

AGRAM BROKERI d.d.
REVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2010. GODINE

AGRAM BROKERI d.d. ZAGREB

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

31. PROSINCA 2010. GODINE

Sadržaj	Stranica
IZJAVA UPRAVE	3
MIŠLJENJE REVIZORA	4
RAČUN DOBITI I GUBITKA	5
BILANCA	6-7
IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU	8
IZVJEŠĆE O PROMJENAMA U KAPITALU	9
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKA IZVJEŠĆA	20-28

IZJAVA I ODGOVORNOST UPRAVE

Temeljem važećih hrvatskih zakona o računovodstvu Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog položaja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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

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

Potpisano u ime Društva:

Ivica Putica, predsjednik Uprave

Agram Brokeri d.d.

Ulica Grada Vukovara 74
10000 Zagreb

Zagreb, 04. studenoga 2011.

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima Društva Agram Brokери d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja dioničkog društva AGRAM BROKERI d.d. (u daljnjem tekstu „Društvo“), koji se sastoje od izvješća o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine, izvješća o sveobuhvatnoj dobiti, izvješća o novčanom toku i izvješća o promjenama u kapitalu za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje te objektivan prikaz financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i važećim propisima Republike Hrvatske. Odgovornost Uprave uključuje utvrđivanje, vođenje i primjenu internih kontrola značajnih za sastavljanje i objektivan 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 postupanje u skladu s etičkim pravilima struke, te planiranje i provođenje revizijskih procedura primjerenih za dobivanje razumnog uvjerenja 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 2010. godine, te rezultate poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Izvješće o adekvatnosti kapitala na dan 31. 12. 2010. izrađeno je u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala, Pravilnikom o izvještavanju o adekvatnosti kapitala investicijskih društava, Pravilnikom o adekvatnosti kapitala investicijskih društava i Pravilnikom o kapitalu investicijskih društava i procedurama samog Društva.

Cedent d.o.o. za reviziju
Mažuranićevo šetalište 24 b
21000 Split

Split, 04. studenoga 2011.

Ovlašteni revizori:

Mr. Ivan Budimir, direktor i ovlašteni revizor
Dušan Vučković, ovlašteni revizor

		2010.	2009.
I. PRIHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA	9.1.	3.633.193	3.391.453
Prihodi od kupnje i prodaje vrijednosnih papira		2.408.453	1.978.365
Prihodi od upravljanja portfeljem		95.772	80.003
Prihodi od investicijskog savjetovanja		-	120.040
Prihodi od prodaje fin.instr.bez obveze otkupa		381.515	608.700
Prihodi od odobravanja kredita ili zajma		277.603	-
Prihodi od savjetovanja o strukturi kapitala		19.900	3.980
Prihodi od invest.istraživanja i finan. analiza		449.950	531.465
Ostali prihodi od pomoćnih usluga		-	68.900
II. RASHODI OD NAKNADA I PROVIZIJA	10.	1.122.845	1.234.868
<i>Neto prihod od naknada i provizija</i>		<i>2.510.348</i>	<i>2.156.584</i>
Realizirani dobiti financij. imovine raspolož. za prodaju	9.2.	171.316	59.108
Realizirani gubici financijske imovine raspolož. za prodaju	10.	383	-
<i>Neto realizirani dobitci/gubitci finan.imovine raspoložive za prodaju</i>		<i>170.933</i>	<i>59.108</i>
Prihodi od kamata	9.2.	701.933	46.271
Rashodi od kamata	10.11.	-356.351	-3.421
<i>Neto prihodi od kamata</i>		<i>345.582</i>	<i>42.849</i>
Negativne tečajne razlike		3	27
Prihodi od dividendi	9.2.	39.936	28.500
Ostali prihodi	9.2.	46.028	3.750
UKUPNO OSTALI PRIHODI		85.964	32.250
Amortizacija	11.	253.708	153.244
Nadnice i plaće zaposlenika	11.	1.302.088	1.311.143
Ostali rashodi	11.	1.014.351	727.788
UKUPNO OSTALI RASHODI		2.570.147	2.192.176
Dobit prije poreza na dobit		542.677	98.589
Porez na dobit		113.886	18.746
DOBIT ILI GUBITAK		428.791	79.843
Nerealizirani dobiti/gubici finance. imov. raspoložive za prodaju		-147.374	-322.872
Ukupna sveobuhvatna dobit		281.417	-243.029

AGRAM BROKERI d.d. ZAGREB

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

31. PROSINCA 2010.

AKTIVA		2010.	2009.
DUGOTRAJNA IMOVINA	3.	849.236	1.055.140
Nematerijalna imovina		839.620	777.961
Materijalna imovina		9.616	277.179
NOVČANA SREDSTVA I POTRAŽIVANJA		14.330.394	1.079.459
Novčana sredstva	4.1.	194.753	142.107
Potraž. s osnove obavljenih invest. usluga	4.2.	367.502	367.247
Zajmovi i potraživanja	4.4.	12.485.874	
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja		126.229	9.968
Ostala potraživanja	4.3.	1.156.036	560.137
FINANCIJSKA IMOVINA, vrijed.papiri i drug. financijski instrum. raspolož.za prodaju		2.888.271	4.143.867
UKUPNO AKTIVA		18.067.901	6.278.467
IZVANBILANČNI ZAPISI		40.005.209	9.129.757
PORTFELJ NALOGODAVCA	6.	14.534.222	8.129.757
OSTALE IZVANBILANČNE STAVKE	6.	25.470.987	1.000.000

AGRAM BROKERI d.d. ZAGREB

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

31. PROSINCA 2010.

		2010.	2009.
<hr/>			
KAPITAL I REZERVE		6.383.439	5.779.151
Upisani kapital	13.	6.000.000	6.000.000
Rezerve iz dobiti		5.101	1.109
Zadržana dobit		96.921	21.071
Dobit tekuće godine		428.791	79.843
Revalorizacijske rezerve		-147.374	-322.872
OBVEZE		11.684.462	499.315
Obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	7.	1.500.000	-
Obveze po izdanim financijskim instrumentima	7.	9.683.799	-
Obveze prema dobavljačima	7.	202.305	383.778
Obveze prema zaposlenicima	7.	61.466	53.870
Obveze za poreze i doprinose	7.	123.006	42.922
Odgodena porezna imovina	7.	113.886	18.746
UKUPNO PASIVA		18.067.901	6.278.467
IZVANBILANČNI ZAPISI		40.005.209	9.129.757
PORTFELJ NALOGODAVCA	6.	14.534.222	8.129.757
OSTALE IZVANBILANČNE STAVKE	6.	25.470.987	1.000.000

Financijska izvješća odobrava: Predsjednik uprave Ivica Putica

	2010.	2009.
I. Neto novčani tok od osnovne poslovne aktivnosti	357.127	-1.216.895
Dobitak tekućeg razdoblja	542.677	98.589
Amortizacija	253.708	153.244
Prihodi od kamata	-283.126	
Poveć/smanjenje potraž. s osnova obavljenih invest.usluga	-364.420	524.698
Poveć/smanjenje ostalih potraživanja		-250.000
Poveć/smanjenje finance.imovine raspoložive za prodaju	1.431.093	-2.060.146
Poveć/smanjenje zajmova i potraživanja	-12.235.874	
Poveć/smanjenje ostalih stavki aktive	-58.192	-164.466
Poveć/smanjenje obveza prema dobavljačima	-181.471	391.961
Poveć/smanjenje obveza prema zaposlenicima	7.596	53.870
Poveć/smanjenje obveza poreze, doprinose	61.337	35.355
Poveć/smanjenje ostalih obveza	11.183.799	
II. Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti	-47.803	-634.396
Povećanje ulaganja u nematerijalnu imovinu	-270.561	-347.334
Povećanje ulaganja u materijalnu imovinu	222.758	-287.062
III. Neto novčani tok od financijskih aktivnosti	-256.677	1.987.120
Primici od emitiranja dioničkog kapitala		2.000.000
Poveć/smanjenje ostalih stavki	-256.677	-12.880
IV. Neto povećanje novčanih sredstava	52.647	135.829
Novčana sredstva na početku razdoblja	142.107	6.279
Novac na izvještajni datum	194.754	142.108

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA

Opis pozicije	Upisani kapital	Rezerve iz dobiti	Dobit ili gubitak tekuće godine	Zadržana dobit ili prenesni gubitak	Revalorizac. financ. imov. raspoložive za prodaju	Ukupno kapital i rezerve
St. 01. 01. prethodne godine	4.000.000	1.109		21.071	-412.620	3.609.560
Dobit ili gubit. razdoblj			79.843			79.843
Nereal. dobiti ili gubici					89.748	89.748
Poveć./smanj upisa. kapital	2.000.000					2.000.000
Isplata dividendi						
Stanje zadnji dan	6.000.000	1.109	79.843	21.071	-322.872	5.779.151

St. 01,01. tekuće godine	6.000.000	5.101		96.922	-322.872	5.779.151
Dobit ili gubit. razdoblja			428.791			428.791
Nereal. dobiti ili gubici					175.497	175.497
Poveć./smanje. upis. kapitala						
Isplata dividendi						
Stanje zadnji dan	6.000.000	5.101	428.791	96.922	-147.375	6.383.439

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

OIB: 14665174376

Sjedište Društva je u Ulica grada Vukovara 74, Zagreb.

Djelatnost Društva je:

1. zaprimanje i prijenos naloga u svezi jednog ili više financijskih instrumenata,
2. izvršavanje naloga za račun klijenta,
3. trgovanje za vlastiti račun,
4. upravljanje portfeljem,
5. investicijsko savjetovanje,
6. usluge provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata uz obvezu otkupa,
7. usluge provedbe ponuda, odnosno prodaje financijskih instrumenata bez obveze otkupa-
8. 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,
9. savjetovanje o strukturi kapitala, poslovnim strategijama i srodnim pitanjima, kao i savjetovanje i usluge vezane uz spajanje i stjecanje udjela u društvima,
10. usluge deviznog poslovanja ako su vezane uz pružanje investicijskih usluga,
11. investicijsko istraživanje i finansijska analiza, kao i ostale preporuke koje se odnose na transakcije s financijskim instrumentima,
12. pomoćne usluge vezane uz usluge iz st. 1. t.6.

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, Klasa: UP/I-451-04/09-02/36; Ur.Br.: 326-111/10-12 od 25. veljače 2010. godine izdana je dozvola kojom se odobrava obavljanje poslova sukladno Zakonu o tržištu vrijednosnih papira.

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 - software aplikacije, a što je imalo za posljedicu smanjenje amortizacijske stope na 25%.

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 umanjene 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. Gubici i dobiti nastali promjenama u fer vrijednosti imovine namijenjene trgovanju uključuju se u Račun dobiti i gubitka.

Financijska imovina koja se drži do dospelja 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 dospelja (dužničke vrijednosnice), koje Društvo izričito namjerava i sposobno je držati do dospelja (dužničke vrijednosnice u posjedu do dospelja) 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 dospelja pribraja se drugim prihodima od ulaganja koji pritječu tijekom razdoblja valjanosti instrumenta tako da je 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 umanjene vrijednosti kada je potrebno. Vrijednosna usklađenja priznaju se u Računu dobiti i gubitka.

3. DUGOTRAJNA IMOVINA

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

	2010.	2009.
Nematerijalna ulaganja	839.620	777.962
Materijalna imovina	9.616	277.179
Novac	194.753	142.108
Potraž.s osnove obavljenih invest.usluga	367.502	367.247
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	126.229	9.967
Ostala potraživanja	1.156.036	560.137
Vrijednosni papiri raspoloživi za prodaju	2.888.271	4.143.866
Zajmovi i potraživanja	12.485.874	
Ukupno	18.067.901	6.278.466

3.1.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 2010. godine te promjena njene vrijednosti tijekom 2010.godine daju se u tabeli u nastavku.

	Ulaganja software	MTP	Uredska oprema	Transport	Ukupno
Nabavna vrijednost 1.1.2010.	486.815	488.000	6.298	280.764	1.261.877
Povećanja imovine	270.561		11.212		281.773
Otuđeno u 2010.				280.764	280.764
Stanje 31. prosinca 2010.	757.376	488.000	17.510	-	1.262.886
Amortizacija 1.1.2009.	115.520	81.333	524		197.377
Amortizacija tijekom godine	160.103	48.800	7.369		216.272
Smanjenje u 2009.					
Ukupna amortizacija	275.623	130.133	7.894		413.650
Neto knj. vrijednost 31.12.2009.	481.753	357.867	9.616		849.236

Iznos od 839.620 kuna odnosi 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 – software za vođenje poslova brokerskog društva u svoti od 289.961 kn. U 2010. na osnovi računa od 09. travnja ispostavljenog od tvrtke BSS d.o.o. povećana je vrijednost nematerijalne imovine za 61.659 kuna.

4. NOVČANA SREDSTVA I POTRAŽIVANJA

4.1. Novčana sredstva

	2010.	2009.
Sredstva na računu	194.285	141.793
Gotovina u blagajni	468	314
Ukupno	194.753	142.107

4.2. Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga

	2010.	2009.
Potraž.za nakn. i provizija od klijenata	294.967	57.014
Potraž.za nakn. od upravlj. portfeljem	31.727	43.239
Potraž. za usluge invest. savjetovanja		115.794
Potraž.za usluge prov.ponude bez obveze otkupa	40.808	151.200
Ukupno	367.502	367.247

Potraživanja od pravnih osoba formirana su po osnovi pruženih usluga investicijskog istraživanja i financijskih analiza

4.3. Ostala potraživanja

	2010.	2009.
Jamstva, predujmovi	486.374	229.698
Potraž.po osnovi pomoć.usluga	369.155	4.271
Potraž.po stečen. kamati	299.294	16.168
Depoziti		250.000
Ostala potraživanja		60.000
Potraživanje za porez na dodanu vrijednost	1.213	
Ukupno	1.156.036	560.137

Iznos od 486.374 kuna čine jamstva i to: jamstveni polog od 200.004 kuna uplaćen 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 282.707 kuna uplaćen je kao jamstveni polog na klijentski račun Agram brokeri d.d., dok sei iznos od 3.663 kuna odnosi na predujam za gorivo.

AGRAM BROKERI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2010.

4.4. Potraživanja za dane zajmove

	2010.	2009.
Bakić Nenad	4.100.000	
Vuk Ivan	1.000.000	
Popović Andrija	810.000	
Koštić Jozo	500.000	
Štefanek Dražen	499.975	
Indigo plavo d.o.o.	449.900	
Ostali	5.125.999	
Ukupno	12.485.874	

Potraživanja u iznosu od 12.485.874 kuna odnosi se na dane zajmove klijentima za trgovanje.

5. FINANCIJSKA IMOVINA

Na računu 4 – Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti raspoloživi za prodaju evidentirane su vrijednosnice u iznosu od 2.888.271 kune, a koje je Društvo kupilo u svoje ime i za svoj račun.

Financijska imovina raspoloživa za prodaju iznosi 2.888.271 kunu, a u istu je raspoređeno slijedeće:

Vrijednosnica	nab.vrijednost	tržišna vrijednost
Jadransko osiguranje	731.453	640.000
Azomures, Targu-Mures	514.072	457.056
ST Cash-novčani fond	800.000	800.000
RHMF-0-17BA	990.121	991.215
Ukupno	3.035.646	2.888.271

Sa stanjem na dan 31.12.2010. 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	640.000	-91.452
Agram C-n ovčani fond	514.072	457.056	-57.017
ST Cash-novčani fond	800.000	800.000	-
RHMF-O-17BA	990.121	991.215	1.094
Ukupno	3.035.646	2.888.271	-147.375

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

6. IZVANBILANČNI ZAPISI

	2010.	2009.
Portfelj nalogodavca	14.534.222	8.129.757
Ostale izvanbilančne stavke	25.470.987	1.000.000
Ukupno	40.005.209	9.129.757

Portfelj nalogodavca čini novac redovnih nalogodavaca u kunama u iznosu od 13.411.209 kuna, novac redovnih klijenata u kunama na EUR računu i USD računu u iznosu od 1.042.122 kune, novac portfolio klijenata u kunama u iznosu 23.817 kuna i novac portfolio klijenata u kunama na USD računu u KAS banci 57.074 kuna.

Nalogodavci u financijskim instrumentima imaju

- financijski instrumenti portfolio klijenata u SKDD – 5.341.311
- financijski instrumenti u kunama na skrbničkom računu u KAS BANK (EUR)-602.982
- financijski instrumenti u kunama na skrbničkom računu u KAS BANK (USD) – 1.608.038

Ostale izvanbilančne stavke odnose se na neiskorišteni iznos po revolving zajmovima u iznosu od 487.567 kuna, primljene zadužnice osiguranje po danim zajmovima u iznosu od 23.750.000 kuna te garancije SKDD-u za pokriće gornje granice namire u iznosu od 1.233.420 kuna.

7. OBVEZE

Sa stanjem 31. prosinca 2010. godine u poslovnim knjigama iskazane su obveze kako slijedi:

	2010.	2009.
Obveze po izdanim financijskim instrumentima	9.683.799	
Obveze za primljene zajmove	1.500.000	
Obveze prema dobavljačima	202.305	383.778
Obveze prema zaposlenima	61.466	53.870
Obveze za poreze i doprinose	123.006	42.922
Odgođene porezne obveze	113.886	18.746
Ukupno	11.684.462	499.316

Obveze po izdanim financijskim instrumentima odnose se na izdane komercijalne zapise, nominalnog iznosa 10.000.000 kuna, koji su prodani i čija vrijednost uz obračunani diskont na dan bilanciranja iznosi 9.683.799 kuna

AGRB-M-121A – nominalnog iznosa 6.537.251, uz prinos 7,1%, datum izdanja 31.05.2010., datum dospjeća 27.05.2011.

AGRB-M-128A – nominalnog iznosa 2.106.208, uz prinos 7,1%, datum izdanja 14.07.2010., datum dospjeća 13.07.2011.

AGRB-M-139A – nominalnog iznosa 1.356.541, uz prinos 7,1%, datum izdanja 04.10.2010., datum dospjeća 30.09.2011.

8. POVEZANE STRANKE

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

Uprava smatra da Društvo nema povezanih stranaka koje bi nad Društvom imale kontrolu ili značajan utjecaj, niti pak Društvo ima kontrolu ni značajan utjecaj nad drugim strankama s kojima je obavljalo transakcije tijekom 2010. godine.

Pored navedenog zahtjeva se prikaz isplaćenih naknada tijekom 2010. godine Upravi i Nadzornom odboru Društva:

	Neto isplata	Porezi i doprinosi
Plaće Uprave	268.722	168.480
Naknade članovima NO		
Ukupno	268.722	168.480

Posredstvom Društva su tijekom 2010. sljedeće relevantne osobe izvršile sljedeće transakcije (navodi se priroda i vrijednost transakcije) :

Antunović Tihomir -	16.727,00 kuna prometa financijskim instrumentima
Barančić Mihovil -	727.705,80 kuna prometa financijskim instrumentima
Bartolin Tomislav -	3.260,00 kuna prometa financijskim instrumentima
Batinović Josip -	621.110,11 kuna prometa financijskim instrumentima
Gašparović Ante -	101.644,04 kuna prometa financijskim instrumentima
Jurjević Mičo -	174.588,37 kuna prometa financijskim instrumentima
Jurjević Svjetlana -	25.101,52 kuna prometa financijskim instrumentima
Marić Gojko -	170.222,94 kuna prometa financijskim instrumentima
Mihalina Emil -	391.000,00 kuna prometa financijskim instrumentima
Rzaunek Željka -	17.010,00 kuna prometa financijskim instrumentima
Stasić Čiković Maja -	818.431,47 kuna prometa financijskim instrumentima
Stasić Marko -	16.296.350,57 kuna prometa financijskim instrumentima
Vlahović Darko -	18.972,93 kuna prometa financijskim instrumentima
Vlahović Gea -	18.815,61 kuna prometa financijskim instrumentima
Vlahović Goran -	4.865,00 kuna prometa financijskim instrumentima

Za transakcije financijskim instrumentima relevantnih osoba u stranim valutama korišten je srednji tečaj za 2010.g. izračunat kao jednostavni prosjek srednjih mjesečnih tečajeva objavljenih na www.hnb.hr

9. PRIHODI

9.1. Prihodi od naknada i provizija

Prihodi od naknada i provizija iznose ukupno 3.633.193 kuna

	2010.	2009.
Prihodi od kupnje i prodaje vrijednosnih papira	2.408.452	1.978.365
Prihodi od upravljanja portfeljem	95.772	80.003
Prihodi od investicijskog savjetovanja		727.504
Prihodi od usluga ili aktiv. prodaje fin.ins.bez obveze otkupa	381.516	
Prihodi od usluga prodaje financij.instrum.		518.700
Prihodi od naknada		86.880
Prihodi od odobravanja zajma ulagatelju	277.603	
Prihodi od savejtovanja o strukturi kapitala	19.900	
Prihodi od invest.istraživanja i finan.analiza	449.950	
Ukupno	3.633.193	3.391.452

9.2. Ostali prihodi

	2010.	2009.
Prihodi od kamata	701.933	46.271
Prihodi od udjela	39.936	28.500
Realizirani dobiti	171.315	59.108
Ostali prihodi	46.027	3.750
Ukupno	959.211	137.629

AGRAM BROKERI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2010.

10. RASHODI VEZANI ZA OBAVLJENE INVESTICIJSKE USLUGE

Rashodi ostvareni po osnovi ulaganja i trgovanja iznose 1.122.845 kuna i to:

	2010.	2009.
Gubici od prodaje finansijskih instrumenata	383	
Troškovi vezani za inve.usluge	28.139	42.516
Bankovne usluge	140.477	32.390
Troškovi uređenog tržišta	475.798	614.618
Usluge klirinške organizacije	448.547	477.398
Ostali troškovi	29.884	67.946
Transakcijski troškovi		
Ukupno	1.123.228	1.234.868

11. OPĆI ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI

	2010.	2009.
Materijalni troškovi	92.167	94.935
Amortizacija	253.708	153.244
Naknade troškova zaposlenicima	95.788	86.357
Premije osiguranja	110.638	38.505
Troškovi propagande, reklame	118.059	64.643
Članarine te ostala davanja	22.703	37.035
Troškovi usluga	599.723	491.609
Nadnice i plaće zaposlenika	564.258	560.164
Troškovi poreza, mirovinskog, zdravstvenog	642.041	664.616
Kamate i diskont	356.351	4.488
Ostali troškovi	71.062	
Ukupno	2.926.498	2.195.956

12. TROŠKOVI REVIZIJE

Ukupna vrijednost ugovorenih troškova revizije Društva za 2010. godine 18.450,00 kuna

AGRAM BROKERI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2010.

13. DIONIČKA GLAVNICA

Na dan 31. prosinca 2010. 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 2010. 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 2010.

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

IZRAČUN KAPITALA

14.1. 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	5.101
Zadržana dobit	96.921
OSNOVNI KAPITAL	6.102.022
Posebne rezerve dugotrajne financijske imovine	147.375
DOPUNSKI KAPITAL II	147.375
DOPUNSKI KAPITAL II	
KAPITAL	5.954.647

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. Dopunski kapital I iznosi 147.375 kuna a sastoji se od vrijednosti revalorizacijske rezerve financijske imovine Društva. Na dan 31. prosinca 2010. godine kapital Društva je iznosio 5.954.647 kuna a što je sukladno odredbama Pravilnika o kapitalu investicijskih društava.

Izvešće o adekvatnosti kapitala na dan 31.12.2010. izrađeno je u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala, Pravilnikom o izvještavanju o adekvatnosti kapitala investicijskih društava, Pravilnikom o adekvatnosti kapitala investicijskih društava i Pravilnikom o kapitalu investicijskih društava i procedurama samog Društva.

Cedent d.o.o. za reviziju
Mažuranićevo šetalište 24 b
21000 Split

Ovlašteni revizori:
Mr. Ivan Budimir, direktor i ovlašteni revizor
Dušan Vučković, ovlašteni revizor

Split, 04.studenoga 2011.

14.2. adekvatnost kapitala

STAVKA	Iznos
KAPITAL	<u>5.954.647,50</u>
OSNOVNI KAPITAL	6.102.022,46
DOPUNSKI KAPITAL I	-147.347,96
KAPITALNI ZAHTJEVI	757.113,54
Standardizirani pristup	295.961,85
Kategorije izloženosti prema standardiziranom pristupu	295.961,85
Stanovništvo	53.632,28
Kratkoročna potraživanja od institucija i trgovačkih društava	144.470,68
Potraživanja u obliku ulaganja u subjekte za zajednička ulaganja	29.920,68
Ostale izloženosti	67.938,88
KAPITALNI ZAHTJEV ZA KREDITNI RIZIK, RIZIK DRUGE UGOVORNE STRANE I RIZIK SLOBODNE ISPORUKE	<u>295.961,85</u>
Pozicijski rizik, valutni rizik i robni rizik izračunati prema standardiziranim pristupima	68.778,98
Opći rizik dužničkih financijskih instrumenata	32.214,50
Valutni rizik	36.564,48
KAPITALNI ZAHTJEV ZA POZICIJSKI RIZIK, VALUTNI RIZIK I ROBNi RIZIK	<u>68.778,98</u>
Izračun kapitalnog zahtjeva za operativni rizik	
Jednostavni pristup	392.372,71
KAPITALNI ZAHTJEV ZA OPERATIVNI RIZIK	<u>392.372,71</u>
Višak (+)/manjak (-) kapitala nakon pokrivanja kapitalnih zahtjeva izuzimajući druge kapitalne zahtjeve	5.197.533,96
Adekvatnost kapitala izuzimajući kapitalni zahtjev za rizik prekoračenja dopuštenih izloženosti	7,86
Višak (+)/manjak (-) kapitala	-45.352,50
Adekvatnost kapitala	7,86
Višak (+)/manjak (-) internog kapitala	5.197.533,96
Interna ocjena kapitala	5.954.647,50
Interna ocjena kapitalnih zahtjeva	757.113,54

Izvešće o adekvatnosti kapitala na dan 31. 12. 2010. godine izrađeno je u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala, Pravilnikom o izvještavanju o adekvatnosti kapitala investicijskih društava, Pravilnikom o adekvatnosti kapitala investicijskih društava i Pravilnikom o kapitalu investicijskih društava i procedurama samog društva.

AGRAM BROKERI d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2010.

15. 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.

16. TRŽIŠNI RIZICI

16.1. 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.

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 je uvelo knjigu trgovanja za obveznicu Republike Hrvatske RHMF-o-17BA, te je tržišnu vrijednost navedene obveznice na 31.12. prema zoni i razredu dospjeća pomnožilo sa pripadajućim ponderom 3,25%, da bi dobilo kapitalni zahtjev za opći rizik dužničkih financijskih instrumenata u iznosu od 32,2 tisuće kuna.

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 2010. godine 457.056 kuna. Primjenjujući koeficijent 8% proizlazi da je kapitalni zahtjev za valutni rizik iznosi 36.564 kuna.

16.2. 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 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	23.654	42.849	45.079
2 Neto prihod od provizija i naknada	1.498.293	2.156.584	2.576.585
3 prihodi od vlasnički financijski instrumenata osim prihoda od ulaganja u zajedničke pothvate, pridružena društva i podružnice	2.430	28.500	16.680
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	-131.630
6 Dobici(gubici) koji su proizašli iz transakcija zaštite			
7 Neto tečajne razlike		-27	-13
8 Ostali operativni prihodi		3.750	1.875
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 dospjeća (pozicije iz knjige pozicija kojima se trguje)			
Relevantni pokazatelj			2.615.818

16.3. Izračun kapitalnog zahtjeva za kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik gubitka koji nastaje zbog neispunjavanja novčane obveze osobe prema Društvu. Pod neispunjavanjem obveze podrazumijeva se da 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 Društva, 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	701	57
Potraživanja od stanovništva	344	53
Potraživanja u obliku ulaganja u subjekte za zajednička ulaganja	800	30
Izloženost prema trgovačkim društvima, JDOS i AZO	1.097	88
Ostale izloženosti	1.621	68
Ukupno	4.563	296

Kapitalni zahtjev Društva za kreditni rizik iznosi 296 tisuća kuna

16.4. Potraživanja od institucija i trgovačkih društava

Kapitalni zahtjev na kratkoročna potraživanja od institucija iznosi 144 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 %
Sunce osiguranje d.d.	55	trgovačko	100
Euroherc osiguranje d.d.	102	trgovačko	100
Agram životno osiguranje d.d.	104	trgovačko	100
Jadransko osiguranje d.d.	104	trgovačko	100
Auto Dubrovnik d.d.	21	MSD	100
Autoslavonija d.o.o.	19	MSD	100
Potraž. za jams. polog – SKDD, jamčevina	318	trgovačko	100
Potraživanja za kamate	16	institucija	20
Jadransko osiguranje	640	trgovačko	100
Azomures, Targu-Mures	457	trgovačko	100
Ukupno	1.798		

16.5. Potraživanja prema stanovništvu

Izloženost prema stanovništvu iznosi 344 tisuća kuna, a izračunati kapitalni zahtjev je u iznosu od 53,6 tisuće kuna. Iznosu od 308 tisuća kuna dodjeljen je prema članku 144. Pravilnika ponder 75%, dok je iznosu od 2 tisuće kuna dodjeljen ponder 150%, a preostali iznos od 34 tisuće odnosi se na kapitalni zahtjev za margin kredite.

16.6. Potraživanja u obliku ulaganja u subjekte za zajednička ulaganja

Kapitalni zahtjev za potraživanja u obliku ulaganja u subjekte za zajednička ulaganja iznosi 29,9 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. Slijedom navedenog, Društvo je izračunalo kreditnim rizikom ponderiranu izloženost za udjele u otvorenom novčanom investicijskom fondu ST Cash u iznosu od 46,75% 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.

16.7. Potraživanja u obliku ulaganja u subjekte za zajednička ulaganja

Subjekti	iznos
ST Cash	800.000
Ukupno	800.000

16.8. Ostale izloženosti

Kapitalni zahtjev na ostale izloženosti iznosi 67,9 tisuća kuna a izračunat je na materijalnu i nematerijalnu imovinu koja iznosi 849.236 kuna, a prema članku 154 st.4. Pravilnika o adekvatnosti kapitala dodijeljen je 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	9	100
Nematerijalna imovina	839	100
Gotovina i ekvivalenti	195	0
Provizija-trgovačka društva i fondovi	123	0
Provizija 31.12.	172	0
Potraživanja od klijentskog računa 13	283	0
Ukupno	1.621	

16.9. Izvještavanje 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 izloženosti 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.

16.10. Velike izloženosti

(u kunama) Subjekti	Izloženost	% kapitala
RHMF-O-17BA	991.215	16,65
Jadransko osiguranje	640.000	10,75
Locusta Cash	800.000	13,43
Popović	810.000	13,60
Bakić	4.100.000	68,85
Vuk	1.000.000	16,79

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 2010. godine kapitalni zahtjevi za tržišne rizike (valutni, pozicijski) iznosi 68,7 tisuća kuna, kapitalni zahtjev za kreditni rizik iznosi 295,9 tisuća kuna, a kapitalni zahtjev za operativni rizik 392,3 tisuće kuna. Ukupni kapitalni zahtjev iznosi 757,1 tisuća kuna.

Kapital Društva na dan 31.prosinca 2010. godine iznosi 5.954 tisuća kuna pa proizlazi da je adekvatnost kapitala Društva 7,86.

AGRAM BROKERI d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2010.

16.11. Izvješće 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.