

AGRAM BROKERI d.d.
REVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2009. GODINE

AGRAM BROKERI d.d. ZAGREB

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

31. PROSINCA 2009. GODINE

Sadržaj

Stranica

IZJAVA UPRAVE

MIŠLJENJE REVIZORA

RAČUN DOBITI I GUBITKA

BILANCA

IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU

IZVJEŠĆE O PROMJENAMA U KAPITALU

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKA IZVJEŠĆA

AGRAM BROKERI d.d. ZAGREB

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

31. PROSINCA 2009. GODINE

IZJAVA UPRAVE REVIZORU

Ovo pismo s izjavama daje se u svezi s Vašom revizijom financijskih izvještaja Društva AGRAM BROKERI d.d. za godinu završenu 31. prosinca 2009., koja se obavlja radi izražavanja mišljenja da li financijski izvještaji pružaju istinit i fer prikaz (ili realno i objektivno prikazuju, u svim značajnim odrednicama) financijskog položaja Društva AGRAM BROKERI d.d. na 31. prosinca 2009. i rezultate njegova poslovanja te njegove novčane tokove za godinu tada završenu u skladu s MSFI.

Potvrđujemo svoju odgovornost za realno i objektivno prikazivanje financijskih izvještaja sukladno MSFI.

Prema našim vjerodostojnim spoznajama i najboljim namjerama potvrđujemo sljedeće predstavljanje:

- Nije bilo nepravilnosti koje bi značajnije utjecale na financijske izvještaje ili u kojima je sudjelovao menadžment ili zaposlenici sa značajnim ulogama u računovodstvenom sustavu i sustavu internih kontrola.
- Stavili smo Vam na raspolaganje sve poslovne knjige i potkrjepljujuću dokumentaciju i sve zapisnike sa sastanaka dioničara i uprave.
- U financijskim izvještajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja niti izbjegavanja potrebnih prikazivanja.
- Društvo je u svim odrednicama ispunilo ugovorne obveze koje bi mogle imati značajan učinak na financijske izvještaje u slučajevima neispunjavanja. Nije bilo nepoštivanja propisa nadležnih organa što bi moglo značajnije utjecati na financijske izvještaje.
- Ne planiramo i ne namjeravamo značajnije mijenjati knjigovodstvene vrijednosti ili razvrstavati imovinu i obveze prikazano u financijskim izvještajima.

Uprava

Mihovil Barančić, predsjednik

25. veljače 2010. godine

AGRAM BROKERI d.d. ZAGREB

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

31. PROSINCA 2009. GODINE

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Izvešće o financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja dioničkog društva AGRAM BROKERI d.d. (u daljnjem tekstu „Društvo“), koji se sastoje od bilance na dan 31. prosinca 2009. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o novčanom toku i izvještaja o promjenama na kapitalu za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Sastavljanje te objektivni prikaz financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i važećim propisima Republike Hrvatske potpadaju u djelokrug odgovornosti Uprave, a to obuhvaća: ustrojavanje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivni prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika te davanje računovodstvenih procjena primjerenih danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u financijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške.

U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje financijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima.

Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza financijskih izvještaja u cjelini. Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju objektivno u svim materijalno značajnijim odrednicama financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2009. godine, te rezultate poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Cedent d.o.o. za reviziju
Ovlašteni revizori,

Split, 27. veljače 2010. godine

AGRAM BROKERI d.d. ZAGREB

RAČUN DOBITI I GUBITKA,

31. PROSINCA 2009.

	2009.	2008.
I. PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA	3.391.453	1.768.165
Prihodi od kupnje i prodaje vrijednosnih papira	1.978.365	968.664
Prihodi od upravljanja portfeljem	80.003	19.401
Prihodi od investicijskog savjetovanja	727.505	780.100
Prihodi od usluga prodaje finan.instrum.	518.700	-
Prihodi od naknada	86.880	-
II. RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA	1.234.868	269.873
<i>Neto prihod od naknada i provizija</i>	2.156.584	1.498.293
Realizirani dobiti financij.imovine raspolož. za prodaju	59.108	-
Realizirani gubici financijske imovine raspolož. za prodaju	-	161.185
Prihodi od kamata	46.271	23.654
Rashodi od kamata	-3.421	-15
<i>Neto prihodi od kamata</i>	42.849	23.639
Negativne tečajne razlike	27	-
Prihodi od dividendi	28.500	2.430
Ostali prihodi	3.750	-
UKUPNO OSTALI PRIHODI	32.250	2.430
Amortizacija	153.244	53.564
Nadnice i plaće zaposlenika	1.311.143	939.825
Ostali rashodi	727.788	340.041
UKUPNO OSTALI RASHODI	2.192.176	1.333.430
Dobit prije poreza na dobit	98.589	29.747

AGRAM BROKERI d.d. ZAGREB

BILANCA,

31. PROSINCA 2009.

A K T I V A	2009.	2008.
DUGOTRAJNA IMOVINA – NEMAT. I MATER.	1.055.140	573.988
Nematerijalna imovina	777.961	573.988
Materijalna imovina	277.179	
NOVČANA SREDSTVA I POTRAŽIVANJA	1.079.459	1.049.166
Nvčana sredstva	142.107	6.278
Potraž. s osnove obavljenih invest. usluga	367.247	956.935
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	9.968	8.184
Ostala potraživanja	560.137	77.768
FINANCIJSKA IMOVINA, vrijed.papiri i drug. financijski instrum. raspolož.za prodaju	4.143.867	1.993.973
UKUPNO AKTIVA	6.278.467	3.617.127
IZVANBILANČNI ZAPISI	9.129.757	5.340.683
PORTFELJ NALOGODAVCA	8.129.757	4.640.683
OSTALE IZANBILANČNE STAVKE	1.000.000	700.000

Financijska izvješća odobrava: Predsjednik uprave Mihovil Barančić

AGRAM BROKERI d.d. ZAGREB

BILANCA,

31. PROSINCA 2009.

	2009.	2008.
KAPITAL I REZERVE	5.797.897	3.617.127
Upisani kapital	6.000.000	4.000.000
Rezerve iz dobiti	1.109	-
Zadržana dobit	21.071	-
Dobit tekuće godine	98.589	29.746
Revalorizacijske rezerve	-322.872	-412.619
OBVEZE	480.570	-
Obveze prema dobavljačima	383.778	-
Obveze prema zaposlenicima	53.870	-
Obveze za poreze I doprinose	42.922	-
UKUPNO PASIVA	6.278.467	3.617.127
IZVANBILANČNI ZAPISI	9.129.757	5.340.683
PORTFELJ NALOGODAVCA	8.129.757	4.640.683
OSTALE IZVANBILANČNE STAVKE	1.000.000	700.000

AGRAM BROKERI d.d. ZAGREB

IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU,

31. PROSINCA 2009.

	2009.	2008.
I. Neto novčani tok od osnovne poslovne aktivnosti	-1.158.896	-2.862.631
Dobitak tekućg razdoblja	98.589	29.797
Amortizacija	153.244	53.584
Poveć/smanjenje potraž.za naknadu u proviziju	589.688	-956.935
Pove/smanjenje potraž. za nakn. I proviziju	-6.990	
Poveć/smanjenje potraž.s osnove kupop.finan. instr.	-2.060.146	-1.993.973
Poveć/smanjenje ostalih potraž.	-250.000	-3.288
Poveć/smanjenje obveza za predujmove	-164.466	
Poveć/smanjenje obveza prema dobavljačima	391.961	8.184
Poveć/smanjenje obveza prema zaposlenicima	53.870	
Poveć/smanjenje obveza poreze, doprinose	35.354	
II. Neto novčani tok od ulagateljskih aktivnosti	634.396	573.988
Povećanje ulaganja u nematerijalnu imovinu	347.334	573.988
Povećanje ulaganja u materijalnu imovinu	287.062	
III. Neto novčani tok od financijskih aktivnosti	1.987.119	74.481
Primici od emitiranja dioničkog kapitala	2.000.000	
Poveć/smanjenje ostalih stavki	-12.880	-74.480
IV. Neto povećanje novčanih sredstava	135.828	-3.511.169
Novčana sredstva na početku razdoblja	6.278	4.000.000
Novac naizvještajni datum	142.107	520.576

AGRAM BROKERI d.d. ZAGREB

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

31. PROSINCA 2009.

	2009.	2008.
Upisani kapital	6.000.000	4.000.000
Rezerve iz dobiti	1.109	1.109
Zadržana dobit	21.070	21.070
Dobit tekuće godine	98.589	
Nerealizirani dobitak/gubitak s osnov. vrijed. usklađ. financ. imovine	-322.872	-412.619
Ukupan kapital I rezerve	5.797.896	3.609.559

AGRAM BROKERI d.d. ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

1. OPĆI PODACI

AGRAM Brokeri dioničko društvo za poslovanje vrijednosnim papirima registrirano je kod Trgovačkog suda u Zagrebu rješenjem pod brojem Tt –08/4534-2 od 08.04.2008. godine. Matični broj subjekta upisa je MBS: 080652030. Sjedište Društva je u Ulica grada Vukovara 74

Djelatnost Društva je

- kupnja i prodaja vrijednosnih papira po nalogu nalogodavca (u svoje ime i za račun nalogodavca,
- trgovina u spekulacijske svrhe – kupnja i prodaja vrijednosnih papira u svoje ime i za svoj račun,
- upravljanje portfeljem vrijednosnih papira za račun nalogodavca – vlasnika portfelja
- poslovi posebne burzovne trgovine
- poslovi agenta izdanja,
- pokroviteljstvo izdanja
- investicijsko savjetovanje

Temeljni kapital iznosi 6.000.000,00 kuna, podijeljen je na 60.000 dionica svaka nominalne vrijednosti od 100,00 kuna.

Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 20.03.2008. godine izdana je dozvola za obavljanje poslova s vrijednosnim papirima iz članka 74. Zakona o tržištu vrijednosnih papira (Narodne novine broj 84/02 i 138/06).

AGRAM BROKERI d.d. ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

2. SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina je nenovčano sredstvo koje se može identificirati, bez fizičkog obilježja. Nematerijalna imovina obuhvaća: izdatke za razvoj, patente, licencije, koncesije, zaštićeno znakovlje i ostala slična prava, goodwill, software (sistemski i aplikativni), nematerijalnu imovinu u pripremi, predujmove za nematerijalna ulaganja.

Trošak nabave nematerijalnog sredstva stečenog u zasebnom stjecanju se sastoji od nabavne cijene, uključujući uvoznu carinu i porez, te izdatke koji se izravno mogu pripisati sredstvu za namjeravanu upotrebu.

Nematerijalno sredstvo se priznaje ako je vjerojatno da će buduće ekonomske koristi koje se mogu pripisati sredstvu pritijecati u Društvo i ako se trošak nabave toga sredstva može pouzdano utvrditi.

Materijalna imovina

Kod definiranja dugotrajne materijalne imovine polazi se od materijalnih sredstava koje posjeduje i koristi Društvo u svojem procesu rada, a nisu namijenjena prodaji u redovitom tijeku poslovanja.

Stvari i oprema evidentiraju se kao dugotrajna materijalna imovina ukoliko im je vijek uporabe duži od jedne godine, a pojedinačna nabavna cijena veća od 2.000,00 kuna. Pogonski i poslovni inventar vode se kao dugotrajna materijalna imovina bez obzira na njihovu nabavnu vrijednost.

U inflatornim uvjetima obavlja se revalorizacije ove imovine.

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina otpisuje se primjenom godišnjih amortizacijskih stopa koje nisu više od onih koje su propisane u svrhu oporezivanja dobitka po svakom predmetu materijalne imovine pojedinačno.

Stope amortizacije su slijedeće:

Naziv imovine	Stopa
Građevinski objekti	5,00 %
Uredska oprema	25,00 %
Informatička oprema	50,00 %
Software	50,00 %
Telekomunikacijska oprema	25,00 %
Mobilni telefoni	50,00 %
Automobili	20,00 %
Dugotrajna nematerijalna imovina	25,00 %
Ostala nespomenuta imovina	10,00 %

Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine obračunava se po linearnoj metodi.

Društvo je donijelo odluku o promjeni vijeka trajanja imovine - softare aplikacije a što je imalo za posljedicu smanjenje amortizacijske stope na 25%.

AGRAM BROKERI d.d. ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

2. SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Financijska imovina

Financijska imovina raspoloživa za prodaju priznaje se početno na datum trgovanja i iskazuje po ukupnom trošku stjecanja, odnosno kao fer vrijednost dane naknade uvećane za transakcijske troškove koji su izravno povezani sa stjecanjem te imovine.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju se naknadno mjeri i iskazuje po fer vrijednosti. Imovina raspoloživa za prodaju uključuju određene vlasničke vrijednosnice. Gubitci i dobiti nastali promjenama u fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju priznaju se direktno u glavnici, unutar izvještaja o promjenama glavnice, sve do prestanka priznavanja financijske imovine kada se kumulativni dobiti ili gubitci koji su prethodno bili priznati u glavnici priznaju u računu dobiti i gubitka. Na datum Bilance sva se financijska imovina pregledava, kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih razloga za umanjenje vrijednosti. Ukoliko postoje takve indicije, procjenjuje se nadoknadivi iznos te imovine. Vrijednosna usklađenja priznaju se u Računu dobiti i gubitka.

Financijska imovina ili financijska obveza po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka priznaje se na datum trgovanja i početno iskazuje po fer vrijednosti, a čiji se transakcijski troškovi priznaju kroz račun dobiti i gubitka.

Financijska imovina namijenjena trgovanju se naknadno mjeri i iskazuje po fer vrijednosti. Imovina namijenjena trgovanju uključuje određene vrijednosnice. Gubitci i dobiti nastali promjenama u fer vrijednosti imovine namijenjene trgovanju uključuju se u Račun dobiti i gubitka.

Financijska imovina koja se drži do dospjeća priznaje se na datum trgovanja i početno iskazuje po ukupnom trošku stjecanja, odnosno kao fer vrijednost dane naknade uvećane za transakcijske troškove.

Financijska imovina koja se drži do dospjeća (dužničke vrijednosnice), koje Društvo izričito namjerava i sposobno je držati do dospjeća (dužničke vrijednosnice u posjedu do dospjeća) naknadno se mjere po amortiziranom trošku umanjenom za eventualni gubitak od umanjenja vrijednosti priznat do visine nenadoknativog iznosa. Godišnja amortizacija bilo kojeg diskonta ili premije prilikom stjecanja vrijednosnice u posjedu do dospjeća pribraja se drugim prihodima od ulaganja koji priteču tijekom razdoblja valjanosti instrumenta tako da prihod priznat u svakom razdoblju i predstavlja konstantan prinos na ulaganje.

Zajmovi i potraživanja koje je kreiralo društvo iskazuju se također po ukupnom trošku stjecanja.

A naknadno se mjere po amortiziranom trošku uz umanjenje vrijednosti kada je potrebno. Vrijednosna usklađenja priznaju se u Računu dobiti i gubitka.

AGRAM BROKERI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

3. IMOVINA

Sa stanjem na dan 31. prosinca u poslovnim knjigama iskazane su vrijednosti imovine:

	2009.	2008.
Nematerijalna ulaganja	777.962	573.988
Materijalna imovina	277.179	-
Novac	142.108	6.279
Potraž.s osnove obavljenih invest.usluga	367.247	956.935
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	9.967	8.184
Ostala potraživanja	560.137	77.768
Vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju	4.143.866	1.993.973
Ukupno	6.278.466	3.617.127

Materijalna i nematerijalna imovina

Dugotrajna materijalna i nematerijalna imovina obuhvaća sredstva koja se koriste u poslovanju a imaju razmjerno trajan oblik i troše se dulje nego li je vrijeme jednog poslovnog ciklusa, nisu namijenjena prodaji već su nabavljena odnosno izgrađena s namjerom da se neprekidno upotrebljavaju.

Pregled stanja dugotrajne materijalne imovine po skupinama na dan 31. prosinca 2009.godine te promjena njene vrijednosti tijekom 2009.godine daju se u tabeli u nastavku.

	Ulaganja softer	MTP	Uredska oprema	Transport.	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2009.	139.481	488.000			627.481
Povećanja imovine Otuđeno u 2009.	347.334		6.297	280.764	634.395
Stanje 31. prosinca 2008.	486.815	488.000	6.297	280.764	1.261.876
Amortizacija 1.1.2009.	29.959	32.533			62.492
Amortizacija tijekom godine	94.561	48.800	524	9.358	153.243
Smanjenje u 2008.					
Ukupna amortizacija	115.520	81.333	524	9.358	206.735
Neto knj. vrijednost 31.12.2009.	371.295	406.667	5.773	271.405	1.055.140

AGRAM BROKERI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

Iznos od 777.961 kuna odnose se na ulaganja u nematerijalnu imovinu. Po ulaznom računu ispostavljenom od Zagrebačke burze, plaćena je pristupnica za članstvo burzi u ukupnom iznosu od 488.000 kuna, te po ulaznom računu od 16.05.2008. godine ispostavljenom od BSS d.o.o., plaćen je poslovni sustav – softer za vođenje poslova brokerskog društva.

Potraživanja s osnove obavljenih usluga

	2009.	2008.
Potraž.za nakn. i proviz. od klijenata	57.013	160.277
Potraž.za nakn. od upravlj. portfeljem	43.239	16.557
Potraž. za nakn.od invest.savjetovanja	115.793	780.100
Potraž.za usluge prod.financ.instrum.	151.200	
Potraž.po osnovi.kupopr.vrijednos. instrum.	60.000	
Ukupno	427.245	956.934

Potraživanja od pravnih osoba formirana su po osnovi pruženih usluga investicijskog savjetovanja, savjetovanja vezano za izradu prospekta za emisiju, savjetovanja vezanog za pocjene društava s kojima navedene pravne osobe posluju (Euroduhan d.d., Autoslavonija d.d., Bosna sunce d.d.)

Ostala potraživanja

	2009.	2008.
Jamstva, predujmovi	228.979	74.480
Potraž.po osnovi pomoć.usluga	4.990	-
Potraž.po stečen.kamati	16.168	3.287
Depoziti	250.000	
Ukupno	500.137	77.767

Depozit u iznosu od 250.000 kuna položen je na depozitni račun kod Credo banke d.d. na rok od 6 mjeseci s kamatnom stopom od 6% godišnje.

Iznos od 228.979 kuna sačinjavaju jamstva, i to: predujam od 112.979 kuna uplaćenih kod Središnjeg klirinško depozitarnog društva d.d. kao uplata u jamstveni fond. Na uplaćena sredstva obračunava se kamata po stopi od 4,40% godišnje, a iznos od 116.000 kuna uplaćen je kao jamstveni polog na klijentski račun Agram brokeri d.d.

AGRAM BROKERI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

Na računu 4 – Ulaganje u dionice i udjele raspoložive za prodaju evidentirane su vrijednosnice u iznosu od 4.143.866 kuna a koje je Društvo kupilo u svoje ime i za svoj račun.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju iznosi 4.143.866 kuna a u istu je raspoređeno slijedeće:

Vrijednosnica	nab.vrijednost	tržišna vrijednost
Jadransko osiguranje	731.453	599.800
Agram Cash-novčani fond	971.214	1.020.584
Locusta Cash-novčani fond	1.250.000	1.250.000
Azomures, Targu-Mures	514.072	267.661
OTP -novčani fond	1.000.000	1.005.821
Ukupno	4.466.739	4.143.866

Sa stanjem na dan 31.12.2009. godine provedeno je utvrđivanje fer vrijednosti za slijedeću financijsku imovinu raspoloživu za prodaju.

Vrijednosnica	Nab.vrijednost	Fer vrijednost 31.12.	Razlika
Jadransko osiguranje	731.453	599.800	-131.652
Agram Cash-novčani fond	971.214	1.020.584	-246.411
Locusta Cash-novčani fond	1.250.000	1.250.000	-49.370
Azomures, Targu-Mures	514.072	267.661	-
OTP -novčani fond	1.000.000	1.005.821	-5.820
Ukupno	4.466.739	4.143.866	-322.872

Sukladno prihvaćenim računovodstvenim politikama sačinjenim na MSFI, Društvo je za iznos vrijednosnog usklađenja smanjilo revalorizacijsku vrijednost.

AGRAM BROKERI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

4. PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA

Prihodi od naknada i provizija iznose ukupno 3.391.453 kuna

	2009.	2008.
Prihodi od kupnje i prodaje vrijednosnih papira	1.978.365	968.665
Prihodi od upravljanja portfeljem	80.003	19.401
Prihodi od investicijskog savjetovanja	727.504	780.100
Prihodi od usluga prodaje financij.instrum.	518.700	-
Prihodi od naknada	86.880	-
Ukupno	3.391.452	1.768.166

Ostali prihodi

	2009.	2008.
Prihodi od kamata	46.271	-
Prihodi od udjela	28.500	-
Realizirani dobici	59.108	-
Ostali prihodi	3.750	25.527
Ukupno	137.629	25.527

AGRAM BROKERI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

5. RASHODI VEZANI ZA OBAVLJENE INVESTICIJSKE USLUGE

Rashodi ostvareni po osnovi ulaganja i trgovanja iznose 1.234.868 kune i to:

	2009.	2008.
Gubici od prodaje financijskih instrumenata		161.185
Investicijske usluge	42.516	-
Bankovne usluge	32.390	19.731
Troškovi uređenog tržišta	614.618	-
Usluge klirinške organizacije	477.398	-
Ostali troškovi	67.944	-
Transakcijski troškovi		92.149
Ukupno	1.234.868	253.334

OPĆI ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

	2009.	2008.
Materijalni troškovi	94.935	53.437
Amortizacija	153.244	53.564
Naknade troškova zaposlenicima	86.357	12.930
Premije osiguranja	38.505	14.159
Troškovi propagande, reklame	64.643	-
Članarine te ostala davanja	37.035	157.991
Troškovi usluga	491.609	241.162
Nadnice i plaće zaposlenika	560.164	499.980
Troškovi poreza, mirovinskog, zdravstvenog	664.616	439.845
Časopisi i ostalo	-	18.369
Kamate	4.517	
Ukupno	2.195.625	1.492.799

AGRAM BROKERI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

6. DIONIČKA GLAVNICA

Na dan 31. prosinca 2009. godine dionički kapital sastojao se od 60.000 dionica upisanih i uplaćenih nominalne vrijednosti 100,00 kuna po dionici.

Struktura dioničara na dan 31. prosinca 2009. godine je:

Osnivač	Uplaćeni iznosi	Broj dionica	%
Gojko Marić	804.000,00	8040	13,40
Dragica Prskalo	804.000,00	8040	13,40
Ankica Čeko	570.000,00	5700	9,50
Milka Lapić	804.000,00	8040	13,40
Renata Grgić	804.000,00	8040	13,40
Emil Mihalina	900.000,00	9000	15,00
Ante Gašparević	360.000,00	3600	6,00
Svjetlana Jurjević	300.000,00	3000	5,00
Tihomir Antunović	240.000,00	2400	4,00
Ivan Krivičić	180.000,00	1800	3,00
Pavić Nino	234.000,00	2340	3,90
Ukupno	6.000.000,00	60000	100,00

AGRAM BROKERI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

7. IZVJEŠTAVANJE O KAPITALU I KAPITALNIM ZAHTJEVIMA PO VRSTAMA RIZIKA KOJIMA JE INVESTICIJSKO DRUŠTVO IZLOŽENO

IZRAČUN KAPITALA

KAPITAL DRUŠTVA

Kapital Društva čini osnovni kapital, dopunski kapital I i dopunski kapital II umanjen za odbitne stavke. Izračun kapitala prema Pravilniku o kapitalu investicijskih društava.

Uplaćene redovne dionice	6.000.000
Zakonske rezerve	1.109
Zadržana dobit	21.071
Nematerijalna imovina	-777.961
OSNOVNI KAPITAL	5.244.219
Posebne rezerve dugotrajne financijske imovine	322.872
DOPUNSKI KAPITAL II	322.872
DOPUNSKI KAPITAL II	
KAPITAL	4.921.347

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

Uplaćene redovne dionice Društva od 6.000.000 kuna, sačinjavaju upisani temeljni kapital Društva. Iznos od 777.961 kuna Društva je vrijednost nematerijalne imovine a koja se sastoji od ulaganja u radni softer te uplaćeno članstvo u Zagrebački burzu.

Dopunski kapital I iznosi 322.872 kuna a sastoji se od vrijednosti revalorizacijske rezerve financijske imovine Društva. Na dan 31. prosinca 2009. godine kapital Društva je iznosio 4.921.347 kuna a što je sukladno odredbama Pravilnika o kapitalu investicijskih društava.

Izvešće o adekvatnosti kapitala na dan 31.12.2009. izrađeno je u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala, Pravilnikom o izvještavanju o adekvatnosti kapitala investicijskih društava i Pravilnikom o adekvatnosti kapitala investicijskih društava.

AGRAM BROKERI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

ADEKVATNOST KAPITALA

STAVKA	Iznos
KAPITAL	<u>4.921.345,22</u>
OSNOVNI KAPITAL	5.244.217,87
DOPUNSKI KAPITAL I	-322.872,65
KAPITALNI ZAHTJEVI	808.585,88
Standardizirani pristup	242.882,35
Kategorije izloženosti prema standardiziranom pristupu	242.882,35
Stanovništvo	3.228,48
Kratkoročna potraživanja od institucija i trgovačkih društava	35.295,43
Potraživanja u obliku ulaganja u subjekte za zajednička ulaganja	181.906,03
Ostale izloženosti	22.452,41
KAPITALNI ZAHTJEV ZA KREDITNI RIZIK, RIZIK DRUGE UGOVORNE STRANE I RIZIK SLOBODNE ISPORUKE	242.882,35
Pozicijski rizik, valutni rizik i robni rizik izračunati prema standardiziranim pristupima	21.412,90
Valutni rizik	21.412,90
KAPITALNI ZAHTJEV ZA POZICIJSKI RIZIK, VALUTNI RIZIK I ROBN I RIZIK	<u>21.412,90</u>
Izračun kapitalnog zahtjeva za operativni rizik	
Jednostavni pristup	544.290,63
KAPITALNI ZAHTJEV ZA OPERATIVNI RIZIK	<u>544.290,63</u>
Višak (+)/manjak (-) kapitala nakon pokrića kapitalnih zahtjeva izuzimajući druge kapitalne zahtjeve	4.112.759,34
Adekvatnost kapitala izuzimajući kapitalni zahtjev za rizik prekoračenja dopuštenih izloženosti	6,09
Višak (+)/manjak (-) kapitala	-1.078.654,78
Adekvatnost kapitala	6,09
Višak (+)/manjak (-) internog kapitala	4.112.759,34
Interna ocjena kapitala	4.921.345,22
Interna ocjena kapitalnih zahtjeva	808.585,88

AGRAM BROKERI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

UPRAVLJANJE RIZICIMA

Upravljanje rizicima je skup podataka i metoda za utvrđivanje, mjerenje odnosno procjenjivanje, praćenje rizika te izvještavanje o rizicima kojima je Društvo izloženo. Sukladno odredbama članka 163. Zakona o tržištu kapitala, Društvo je usvojilo Politike upravljanja rizicima.

TRŽIŠNI RIZICI

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.

Kako knjiga trgovanja investicijskog društva obuhvaća pozicije u financijskim instrumentima i robi koje se drže s namjerom trgovanja ili s namjerom zaštite određenih pozicija knjige trgovanja pod uvjetom da te pozicije nemaju nikakvih ograničenja obzirom na njihovu utrživost ili obzirom na mogućnost zaštite rizika koji iz njih proizlazi, Društvo nije uvelo knjigu trgovanja te je od tržišnih rizika izloženo samo valutnom riziku.

Prema članku 183. Zakona o tržištu kapitala, Društvo izračunava kapitalni zahtjev za valutni rizik ako njegova ukupna neto otvorena devizna pozicija prelazi 2% kapitala Društva.

Prema članku 50. Pravilnika o adekvatnosti kapitala, kapitalni zahtjev za valutni rizik izračunava se na način da zbroj ukupne neto otvorene devizne pozicije Društva pomnoži s 8%.

Na dan 31.prosinca Društvo je posjedovalo dionice Azomures, Targu-Mures, čija je nabavna vrijednost iznosila 514.072 kuna a tržišna vrijednost na dan 31.prosinca 2009. godine 267.661 kuna. Primjenjujući koeficijent 8% proizlazi da je kapitalni zahtjev za valutni rizik iznosi 21.412 kuna.

AGRAM BROKERI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

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 Prema članku 110. Pravilnika primjenjujući jednostavni pristup, društvo izračunava kapitalni zahtjev za operativni rizik primjenom 15% trogodišnjeg prosjeka relevantnih pokazatelja.

Relevantni pokazatelj Društvo je izračunalo kao zbroj slijedećih elemenata

Podaci iz bilance	2008.	2009.	Relev.pok.
1 Neto kamatni prihod	23.639	42.849	66.488
2 Neto prihod od provizija i naknada	1.498.293	2.156.584	3.654.877
3 prihodi od vlasnički financijski instrumenata osim prihoda od ulaganja u zajedničke pothvate, pridružena društva i podružnice	2.430	28.500	30.930
4 Dobit(gubitak od aktivnosti trgovanja u kategoriji financijske imovine/obveza koja se vrednuje po fer vrijednosti			
5 Realizirani dobiti/gubici u kategoriji financijske imovine/obveza koja se ne vrednuje po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	-161.185	59.108	102.077
6 Dobici(gubici) koji su proizašli iz transakcija zaštite			
7 Neto tečajne razlike			
8 Ostali operativni prihodi		3.750	3.750
9 Troškovi izdvajanja poslovanja ako je pružatelj usluga matično ili ovisno društvo investicijskom društvu matičnog društva			
Stavke koje Društvo neće uključivati u izračun relevantnog pokazatelja			
10 Izvanredni prihodi			
11 Prihodi po osnovu ugovora o osiguranju			
12 Realizirani dobiti (gubici) u kategoriji financijske imovine/obveza koja se drži do dospijeca (pozicije iz knjige pozicija kojima se trguje)			
Relevantni pokazatelj			3.653.968

AGRAM BROKERI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

Izračun kapitalnog zahtjeva za kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik gubitka koji nastaje zbog neispunjavanja novčane obveze osobe prema Društvu.

Pod neispunjavanjem obveze podrazumijeva se ako druga ugovorna strana više od 90 dana nije ispunila dospjelu obvezu, odnosno smatra se vjerojatnim da druga ugovorna strana neće u cijelosti podmiriti svoje obveze.

Sukladno članku 126. Pravilnika Društvo je sve izloženosti razvrstalo u pripadajuće kategorije izloženosti te im dodijelila pripadajući ponder rizika. Za izračun kapitalnog zahtjeva za kreditni rizik Društvo koristi standardizirani pristup.

U nastavku se daje pregled izloženosti Društva prema slijedećim kategorijama:

(u tisućama) Kategorije izloženosti	Pozicija bilance	Kapitalni zahtjev
Kratkoročna potraživanja od institucija i trgovačkih društava	630	35
Potraživanja od stanovništva	52	3
Potraživanja u obliku ulaganja u subjekte za zajednička ulaganja	3.276	182
Ostale izloženosti	596	22
Ukupno	4.554	243

Kapitalni zahtjev Društva za kreditni rizik iznosi 243 tisuće kuna

Potraživanja od institucija i trgovačkih društava

Kapitalni zahtjev na kratkoročna potraživanja od institucija i trgovačkih društava iznosi 35,3 tisuće kuna.

U nastavku se daje pregled kratkoročnih potraživanja za koje je izračunat kapitalni zahtjev i pondere koji se odnose na pojedina potraživanja

(u tisućama) Potraživanja	Iznos		Ponder %
Jadransko osiguranje d.d.	38	trgovačko	100
Euroherc osiguranje d.d.	19	trgovačko	100
Agram životno osiguranje d.d.	77	trgovačko	100
Euroduhan d.d.	19	MSD	100
Drvenjača WDF	3	MSD	100
Eurodaus d.d.	19	MSD	100
Agram educa d.d.	19	MSD	100
Euro Daus 1963 d.d.	19	MSD	100
Auto Dubrovnik d.d.	19	MSD	100
Autoslavonija d.o.o.	19	MSD	100
Potraž. za jams. polog - SKDD	113	trgovačko	100
Potraživanja za kamate	16	institucija	20
Potraž. za depozit - Credo banka	250	institucija	20
Ukupno	630		

AGRAM BROKERI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

Potraživanja prema stanovništvu

Izloženost prema stanovništvu iznosi 51,8 tisuća kuna, a izračunati kapitalni zahtjev je u iznosu od 3,2 tisuće kuna. Iznosu od 49,8 tisuća kuna dodjeljen je prema članku 144. Pravilnika ponder 75%, dok je iznosu od 2 tisuće kuna dodjeljen ponder 150%.

Potraživanja u obliku ulaganja u subjekte za zajednička ulaganja

Kapitalni zahtjev za potraživanja u obliku ulaganja u subjekte za zajednička ulaganja iznosi 181,9 tisuća kuna. Ovlaštena osoba u Društvu sačinila je službenu zabilješku o izračunu kapitalnog zahtjeva za kreditni rizik u kojoj navodi da je Društvo upoznato s strukturom izloženosti koje čine jedinicu u subjektu za zajednička ulaganja kroz obavljene i/ili dostavljene osobne iskaznice investicijskih fondova koje društvo za upravljanje prema zakonskim obvezama i/ili dobroj poslovnoj praksi dostavljaju Društvu, ukupnoj izloženosti se dojeljuje prosječan ponder rizika izračunat na temelju pondera svake pojedinačne izloženosti koja pripada kategorijama izloženosti kako nalaže članak 155.st.6.Pravilnika o adekvatnosti kapitala. Slijedom navedenog, Društvo je izračunalo kreditnim rizikom ponderiranu izloženost za udjele u otvorenom novčanom investicijskom fondu Agram Cash u iznosu od 69,4% ukupne vrijednosti udjela. Kako je to najveći izračunat ponder za investicijske fondove, on se primjenjuje i kod drugih fondova koje Društvo ima u svom portfelju.

Potraživanja u obliku ulaganja u subjekte za zajednička ulaganja

Subjekti	iznos
Agram Cash	1.020.584
Locusta Cash	1.250.000
OTP novčani fond	1.005.821
Ukupno	3.276.405

Ostale izloženosti

Kapitalni zahtjevna ostale izloženosti iznosi 22,4 tisuće kuna a izračunat je na materijalnu imovinu koja iznosi 277.179 kuna, a prema članku 154 st.4. Pravilnika o adekvatnosti kapitala dodijeljen je ponder 100%, na plaćene troškove budućeg razdoblja (predujmovi poreza na dobit) u iznosu od 9,3 tisuće kuna kojem se sukladno članku 154.st. 3 dodjeljuje ponder 100%. Gotovini i ekvivalentima se prema članku 154. st.1 dodjeljuje ponder 0%. na proviziju je obračunat ponder 0% jer se novci već nalaze na računu klijenata te ne postoji rizik neispunjenja obveze.

Kapitalni zahtjev za ostale izloženosti

(u tisućama)

Materijalna imovina	271	100
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	9	100
Gotovina i ekvivalenti	142	0
Provizija-trgovačka društva i fondovi	39	0
Provizija 31.12.	18	0
Potraživanja od klijentskog računa 13	116	0
Ukupno	596	

AGRAM BROKERI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

Izveštavanje o izloženosti

Prema članku 194 Zakona 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 članku 194. Zakona o tržištu kapitala izloženost Društva prema osobi ili grupi povezanih osoba ne smije prelaziti 25% kapitala Društva. izloženost Društva prema osobi ili grupi povezanih osoba iz članka 196. Zakona o tržištu kapitala ne smije prelaziti 10% 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 članku 197. Zakona o trgovačkim društvima 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.

Velike izloženosti

(u kunama) Subjekti	Izloženost	% kapitala	granica
Agram Cash	1.020.584	20,74	25,00
Jadransko osiguranje	599.800	12,19	25,00
Locusta Cash	1.250.000	25,40	25,00
OTP Cash	1.005.821	20,44	25,00

Prema podacima iz tabele razvidno je da izloženost prema investicijskom fondu Locusta Cash prelazi granicu kapitala od 25%. Odmah po uočenoj velikoj izloženosti, Društvo je istu smanjilo unutar propisanih granica, a o čemu postoji zapisnik.

Iznos kapitala u odnosu na kapitalne zahtjeve

Prema članku 176 Zakona 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 2009. godine kapitalni zahtjevi za tržišne rizike (valutni) iznosi 21 tisuću kuna, kapitalni zahtjev za kreditni rizik iznosi 242,9 tisuća kuna, a kapitalni zahtjev za operativni rizik 544,3 tisuće kuna. Ukupni kapitalni zahtjev iznosi 808,9 tisuća kuna.

Kapital Društva na dan 31. prosinca 2009. godine iznosi 4.921 tisuća kuna pa proizlazi da je adekvatnost kapitala Društva 6,09.

AGRAM BROKERI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

Izješće o prikladnosti mjera zaštite imovine klijenata

Mjere koje Društvo poduzima s ciljem zaštite imovine klijenata usklađeno je s iz člankom 42. Zakona o tržištu kapitala i člancima 22. do 25. Pravilnika o organizacijskim zahtjevima za pružanje investicijskih aktivnosti i pomoćnih usluga. Društvo imovinu klijenata drži u potpunosti odvojenom od vlastite imovine te od imovine trećih strana.

Novčana sredstva klijenata namijenjena trgovanju evidentirana su na Računu posebne namjene koji je otvoren sukladno propisima Hrvatske narodne banke.