

Agram **Brokeri**

**GODIŠNJE
IZVJEŠĆE
2020**

Sadržaj

Izvješće poslovodstva za 2020. godinu	3
Izvještaj o odgovornosti Uprave	6
Izvješće neovisnog revizora	8
Izvještaj o finansijskom položaju / Bilanca	14
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	16
Izvještaj o novčanom toku	17
Izvještaj o promjenama u kapitalu	18
Bilješke uz finansijske izvještaje	19
Prilog 1 Finansijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja investicijskih društava	48

Izvješće poslovodstva za 2020. godinu

POSLOVNE I RAZVOJNE AKTIVNOSTI

Opis poslovanja

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

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

- zaprimanje i prijenos naloga u svezi jednog ili više finansijskih instrumenata,
- izvršavanje naloga za račun klijenta,
- trgovanje za vlastiti račun,
- upravljanje portfeljem,
- investicijsko savjetovanje,
- usluge provedbe ponude, odnosno prodaje finansijskih instrumenata uz obvezu otkupa,
- usluge provedbe ponude, odnosno prodaje finansijskih instrumenata bez obveze otkupa,
- davanje kredita ili zajma ulagatelju kako bi mu se omogućilo zaključenje transakcije s jednim ili više finansijskih instrumenata, ako je u transakciju uključeno društvo koje

- odobrava zajam ili kredit,
- savjetovanje o strukturi kapitala, poslovnim strategijama i srodnim pitanjima, kao i savjetovanje i usluge vezane uz spajanja i stjecanja udjela u društvima,
- usluge deviznog poslovanja ako su vezane uz pružanje investicijskih usluga,
- investicijsko istraživanje i finansijska analiza, kao i ostale preporuke koje se odnose na transakcije s finansijskim instrumentima,
- usluge vezane uz usluge provedbe ponude, odnosno prodaje finansijskih instrumenata uz obvezu otkupa.

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

Pregled poslovanja

Društvo je tijekom 2020. godine ostvarilo 222.357 kuna bruto, odnosno 194.588 kuna neto dobiti nakon poreza (2019.: 826.824 kn), što predstavlja smanjenje u odnosu na 2019. godinu. Predmetno je pretežito refleksija smanjenja 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 dalnjim širenjem virusa, javne institucije Republike Hrvatske uveli 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.

Kada je riječ o kretanju gospodarske aktivnosti na području Republike Hrvatske, ukupni pad BDP-a iznosio je u 2020. godini 8,4%, što je najviše zabilježeno godišnje smanjenje otkad postoji usporediva serija za Hrvatsku.

Sukladno makroekonomskim projekcijama HNB-a, trenutno se u 2021. godini očekuje godišnji rast realnog BDP-a od 4,9%. Projekcija HNB-a zasniva se na pretpostavci da epidemiološka situacija neće iziskivati znatnije pooštravanje mjera socijalnog distanciranja koje bi mogle imati nepovoljne učinke na gospodarsku aktivnost.

Unatoč usporavanju gospodarskih aktivnosti u 2020. godini, navedena kretanja nisu imala utjecaja na održavanje kontinuiteta poslovanja Društva. Uprava Društva 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.

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, mjerjenje/procjenjivanje rizika, ovladavanje rizicima i praćenje rizika, uključujući utvrđivanje apetita za rizik i profila rizičnosti te izješćivanje 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

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Ukupni poslovni prihodi Društva iznose 3,49 milijuna kuna, od čega je prihod od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge 3,10 milijuna kuna, prihod od kamata 359 tisuća kuna, te ostali prihodi u visini od 27 tisuća kuna.

Ukupni rashodi iznose 3,26 milijuna kuna, od čega se 1,11 milijuna kuna odnosi na rashode od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge, 24 kune na negativne tečajne razlike, 286 tisuća kuna na amortizaciju, 1,05 milijuna kuna na troškove zaposlenika te 821 tisuća kuna na ostale rashode.

Izvještaj o financijskom položaju

Ukupna aktiva Društva na dan 31. prosinca 2020. godine iznosi 7,91 milijuna kuna. Kapital Društva na dan 31. prosinca 2020. godine iznosi 7,58 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“).

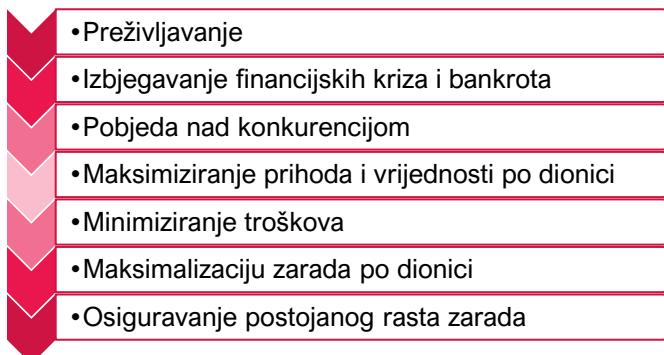
PLAN RAZVOJA I STRATEGIJA DRUŠTVA

U 2020. godini nastavljamo s održavanjem kvalitete proizvoda kako bismo susreli potrebe naših klijenata te nastavili graditi našu poziciju unutar tržista 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 2020. godine smo nastavili koristiti ranije implementirane gotovo sve raspoložive tehnike online marketinga što je rezultiralo značajnim rastom broja klijenata na približno 14.000 te i dalje nastavljamo s online promocijom, a naša baza klijenata i dalje raste značajnim stopama.

Osnovni cilj je unaprjeđivati i usavršavati osnovnu djelatnost Društva s ciljem zadržavanja pozicije u vrhu konkurenциje mjereno prometom i prepoznatljivošću brenda, a što je dosadašnjim radom uspješno i ostvareno. 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:



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 tržista kapitala nije logično izostavljanje bilo kojeg tržišnog segmenta.

U dugom roku postoji mogućnost proširenja ciljanih skupina ukoliko Društvo procijeni da se okolnosti mijenjaju.

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 2020. godine nije imalo značajnijih aktivnosti na području istraživanja i razvoja.

Tijekom 2020. godine Društvo nije otkupljivalo vlastite dionice u trezor.

Tijekom 2020. godine Društvo je isplatilo dividendu u ukupnom bruto iznosu od 2.035.200,00 kuna.

Ivica Putica, predsjednik Uprave



Marko Stašić, član Uprave

Zagreb, 26. travnja 2021.

Izvještaj o odgovornosti Uprave

ODGOVORNOST UPRAVE

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20) Uprava je dužna osigurati da finansijski izvještaji za svaku finansijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji (MSFI), tako da daju istinitu i objektivnu sliku finansijskog položaja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi finansijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

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

Potpisano u ime Društva:

Ivica Putica, predsjednik Uprave

Marko Stašić, član Uprave



Zagreb, 26. travnja 2021.

K/P	Oznaka ↑	Zadnja	Promj.
K P	7SLO	118,90	0,08%
K P	ADRS2	410,00	1,49%
K P	ATGR	1.550,00	
K P	ATPL	191,00	-1,04%
K P	CKML	7.200,00	
K P	DLKV	6,74	-3,44%
K P	ERNT	1.600,00	
K P	HT	192,50	
K P	HZVG	8,00	3,23%
K P	IGH	138,00	
K P	KODT	1.570,00	
K P	KOEI	690,00	1,47%
K P	KOTR2	830,00	
K P	QPTF	8,00	14,29%
K P	RIVP	6,48	0,31%
K P	SAPV	810,00	-0,61%
K P	SPZP	550,00	
K P	TIPR	29,00	0,69%
K P	ZAVP	580,00	2,65%
K P	ZBZP	21,40	0,94%
--- --- --- ---			

DUGOGODIŠNJA
POZICIJA VODEĆEG
INVESTICIJSKOG
DRUŠTVA PREMA BROJU
OSTVARENIH
TRANSAKCIJA NA
ZAGREBAČKOJ BURZI

Pregled ponude HT | Kupi | Prodaj | Pregled naloga | Izvršenja | Promet

PONUDE NA KUPNJU

Kum. vrijed.	Kum. kol.	Vrijednost	Količina	Cijena
121.852,50	633	121.852,50	633	192,50
431.932,50	2.248	310.080,00	1.615	192,00
519.601,50	2.707	87.669,00	459	191,00
652.380,00	3.404	132.778,50	697	190,50
768.280,00	4.014	115.900,00	610	190,00
770.926,00	4.028	2.646,00	14	189,00
801.594,00	4.192	30.668,00	164	187,00
988.094,00	5.192	186.500,00	1.000	186,50

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 2020. koji obuhvaćaju Izvještaj o financijskom položaju (Bilancu) na 31. prosinca 2020., 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 2020. godine, njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove Društva za tada završenu godinu u skladu s 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 podrobne 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.

Utvrđili 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 finansijskoj godini ostvarilo prihode od provizija za kupnje i prodaje vrijednosnih papira u iznosu od 2.023.963 kuna (2019.godine u iznosu od 1.891.679 kuna).

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje
<p>Usmjerili smo pozornost na ovo pitanje zbog važnosti za ocjenjivanje uspješnosti poslovanja Društva. Postoji rizik da su iskazani prihodi viši od prihoda koje je Društvo stvarno zaradilo. Proces prodaje podržan je internim kontrolama Društva. Zaključili smo da je točno obračunavanje prihoda po osnovi provizija za kupnje i prodaje vrijednosnih papira jedno od glavnih pitanja kojima se treba posvetiti u reviziji.</p>	<p>Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, između ostalog, uključivale su:</p> <ul style="list-style-type: none">-ispitivanje ustroja i učinkovitosti manualnih internih kontrola u Društvu-dokazne postupke kako bismo se uvjerili 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.
<p>Povezane objave u pripadajućim godišnjim finansijskim izvještajima</p>	
<p>Vidjeti bilješku 11. u pripadajućim godišnjim finansijskim izvještajima.</p>	

Ostale informacije u Godišnjem izvješću

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

Naše mišljenje o godišnjim finansijskim 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 finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim finansijskim 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 zahtjeva da izvijestimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za izvjestiti.

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje Izvješća poslovodstva Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva, te smo u obvezi izraziti mišljenje o usklađenosti Izvješća poslovodstva Društva kao sastavnog dijela Godišnjeg izvješća Društva s godišnjim finansijskim izvještajima Društva. Prema našem mišljenju, temeljeno na poslovima koje smo obavili tijekom revizije, informacije u Izvješću poslovodstva Društva za 2020. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2020. godinu usklađene su s informacijama iznijetim u godišnjim finansijskim izvještajima Društva prikazanim na stranicama 13 do 47 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 poslovodstva Društva za 2020. godinu koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2020. godinu je sastavljen 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 poslovodstva Društva za 2020. godinu koji je sastavni dio Godišnjeg izvješća Društva za 2020. godinu.

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

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje godišnjih finansijskih 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 finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih finansijskih izvještaja, Uprava Društva je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, objavljanje, 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 finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji finansijski 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 finansijskih izvještaja.

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

- prepoznajemo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih finansijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorene, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazeњe internih kontrola.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih finansijskih 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 primjerenošć korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.

zaključujemo o primjerenošći 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 zahtjeva da skrenemo pozornost u našem Izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

- ocjenjujemo cijelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji finansijski 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 finansijskih 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 31. kolovoza 2020. godine imenovala nas je Skupština Društva da obavimo reviziju godišnjih finansijskih izvještaja za 2020. godinu.

Na datum ovog Izvješća neovisnog revizora neprekinuto smo angažirani za obavljanje zakonske revizije godišnjih finansijskih izvještaja Društva od 2018. godine što ukupno čini tri godine angažmana.

U reviziji godišnjih finansijskih izvještaja Društva za 2020. godinu odredili smo značajnost za finansijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 110 tisuća kuna koja predstavlja približno 1,5% od kapitala Društva na dan 31. prosinca 2020. 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 finansijskih izvještaja Društva za 2020. 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 finansijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za finansijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih finansijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja (NN 95/16, 144/20), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji finansijski izvještaji"). Finansijske informacije iznijete u standardnim godišnjim finansijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim finansijskim izvještajima Društva prikazаниh na stranicama 13 do 47 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjelu Mišljenje gore.

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih finansijskih izvještaja investicijskih društava (NN 83/18) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga dana 12. rujna 2018. godine, Uprava Društva izradila je obrasce prikazane na stranicama od 48 do 56 („Obrasci“) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o finansijskom položaju na dan 31. prosinca 2020. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala te izvještaja o novčanom toku za 2020. godinu. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrasce. Finansijske informacije u Obrascima izvedene su iz finansijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama od 13 do 47 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno.

U Zagrebu, 26. travnja 2021. 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, konzulting
i računovodstvenih usluga
Zagreb, J. F. Kennedy 6/b


Ivan Čajko, ovlašteni revizor

The background features a large, solid black circle centered on the page. Above it, a smaller, semi-transparent red circle overlaps the top-left portion of the black circle. Both circles have a thin white outline.

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

za godinu koja je završila
31. prosinca 2020. godine

AGRAM BROKERI D.D.
 IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA
 Na dan 31. prosinca 2020. (u kunama)

	Bilješka	31.12.2020.	31.12.2019.
Imovina		HRK	HRK
<i>Dugotrajna imovina</i>			
Dugotrajna nematerijalna imovina	3	452.212	475.256
Oprema	3	13.988	66.891
Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	9	-	103.500
Ukupna dugotrajna imovina		466.200	645.647
<i>Kratkotrajna imovina</i>			
Novac i novčani ekvivalenti	4	307.624	1.707.175
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	5	44.254	204.186
Zajmovi i potraživanja	6	6.647.002	6.880.883
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	7	81.228	172.406
Ostala potraživanja	8	362.178	264.506
Ukupna kratkotrajna imovina		7.442.286	9.229.156
Ukupna imovina		7.908.486	9.874.803
Ostale izvanbilančne stavke		11.526.714	14.540.535
Portfelj nalogodavaca		43.047.045	30.708.958
Izvanbilančne stavke	18	54.573.759	45.249.493

AGRAM BROKERI D.D.
 IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU / BILANCA (nastavak)
 Na dan 31. prosinca 2020. (u kunama)

	Bilješka	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
		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		1.084.817	2.293.193
Dobit tekuće godine		194.588	826.824
Ukupno kapital		<u>7.579.405</u>	<u>9.420.017</u>
<i>Kratkoročne obveze</i>			
Obveze prema dobavljačima		120.308	91.607
Obveze prema zaposlenicima		52.806	45.683
Obveze za poreze i doprinose		76.390	62.508
Obveze za porez na dobit		27.769	183.556
Obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove		51.808	71.432
Ukupno obveze		<u>329.081</u>	<u>454.786</u>
Ukupno vlasnička glavnica i obveze		<u>7.908.486</u>	<u>9.874.803</u>
Ostale izvanbilančne stavke		11.526.714	14.540.535
Portfelj nalogodavaca		43.047.045	30.708.958
Izvanbilančni zapisi	18	<u>54.573.759</u>	<u>45.249.493</u>

AGRAM BROKERI D.D.
 IZVJEŠTAJ O SVEOBUVATNOJ DOBITI
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. (u kunama)

	bilješke	2020.	2019.
Prihodi od provizija i naknada	11	3.097.629	3.452.140
Rashodi od provizija i naknada	12	<u>(1.108.889)</u>	<u>(868.702)</u>
Neto prihodi od provizija i naknada		<u>1.988.740</u>	<u>2.583.438</u>
Neto realizirani dobici/gubici finansijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak		(750)	1.500
Prihodi od kamata	13	360.577	282.953
Rashodi od kamata	14	<u>(1.646)</u>	<u>(833)</u>
Neto prihodi od kamata		<u>358.931</u>	<u>282.120</u>
Pozitivne tečajne razlike		365	336
Negativne tečajne razlike		<u>(24)</u>	<u>(280)</u>
Neto tečajne razlike		<u>341</u>	<u>56</u>
Ostali prihodi		26.639	121.081
Ukupno ostali prihodi		<u>26.639</u>	<u>121.081</u>
Amortizacija nematerijalne imovine i opreme	3	(285.561)	(269.554)
Troškovi zaposlenika	15	<u>(1.047.084)</u>	<u>(955.028)</u>
Ostali rashodi	16	<u>(818.899)</u>	<u>(753.232)</u>
Ukupno ostali rashodi		<u>(2.151.544)</u>	<u>(1.977.814)</u>
Ukupni prihodi		<u>3.485.210</u>	<u>3.858.010</u>
Ukupni rashodi		<u>(3.262.853)</u>	<u>(2.847.630)</u>
Dobit ili gubitak prije oporezivanja		222.357	1.010.380
Porez na dobit	17	<u>(27.769)</u>	<u>(183.556)</u>
Dobit ili gubitak godine		<u>194.588</u>	<u>826.824</u>

	2020.	2019.
Novčani tijek od poslovnih aktivnosti		
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	222.357	1.010.380
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	285.561	269.554
Prihodi od kamata	(356.693)	(281.019)
Rashodi od kamata	371.617	278.147
Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	54.401	114.103
Povećanje/smanjenje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	103.500	(103.500)
Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	233.881	(692.488)
Primici od dividendi	-	19.000
Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	8.464	(94.181)
Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	28.700	(68.331)
Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima	7.122	(200)
Povećanje/smanjenje obveza za poreze i doprinose	13.884	(44.902)
Plaćen porez na dobit	(107.907)	(37.223)
Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	864.888	369.340
Novčani tijek od investicijskih aktivnosti		
Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu imovinu	(10.260)	(53.692)
Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu	(199.354)	(266.682)
Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	(209.614)	(320.374)
Novčani tijek od finansijskih aktivnosti		
Isplata dividendi ili udjela u dobiti	(2.035.200)	-
(Povećanje)/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	(19.624)	71.432
Neto novčani tijek od finansijskih aktivnosti	(2.054.824)	71.432
Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenta	(1.399.550)	120.398
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	1.707.174	1.586.776
Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum	307.624	1.707.174

AGRAM BROKERI D.D.
 IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2020. (u kunama)

	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Revalorizacijske rezerve finansijske imovine raspoložive za prodaju	Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve
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		-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	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
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	194.588	194.588
Revalorizacija, neto		-	-	-	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	-	-	-	-	194.588	194.588
Raspored dobiti 2019. godine	-	-	-	826.824	(826.824)	-
Ispłata dividende	-	-	-	(2.035.200)	-	(2.035.200)
Stanje 31.12.2020. godine	6.000.000	300.000	-	1.084.817	194.588	7.579.405

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 prijenos naloga u svezi jednog ili više financijskih instrumenata,
Izvršavanje naloga za račun klijenta,
Trgovanje za vlastiti račun,
Upravljanje portfeljem,
Investicijsko savjetovanje,
Usluge provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata uz obvezu otkupa,
Usluge provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata bez obveze otkupa,
Davanje kredita ili zajma ulagatelju kako bi mu se omogućilo zaključenje transakcije s jednim ili više financijskih instrumenata, ako je u transakciju uključeno društvo koje odobrava zajam ili kredit,
Savjetovanje o strukturi kapitala, poslovnim strategijama i srodnim pitanjima, kao i savjetovanje i
Usluge vezane uz spajanja i stjecanje udjela u društвima,
Usluge deviznog posredovanja ako su vezane uz pružanje investicijskih usluga,
Investicijsko istraživanje i finansijska 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 finansijskih usluga (HANFA).

a) Izjava o sukladnosti

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

b) Osnova sastavljanja

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

c) Korištenje prosudbi i procjena

Priprema finansijskih 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 finansijskih izvještaja, a čiji rezultat čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrđiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

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

d) Izvještajna valuta

Finansijski izvještaji Društva pripremljeni su u kunama, koja je ujedno i funkcionalna valuta. Tečaj kune u odnosu na euro na dan 31. prosinca 2020. bio je 7,536898 (31. prosinca 2019.: 7,442580).

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 finansijskih izvještaja.

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Promjene računovodstvenih politika i objava

Menadžment Društva usvojio je sljedeće izmijenjene standarde koji su stupili na snagu od 1. siječnja 2020. godine, ali nisu imali značajnog utjecaja na finansijske izvještaje Društva:

- Izmjene i dopune MRS 1 Prezentacija finansijskih izvještaja i MRS 8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške, definicija materijalnosti (objavljeno 31. listopada 2018. i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine)
- Izmjene i dopune MSFI 3 Poslovna spajanja, definicija poslovanja (objavljeno 22. listopada 2018. i na snazi za akvizicije u izvještajnom razdoblju koje započinje 1. siječnja 2020. ili kasnije)
- Izmjene i dopune Konceptualnog okvira za finansijsko izvještavanje (objavljeni 29. ožujka 2018. i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine)
- Izmjene i dopune MSFI 9 Financijski instrumenti, MRS 39 Financijski instrumenti: priznavanje i mjerjenje, MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje, reforma referentne kamatne stope (IBOR) (objavljeno 26. rujna 2019. i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2020. godine)
- Izmjene MSFI 16 Najmovi (obvezno na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. lipnja 2020. godine, međutim mogu se usvojiti odmah od datuma izdavanja 28. svibnja 2020. godine)

Standardi i tumačenja koji još nisu stupili na snagu

Objavljeno je nekoliko novih standarda i smjernica koji su obvezni za izvještajna razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine:

- Prodaja ili doprinos imovine između investitora i njegovog pridruženog subjekta ili zajedničkog pothvata - Izmjene i dopune MSFI 10 Konsolidirani finansijski izvještaji i MRS 28 Ulaganja u pridružene subjekte i zajedničke pothvate (objavljeno 11. rujna 2014. i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon datuma koji odredi IASB)
- MSFI 17 Ugovori o osiguranju (objavljeno 18. svibnja 2017. i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine)
- Klasifikacija obveza kao tekućih ili dugoročnih - Izmjene MRS 1 Prezentacija finansijskih izvještaja (objavljeno 23. siječnja 2020. i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine)
- Reforma referentne kamatne stope (IBOR) – druga faza dopune MSFI 9 Financijski instrumenti, MRS 39 Financijski instrumenti: priznavanju i mjerjenje, MSFI 7 Financijski instrumenti: objavljivanje, MSFI 4 Ugovori o osiguranju, MSFI 16 Najmovi (objavljeno 27. kolovoza 2020. i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2021. godine)

Društvo trenutno procjenjuje utjecaj novih standarda i smjernica na svoje finansijske izvještaje. Ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja utjecati na finansijske izvještaje Društva.

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Oprema

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

Amortizacija se obračunava na način da se nabavna vrijednost (trošak) odnosno procijenjena vrijednost imovine, osim zemljišta u vlasništvu i dugotrajne materijalne imovine u pripremi, otpisuje tijekom procijenjenog vijeka uporabe primjenom pravocrtnog metoda. Procijenjeni vijek uporabe, ostatak vrijednosti i metoda amortizacije preispituju se na kraju svakog izještajnog 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 linearnej metodi. U 2020. godini nije bilo promjene korisnog vijeka trajanja niti jedne kategorije opreme.

Nematerijalna imovina

Odbojeno 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 izještajnog 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 2020. 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 nadoknadići iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubici nastali zbog umanjenja. Ako nadoknadići iznos nekog sredstva nije moguće procijeniti, Društvo procjenjuje nadoknadići iznos jedinice koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Ako je moguće odrediti realnu i dosljednu osnovu za raspoređivanje, imovina društva se također raspoređuje na pojedinačne jedinice koje stvaraju novac ili, ako to nije moguće, na najmanju skupinu jedinica koje stvaraju novac za koju je moguće odrediti realnu i konzistentnu osnovu raspoređivanja.

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

Najmovi

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

Društvo kao korisnik najma

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

Financijski instrumenti

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

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

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Financijska imovina

Financijska imovina razvrstava se u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, financijska imovina raspoloživa za prodaju te napisljetu 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 nederativativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Potraživanja od kupaca, po danim zajmovima i druga potraživanja s fiksnim ili odredivim plaćanjima mjere se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate, umanjenom za eventualne gubitke zbog umanjenja. Prihodi od kamata obračunavaju se primjenom efektivne kamatne stope, izuzev kod kratkoročnih potraživanja, kod kojih priznavanje kamata ne bi bilo materijalno značajno.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

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

Financijske obveze

Financijske obveze klasificiraju se kao druge (ostale) financijske obveze. Ostale financijske obveze te obveze prema dobavljačima i ostale obveze, prvo bitno 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 ekonomski koristi pritjecati u Društvo i kad je prihode moguće pouzdano izmjeriti. Prihodi od kamata se obračunavaju po načelu nastanka na temelju nepodmirene glavnice i po važećoj efektivnoj kamatnoj stopi, a to je stopa kojom se procijenjeni budući novčani primici diskontiraju tijekom očekivanog vijeka financijskog sredstva do njegovog neto knjigovodstvenog iznosa utvrđenog prilikom prvog priznavanja.

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

Neto dobici 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 dobici i gubici od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju nerealizirane i realizirane iznose. Dobici 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 dobici i gubici od tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza

Transakcije u stranim valutama preračunate su po službenom tečaju Hrvatske narodne banke („HNB“) na dan poslovne promjene. Monetarna imovina i obveze izražene u stranim valutama preračunati su u kune po službenom srednjem tečaju HNB-a koji se primjenjuje na datum izvještavanja. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta i svi realizirani dobici i gubici kod prodaje ili namire monetarne imovine ili obveza te nerealizirani dobici i gubici, priznaju se u dobiti ili gubitku. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta 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 dosta oporezive dobiti koja bi omogućila realizaciju cijelog ili dijela porezne imovine.

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

Tekući i odgođeni porezi tekuće godine

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

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Kritične računovodstvene prosudbe i glavni izvjesnosti procjena

Korisni vijek uporabe opreme

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

Mjere fer vrijednosti i proces vrednovanja

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

Raspoloživost oporezujuće dobiti za koju odgođena porezna imovina može biti priznata

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

Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca

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

BILJEŠKA 3 – OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA

	Software	MTP (člansko mjesto na burzi)	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno nematerijalna imovina	Uredska Oprema i transportni uredaji	Ukupno materijalna imovina
<u>Trošak nabave</u>						
Stanje 31. prosinca 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. prosinca 2019.	2.894.367	488.000	43.207	3.425.574	351.891	351.891
Povećanja	193.018	-	6.335	199.353	10.259	10.259
Stanje 31. prosinca 2020.	3.087.385	488.000	49.542	3.624.927	362.150	362.150
<u>Akumulirana amortizacija</u>						
Stanje 31. prosinca 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. prosinca 2019.	2.421.168	488.000	41.149	2.950.317	284.999	284.999
Amortizacija za 2020. godinu	217.817	-	4.581	222.398	63.163	63.163
Stanje 31. prosinca 2020.	2.638.985	488.000	45.730	3.172.715	348.162	348.162
Neto knjigovodstvena vrijednost						
31. prosinca 2019.	473.199	-	2.057	475.256	66.891	66.891
31. prosinca 2020.	448.400	-	3.812	452.212	13.988	13.988

BILJEŠKA 4 - NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	<u>31.12.2020.</u> HRK	<u>31.12.2019.</u> HRK
Računi u bankama		
- denominirano u kunama	273.181	1.668.543
- denominirano u eurima	239	4.429
Novac u blagajni	<u>34.203</u>	<u>34.203</u>
Ukupno	<u>307.624</u>	<u>1.707.175</u>

Na dan 31. prosinca 2020. godine Društvo drži novčana sredstva na širo 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>31.12.2020.</u> HRK	<u>31.12.2019.</u> HRK
Potraž. za nakn. od upravlј. portfeljem	28.640	109.709
Potraž. za nakn. i provizija od klijenata	7.814	87.949
Ostala potraživanja od klijenata za investicijske usluge	<u>11.139</u>	<u>7.578</u>
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja od klijenata za investicijske usluge	(3.339)	(1.050)
Ukupno	<u>44.254</u>	<u>204.186</u>

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

	<u>31.12.2020.</u> HRK	<u>31.12.2019.</u> HRK
Početno stanje	1.050	1.050
Naplaćeno	-	-
Novi ispravci	2.289	-
Završno stanje	3.339	1.050

BILJEŠKA 6 - ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA

	<u>31.12.2020.</u> HRK	<u>31.12.2019.</u> HRK
Potraživanja po repo ugovorima	5.600.000	5.800.000
Potraživanja za dane kredite i zajmove	1.047.500	1.082.150
Očekivani kreditni gubici	(498)	(1.267)
Ukupno	<u>6.647.002</u>	<u>6.880.883</u>

BILJEŠKA 6 - ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA (nastavak)

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

	<u>31.12.2020.</u> HRK	<u>31.12.2019.</u> HRK
Početno stanje	1.267	1.707
Povećanje očekivanih kreditnih gubitaka	-	-
Smanjenje očekivanih kreditnih gubitaka	(769)	(440)
Završno stanje	498	1.267

Potraživanja po repo ugovorima odnose se na Agram invest d.d. u iznosu od 5.600.000 kuna (31. prosinca 2019.: 5.800.000 kuna). Repo ugovori osigurani su kolateralima čija vrijednost na 31. prosinca 2020. iznosi 11.526.714 kuna (31. prosinca 2019.: 14.540.535 kuna).

BILJEŠKA 7 - PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI

	<u>31.12.2020.</u> HRK	<u>31.12.2019.</u> HRK
Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja	81.228	172.406
Ukupno	81.228	172.406

BILJEŠKA 8 - OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>31.12.2020.</u> HRK	<u>31.12.2019.</u> HRK
Jamstva, predujmovi	177.903	170.500
Potraž.po osnovi pomoć.usluga	187.375	81.844
Potraž.po kamati, i sl.	13.542	28.466
Potraživanja s osnove kupoprodaje fin. instrumenata	734	749
Ostala potraživanja	-	322
Ispravak vrijednosti potraživanja po osnovi pomoć. usluga	(17.375)	(17.375)
Ukupno	362.178	264.506

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

	<u>31.12.2020.</u> HRK	<u>31.12.2019.</u> 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>31.12.2020.</u> HRK	<u>31.12.2019.</u> HRK
Vlasnički vrijednosni papiri	-	103.500
	<u>-</u>	<u>103.500</u>

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak na datum 31. prosinca 2019. godine odnosi se na dionice ACI d.d. (ACI-R-A) uvrštene na uređeno tržiste Zagrebačke burze.

BILJEŠKA 10 - KAPITAL

Upisani i uplaćeni temeljni kapital na dan 31. prosinca 2020. godine iznosi 6.000.000 kuna (2019. 6.000.000 kuna), podijeljen na 60.000 dionica nominalnog iznosa 100 kuna.

Vlasnici društva Agram Brokeri d.d. na dan 31. prosinca 2020. i 31. prosinca 2019. godine bili su:

Vlasnik	31.12.2020.		31.12.2019.	
	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%
Ankica Čeko	594.000	9,90%	510.000	8,50%
Davor Martinović	594.000	9,90%	494.000	8,23%
Ante Kordić	594.000	9,90%	492.900	8,22%
Agram banka d.d.	594.000	9,90%	-	-
Grgo Dodig	594.000	9,90%	444.000	7,40%
Nino Pavić	480.000	8,00%	425.100	7,09%
Ante Gašparović	360.000	6,00%	360.000	6,00%
Svetlana Jurjević	300.000	5,00%	300.000	5,00%
Tihomir Antunović	240.000	4,00%	240.000	4,00%
Agram banka d.d. – skrb. rač.	180.000	3,00%	180.000	3,00%
Nikolina Mihalina	132.000	2,20%	132.000	2,20%
Agram invest d.d.	-	-	594.000	9,90%
Zdenko Milas	-	-	490.000	8,17%
Ukupno	6.000.000	100,00%	6.000.000	100,00%

BILJEŠKA 11 - PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA

	2020.	2019.
	HRK	HRK
Prihodi od provizije za kupnje i prodaje vrijedn. papira	2.023.963	1.891.679
Prihodi od savjetovanja o strukturi kapitala	720.900	616.000
Prihodi od invest. istraživanja i finan. analiza	170.600	111.575
Prihodi od upravljanja portfeljem	108.375	171.692
Ostali prihodi od pomoćnih usluga	41.000	4.640
Ostali prihodi od klijenata za inv. usluge	18.400	11.650
Prihodi od odobravanja zajma ulagatelju	14.392	39.819
Prihodi od usluga prodaje fin.ins. bez obveze otkupa	-	605.085
Ukupno	3.097.629	3.452.140

BILJEŠKA 12 - RASHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA

	2020.	2019.
	HRK	HRK
Troškovi usluga uređenog tržišta	472.070	362.106
Usluge klirinške organizacije	326.488	283.600
Ostali troškovi (MTP, Hanfa)	199.801	122.465
Troškovi vezani za invest. usluge	66.898	50.646
Bankovne usluge	43.632	49.886
Ukupno	1.108.889	868.702

BILJEŠKA 13 - PRIHODI OD KAMATA

	2020.	2019.
	HRK	HRK
Prihodi od kamata s osnove financijskih instrumenata (repo ugovori)	319.400	216.347
Prihodi od kamata po zajmovima	37.294	64.672
Ostali prihodi od kamata	3.883	1.934
Ukupno	360.577	282.953

BILJEŠKA 14 - RASHODI PO KAMATAMA

	2020.	2019.
	HRK	HRK
Rashodi po osnovi kamata	1.646	833
Ukupno	1.646	833

BILJEŠKA 15 - TROŠKOVI ZAPOSLENIKA

	2020.	2019.
	HRK	HRK
Nadnice i plaće zaposlenika	596.196	545.510
Troškovi poreza, mirov. i zdrav. osiguranja	441.968	400.252
Ostali trošak zaposlenika	<u>8.920</u>	<u>9.266</u>
Ukupno	<u>1.047.084</u>	<u>955.028</u>

BILJEŠKA 16 - OSTALI RASHODI

	2020.	2019.
	HRK	HRK
Troškovi usluga	516.969	449.190
Ostali administrativni troškovi	155.093	135.828
Troškovi reprezentacije i propagande	55.819	52.708
Materijalni troškovi	39.953	59.912
Premije osiguranja	22.932	28.829
Članarine te ostala davanja	20.486	21.886
Ostali troškovi	8.417	5.321
Očekivani kreditni gubici	<u>(769)</u>	<u>(440)</u>
Ukupno	<u>818.899</u>	<u>753.234</u>

Osim usluga revizije finansijskih izvještaja, koje je obavio u skladu s važećim zakonima i propisima, u 2020. 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 (2019.: 22.500 kuna).

BILJEŠKA 17 - POREZ NA DOBIT

	2020.	2019.
Dobit prije oporezivanja	222.357	1.010.380
Porez na dobit po stopi od 12% (2019.: 18%)	26.683	181.868
Porezno nepriznati troškovi	9.817	12.774
Neoporezivi prihodi	(769)	(3.396)
Porezni rashod	27.769	183.556

BILJEŠKA 18 - IZVANBILANČNI ZAPISI

	2020.	2019.
Sredstva klijenata	37.842.142	23.074.605
Financijska imovina klijenata – kolaterali repo ugovora	11.526.714	14.540.535
Financijski instrumenti portfolio klijenata	5.204.903	7.634.353
Ukupno izvanbilančni zapisi	54.573.759	45.249.494

Portfelj nalogodavca čini novac klijenata u kunama u iznosu od 37.842.142 kuna (31.12.2019.: 23.074.605 kuna) te financijski instrumenti portfolio klijenata u iznosu od 5.204.903 (31.12.2019.: 7.634.353 kuna).

Izvanbilančna stavka u iznosu od 11.526.714 kuna su financijski instrumenti položeni kao kolateral za repo ugovore (31.12.2019.: 14.540.535 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 finansijskih i poslovnih odluka.

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

Ključne transakcije s povezanim osobama

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

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

Tijekom 2020. godine članovima Nadzornog odbora isplaćivana je naknada u iznosu 2.000 kuna neto mjesечно (2019.: 2.000 kuna neto mjesечно).

Isplate Upravi iznosile su na datum izvještavanja 31. prosinca 2020. godine ukupno 483.757 kuna (2019.: 446.297 kuna).

Tijekom 2020. godine Društvo je isplatilo dividendu u ukupnom bruto iznosu od 2.035.200,00 kuna.

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

Otvorene stavke iz odnosa s povezanim strankama

	2020.	2019.
Potraživanja temeljem REPO poslova s povezanim strankama	5.600.000	5.800.000
Primljeni kolaterali temeljem REPO poslova s povezanim strankama	11.526.714	14.540.535

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

Transakcije s povezanim strankama

	2020.	2019.
Prihodi od naknada i provizije	108.177	151.455
Prihodi od kamata	319.400	216.347
Prihodi od odobravanja kredita ili zajma ulagatelju za zaključenje transakcije	-	26.738

BILJEŠKA 20 – SUDSKI SPOROVI

Društvo nema značajnijih sudskih sporova.

BILJEŠKA 21 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM 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>2020. godina</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Novac na računu i blagajni	307.624	-	-	307.624
Potr.s osnove obav.inv.usl.	44.254	-	-	44.254
Zajmovi i potraživanja	5.600.000	1.047.002	-	6.647.002
Financijska imovina kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-
Plaćeni troš.buduć.razd.	-	81.228	-	81.228
Ostala potraživanja	184.276	-	177.903	362.178
Ukupno imovina	6.136.153	1.128.230	177.903	7.442.286
Obveze	(249.504)	(27.769)	(51.808)	(329.081)
NETO POZICIJA	5.886.649	1.100.461	126.095	7.113.205
<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

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 uskladišnjem ročnosti imovine i obveza.

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

<u>2020. godina (glavnica)</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Potraživanja po repo ugovorima	5.600.000	-	-	5.600.000
Potraživanja za dane kredite i zajmove	-	1.047.002	-	1.047.002
Ukupno zajmovi i potraživanja	5.600.000	1.047.002	-	6.647.002
Obveze	-	-	-	-
NETO POZICIJA	5.600.000	1.047.002	-	6.647.002
<u>2020. godina (kamate)</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Potraživanja po repo ugovorima	21.000	-	-	21.000
Potraživanja za dane kredite i zajmove	21.098	26.683	-	47.782
Ukupno zajmovi i potraživanja	42.098	26.683	-	68.782
Obveze	-	-	-	-
NETO POZICIJA	42.098	26.683	-	68.782
<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

BILJEŠKA 21 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA - nastavak

Rizik promjene tečaja

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

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

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Imovina		
Kuna	7.908.247	9.870.374
Euro	<u>239</u>	<u>4.429</u>
Ukupno imovina	<u>7.908.486</u>	<u>9.874.803</u>
Kapital i rezerve		
Kuna	7.579.405	9.420.017
Euro	<u>-</u>	<u>-</u>
Ukupno kapital i rezerve	<u>7.579.405</u>	<u>9.420.017</u>
Neto - Kuna	<u>-</u>	<u>-</u>
Neto - Eur	<u>239</u>	<u>4.429</u>

Neto izloženost pozicija na dan izvještavanja 31. prosinca 2020. godine manja je od 2% kapitala Društva. Društvo nije u obvezi izvršenja kapitalnog zahtjeva za valutni rizik.

Rizik promjene cijene

Društvo na izvještajni datum nije izloženo rizicima promjene cijene dionica, tj. njenih ulaganja u vlasničke instrumente.

Da su cijene dionica bile više/niže 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 FINANCIJSKIM RIZICIMA - nastavak

Kamatni rizik

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

31.12.2020.	Beskam.	do 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Novac na računu i blagajni	-	307.624	-	-	307.624
Potr.s osnove obav.inv.usl.	44.254	-	-	-	44.254
Zajmovi i potraživanja	-	5.600.000	1.047.002	-	6.647.002
Ostala imovina	466.200	-	-	-	466.200
Plaćeni troš.buduć.razd.	81.228	-	-	-	81.228
Ostala potraživanja	362.178	-	-	-	362.178
Ukupno imovina	953.860	5.907.624	1.047.002	-	7.908.486
Obveze, kapital, rezerve	(7.908.486)	-	-	-	(7.908.486)
Neusklađenost kamatnog rizika	(6.954.626)	5.907.624	1.047.002	-	-

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	-	-

Kreditni rizik

Maksimalna izloženost kreditnom riziku:

	Bljješka	31.12.2020.	31.12.2019.
		HRK	HRK
Zajmovi i potraživanja	6	6.647.002	6.880.883
Novac i novčani ekvivalenti	4	307.624	1.707.175
Potraživanja za naknade	5	44.254	204.186
Ostala potraživanja	8	362.178	264.506
Ukupno		7.361.058	9.056.750

BILJEŠKA 21 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA - nastavak

Procjena fer vrijednosti

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

Fer vrijednost financijskog instrumenta se obično može pouzdano odrediti unutar razumnog raspona procjena. Za određene druge financijske instrumente, uključujući potraživanja za nemamirene prodane vrijednosnice, obveze za nemamirene kupljene vrijednosnice, obveze prema dobavljačima i obračunate troškove, knjigovodstvena vrijednost približno je jednaka fer vrijednosti zbog neposrednog ili kratkoročnog dospijeća 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 pouzdanošću.

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

Financijska imovina i financijske obveze	Fer vrijednost na dan		Razina fer vrijednosti	Metoda vrednovanja i glavni ulazni podaci	Značajni nedostupni ulazni podaci	Nedostupni ulazni podaci u odnosu na fer vrijednost
	31. prosinca 2020.	31. prosinca 2019.				
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 FINANCIJSKIM RIZICIMA - nastavak

Hijerarhija mjerena fer vrijednosti

Međunarodni standardi finansijskog izještavanja 7 Finansijski instrumenti: *Objavljivanje* ("MSFI 7") zahtjeva određivanje hijerarhije fer vrijednosti finansijskih instrumenata na tri razine i objavu podataka o finansijskim instrumentima koji se u finansijskim izještajima mijere po fer vrijednosti. Društvo koristi sljedeću hijerarhiju mjerena fer vrijednosti koja reflektira značajnost inputa korištenih prilikom mjerena fer vrijednosti:

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

Razina 2: Fer vrijednost finansijskih 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 finansijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene koje se ne temelje na mjerljivim inputima. Na dan 31. prosinca 2020. i 31. prosinca 2019. godine nije bilo finansijskih obveza koje su se vodile po fer vrijednosti te nije bilo reklassifikacija između razina u odnosu na prethodnu godinu.

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2020.	-	-	-	-
Dionice u kotacijama domaćih burzi	-	-	-	-
Ukupno	-	-	-	-

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

BILJEŠKA 22 – KAPITAL DRUŠTVA

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

Osnovni kapital

	<u>31.12.2020.</u>	<u>31.12.2019.</u>
Uplaćeni kapital	6.000.000	6.000.000
Zakonske rezerve	300.000	300.000
Zadržana dobit	1.084.817	2.293.193
Ostala nematerijalna imovina	(452.212)	(475.256)
Ukupno osnovni kapital	6.932.605	8.117.937
Posebne rezerve dugotrajne financijske imovine	-	-
Dopunski kapital I	-	-
Dopunski kapital II	-	-
Kapital	6.932.605	8.117.937

Upravljanje kapitalom

Osnovni cilj Društva u upravljanju kapitalom jest usklađenost sa zakonskim zahtjevom održavanja najnižeg iznosa temeljnog kapitala koji sukladno Zakonu o tržištu kapitala iznosi najmanje 6.000.000 kuna za djelatnosti za koje je Društvo registrirano. Društvo kod upravljanja kapitalom nastoji očuvati sposobnost da nastavi poslovati na pretpostavci vremenski neograničenog poslovanja.

Prema odredbama Zakona o tržištu kapitala, kapital Društva umanjen je za odbitne stavke.

Uplaćene redovne dionice Društva od 6.000.000 kuna, čine upisani temeljni kapital Društva. Društvo nije imalo Dopunskog kapitala I i II. Na dan 31. prosinca 2020. godine kapital Društva za potrebe izračuna adekvatnosti kapitala je iznosio 6.932.605 kuna.

Izvješće o adekvatnosti kapitala na dan 31.12.2020. izrađeno je u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala i podzakonskim aktima.

BILJEŠKA 22.1 - ADEKVATNOST KAPITALA

Stavka	Iznos 2020.
Kapital	6.932.605
Osnovni kapital	6.932.605
Dopunski kapital i	-
Kapitalni zahtjevi	5.968.531
<i>Izračun kapitalnih zahtjeva za kreditni rizik, rizik druge ugovorne strane i rizik slobodnih isporuka</i>	
Standardizirani pristup	1.003.342
Kategorije izloženosti prema standardiziranom pristupu	1.003.342
Institucije	900
Trgovačka društva	444.142
Stanovništvo	32.311
Ostale stavke	525.989
<i>Ukupan iznos izloženosti riziku za pozicijski, valutni i robni rizik</i>	-
Iznos izloženosti riziku za pozicijski, valutni i robni rizik u skladu sa standardiziranim pristupima	-
Vlasnički instrument	-
<i>Ukupan iznos izloženosti riziku za operativni rizik</i>	
Jednostavni pristup operativnom riziku	4.965.189
Jednostavni pristup	4.965.189
Kapitalni zahtjev za operativni rizik	4.965.189
Stopa redovnog kapitala	116,15%
Višak (+)/manjak (-) redovnog osnovnog kapitala	932.605
Stopa osnovnog kapitala	116,15%
Višak (+)/manjak (-) osnovnog kapitala	932.605
Stopa ukupnog kapitala	116,15%
Višak (+)/manjak (-) ukupnog kapitala	932.605

Izvješće o adekvatnosti kapitala na dan 31. prosinca 2020. godine izrađeno je u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala i pripadajućim podzakonskim aktima.

BILJEŠKA 23 - KAPITALNI ZAHTJEVI

BILJEŠKA 23.1 - IZRAČUN KAPITALNOG ZAHTJEVA ZA TRŽIŠNI RIZIK

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

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

Na dan 31. prosinca 2020. godine, Društvo nije imalo poziciju osjetljivih na tržišni ili valutni rizik.

BILJEŠKA 23.2 - IZRAČUN KAPITALNOG ZAHTJEVA ZA OPERATIVNI RIZIK

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

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

Relevantni pokazatelj Društvo je izračunalo kao zbroj sljedećih elemenata:

	<i>Podaci iz izvještaja o finansijskom položaju</i>	2017.	2018.	2019.	Trogodišnji prosjek
1	Neto kamatni prihod	556.164	333.353	282.120	390.546
2	Neto prihod od provizija i naknada	2.082.607	1.393.974	2.583.438	2.020.006
3	prihodi od vlasnički finansijski instrumenata osim prihoda od ulaganja u zajedničke potvrate, pridružena društva i podružnice	-	-	-	-
4	Dobit(gubitak od aktivnosti trgovanja u kategoriji finansijske imovine/obveza koja se vrednuje po fer vrijednosti	5.627	-	1.500	2.376
5	Realizirani dobici/gubici u kategoriji finansijske imovine/obveza koja se ne vrednuje po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	131.537	322.768	-	151.435
6	Dobici(gubici) koji su proizašli iz transakcija zaštite	-	-	-	-
7	Neto tečajne razlike	-	(32)	56	8
8	Ostali operativni prihodi	59.245	70.866	121.081	83.731
9	Troškovi izdvajanja poslovanja ako je pružatelj usluga matično ili ovisno društvo investicijskom društvu matičnog društva Stavke koje Društvo neće uključivati u izračun relevantnog pokazatelja	-	-	-	-
10	Izvanredni prihodi	-	-	-	-
11	Prihodi po osnovu ugovora o osiguranju	-	-	-	-
12	Realizirani dobici (gubici) u kategoriji finansijske imovine/obveza koja se drži do dospijeća (pozicije iz knjige pozicija kojima se trguje)	-	-	-	-
	<i>Trogodišnji prosjek</i>				2.648.101
	<i>Relevantni pokazatelj</i> (trogodišnji prosjek x 15% x 12,5)				4.965.189

BILJEŠKA 23.3 - IZRAČUN KAPITALNOG ZAHTJEVA ZA KREDITNI RIZIK

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

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

U nastavku se daje pregled izloženosti Društva prema sljedećim kategorijama:

(u tisućama)	
<u>Kategorije izloženosti</u>	<u>Kapitalni zahtjev</u>
Kratkoročna potraživanja od institucija	900
Kratkoročna potraživanja od trgovačkih društava	444.142
Potraživanja od stanovništva	32.311
<u>Ostale stavke</u>	<u>525.989</u>
<u>Ukupno</u>	<u>1.003.342</u>

Kapitalni zahtjev Društva za kreditni rizik iznosi 1.003.342 kuna.

BILJEŠKA 23.4 - OSTALE IZLOŽENOSTI

Kapitalni zahtjev na ostale stavke iznosi 525.989 kuna, izračunat je na novac i potraživanja za proviziju od pravnih i fizičkih osoba (ponder 0), a koje stavke iznose 315.438 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 525.989 kuna.

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

BILJEŠKA 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 31.12.2020. 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 2020. godine kapitalni zahtjevi za tržišne rizike (valutni, pozicijski, općii) iznose 0 kuna, kapitalni zahtjev za kreditni rizik iznosi 1.003.342 kuna, a kapitalni zahtjev za operativni rizik 4.965.189 kuna. Ukupni kapitalni zahtjev iznosi 5.968.531 kuna.

Kapital Društva za potrebe izračuna adekvatnosti kapitala na dan 31. prosinca 2020. godine iznosi 6.932.605 kuna pa proizlazi da je stopa ukupnog kapitala Društva 116,15% i iznad je zakonom propisane.

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

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

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

Obrazac: OP-ID-1 Opći podaci o investicijskom društvu	
NAZIV INVESTICIJSKOG DRUŠTVA	AGRAM BROKERI d.d.
Identifikacijski broj kod Agencije	5555
MBS	80652030
OIB	14665174376
Izvještajno razdoblje	01.01.2020.-31.12.2020.
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 sudske registre (dan, mjesec i godina)	08.04.2008.
Ime, prezime predsjednika i članova Uprave	Ivica Putica-pred.Uprave, Marko Stašić-član
Ime i prezime predsjednika i članova Nadzornog odbora	Renata Grgić Tolj, Branko Malenica, Emil Mihalina
Broj zaposlenih	6
Ime i prezime ovlaštenih brokera i investicijskih savjetnika	M. Jurjević, M.Stašić, M.Dabić
Iznos temeljnog kapitala u kunama	6.000.000
Pet najvećih dioničara/udjelnika (ime prezime adresa fizičke osobe, odnosno tvrtka i sjedište pravne osobe postotak udjela u vlasništvu)	Renata Grgić Tolj, Augusta Cesarca 10, Zagreb, 12,40%, Emil Mihalina, Nike Grškovića 3, Zagreb, 9,90%, Agram banka d.d., Ulica grada Vukovara 74, Zagreb, 9,90%, Ankica Čeko, Marka Marulića 5/3, Makarska 9,90%, Davor Martinović, Kralja Tomislava 11D, Mostar, 9,90%
Naziv revizorske kuće koja je revidirala zadnji godišnji finansijski izvještaj i godišnje izvješće	BDO Croatia d.o.o.
Poslovna banka investicijskog društva	Agram banka d.d.
Broj računa	HR5224810001111000311
Napomena:	
Izvještavanje Investicijskih društava temeljem članka 115. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09)	
Svi iznosi upisuju se kao cjelobrojni (bez decimalnih mjesta)	
Izvještajna razdoblja:	tromjesečno, šestomjesečno, devetomjesečno i godišnje
Izvještaj sačinjavaju obrasci:	
1. OP-ID-1_Opći podaci o investicijskom društvu	podaci na dan sastavljanja izvještaja: 31.03, 30.06, 30.09, 31.12
2. A-ID-2_Aktiva	stanja na dan sastavljanja izvještaja: 31.03, 30.06, 30.09, 31.12
3. P-ID-3_Pasiva	stanja na dan sastavljanja izvještaja: 31.03, 30.06, 30.09, 31.12
4. SD-ID-4_Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	1.1.-31.3., 1.1.-30.6., 1.1.-30.9. i 1.1.-31.12.
5a. NT-ID-5a_Izvještaj o novčanim tokovima_direktna metoda	1.1.-31.3., 1.1.-30.6., 1.1.-30.9. i 1.1.-31.12.
5b. NT-ID-5b_Izvještaj o novčanim tokovima_indirektna metoda	1.1.-31.3., 1.1.-30.6., 1.1.-30.9. i 1.1.-31.12.
6. PK-ID-6_Izvještaj o promjenama kapitala	1.1.-31.3., 1.1.-30.6., 1.1.-30.9. i 1.1.-31.12.
7. B-ID-7_Bilješke	

Obrazac: A-ID-2 Aktiva					
IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA na dan 31.12.2020.					
AKTIVA					u kunama
	Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1		Nematerijalna, materijalna imovina i dugotrajna ulaganja (\sumAOP2 do AOP8)	1	542.147	466.200
a)	000 ..+ 005	Dugotrajna nematerijalna imovina	2	475.256	452.212
b)	010 ..+ 014	Dugotrajna materijalna imovina	3	66.891	13.988
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 (\sumAOP10 do AOP15)	9	9.229.156	7.442.286
a)	100 ..+ 102	Novčana sredstva	10	1.707.175	307.624
b)	120 ..+ 127	Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih	11	204.186	44.254
c)	150..+153	Zajmovi i potraživanja	12	6.880.883	6.647.002
d)	17	Odgodena porezna imovina	13	0	0
e)	190	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	14	172.406	81.228
f)	ostalo iz skupine 1	Ostala potraživanja	15	264.506	362.178
3		Finansijska imovina (\sumAOP17 do AOP19)	16	103.500	0
a)	300 ..+ 332	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	17	103.500	0
b)	400 ..+ 421	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	18	0	0
c)	500..+532	Finansijska imovina po amortiziranom trošku	19	0	0
4		UKUPNO AKTIVA (AOP1+AOP9+AOP16)	20	9.874.803	7.908.486
		Izvanbilančni zapisi (AOP22+AO27)	21	45.249.493	54.573.759
		Novčana sredstva nalogodavaca	22	22.409.949	35.434.194
		Novčana sredstava pod upravljanjem portfeljem	23	664.656	2.407.948
		Finansijski instrumenti pod upravljanjem portfeljem i skrbništvom	24	7.634.353	5.204.903
		Repo kolaterali - aktivni račun	25	14.540.535	11.526.714
		Nominalna vrijednost izvedenica	26	0	0
		Ostali izvanbilančani aktivni računi	27	0	0

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU INVESTICIJSKOG DRUŠTVA na dan 31.12.2020.					<i>u kunama</i>
PASIVA					
	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	9.420.017	7.579.405
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	2.293.193	1.084.817
f)	941	Preneseni gubitak	30	0	0
g)	95	Dobit ili gubitak tekuće godine	31	826.824	194.588
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 (ΣAOP35 do AOP44)	35	454.786	329.081
a)	200 +..+ 204	Obveze za naknade vezane uz trgovanje finansijskim instrumentima	36	0	0
b)	210 +..+ 214	Obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	37	71.432	51.808
c)	220 +..+ 224	Obveze po izdanim finansijskim instrumentima	38	0	0
d)	240 +..+ 241	Obveze prema dobavljačima	39	91.607	120.308
e)	250+..+252	Obveze prema zaposlenicima	40	45.683	52.806
f)	260+..+264	Obveze za poreze i doprinose	41	246.064	104.159
g)	266	Odgodenja porezna obveza	42	0	0
h)	27	Odgodeno 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	9.874.803	7.908.486
		Izvanbilančni zapisi (AOP48+AOP53)	47	45.249.493	54.573.759
		Novčana sredstva nalogodavaca	48	22.409.949	35.434.194
		Novčana sredstava pod upravljanjem portfeljem i s	49	664.656	2.407.948
		Finansijski instrumenti pod upravljanjem portfeljem i skrbništvom	50	7.634.353	5.204.903
		Repo kolaterali - aktivni račun	51	14.540.535	11.526.714
		Nominalna vrijednost izvedenica	52	0	0
		Ostali izvanbilančni aktivni računi	53	0	0
Oznaka	Dodatak bilanci				
I	KAPITAL I REZERVE (AOP50+AOP51)				
a)	Pripisano imateljima kapitala maticе				
b)	Pripisano nekontrolirajućem interesu				

Obrazac: SD-ID-4 Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti				
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI za razdoblje 01.01.2020. - 31.12.2020.				<i>u kunama</i>
	Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	Isto razdoblje prethodne godine
	700+..+717	Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	52	3.452.140
	661+..+666	Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	53	868.702
1		Neto prihodi/rashodi od provizija i naknada (AOP52-AOP53)	54	2.583.438
	770	Realizirani dobici finansijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	55	1.500
	630	Realizirani gubici finansijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	56	0
2		Neto realizirani dobici/gubici (AOP55-AOP56)	57	1.500
	760	Nerealizirani dobici finansijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	58	2.250
	620	Nerealizirani gubici finansijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	59	2.250
3		Neto nerealizirani dobici/gubici (AOP58-AOP59)	60	0
	771	Realizirani dobici finansijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	61	0
	631	Realizirani gubici finansijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	62	0
4		Neto realizirani dobici/gubici finansijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD (AOP61-AOP62)	63	0
5	622	Neto očekivani kreditni gubici finansijske imovine po amortiziranom trošku	64	-440
6	634	Ostala neto rezerviranja i vrijednosna uskladjenja	65	0
	72	Prihodi od kamata	66	282.953
	65	Rashodi od kamata	67	833
7		Neto prihodi/rashodi od kamata (AOP66-AOP67)	68	282.120
	75	Pozitivne tečajne razlike	69	336
	64	Negativne tečajne razlike	70	280
8		Neto tečajne razlike (AOP69-AOP70)	71	56
	73	Prihodi od dividendi, udjela u dobiti i ostalih vrijednosnih papira	72	0
	ostalo iz skupine 7	Ostali prihodi	73	121.081
9		Ukupno ostali prihodi (AOP72+AOP73)	74	121.081
	610	Amortizacija	75	269.554
	600	Troškovi zaposlenika	76	955.028
	ostalo iz skupine 6	Ostali rashodi	77	753.673
10		Ukupno ostali rashodi (AOP75+AOP76+AOP77)	78	1.978.255
11		Ukupni prihodi	79	3.860.260
12		Ukupni rashodi	80	2.849.880
	80	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP79-AOP80)	81	1.010.380
	81	Porez na dobit	82	183.556
13		Dobit ili gubitak	83	826.824
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	84	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	85	0
14		Ostala sveobuhvatna dobit (ΣAOP87 do AOP92)	86	0
a)		Promjene revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalne imovine)	87	0
b)		primanja	88	0
c)		Nerealizirani dobici/gubici finansijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	89	0
d)		Dobici/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka	90	0
e)		Dobici ili gubici proizašli iz preračunavanja finansijskih izvještaja in	91	0
f)		Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobiti	92	0
15		Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP83+AOP86)	93	826.824
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	94	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	95	0
16		Reklasifikacijske usklade	96	0

Obrazac: NT-ID-5b Izvještaj o novčanim tokovima indirektna metoda				
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA 31.12.2020.				<i>u kunama</i>
	Opis pozicije	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	139	369.340	864.887
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja	140	1.010.380	222.357
	Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	141	269.554	285.561
	Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	142	0	0
	Rezerviranja	143	0	0
	Prihodi od kamata	144	-281.019	-356.693
	Rashodi od kamata	145	278.147	371.617
	Umanjenje imovine	146	0	0
	usluga	147	114.103	54.401
	Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	148	0	0
	Povećanje/smanjenje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	149	-103.500	103.500
	Povećanje/smanjenje finansijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	150	0	0
	Povećanje/smanjenje finansijske imovine po amortiziranom trošku	151	0	0
	Povećanje/smanjenje potraživanja iz transakcija iz financiranja	152	-692.488	233.881
	Primici od kamata	153	0	0
	Izdaci od kamata	154	0	0
	Primici od dividendi	155	19.000	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	156	-94.181	8.464
	Povećanje/smanjenje obveza za naknade vezane uz trgovanje finansijskim instrumentima	157	0	0
	Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	158	-68.331	28.700
	Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima	159	-200	7.122
	Povećanje/smanjenje obveza za poreze i doprinose	160	-44.902	13.884
	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	161	0	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	162	0	0
	Plaćen porez na dobit	163	-37.223	-107.907
2	Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	164	-320.374	-209.614
	Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu	165	-53.692	-10.260
	Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu	166	-266.682	-199.354
	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 finansijskih aktivnosti	169	71.432	-2.054.824
	Povećanje/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	170	71.432	-19.624
	Povećanje/smanjenje obveza po izdanim finansijskim instrumentima	171	0	0
	Povećanje/smanjenje obveza za izdane podredene 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	-2.035.200
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki	175	0	0
4	Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenta (AOP139+AOP164+AOP169)	176	120.398	-1.399.551
5	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	177	1.586.776	1.707.175
6	Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum (AOP176+AOP177)	178	1.707.174	307.624

AGRAM BROKERI D.D.
PRILOG 1

Obrazac: PK-ID-6 Izveštaj o promjenama kapitala									
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA									
Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice							u kunama	
	Upisani kapital	Reserve kapitala	Reserve iz dobiti	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve	Raspodjeljivo nekontrolirajući minteresima	
Stanje 01. siječnja prethodne 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 prethodne god. (prepravljeno)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dobit ili gubitak razdoblja	0	0	0	826.824	0	0	0	0	826.824
Nerealizirani dobitci ili gubici od finansijske 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 (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	6.000.000	300.000	0	826.824	2.293.193	0	0	0	9.420.017
Stanje 01. siječnja tekuće godine	6.000.000	300.000	0	0	3.120.017	0	0	0	9.420.017
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				194.588		0	0	0	194.588
Nerealizirani dobitci ili gubici od finansijske 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	-2.035.200	0	0	0	-2.035.200
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja	6.000.000	300.000	0	194.588	1.084.817	0	0	0	7.579.405



2020

Agram brokeri d.d.
Ulica grada Vukovara 74
10000 ZAGREB
HRVATSKA

Tel: + 385 1 554 5556
Fax: + 385 1 554 5560
info@agram-brokeri.hr
www.agram-brokeri.hr