukovara 74, 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 financijski izvještaj i godišnje izvješće	Deloitte d.o.o.
Poslovna banka investicijskog društva	Agram banka d.d.
Broj računa	HR5224810001111000311
<b>Napomena:</b>	
Izveštavanje Investicijskih društava temeljem članka 115. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09)	
<b>Svi iznosi upisuju se kao cjelobrojni (bez decimalnih mjesta)</b>	
Izveštajna razdoblja:	tromjesečno, šestomjesečno, devetomjesečno i godišnje
<b>Izveštaj sačinjavaju obrasci:</b>	
1. OP-ID-1 Opći podaci o investicijskom društvu	podaci na dan sastavljanja izvještaja: 31.03, 30.06, 30.09, 31.12
2. A-ID-2 Aktiva	stanja na dan sastavljanja izvještaja: 31.03, 30.06, 30.09, 31.12
3. P-ID-3 Pasiva	stanja na dan sastavljanja izvještaja: 31.03, 30.06, 30.09, 31.12
4. SD-ID-4 Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	1.1.-31.3., 1.1.-30.6., 1.1.-30.9. i 1.1.-31.12.
5a. NT-ID-5a Izvještaj o novčanim tokovima direktna metoda	1.1.-31.3., 1.1.-30.6., 1.1.-30.9. i 1.1.-31.12.
5b. NT-ID-5b Izvještaj o novčanim tokovima indirektna metoda	1.1.-31.3., 1.1.-30.6., 1.1.-30.9. i 1.1.-31.12.
6. PK-ID-6 Izvještaj o promjenama kapitala	1.1.-31.3., 1.1.-30.6., 1.1.-30.9. i 1.1.-31.12.
7. B-ID-7 Bilješke	

Obrazac: A-ID-2 Aktiva					
IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA na dan 31.12.2018.					
AKTIVA					u kunama
	Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
<b>1</b>		<b>Nematerijalna, materijalna imovina i dugotrajna ulaganja (<math>\Sigma</math>AOP2 do AOP8)</b>	1	<b>518.511</b>	<b>491.328</b>
a)	000 +..+ 005	Dugotrajna nematerijalna imovina	2	430.106	417.520
b)	010 +..+ 014	Dugotrajna materijalna imovina	3	88.405	73.808
c)	03	Ulaganja u zajedničke pothvate	4	0	0
d)	04	Ulaganja u pridružena društva	5	0	0
e)	05	Ulaganja u ovisna društva	6	0	0
f)	061	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	7	0	0
g)	ostalo iz skupine 0	Ostala imovina	8	0	0
<b>2</b>		<b>Novčana sredstva i potraživanja (<math>\Sigma</math>AOP10 do AOP15)</b>	9	<b>8.038.058</b>	<b>8.416.618</b>
a)	100 +..+ 102	Novčana sredstva	10	453.280	1.586.776
b)	120 +..+ 127	Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih	11	106.859	63.384
c)	150+..+153	Zajmovi i potraživanja	12	7.150.102	6.188.395
d)	17	Odgođena porezna imovina	13	0	0
e)	190	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	14	91.030	132.487
f)	ostalo iz skupine 1	Ostala potraživanja	15	236.787	445.576
<b>3</b>		<b>Financijska imovina (<math>\Sigma</math>AOP17 do AOP19)</b>	16	<b>682.878</b>	<b>0</b>
a)	300 + ..+ 332	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	17	55.200	0
b)	400 +..+ 421	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	18	627.678	0
c)	500+..+532	Financijska imovina po amortiziranom trošku	19	0	0
<b>4</b>		<b>UKUPNO AKTIVA (AOP1+AOP9+AOP16)</b>	20	<b>9.239.447</b>	<b>8.907.946</b>
		<b>Izvanbilančni zapisi (AOP22+AO27)</b>	21	<b>34.798.150</b>	<b>40.125.776</b>
		Novčana sredstva nadodavaca	22	17.335.310	22.909.484
		Novčana sredstava pod upravljanjem portfeljen	23	1.473.545	483.170
		Financijski instrumenti pod upravljanjem portfeljem i skrbništvom	24	7.902.352	6.841.810
		Repo kolaterali - aktivni račun	25	8.086.943	9.891.312
		Nominalna vrijednost izvedenica	26	0	0
		Ostali izvanbilančani aktivni računi	27	0	0



Obrazac: SD-ID-4 Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti					
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI za razdoblje 01.01.2018. - 31.12.2018.					u kunama
	Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	700+..+717	Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	52	3.322.909	2.188.111
	661+..+666	Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	53	1.240.302	794.137
<b>1</b>		<b>Neto prihodi/rashodi od provizija i naknada (AOP52-AOP53)</b>	<b>54</b>	<b>2.082.607</b>	<b>1.393.974</b>
	770	Realizirani dobiti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	55	317.813	340.765
	630	Realizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	56	186.276	17.997
<b>2</b>		<b>Neto realizirani dobiti/gubici (AOP55-AOP56)</b>	<b>57</b>	<b>131.537</b>	<b>322.768</b>
	760	Nerealizirani dobiti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	58	20.350	0
	620	Nerealizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	59	14.723	0
<b>3</b>		<b>Neto nerealizirani dobiti/gubici (AOP58-AOP59)</b>	<b>60</b>	<b>5.627</b>	<b>0</b>
	771	Realizirani dobiti financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	61	0	0
	631	Realizirani gubici financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	62	0	0
<b>4</b>		<b>Neto realizirani dobiti/gubici financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD (AOP61-AOP62)</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5</b>	622	<b>Neto očekivani kreditni gubici financijske imovine po amortiziranom trošku</b>	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>1.707</b>
<b>6</b>	634	<b>Ostala neto rezerviranja i vrijednosna usklađenja</b>	<b>65</b>	<b>35.925</b>	
	72	Prihodi od kamata	66	556.251	333.353
	65	Rashodi od kamata	67	87	0
<b>7</b>		<b>Neto prihodi/rashodi od kamata (AOP66-AOP67)</b>	<b>68</b>	<b>556.164</b>	<b>333.353</b>
	75	Pozitivne tečajne razlike	69	665	771
	64	Negativne tečajne razlike	70	665	803
<b>8</b>		<b>Neto tečajne razlike (AOP69-AOP70)</b>	<b>71</b>	<b>0</b>	<b>-32</b>
	73	Prihodi od dividendi, udjela u dobiti i ostalih vrijednosnih papira	72	0	0
	ostalo iz skupine 7	Ostali prihodi	73	59.245	70.866
<b>9</b>		<b>Ukupno ostali prihodi (AOP72+AOP73)</b>	<b>74</b>	<b>59.245</b>	<b>70.866</b>
	610	Amortizacija	75	304.639	264.737
	600	Troškovi zaposlenika	76	1.055.774	1.069.741
	ostalo iz skupine 6	Ostali rashodi	77	845.798	762.214
<b>10</b>		<b>Ukupno ostali rashodi (AOP75+AOP76+AOP77)</b>	<b>78</b>	<b>2.206.211</b>	<b>2.096.692</b>
<b>11</b>		<b>Ukupni prihodi</b>	<b>79</b>	<b>4.277.233</b>	<b>2.933.866</b>
<b>12</b>		<b>Ukupni rashodi</b>	<b>80</b>	<b>3.684.189</b>	<b>2.911.336</b>
	80	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP79-AOP80)	81	<b>593.044</b>	<b>22.530</b>
	81	Porez na dobit	82	112.048	1.521
<b>13</b>		<b>Dobit ili gubitak</b>	<b>83</b>	<b>480.996</b>	<b>21.009</b>
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	84	0	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	85	0	0
<b>14</b>		<b>Ostala sveobuhvatna dobit (ΣAOP87 do AOP92)</b>	<b>86</b>	<b>196.193</b>	<b>0</b>
a)		Promjene revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalne imovine)	87	1.666	0
b)		primanja	88	0	0
c)		Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	89	237.228	0
d)		Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka	90	0	0
e)		Dobici ili gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja in	91	0	0
f)		Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobiti	92	-42.701	0
<b>15</b>		<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP83+AOP86)</b>	<b>93</b>	<b>677.189</b>	<b>21.009</b>
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	94	0	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	95	0	0
<b>16</b>		<b>Reklasifikacijske usklade</b>	<b>96</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Obrazac: NT-ID-5b Izvještaj o novčanim tokovima indirektna metoda				
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA 31.12.2018.				u kunama
	Opis pozicije	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
<b>1</b>	<b>Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti</b>	139	<b>-606.352</b>	<b>1.371.050</b>
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja	140	593.044	22.530
	Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	141	304.639	264.737
	Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	142	0	0
	Rezerviranja	143	0	0
	Prihodi od kamata	144	-559.727	-338.944
	Rashodi od kamata	145	761.438	357.238
	Umanjenje imovine	146	0	0
	usluga	147	487.568	-185.987
	Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	148	0	0
	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili	149	459.853	55.200
	Povećanje/smanjenje financijske imovine po FER vrijednosti kroz RDG	150	-41.035	364.833
	Povećanje/smanjenje financijske imovine po amortiziranom trošku	151	0	0
	Povećanje/smanjenje potraživanja iz transakcija iz financiranja	152	-2.464.667	961.707
	Primici od kamata	153	0	0
	Izdaci od kamata	154	0	0
	Primici od dividendi	155	0	-19.000
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	156	12.774	4.431
	Povećanje/smanjenje obveza za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	157	0	0
	Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	158	-2.021	23.206
	Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima	159	-8.911	1.948
	Povećanje/smanjenje obveza za poreze i doprinose	160	-31.243	-4.293
	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	161	0	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	162	0	0
	Plaćen porez na dobit	163	-118.064	-136.556
<b>2</b>	<b>Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti</b>	164	<b>-210.320</b>	<b>-237.554</b>
	Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu	165	0	-25.920
	Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu	166	-210.320	-211.634
	Povećanje/smanjenje ulaganja u zajedničke pothvate, pridružena i ovisna	167	0	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki ulaganja	168	0	0
<b>3</b>	<b>Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti</b>	169	<b>0</b>	<b>0</b>
	Povećanje/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	170	0	0
	Povećanje/smanjenje obveza po izdanim financijskim instrumentima	171	0	0
	Povećanje/smanjenje obveza za izdane podređene instrumente	172	0	0
	Primici od emitiranja dioničkog kapitala i ostale uplate vlasnika investicijskog društva	173	0	0
	Isplata dividendi ili udjela u dobiti	174	0	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki	175	0	0
<b>4</b>	<b>Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata (AOP139+AOP164+AOP169)</b>	176	<b>-816.672</b>	<b>1.133.496</b>
<b>5</b>	<b>Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	177	1.269.952	453.280
<b>6</b>	<b>Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum (AOP176+AOP177)</b>	178	<b>453.280</b>	<b>1.586.776</b>

Obrazac: PK-ID-6 Izvještaj o promjenama kapitala IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA									
Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice							u kunama	
	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve iz dobiti	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve	Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	Ukupno kapital i rezerve
<b>Stanje 01. siječnja prethodne godine</b>	6.000.000	300.000	0	0	1.791.188	66.652	0	0	8.157.840
Promjena računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje 01. siječnja prethodne god. (prepravljeno)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	480.996	0	0	0	0	480.996
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	0	0	0	0	0	196.194	0	0	196.194
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ukupno nevlasničke promjene kapitala (prethodno razdoblje)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti/dividenda	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje na zadnji dan</b>	6.000.000	300.000	0	480.996	1.791.188	262.846	0	0	8.835.030
<b>Stanje 01. siječnja tekuće godine</b>	6.000.000	300.000	0	0	2.272.184	262.846	0	0	8.835.030
Promjena računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje 01. siječnja tekuće god. (prepravljeno)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	21.009	0	0	0	0	21.009
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	0	0	0	0	0	-262.846	0	0	-262.846
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ukupno nevlasničke promjene kapitala</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti/dividenda	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja</b>	6.000.000	300.000	0	21.009	2.272.184	0	0	0	8.593.193