



Agram Brokers

**GODIŠNJE
IZVJEŠĆE
2019**

Sadržaj

Izvešće posloводства za 2019. godinu	1
Izveštaj o odgovornosti Uprave	5
Izvešće neovisnog revizora	6
Izveštaj o financijskom položaju / Bilanca	11
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	13
Izveštaj o novčanom toku	14
Izveštaj o promjenama u kapitalu	15
Bilješke uz financijske izvještaje	16
Prilog 1 Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja investicijskih društava	45

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 2019. godine ostvarilo 1.010.380 kuna bruto, odnosno 826.824 kuna neto dobiti nakon poreza (2018.: 21.009 kn), što predstavlja povećanje u odnosu na 2018. godinu. Predmetno je pretežito refleksija povećanja Prihoda od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge u odnosu na prethodnu godinu.

Krajem veljače 2020. godine, potvrđen je prvi slučaj COVID-19 u Hrvatskoj. S pojavom te daljnjim širenjem virusa, javne institucije Republike Hrvatske uvele su mnogobrojne mjere u svrhu suzbijanja širenja virusa, a koje značajno utječu na gospodarstvo uzrokujući poremećaje u poslovanju i osjetan pad gospodarskih aktivnosti.

Društvo je u primjerenom roku poduzelo potrebne korake kako bi osiguralo kontinuitet poslovanja za sve svoje klijente i partnere kao i zdravlje vlastitih zaposlenika te je poslovanje ostalo u potpunosti operativno za vrijeme trajanja epidemije COVID-19.

Iz trenutno dostupnih informacija te na temelju brojnih javno dostupnih makroekonomskih projekcija, tijekom 2020. godine izgledno je uspoređivanje gospodarske aktivnosti kako na globalnoj tako i na nacionalnoj razini. Unatoč uspoređivanju gospodarskih aktivnosti u 2020. godini, Društvo ne očekuje utjecaj na održavanje kontinuiteta poslovanja. U prvom tromjesečju 2020. godine Društvo je zabilježilo povećanje prihoda i poboljšanje rezultata poslovanja u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te ne očekuje

značajan utjecaj gospodarskih kretanja na buduću likvidnost i solventnost dok će financijski položaj i rezultati biti u ovisnosti o kretanjima prometa na burzi.

Uprava Društva smatra pojavu pandemije COVID-19 događajem nakon datuma bilance koji nema utjecaja na financijske izvještaje za 2019. godinu.

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 dijelu 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 izloženo u svojem poslovanju, a podrazumijeva uspostavljenost odgovarajućeg korporativnog upravljanja i kulture rizika te uključuje proces upravljanja rizicima.

Financijski rezultati poslovanja Društva

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Ukupni poslovni prihodi Društva iznose 3,86 milijuna kuna, od čega je prihod od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge 3,45 milijuna kuna, prihod od kamata 283 tisuće kuna, te ostali prihodi u visini od 124 tisuće kuna.

Ukupni rashodi iznose 2,85 milijuna kuna, od čega se 869 tisuća kuna odnosi na rashode od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge, 280 kuna na negativne tečajne razlike, 270 tisuća kuna na amortizaciju, 955 tisuća kuna na troškove zaposlenika te 755 tisuća kuna na ostale rashode.

Izvještaj o financijskom položaju

Ukupna aktiva Društva na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 9,87 milijuna kuna. Kapital Društva na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 9,42 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

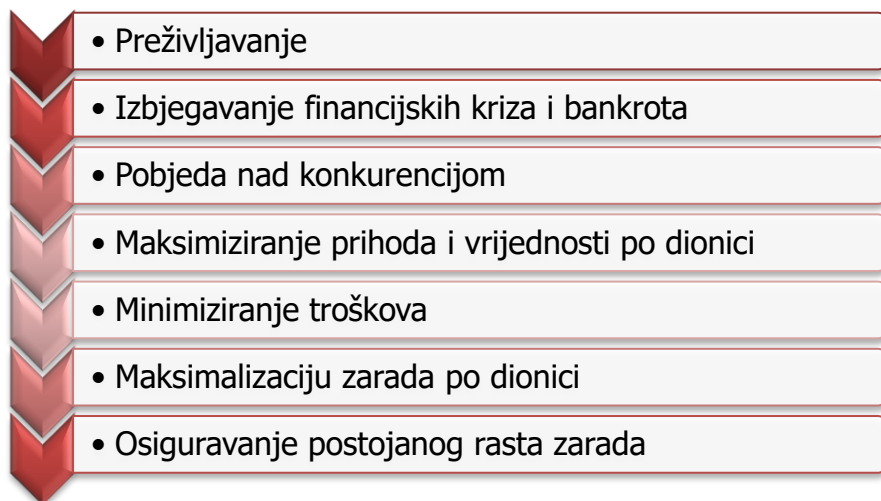
U 2020. godini nastavljamo s održavanjem kvalitete proizvoda kako bismo susreli potrebe naših klijenata te nastavili graditi našu poziciju unutar tržišta investicijskih usluga. Intenzivno radimo na uvođenju naprednih modela financiranja maržnih transakcija.

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 2019. godine smo nastavili koristiti ranije implementirane gotovo sve raspoložive tehnike online marketinga što je rezultiralo značajnim rastom broja klijenata na preko 13.000 te i dalje nastavljamo s online promocijom, a naša baza klijenata i dalje raste značajnim stopama.

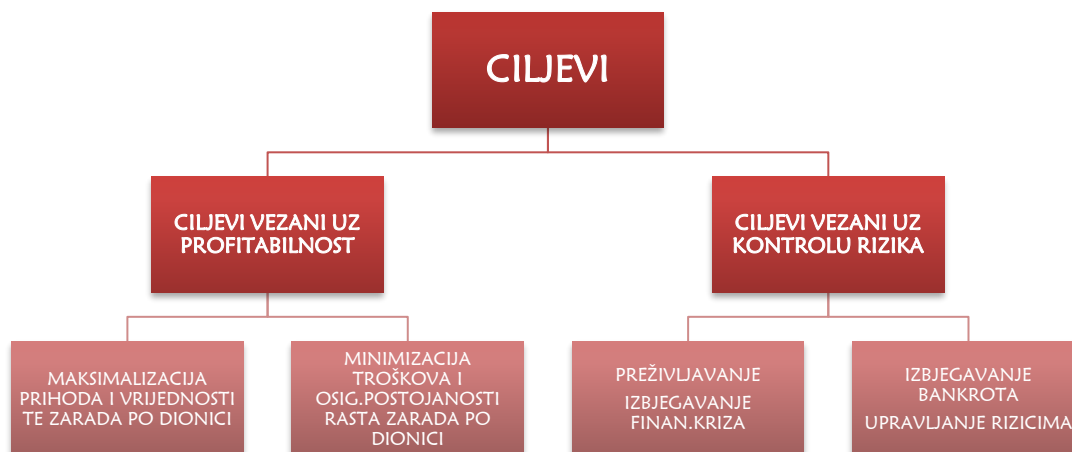
Osnovni cilj je unaprjeđivati i usavršavati osnovnu djelatnost Društva s ciljem zadržavanja pozicije u vrhu konkurencije mjereno prometom i prepoznatljivošću brenda, a što je dosadašnjim radom uspješno i ostvareno. Neprekinutim angažmanom svih zainteresiranih strana osiguravamo postojanost rezultata, čelno mjesto u brzini rasta promatranih veličina – broja klijenata društva, prometa te ponuđenih proizvoda, a s ciljem zadržavanja u vrhu industrije.

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.

Vlasnička struktura

Tijekom 2019. godine došlo je do promjena u vlasničkoj strukturi:

31.12.2018.

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

31.12.2019.

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

Ostale informacije

Nakon proteka poslovne godine nije bilo važnijih poslovnih događaja koji bi utjecali na poslovanje Društva. Društvo nema u vlasništvu pridružena društva, a tijekom 2019. godine nije imalo značajnijih aktivnosti na području istraživanja i razvoja.

Tijekom 2019. godine Društvo nije otkupljivalo vlastite dionice u trezor.

Tijekom 2019. godine Društvo nije isplatilo dividendu.

Ivica Putica, predsjednik Uprave
Agram Brokeri d.d.




Marko Stašić, član Uprave
Agram Brokeri d.d.



Zagreb, 18. svibnja 2020.

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 Brokeri d.d.



Zagreb, 18. svibnja 2020.



Marko Stašić, član Uprave
Agram Brokeri d.d.



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima Društva AGRAM Brokeri d.d., Zagreb

Izvješće 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 2019. koji obuhvaćaju Izvještaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2019., Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o novčanim tokovima i Izvještaj 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 2019. godine, njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu sa 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 s Međunarodnim revizijskim standardima ("MRevS-i"). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem Izvješću 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.

Utvdili smo da je niže navedeno pitanje ključno revizijsko pitanje koja treba objaviti u našem Izvješću neovisnog revizora:

Prihodi od provizija za kupnje i prodaje vrijednosnih papira

Društvo je u financijskoj godini ostvarilo prihode od provizija za kupnje i prodaje vrijednosnih papira u iznosu od 1.891.679 kuna (2018.godine u iznosu od 964.400 kuna).

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
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. Povezane objave u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima Vidjeti bilješku 11. u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima.	Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, između ostalog, uključivale su: - ispitivanje ustroja i učinkovitosti manualnih internih kontrola u Društvu - 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.

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.

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 2019. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2019. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 11 do 44 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću (nastavak)

Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, Izvješće posloводства Društva za 2019. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2019. 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 2019. godinu koji je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2019. godinu.

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 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.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

- 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 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.

Izvješće o drugim zakonskim zahtjevima

Dana 30. kolovoza 2019. godine imenovala nas je Skupština Društva da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2019. godinu

Revizija godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2019. godinu je naša druga godina angažmana u obavljanju zakonskih revizija Društva.

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2019. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 141 tisuću kuna koja predstavlja približno 1,5% od kapitala Društva na dan 31. prosinca 2019. godine.

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 2019. 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.

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja (NN 83/18), 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 11 do 44 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja investicijskih društava (NN 83/18) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga dana 12. rujna 2018. godine, Uprava Društva izradila je obrasce prikazane na stranicama od 45 do 51 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2019. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala te izvještaja o novčanom toku za 2019. godinu. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrasce. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama od 11 do 44 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno.

U Zagrebu, 18. svibnja 2020. godine

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


Ivan Čajko, član Uprave

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


Ivan Čajko, ovlaštteni revizor

AGRAM BROKERI D.D.
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA
Na dan 31. prosinca 2019. (u kunama)

	Bilješka	31.12.2019.	31.12.2018.
		HRK	HRK
Imovina			
<i>Dugotrajna imovina</i>			
Dugotrajna nematerijalna imovina	3	475.256	417.520
Oprema	3	66.891	73.808
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	9	103.500	-
Ukupna dugotrajna imovina		645.647	491.328
<i>Kratkotrajna imovina</i>			
Novac i novčani ekvivalenti	4	1.707.175	1.586.776
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	5	204.186	63.384
Zajmovi i potraživanja	6	6.880.883	6.188.395
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	7	172.406	132.487
Ostala potraživanja	8	264.506	445.576
Ukupna kratkotrajna imovina		9.229.156	8.416.618
Ukupna imovina		9.874.803	8.907.946
Ostale izvanbilančne stavke		14.540.535	9.891.312
Portfelj nalogodavaca		30.708.958	30.234.464
Izvanbilančne stavke	18	45.249.493	40.125.776

AGRAM BROKERI D.D.
 IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA (nastavak)
 Na dan 31. prosinca 2019. (u kunama)

	Bilješka	31.12.2019.	31.12.2018.
		HRK	HRK
Vlasnička glavnica i obveze			
<i>Kapital i pričuve</i>			
Temeljni kapital	10	6.000.000	6.000.000
Zakonske rezerve		300.000	300.000
Zadržana dobit		2.293.193	2.272.184
Dobit tekuće godine		826.824	21.009
Ukupno kapital		9.420.017	8.593.193
<i>Kratkoročne obveze</i>			
Obveze prema dobavljačima		91.607	159.939
Obveze prema zaposlenicima		45.683	45.884
Obveze za poreze i doprinose		62.508	107.409
Obveze za porez na dobit		183.556	1.521
Obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove		71.432	-
Ukupno obveze		454.786	314.753
Ukupno vlasnička glavnica i obveze		9.874.803	8.907.946
Ostale izvanbilančne stavke		14.540.535	9.891.312
Portfelj nalogodavaca		30.708.958	30.234.464
Izvanbilančni zapisi	18	45.249.493	40.125.776

AGRAM BROKERI D.D.
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. (u kunama)

	bilješke	2019.	2018.
Prihodi od provizija i naknada	11	3.452.140	2.188.111
Rashodi od provizija i naknada	12	(868.702)	(794.137)
Neto prihodi od provizija i naknada		2.583.438	1.393.974
Neto realizirani dobiti financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		1.500	322.768
Prihodi od kamata	13	282.953	333.353
Rashodi od kamata	14	(833)	-
Neto prihodi od kamata		282.120	333.353
Pozitivne tečajne razlike		336	771
Negativne tečajne razlike		(280)	(803)
Neto tečajne razlike		56	(32)
Ostali prihodi		121.081	70.866
Ukupno ostali prihodi		121.081	70.866
Amortizacija nematerijalne imovine i opreme	3	(269.554)	(264.737)
Troškovi zaposlenika	15	(955.028)	(1.069.741)
Ostali rashodi	16	(753.232)	(763.921)
Ukupno ostali rashodi		(1.977.814)	(2.098.399)
Ukupni prihodi		3.858.010	2.933.866
Ukupni rashodi		(2.847.630)	(2.911.336)
Dobit ili gubitak prije oporezivanja		1.010.380	22.530
Porez na dobit	17	(183.556)	(1.521)
Dobit ili gubitak godine		826.824	21.009

AGRAM BROKERI D.D.
IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TOKU
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. (u kunama)

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Novčani tijek od poslovnih aktivnosti		
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	1.010.380	22.530
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	269.554	264.737
Prihodi od kamata	(281.019)	(338.944)
Rashodi od kamata	278.147	357.238
Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	114.103	(185.987)
Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	(103.500)	55.200
Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	-	364.833
Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	(692.488)	961.707
Primici od dividendi	19.000	(19.000)
Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	(94.181)	4.431
Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	(68.331)	23.206
Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima	(200)	1.948
Povećanje/smanjenje obveza za poreze i doprinose	(44.902)	(4.293)
Plaćen porez na dobit	(37.223)	(136.556)
Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	<u>369.340</u>	<u>1.371.050</u>
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti		
Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu imovinu	(53.692)	(25.920)
Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu	(266.682)	(211.634)
Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	<u>(320.374)</u>	<u>(237.554)</u>
Novčani tijek od financijskih aktivnosti		
(Povećanje)/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	71.432	-
Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti	<u>71.432</u>	<u>-</u>
Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata	120.398	1.133.496
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	1.586.776	453.280
Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum	<u>1.707.174</u>	<u>1.586.776</u>

AGRAM BROKERI D.D.
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2019. (u kunama)

	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve
Stanje 31.12.2017. godine	6.000.000	300.000	262.846	1.791.188	480.996	8.835.030
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	21.009	21.009
Revalorizacija, neto		-	(262.846)	-	-	(262.846)
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	-	21.009	(241.837)
Raspored dobiti 2017. godine	-	-	-	480.996	(480.996)	-
Stanje 31.12.2018. godine	6.000.000	300.000	-	2.272.184	21.009	8.593.193
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	826.824	826.824
Revalorizacija, neto		-	-	-	-	-
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	-	826.824	826.824
Raspored dobiti 2018. godine	-	-	-	21.009	(21.009)	-
Stanje 31.12.2019. godine	6.000.000	300.000	-	2.293.193	826.824	9.420.017

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 Ulica grada Vukovara 74, 10000 Zagreb.

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 kapitala.

Djelatnost Društva je:

Zaprimanje i prienos 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

Renata Grgić Tolj

Branko Malenica

Emil Mihalina

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 pripremljeni su u kunama, koja je ujedno i funkcionalna valuta. Tečaj kune u odnosu na euro na dan 31. prosinca 2019. bio je 7,442580 (31. prosinca 2018.: 7,409411).

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 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 najmovi trebaju priznati u svojim financijskim izvještajima. Na sve najmove će se primjenjivati jedinstveni računovodstveni model, s određenim izuzecima. Računovodstveni tretman najmovi 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, obveza za plaćanje temeljem postojećih operativnih najmovi je diskontirana korištenjem odgovarajuće inkrementalne stope zaduživanja te priznata kao obveza za najam. Imovina s pravom korištenja iskazivana je u iznosu obveze za najam usklađena za iznos unaprijed plaćenih ili obračunatih plaćanja za najam.

Društvo je na dan 31. prosinca 2019. godine iskazalo imovinu s pravom korištenja u iznosu od 71.837 kuna te obvezu u iznosu od 71.432 kune.

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:

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

Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine obračunava se po linearnoj metodi. U 2019. godini nije bilo promjene korisnog vijeka trajanja niti jedne kategorije opreme.

Nematerijalna imovina

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

Stope amortizacije su sljedeće:

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

Nematerijalno sredstvo se prestaje priznavati otuđenjem ili kad se njegovom uporabom ili prodajom ne očekuju buduće 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 2019. 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 najмова priznaju se kao rashod pravocrtно 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 najмова 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 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 se vodi 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, umanjenoj 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 objektivan dokaz da je na procijenjene buduće novčane tokove ulaganja utjecao jedan događaj ili više njih nakon početnog priznavanja financijskog sredstva.

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 sveouhvatne 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 preračunati su u kune po službenom srednjem tečaju HNB-a koji se primjenjuje na datum izvještavanja. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta i svi realizirani 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
<u>Trošak nabave</u>						
Stanje 31. prosina 2017.	2.422.320	488.000	36.938	2.947.257	272.280	272.280
Povećanja	208.109	-	3.525	211.635	25.920	25.920
Stanje 31. prosina 2018.	2.630.429	488.000	40.463	3.158.892	298.199	298.199
Povećanja	263.938	-	2.744	266.682	53.692	53.692
Stanje 31. prosina 2019.	2.894.367	-	43.207	3.425.574	351.891	351.891
<u>Akumulirana amortizacija</u>						
Stanje 31. prosina 2017.	2.008.480	471.733	36.938	2.517.151	183.875	183.875
Amortizacija za 2018. godinu	206.779	16.267	1.175	224.221	40.516	40.516
Stanje 31. prosina 2018.	2.215.259	488.000	38.113	2.741.372	224.391	224.391
Amortizacija za 2019. godinu	205.909	-	3.036	208.945	60.608	60.608
Stanje 31. prosina 2019.	2.421.168	488.000	41.149	2.950.317	284.999	284.999
Neto knjigovodstvena vrijednost						
31. prosinca 2018.	415.170	-	2.350	417.520	73.808	73.808
31. prosinca 2019.	473.199	-	2.057	475.256	66.891	66.891

BILJEŠKA 4 – NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
Računi u bankama	HRK	HRK
- denominirano u kunama	1.668.543	1.552.573
- denominirano u eurima	4.429	-
Novac u blagajni	34.203	34.203
Ukupno	<u>1.707.175</u>	<u>1.586.776</u>

Na dan 31. prosinca 2019. 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 Odlukom o kamatnim stopama Banke.

BILJEŠKA 5 - POTRAŽIVANJA S OSNOVE OBAVLJENIH INVESTICIJSKIH USLUGA

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
	HRK	HRK
Potraž. za nakn. od upravlj. portfeljem	109.709	38.782
Potraž. za nakn. i provizija od klijenata	87.949	11.224
Ostala potraživanja od klijenata za investicijske usluge	7.578	12.428
Potraž.za usluge prov.ponude bez obveze otkupa	-	2.000
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja od klijenata za investicijske usluge	(1.050)	(1.050)
Ukupno	<u>204.186</u>	<u>63.384</u>

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

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
	HRK	HRK
Početno stanje	1.050	18.550
Naplaćeno	-	17.500
Novi ispravci	-	-
Završno stanje	1.050	1.050

BILJEŠKA 6 – ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
	HRK	HRK
Potraživanja po repo ugovorima	5.800.000	5.535.102
Potraživanja za dane kredite i zajmove	1.082.150	655.000
Očekivani kreditni gubici	(1.267)	(1.707)
Ukupno	<u>6.880.883</u>	<u>6.188.395</u>

BILJEŠKA 6 – ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA (nastavak)

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

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
	HRK	HRK
Početno stanje	1.707	-
Povećanje očekivanih kreditnih gubitaka	-	1.707
Smanjenje očekivanih kreditnih gubitaka	(440)	-
Završno stanje	1.267	1.707

Potraživanja po repo ugovorima odnose se na Agram invest d.d. u iznosu od 5.800.000 kuna (31. prosinca 2018.: 5.535.102 kuna). Repo ugovori osigurani su kolateralima čija vrijednost na 31. prosinca 2019. iznosi 14.540.535 kuna (31. prosinca 2018.: 9.891.312 kuna).

BILJEŠKA 7 – PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
	HRK	HRK
Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja	172.406	132.487
Ukupno	172.406	132.487

BILJEŠKA 8 - OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
	HRK	HRK
Jamstva, predujmovi	170.500	36.334
Potraž.po osnovi pomoć.usluga	81.844	336.750
Potraž.po kamati, i sl.	28.466	44.594
Potraživanja s osnove kupoprodaje fin. instrumenata	749	7.192
Ostala potraživanja	322	38.081
Ispravak vrijednosti potraživanja po osnovi pomoć. usluga	(17.375)	(17.375)
Ukupno	264.506	445.576

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

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
	HRK	HRK
Početno stanje	17.375	17.375
Naplaćeno	-	-
Novi ispravci	-	-
Završno stanje	17.375	17.375

BILJEŠKA 9 - FINANCIJSKA IMOVINA PO FER VRIJEDNOSTI KROZ DOBIT ILI GUBITAK

	<u>31.12.2019.</u>	<u>31.12.2018.</u>
	HRK	HRK
Vlasnički vrijednosni papiri	103.500	-
	<u>103.500</u>	<u>-</u>

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak odnosi se na dionice ACI d.d. (ACI-R-A) uvrštene na uređeno tržište Zagrebačke burze.

BILJEŠKA 10 - KAPITAL

Upisani i uplaćeni temeljni kapital na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 6.000.000 kuna (2018. 6.000.000 kuna), podijeljen na 60.000 dionica nominalnog iznosa 100 kuna.

Vlasnici društva Agram Brokeri d.d. na dan 31. prosinca 2019. i 31. prosinca 2018. godine bili su:

	<u>31.12.2019.</u>		<u>31.12.2018.</u>	
Vlasnik	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%	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%	180.000	3,00%
Nikolina Mihalina	132.000	2,20%	-	-
Locusta opus d.o.o.	-	-	132.000	2,20%
Ukupno	6.000.000	100,00%	6.000.000	100,00%

BILJEŠKA 11 - PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA

	2019.	2018.
	HRK	HRK
Prihodi od provizije za kupnje i prodaje vrijedn. papira	1.891.679	964.400
Prihodi od savjetovanja o strukturi kapitala	616.000	730.000
Prihodi od usluga prodaje fin.ins. bez obveze otkupa	605.085	-
Prihodi od upravljanja portfeljem	171.692	120.421
Prihodi od invest. istraživanja i finan. analiza	111.575	109.000
Prihodi od odobravanja zajma ulagatelju	39.819	167.581
Ostali prihodi od klijenata za inv. usluge	11.650	27.350
Ostali prihodi od pomoćnih usluga	4.640	69.359
Ukupno	3.452.140	2.188.111

BILJEŠKA 12 - RASHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA

	2019.	2018.
	HRK	HRK
Troškovi usluga uređenog tržišta	362.106	257.019
Usluge klirinške organizacije	283.600	251.848
Ostali troškovi (MTP, Hanfa)	122.465	171.402
Troškovi vezani za invest. usluge	50.646	48.876
Bankovne usluge	49.886	64.992
Ukupno	868.702	794.137

BILJEŠKA 13 - PRIHODI OD KAMATA

	2019.	2018.
	HRK	HRK
Prihodi od kamata s osnove financijskih instrumenata (repo ugovori)	216.347	245.714
Prihodi od kamata po zajmovima	64.672	85.472
Ostali prihodi od kamata	1.934	2.167
Ukupno	282.953	333.353

BILJEŠKA 14 - RASHODI PO KAMATAMA

	2019.	2018.
	HRK	HRK
Rashodi po osnovi kamata	833	-
Ukupno	833	-

BILJEŠKA 15 - TROŠKOVI ZAPOSLENIKA

	2019.	2018.
	HRK	HRK
Nadnice i plaće zaposlenika	545.510	582.536
Troškovi poreza, mirov. i zdrav. osiguranja	400.252	450.035
Ostali trošak zaposlenika	9.266	37.170
Ukupno	955.028	1.069.741

BILJEŠKA 16 - OSTALI RASHODI

	2019.	2018.
	HRK	HRK
Troškovi usluga	449.190	454.735
Ostali administrativni troškovi	135.828	139.973
Troškovi reprezentacije i propagande	52.708	58.429
Materijalni troškovi	59.912	58.055
Premije osiguranja	28.829	25.007
Članarine te ostala davanja	21.886	20.383
Ostali troškovi	5.321	5.632
Očekivani kreditni gubici	(440)	1.707
Ukupno	753.234	763.921

Osim usluga revizije financijskih izvještaja, koje je obavio u skladu s važećim zakonima i propisima, u 2019. godini neovisni revizor obavio je i usluge dogovorenih postupaka koji se odnose na provjeravanje primjene mjera propisanih 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 22.500 kuna (2018.: 25.000 kuna).

BILJEŠKA 17 – POREZ NA DOBIT

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Dobit prije oporezivanja	1.010.380	22.530
Porez na dobit po stopi od 18% (2018.: 12%)	181.868	2.704
Porezno nepriznati troškovi	12.774	1.694
Neoporezivi prihodi	(3.396)	(2.877)
Porezni rashod	<u>183.556</u>	<u>1.521</u>

BILJEŠKA 18 - IZVANBILANČNI ZAPISI

	<u>2019.</u>	<u>2018.</u>
Sredstva klijenata	23.074.605	23.392.654
Financijska imovina klijenata – kolaterali repo ugovora	14.540.535	9.891.312
Financijski instrumentni portfolio klijenata	<u>7.634.353</u>	<u>6.841.810</u>
Ukupno izvanbilančni zapisi	<u>45.249.494</u>	<u>40.125.776</u>

Portfelj nalogodavca čini novac klijenata u kunama u iznosu od 23.074.605 kuna (31.12.2018.: 23.392.654 kuna) te financijski instrumenti portfolio klijenata u iznosu od 7.634.353 (31.12.2018.: 6.841.810 kuna).

Izvanbilančna stavka u iznosu od 14.540.535 kuna su financijski instrumenti položeni kao kolateral za repo ugovore (31.12.2018.: 9.891.312 kuna).

BILJEŠKA 19 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Sukladno MRS-u 24. zahtjeva se objava transakcija s povezanim strankama tijekom promatranog razdoblja. Stranke se smatraju povezanim ako jedna stranka ima mogućnost kontrolirati drugu stranku ili obavljati značajan utjecaj nad drugom strankom pri donošenju 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 užitim 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 2019. godine članovima Nadzornog odbora isplaćivana je naknada u iznosu 2.000 kuna neto mjesečno (2018.: 2.000 kuna neto mjesečno).

Isplate Upravi iznosile su na datum izvještavanja 31. prosinca 2019. godine ukupno 446.297 kuna (2018.: 451.333 kuna).

Tijekom izvještajnog razdoblja 2019. godine nije isplaćena dividenda.

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

Otvorene stavke iz odnosa s povezanim strankama

	2019.	2018.
Potraživanja temeljem REPO poslova s povezanim strankama	5.800.000	5.535.102
Primljeni kolaterali temeljem REPO poslova s povezanim strankama	14.540.535	9.891.312

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

Transakcije s povezanim strankama

	2019.	2018.
Prihodi od naknada i provizije	151.455	295.472
Prihodi od kamata	216.347	245.714
Prihodi od odobravanja kredita ili zajma ulagatelju za zaključenje transakcije	26.738	156.953

BILJEŠKA 20 – SUDSKI SPOROVI

Društvo nema značajnijih sudskih sporova.

BILJEŠKA 21 - UPRAVLJANJE FINANIJSKIM RIZICIMA

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

Rizik likvidnosti i upravljanje izvorima sredstava

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

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

<u>2019. godina</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Novac na računu i blagajni	1.707.175	-	-	1.707.175
Potr.s osnove obav.inv.usl.	204.186	-	-	204.186
Zajmovi i potraživanja	5.949.695	931.188	-	6.880.883
Financijska imovina kroz dobit ili gubitak	-	-	103.500	103.500
Plaćeni troš.buduć.razd.	-	172.406	-	172.406
Ostala potraživanja	94.006	-	170.500	264.506
Ukupno imovina	7.955.062	1.103.594	274.000	9.332.656
Obveze	(199.798)	(183.556)	(71.432)	(454.786)
NETO POZICIJA	7.755.264	920.038	202.568	8.877.870

<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 osnove 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
Ukupno imovina	5.882.866	2.497.418	36.334	8.416.618
Obveze	(313.232)	(1.521)	-	(314.753)
NETO POZICIJA	5.569.634	2.495.897	36.334	8.101.865

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.

BILJEŠKA 21 - UPRAVLJANJE FINANIJSKIM 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 dospeljeća te očekivanih odljeva novčanih sredstava koje generiraju financijske obveze Društva do dospeljeća.

<u>2019. godina (glavnica)</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Potraživanja po repo ugovorima	5.800.000	-	-	5.800.000
Potraživanja za dane kredite i zajmove	149.695	931.188	-	1.080.883
Ukupno zajmovi i potraživanja	5.949.695	931.188	-	6.880.883
Obveze	-	-	-	-
NETO POZICIJA	5.949.695	931.188	-	6.880.883

<u>2019. godina (kamate)</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Potraživanja po repo ugovorima	21.750	-	-	21.750
Potraživanja za dane kredite i zajmove	21.135	23.773	-	44.908
Ukupno zajmovi i potraživanja	42.885	23.773	-	66.658
Obveze	-	-	-	-
NETO POZICIJA	42.885	23.773	-	66.658

<u>2018. godina (glavnica)</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
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
Ukupno zajmovi i potraživanja	3.824.449	2.363.945	-	6.188.394
Obveze	-	-	-	-
NETO POZICIJA	3.824.449	2.363.945	-	6.188.394

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

BILJEŠKA 21 - 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>2019.</u>	<u>2018.</u>
Imovina		
Kuna	9.870.374	8.907.946
Euro	<u>4.429</u>	<u>-</u>
Ukupno imovina	<u>9.874.803</u>	<u>8.907.946</u>
Kapital i rezerve		
Kuna	9.420.017	8.593.193
Euro	<u>-</u>	<u>-</u>
Ukupno kapital i rezerve	<u>9.420.017</u>	<u>8.593.193</u>
Neto - Kuna	-	-
Neto - Eur	<u>4.429</u>	<u>-</u>

Neto izloženost pozicija na dan izvještavanja 31. prosinca 2019. 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 %:

- dobit ili gubitak za godinu zaključno s 31. prosincem 2019. povećala bi se, odnosno smanjila za 1.035 kune (zbog promjene fer vrijednosti dionica vrednovanih kroz dobit ili gubitak).

BILJEŠKA 21 - 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 aktivima 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.

31.12.2019.	Beskam.	do 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Novac na računu i blagajni	-	1.707.175	-	-	1.707.175
Potr.s osnove obav.inv.usl.	204.186	-	-	-	204.186
Zajmovi i potraživanja	-	5.949.695	931.188	-	6.880.883
Ostala imovina	645.647	-	-	-	645.647
Plaćeni troš.buduć.razd.	172.406	-	-	-	172.406
Ostala potraživanja	264.506	-	-	-	264.506
Ukupno imovina	1.286.745	7.656.870	931.188	-	9.874.803
Obveze, kapital, rezerve	(9.874.803)	-	-	-	(9.874.803)
Neusklađenost kamatnog rizika	(8.588.058)	7.656.870	931.188	-	-

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
Ukupno imovina	1.132.775	5.411.225	2.363.946	-	8.907.946
Obveze, kapital, rezerve	(8.907.946)	-	-	-	(8.907.946)
Neusklađenost kamatnog rizika	(7.775.171)	5.411.225	2.363.946	-	-

Kreditni rizik

Maksimalna izloženost kreditnom riziku:

		31.12.2019.	31.12.2018.
	Bilješka	HRK	HRK
Zajmovi i potraživanja	6	6.880.883	6.188.395
Novac i novčani ekvivalenti	4	1.707.175	1.586.776
Potraživanja za naknade	5	204.186	63.384
Ostala potraživanja	8	264.506	445.576
Ukupno		9.056.750	8.284.131

BILJEŠKA 21 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM 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 Bilješci 2: Značajne računovodstvene politike

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

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 2019.	31. prosinca 2018.				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	Dionice u kotacijama domaćih burzi – 103.500 kuna	-	1. razina	Cijene koje kotiraju na aktivnom tržištu	nije primjenjivo	nije primjenjivo

BILJEŠKA 21 - UPRAVLJANJE FINANIJSKIM 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 2019. i 31. prosinca 2018. godine nije bilo financijskih obveza koje su se vodile po fer vrijednosti te nije bilo reklasifikacija između razina u odnosu na prethodnu godinu.

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2019.				
Dionice u kotacijama domaćih burzi	103.500	-	-	-
Ukupno	-	-	-	-

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

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 dospijeća.

Prikaz promjena mjera fer vrijednosti 3. razine

	Dionice po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	Dionice po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit
	2019.	2018.
Početno stanje	-	627.678
Ukupni dobiti i gubici		
- iskazani u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, neto	-	-
- prestanak priznavanja	-	(627.678)
Završno stanje	-	-

BILJEŠKA 22 – KAPITAL DRUŠTVA

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

Osnovni kapital

	31.12.2019.	31.12.2018.
Uplaćeni kapital	6.000.000	6.000.000
Zakonske rezerve	300.000	300.000
Zadržana dobit	2.293.193	2.272.184
Ostala nematerijalna imovina	(475.256)	(417.520)
Ukupno osnovni kapital	8.117.937	8.154.664
Posebne rezerve dugotrajne financijske imovine	-	-
Dopunski kapital I	-	-
Dopunski kapital II	-	-
Kapital	8.117.937	8.154.664

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 poslovanje 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 2019. godine kapital Društva za potrebe izračuna adekvatnosti kapitala je iznosio 8.117.937 kuna.

Izvješće o adekvatnosti kapitala na dan 31.12.2019. izrađeno je u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala i podzakonskim aktima.

BILJEŠKA 22.1 - ADEKVATNOST KAPITALA

Stavka	Iznos 2019.
Kapital	8.117.937
Osnovni kapital	8.117.937
Dopunski kapital i	-
Kapitalni zahtjevi	6.160.773
<i>Izračun kapitalnih zahtjeva za kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane i rizik slobodnih isporuka</i>	
Standardizirani pristup	1.113.523
Kategorije izloženosti prema standardiziranom pristupu	1.113.523
Institucije	-
Trgovačka društva	335.240
Stanovništvo	100.697
Ostale stavke	677.586
<i>Ukupan iznos izloženosti riziku za pozicijski, valutni i robni rizik</i>	16.560
Iznos izloženosti riziku za pozicijski, valutni i robni rizik u skladu sa standardiziranim pristupima	-
Vlasnički instrument	16.560
<i>Ukupan iznos izloženosti riziku za operativni rizik</i>	
Jednostavni pristup operativnom riziku	5.030.691
Jednostavni pristup	5.030.691
Kapitalni zahtjev za operativni rizik	5.030.691
Stopa redovnog kapitala	131,77%
Višak (+)/manjak (-) redovnog osnovnog kapitala	2.117.937
Stopa osnovnog kapitala	131,77%
Višak (+)/manjak (-) osnovnog kapitala	2.117.937
Stopa ukupnog kapitala	131,77%
Višak (+)/manjak (-) ukupnog kapitala	2.117.937

Izvešće o adekvatnosti kapitala na dan 31. prosinca 2019. godine izrađeno je u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala i pripadajućim podzakonskim aktima.

BILJEŠKA 23 - KAPITALNI ZAHTEJEVI

BILJEŠKA 23.1 - IZRAČUN KAPITALNOG ZAHTEJEVA ZA TRŽIŠNI RIZIK

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

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

Na dan 31. prosinca 2019. te 2018. godine, Društvo nije imalo pozicija osjetljivih na tržišni ili valutni rizik.

BILJEŠKA 23.2 - IZRAČUN KAPITALNOG ZAHTEJEVA ZA OPERATIVNI RIZIK

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

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

Relevantni pokazatelj Društvo je izračunalo kao zbroj slijedećih elemenata:

Podaci iz izvještaja o financijskom položaju		2016.	2017.	2018.	Trogodišnji prosjek
1	Neto kamatni prihod	458.556	556.164	333.353	449.358
2	Neto prihod od provizija i naknada	2.214.897	2.082.607	1.393.974	1.897.159
3	prihodi od vlasnički financijski instrumenata osim prihoda od ulaganja u zajedničke pothvate, pridružena društva i podružnice	32.965	-	-	10.988
4	Dobit(gubitak od aktivnosti trgovanja u kategoriji financijske imovine/obveza koja se vrednuje po fer vrijednosti	300.738	5.627	-	102.122
5	Realizirani dobiti/gubici u kategoriji financijske imovine/obveza koja se ne vrednuje po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	26.842	131.537	322.768	160.382
6	Dobici(gubici) koji su proizašli iz transakcija zaštite	-	-	-	-
7	Neto tečajne razlike	245	-	(32)	71
8	Ostali operativni prihodi	58.754	59.245	70.866	62.955
9	Troškovi izdvajanja poslovanja ako je pružatelj usluga matično ili ovisno društvo investicijskom društvu matičnog društva	-	-	-	-
Stavke koje Društvo neće uključivati u izračun relevantnog pokazatelja					
10	Izvanredni prihodi	-	-	-	-
11	Prihodi po osnovu ugovora o osiguranju	-	-	-	-
12	Realizirani dobiti (gubici) u kategoriji financijske imovine/obveza koja se drži do dospeljeća (pozicije iz knjige pozicija kojima se trguje)	-	-	-	-
Trogodišnji prosjek					2.683.035
Relevantni pokazatelj					5.030.691
(trogodišnji prosjek x 15% x 12,5)					

BILJEŠKA 23.3 - IZRAČUN KAPITALNOG ZAHTEJEVA 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>	335.240
<i>Potraživanja od stanovništva</i>	100.697
<i>Ostale stavke</i>	677.586
<i>Ukupno</i>	<i>1.113.523</i>

Kapitalni zahtjev Društva za kreditni rizik iznosi 1.113.523 kuna.

BILJEŠKA 23.4 - OSTALE IZLOŽENOSTI

Kapitalni zahtjev na ostale stavke iznosi 677.586 kuna, izračunat je na novac i potraživanja za proviziju od pravnih i fizičkih osoba (ponder 0), a koje stavke iznose 1.795.124 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 677.586 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 23.5 - 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 31.12.2019. Društvo nema velikih izloženosti.

BILJEŠKA 23.6 - 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 2019. godine kapitalni zahtjevi za tržišne rizike (valutni, pozicijski, opći) iznose 16.560 kuna, kapitalni zahtjev za kreditni rizik iznosi 1.113.523 kuna, a kapitalni zahtjev za operativni rizik 5.030.691 kuna. Ukupni kapitalni zahtjev iznosi 6.160.773 kuna.

Kapital Društva za potrebe izračuna adekvatnosti kapitala na dan 31. prosinca 2019. godine iznosi 8.117.937 kuna pa proizlazi da je stopa ukupnog kapitala Društva 131,77% i iznad je zakonom propisane.

BILJEŠKA 24 - DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Krajem veljače 2020. godine, potvrđen je prvi slučaj COVID-19 u Hrvatskoj. S pojavom te daljnjim širenjem virusa, javne institucije Republike Hrvatske uvele su mnogobrojne mjere u svrhu suzbijanja širenja virusa, a koje značajno utječu na gospodarstvo uzrokujući poremećaje u poslovanju i osjetan pad gospodarskih aktivnosti.

Društvo je u primjerenom roku poduzelo potrebne korake kako bi osiguralo kontinuitet poslovanja za sve svoje klijente i partnere kao i zdravlje vlastitih zaposlenika te je poslovanje ostalo u potpunosti operativno za vrijeme trajanja epidemije COVID-19.

Iz trenutno dostupnih informacija te na temelju brojnih javno dostupnih makroekonomskih projekcija, tijekom 2020. godine izgledno je usporevanje gospodarske aktivnosti kako na globalnoj tako i na nacionalnoj razini. Unatoč usporevanju gospodarskih aktivnosti u 2020. godini, Društvo ne očekuje utjecaj na održavanje kontinuiteta poslovanja. U prvom tromjesečju 2020. godine Društvo je zabilježilo povećanje prihoda i poboljšanje rezultata poslovanja u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te ne očekuje značajan utjecaj gospodarskih kretanja na buduću likvidnost i solventnost dok će financijski položaj i rezultati biti u ovisnosti o kretanjima prometa na burzi.

Uprava Društva smatra pojavu pandemije COVID-19 događajem nakon datuma bilance koji nema utjecaja na financijske izvještaje za 2019. godinu.

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

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

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

Obrazac: OP-ID-1 Opći podaci o investicijskom društvu	
NAZIV INVESTITIVNOG DRUŠTVA	AGRAM BROKERI d.d.
Identifikacijski broj kod Agencije	5555
MBS	80652030
OIB	14665174376
Izveštajno razdoblje	01.01.2019.-31.12.2019.
Pojedinačni ili konsolidirani izvještaj	Pojedinačni
Subjekti konsolidacije	
Adresa (poštanski broj, mjesto, ulica i broj)	10000 Zagreb, Ulica grada Vukovara 74
Telefon i fax	01/ 554 5556; 01/ 554 5560
E-mail adresa	info@agram-brokeri.hr
Web stranica	www.agram-brokeri.hr
Datum upisa u sudski registar (dan, mjesec i godina)	08.04.2008.
Ime, prezime predsjednika i članova Uprave	Ivica Putica-pred.Uprave, Marko Stašić-član
Ime i prezime predsjednika i članova Nadzornog odbora	Renata Grgić Tolj, Branko Malenica, Emil Mihalina
Broj zaposlenih	5
Ime i prezime ovlaštenih brokera i investicijskih savjetnika	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	BDO Croatia d.o.o.
Poslovna banka investicijskog društva	Agram banka d.d.
Broj računa	HR5224810001111000311
Napomena:	
Izveštavanje Investicijskih društava temeljem članka 115. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09)	
Svi iznosi upisuju se kao cjelobrojni (bez decimalnih mjesta)	
Izveštajna razdoblja:	tromjesečno, šestomjesečno, devetomjesečno i godišnje
Izvještaj sačinjavaju obrasci:	
1. OP-ID-1 _ Opći podaci o investicijskom društvu	podaci na dan sastavljanja izvještaja: 31.03, 30.06, 30.09, 31.12
2. A-ID-2 _Aktiva	stanja na dan sastavljanja izvještaja: 31.03, 30.06, 30.09, 31.12
3. P-ID-3 _Pasiva	stanja na dan sastavljanja izvještaja: 31.03, 30.06, 30.09, 31.12
4. SD-ID-4 Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	1.1.-31.3., 1.1.-30.6., 1.1.-30.9. i 1.1.-31.12.
5a. NT-ID-5a Izvještaj o novčanim tokovima direktna metoda	1.1.-31.3., 1.1.-30.6., 1.1.-30.9. i 1.1.-31.12.
5b. NT-ID-5b Izvještaj o novčanim tokovima indirektna metoda	1.1.-31.3., 1.1.-30.6., 1.1.-30.9. i 1.1.-31.12.
6. PK-ID-6 Izvještaj o promjenama kapitala	1.1.-31.3., 1.1.-30.6., 1.1.-30.9. i 1.1.-31.12.
7. B-ID-7 Bilješke	

Obrazac: A-ID-2 Aktiva					
IZVJEŠTAJ O FINACIJSKOM POLOŽAJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA na dan 31.12.2019.					
AKTIVA					u kunama
	Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1		Nematerijalna, materijalna imovina i dugotrajna ulaganja (ΣAOP2 do AOP8)	1	491.328	542.147
a)	000 +..+ 005	Dugotrajna nematerijalna imovina	2	417.520	475.256
b)	010 +..+ 014	Dugotrajna materijalna imovina	3	73.808	66.891
c)	03	Ulaganja u zajedničke pothvate	4	0	0
d)	04	Ulaganja u pridružena društva	5	0	0
e)	05	Ulaganja u ovisna društva	6	0	0
f)	061	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	7	0	0
g)	ostalo iz skupine 0	Ostala imovina	8	0	0
2		Novčana sredstva i potraživanja (ΣAOP10 do AOP15)	9	8.416.618	9.229.156
a)	100 +..+ 102	Novčana sredstva	10	1.586.776	1.707.175
b)	120 +..+ 127	Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih	11	63.384	204.186
c)	150+..+153	Zajmovi i potraživanja	12	6.188.395	6.880.883
d)	17	Odgodena porezna imovina	13	0	0
e)	190	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	14	132.487	172.406
f)	ostalo iz skupine 1	Ostala potraživanja	15	445.576	264.506
3		Financijska imovina (ΣAOP17 do AOP19)	16	0	103.500
a)	300 + ..+ 332	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	17	0	103.500
b)	400 +..+ 421	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	18	0	0
c)	500+..+532	Financijska imovina po amortiziranom trošku	19	0	0
4		UKUPNO AKTIVA (AOP1+AOP9+AOP16)	20	8.907.946	9.874.803
		Izvanbilančni zapisi (AOP22+AO27)	21	40.125.776	45.249.493
		Novčana sredstva nalogodavaca	22	22.909.484	22.409.949
		Novčana sredstava pod upravljanjem portfeljen	23	483.170	664.656
		Financijski instrumenti pod upravljanjem portfeljem i skrbništvom	24	6.841.810	7.634.353
		Repo kolaterali - aktivni račun	25	9.891.312	14.540.535
		Nominalna vrijednost izvedenica	26	0	0
		Ostali izvanbilančani aktivni računi	27	0	0

Obrazac: P-ID-3 Pasiva					
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA na dan 31.12.2019.					
PASIVA					u kunama
	Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1		Kapital i rezerve (AOP25-AOP26+AOP27+AOP28+AOP29-AOP30+ AOP31+AOP32+AOP33)	24	8.593.193	9.420.017
a)	90	Temeljni (upisani) kapital	25	6.000.000	6.000.000
b)	91	Vlastite dionice	26	0	0
c)	92	Rezerve iz dobiti	27	300.000	300.000
d)	93	Kapitalne rezerve	28	0	0
e)	940	Zadržana dobit	29	2.272.184	2.293.193
f)	941	Preneseni gubitak	30	0	0
g)	95	Dobit ili gubitak tekuće godine	31	21.009	826.824
h)	96	Revalorizacijske rezerve	32	0	0
		Dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine		0	0
		Rezerve fer vrijednosti		0	0
i)		Nekontrolirajući interes	33	0	0
		Hibridni i podređeni instrumenti	34	0	0
2		Obveze (Σ AOP35 do AOP44)	35	314.753	454.786
a)	200 +..+ 204	Obveze za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	36	0	0
b)	210 +..+ 214	Obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	37	0	71.432
c)	220 +..+ 224	Obveze po izdanim financijskim instrumentima	38	0	0
d)	240 +..+ 241	Obveze prema dobavljačima	39	159.939	91.607
e)	250+..+252	Obveze prema zaposlenicima	40	45.884	45.683
f)	260+..+264	Obveze za poreze i doprinose	41	108.930	246.064
g)	266	Odgođena porezna obveza	42	0	0
h)	27	Odgođeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja	43	0	0
i)	28	Rezerviranja	44	0	0
j)	ostalo iz skupine 2	Ostale obveze	45	0	0
3		UKUPNO PASIVA (AOP24+AOP35)	46	8.907.946	9.874.803
		Izvanbilančni zapisi (AOP48+AOP53)	47	40.125.776	45.249.493
		Novčana sredstva nalogodavaca	48	22.909.484	22.409.949
		Novčana sredstva pod upravljanjem portfeljem i s	49	483.170	664.656
		Financijski instrumenti pod upravljanjem portfeljem i skrbništvom	50	6.841.810	7.634.353
		Repo kolaterali - aktivni račun	51	9.891.312	14.540.535
		Nominalna vrijednost izvedenica	52	0	0
		Ostali izvanbilančani aktivni računi	53	0	0
	Oznaka	Dodatak bilanci			
	I	KAPITAL I REZERVE (AOP50+AOP51)	49	0	0
	a)	Pripisano imateljima kapitala matice	50	0	0
	b)	Pripisano nekontrolirajućem interesu	51	0	0

Obrazac: SD-ID-4 Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti					
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI za razdoblje 01.01.2019. - 31.12.2019.					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	2.188.111	3.452.140
	661+...+666	Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	53	794.137	868.702
1		Neto prihodi/rashodi od provizija i naknada (AOP52-AOP53)	54	1.393.974	2.583.438
	770	Realizirani dobiti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	55	340.765	1.500
	630	Realizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	56	17.997	0
2		Neto realizirani dobiti/gubici (AOP55-AOP56)	57	322.768	1.500
	760	Nerealizirani dobiti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	58	0	2.250
	620	Nerealizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	59	0	2.250
3		Neto nerealizirani dobiti/gubici (AOP58-AOP59)	60	0	0
	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
4		Neto realizirani dobitci/gubici financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD (AOP61-AOP62)	63	0	0
5	622	Neto očekivani kreditni gubici financijske imovine po amortiziranom trošku	64	1.707	-440
6	634	Ostala neto rezerviranja i vrijednosna usklađenja	65	0	0
	72	Prihodi od kamata	66	333.353	282.953
	65	Rashodi od kamata	67	0	833
7		Neto prihodi/rashodi od kamata (AOP66-AOP67)	68	333.353	282.120
	75	Pozitivne tečajne razlike	69	771	336
	64	Negativne tečajne razlike	70	803	280
8		Neto tečajne razlike (AOP69-AOP70)	71	-32	56
	73	Prihodi od dividendi, udjela u dobiti i ostalih vrijednosnih papira	72	0	0
	ostalo iz skupine 7	Ostali prihodi	73	70.866	121.081
9		Ukupno ostali prihodi (AOP72+AOP73)	74	70.866	121.081
	610	Amortizacija	75	264.737	269.554
	600	Troškovi zaposlenika	76	1.069.741	955.028
	ostalo iz skupine 6	Ostali rashodi	77	762.214	753.673
10		Ukupno ostali rashodi (AOP75+AOP76+AOP77)	78	2.096.692	1.978.255
11		Ukupni prihodi	79	2.933.866	3.860.260
12		Ukupni rashodi	80	2.911.336	2.849.880
	80	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP79-AOP80)	81	22.530	1.010.380
	81	Porez na dobit	82	1.521	183.556
13		Dobit ili gubitak	83	21.009	826.824
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	84	0	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	85	0	0
14		Ostala sveobuhvatna dobit (Σ AOP87 do AOP92)	86	0	0
a)		Promjene revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalne imovine)	87	0	0
b)		primanja	88	0	0
c)		Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	89	0	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	0	0
15		Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP83+AOP86)	93	21.009	826.824
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	94	0	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	95	0	0
16		Reklasifikacijske usklade	96	0	0

Obrazac: NT-ID-5b Izvještaj o novčanim tokovima indirektna metoda IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA 31.12.2019.				
			u kunama	
	Opis pozicije	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	139	1.371.050	369.340
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja	140	22.530	1.010.380
	Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	141	264.737	269.554
	Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	142	0	0
	Rezerviranja	143	0	0
	Prihodi od kamata	144	-338.944	-281.019
	Rashodi od kamata	145	357.238	278.147
	Umanjenje imovine	146	0	0
	usluga	147	-185.987	114.103
	Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	148	0	0
	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili	149	55.200	-103.500
	Povećanje/smanjenje financijske imovine po FER vrijednosti kroz RDG	150	364.833	0
	Povećanje/smanjenje financijske imovine po amortiziranom trošku	151	0	0
	Povećanje/smanjenje potraživanja iz transakcija iz financiranja	152	961.707	-692.488
	Primici od kamata	153	0	0
	Izdaci od kamata	154	0	0
	Primici od dividendi	155	-19.000	19.000
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	156	4.431	-94.181
	Povećanje/smanjenje obveza za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	157	0	0
	Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	158	23.206	-68.331
	Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima	159	1.948	-200
	Povećanje/smanjenje obveza za poreze i doprinose	160	-4.293	-44.902
	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	161	0	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	162	0	0
	Plaćen porez na dobit	163	-136.556	-37.223
2	Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	164	-237.554	-320.374
	Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu	165	-25.920	-53.692
	Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu	166	-211.634	-266.682
	Povećanje/smanjenje ulaganja u zajedničke pothvate, pridružena i ovisna	167	0	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki ulaganja	168	0	0
3	Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti	169	0	71.432
	Povećanje/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	170	0	71.432
	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
4	Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata (AOP139+AOP164+AOP169)	176	1.133.496	120.398
5	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	177	453.280	1.586.776
6	Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum (AOP176+AOP177)	178	1.586.776	1.707.174

Obrazac: PK-ID-6 Izvještaj o promjenama kapitala									
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA									
Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice							u kunama	
	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve iz dobiti	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve	Raspodjeljivo nekontrolirajućim interesima	Ukupno kapital i rezerve
Stanje 01. siječnja prethodne godine	6.000.000	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
Stanje 01. siječnja prethodne god. (prepravljeno)	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
Ukupno nevlasničke promjene kapitala (prethodno razdoblje)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti/dividenda	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja	6.000.000	300.000	0	21.009	2.272.184	0	0	0	8.593.193
Stanje 01. siječnja tekuće godine	6.000.000	300.000	0	0	2.293.193	0	0	0	8.593.193
Promjena računovodstvenih politika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 01. siječnja tekuće god. (prepravljeno)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dobit ili gubitak razdoblja				826.824		0	0	0	826.824
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupno nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti/dividenda	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja	6.000.000	300.000	0	826.824	2.293.193	0	0	0	9.420.017