
AGRAM BROKERI

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ 2024



Agram Brokeri d.d.
Ulica grada Vukovara 74
Zagreb, Hrvatska

E : info@agram-brokeri.hr
W : www.agram-brokeri.hr

SADRŽAJ

Izveštaj posloводства za 2024. godinu	4
Izveštaj o odgovornosti Uprave	7
Izveštaj neovisnog revizora	9
Izveštaj o financijskom položaju / Bilanca	15
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti	17
Izveštaj o novčanom toku	18
Izveštaj o promjenama u kapitalu	19
Bilješke uz financijske izvještaje	20
Prilog 1 Financijski izvještaji prema Pravilniku o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja investicijskih društava	50



IZVJEŠTAJ POSLOVODSTVA ZA 2024. GODINU

POSLOVNE I RAZVOJNE AKTIVNOSTI

OPIS POSLOVANJA

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

Sukladno Rješenju Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u predmetu izdavanja odobrenja za rad, KLASA: UP/I-451-04/09-02/36, URBROJ: 326-111/10-12 od dana 25. veljače 2010. godine, te Rješenju Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga KLASA: UP/I 991-02/23-01/01, URBROJ: 326-01-22-23-7 od dana 25. kolovoza 2023. u predmetu izdavanja odobrenja za obavljanje pomoćne investicijske usluge iz članka 5. stavka 2. točke 1 Zakona, investicijsko društvo Agram Brokери 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 1. – 6. Zakona o tržištu kapitala, i to:

- zaprimanje i prijenos naloga u svezi jednog ili više financijskih instrumenata,
- izvršavanje naloga za račun klijenta,
- trgovanje za vlastiti račun,
- upravljanje portfeljem,
- investicijsko savjetovanje,
- usluge provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata uz obvezu otkupa,
- usluge provedbe ponude, odnosno

- prodaje financijskih instrumenata bez obveze otkupa,
- davanje kredita ili zajma ulagatelju kako bi mu se omogućilo zaključenje transakcije s jednim ili više financijskih instrumenata, ako je u transakciju uključeno društvo koje odobrava zajam ili kredit,
- savjetovanje o strukturi kapitala, poslovnim strategijama i srodnim pitanjima, kao i savjetovanje i usluge vezane uz spajanja i stjecanja udjela u društvima,
- usluge deviznog poslovanja ako su vezane uz pružanje investicijskih usluga,
- investicijsko istraživanje i financijska analiza, kao i ostale preporuke koje se odnose na transakcije s financijskim instrumentima,
- usluge vezane uz usluge provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata uz obvezu otkupa,
- pohrana i administriranje financijskih instrumenata za račun klijenata, uključujući i poslove skrbništva i sa skrbništvom povezane usluge, kao što su upravljanje novčanim sredstvima ili instrumentima osiguranja.

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

PREGLED POSLOVANJA

Društvo je tijekom 2024. godine ostvarilo 324.003 eura bruto, odnosno 291.497 eura neto dobiti nakon poreza (2023.: 154.441 eura), što predstavlja povećanje u odnosu na 2023. godinu. Predmetno je pretežito refleksija povećanja Prihoda od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge u odnosu na prethodnu godinu. Realni se BDP Hrvatske tijekom ljetnih mjeseci 2024. povećao za 0,8% na tromjesečnoj razini te je bio za gotovo 4,0% veći u odnosu na isto razdoblje 2023. godine. Povoljna kretanja poglavito odražavaju snažnu domaću potražnju i jačanje robnog izvoza, dok se

realni izvoz usluga smanjio. Dostupni podaci za početak četvrtog tromjesečja 2024. upućuju na nastavak rasta sličnim intenzitetom kao u prethodnom dijelu godine pa bi stopa rasta realnog BDP-a na razini cijele 2024. godine mogla iznositi 3,7%. Usporavanje inflacije potrošačkih cijena, koje je započelo još potkraj 2022., gotovo se neprekinuto nastavilo i tijekom prvih osam mjeseci 2024. godine, nakon čega se u iduća tri mjeseca inflacija primjetno ubrzala, uglavnom pod utjecajem nepovoljnih baznih učinaka. Što se tiče projiciranih kretanja, realni BDP mogao bi se u 2024. povećati za 3,7%, nakon čega se očekuje rast od 3,3% u 2025. godini. Prosječna godišnja stopa inflacije mogla bi u 2025. iznositi 3,5%, a u 2026. godini 2,5%.

Tržište kapitala u 2024. godini bilo je puno izazova i prilika za globalna tržišta. Bikovsko tržište na dioničkim tržištima nastavilo se i u 2024. godini. Inflacija, koja je još uvijek prisutna, postavila je središnje banke pred teške odluke oko monetarne politike, dok su geopolitičke napetosti i dalje oblikovale tijek svjetske trgovine. Na Zagrebačkoj burzi 2024. godina bila je snažnih dobitaka, ponajviše na krilima uzleta cijena dionica u industrijskom i građevinskom sektoru, dok su najveće pojedinačne dobitnice bile dionice Končara. Crobex indeks u 2024. godini porastao je za 26%.

Uprava Društva s oprezom prati događanja na tržištu te povećano prati utjecaj na gospodarska kretanja kako bi osigurala buduću likvidnost i solventnost, dok će financijski položaj i rezultati biti u ovisnosti o kretanjima prometa na burzi.

IZLOŽENOST RIZICIMA

Društvo u svom poslovanju posvećuje osobitu pažnju upravljanju rizicima, s naglaskom na kreditni rizik kojem je izloženo pružanjem usluge maržnih zajmova.

U sklopu procesa upravljanja operativnim rizicima, Društvo provodi Politiku upravljanja rizicima, koja u jednom dijelu regulira upravljanje operativnim rizicima. Općim pravilima za upravljanje rizicima uspostavlja se okvir za upravljanje rizicima na način da se utvrđuju temeljni pojmovi, procesi i uloge iz područja upravljanja rizicima. Sustav upravljanja rizicima je sveobuhvatnost organizacijske strukture,

pravila, postupaka i resursa za identificiranje rizika, mjerenje/procjenjivanje rizika, ovladavanje rizicima i praćenje rizika, uključujući utvrđivanje apetita za rizik i profila rizičnosti te izvješćivanje o rizicima kojima je izloženo ili bi moglo biti izloženo u svojem poslovanju, a podrazumijeva uspostavljenost odgovarajućeg korporativnog upravljanja i kulture rizika te uključuje proces upravljanja rizicima.

FINANCIJSKI REZULTATI POSLOVANJA

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

Ukupni poslovni prihodi Društva iznose 958.737 eura, od čega je prihod od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge 750.530 eura, prihod od kamata 205.865 eura, te ostali prihodi u visini od 2.342 eura.

Ukupni rashodi iznose 634.734 eura, od čega se 219.782 eura odnosi na rashode od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge, 42.278 eura na rashode od kamata, 34.689 eura na amortizaciju, 207.605 eura na troškove zaposlenika te 129.868 na ostale rashode.

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

Ukupna aktiva Društva na dan 31. prosinca 2024. godine iznosi 3,0 milijuna eura. Kapital Društva na dan 31. prosinca 2024. godine iznosi 1,4 milijuna eura.

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 2025. godini nastavljamo s održavanjem kvalitete

proizvoda kako bismo susreli potrebe naših klijenata te nastavili graditi našu poziciju unutar tržišta investicijskih usluga. Intenzivno radimo na uvođenju naprednih modela financiranja maržnih transakcija. Društvo je u 2024. godini ostvarilo 1. mjesto prema broju transakcija na Zagrebačkoj burzi i time potvrdilo dugogodišnju poziciju vodećeg Društva prema broju ostvarenih transakcija. Također, u vidu razvoja Društva potrebno je uzeti u obzir i adekvatnost kapitala kao pokazatelj sposobnosti Društva za apsorpciju gubitaka nastalih lošim plasmanima te u 2024. godini stopa ukupnog kapitala Društva iznosi 137,30% i iznad je zakonom propisane. U 2024. godini, broj klijenata premašio je 15.500, a Društvo planira nastaviti s online promocijom i ciljem proširenja baze klijenata.

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

Dijagram: Primarni ciljevi poslovnog projekta



Planirane aktivnosti Uprave moguće je podijeliti na:

- tehničke, i
- tržišne.

Prioritet u tehničkom smislu je kontinuirano razvijanje novih i dorađivanje postojećih aplikativnih rješenja u svrhu kvalitetnije i brže

obrade informacija koje se koriste u poslovnom odlučivanju.

Zbog potencijala kojima Društvo raspolaže kao i zbog veličine hrvatskog tržišta kapitala nije logično izostavljanje bilo kojeg tržišnog segmenta.

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

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 2024. godine nije imalo značajnijih aktivnosti na području istraživanja i razvoja.

Tijekom 2024. godine Društvo nije otkupljivalo vlastite dionice u trezor.

Tijekom 2024. godine Društvo je isplatilo dividendu u iznosu od 100.200 eura.

Ivica Putica, predsjednik Uprave

Marko Stašić, član Uprave

Zagreb, 28. travnja 2025.

IZVJEŠTAJ O ODGOVORNOSTI UPRAVE

ODGOVORNOST UPRAVE

Temeljem hrvatskog Zakona o računovodstvu (NN 85/24, 145/24) Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji (MSFI), tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog položaja i rezultata poslovanja Društva za to razdoblje.

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

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

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


Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Društva, kao i usklađenost financijskih izvještaja s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti. Uprava Društva je dužna osigurati potpunost i točnost izvješća posloводства sukladno članku 24. Zakona o računovodstvu.

Potpisano u ime Društva:

Ivica Putica, predsjednik Uprave

Marko Stašić, član Uprave

Zagreb, 28. travnja 2025.



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

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Dioničarima društva Agram Brokeri d.d., Zagreb

Izveštaj o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja društva Agram Brokeri d.d., Zagreb, ("Društvo") koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2024., izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o promjenama kapitala za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i značajne računovodstvene politike.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji *istinito i fer prikazuju* financijski položaj Društva na 31. prosinca 2024. godine, njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenima od strane Europske unije (MSFI).

Osnova za Mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju neovisnog revizora u odjeljku *Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) (IESBA Kodeks), kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja u Republici Hrvatskoj i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i 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 su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Utvdili smo da je niže navedeno pitanje ključno revizijsko pitanje koje treba objaviti u našem Izvještaju neovisnog revizora.

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Izveštaj o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Prihodi od provizija i naknada

Društvo je u financijskoj godini ostvarilo prihode od provizija i naknada u iznosu od 750.530 eura (2023. godine u iznosu od 587.797 eura).

Ključno revizijsko pitanje

Usmjerili smo pozornost na ovo pitanje zbog važnosti za ocjenjivanje uspješnosti poslovanja Društva. Postoji rizik da su iskazani prihodi viši od prihoda koje je Društvo stvarno zaradilo. Proces prodaje podržan je internim kontrolama Društva. Zaključili smo da je točno obračunavanje prihoda po osnovi provizija za kupnje i prodaje vrijednosnih papira jedno od glavnih pitanja kojima se treba posvetiti u reviziji.

Povezane objave u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima

Vidjeti bilješku 10. u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima.

Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje

Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, između ostalog, uključivale su:

- ispitivanje ustroja i učinkovitosti manualnih internih kontrola u Društvu
- dokazne postupke kako bismo se uvjerali u točnost obračunavanja prihoda i transakcija prihoda na način da smo na uzorku potvrdili točnost i potpunost obračunatih prihoda po provizijama za kupnje i prodaje vrijednosnih papira, potvrđujući glavne značajke ugovora s onima unesenim u IT okruženje Društva.

Ostale informacije u Godišnjem izvještaju

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvještaja posloводства koje je sastavni dio Godišnjeg izvještaja Društva, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje niti naš Izvještaj neovisnog revizora o njima.

Naše mišljenje o godišnjim financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenih u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane.

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Izveštaj o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

Ostale informacije u Godišnjem izvještaju (nastavak)

U pogledu Izvještaja posloводства, obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru je li Izvještaj posloводства sastavljeno u skladu s člankom 24. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvještaju posloводства usklađene, u svim značajnim odrednicama, s priloženim financijskim izvještajima;
2. je priložen Izvještaj posloводства sastavljeno u skladu sa člankom 24. Zakona o računovodstvu;

Na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvještaju posloводства. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

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

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji istinito i fer prikazuju u skladu s MSFI i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijave ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, Uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju, , objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako Uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini. Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Revizorove odgovornosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijave ili pogreške i izdati Izvještaj neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka 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 prijave ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Izvještaj o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljammo 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 prijevaramo može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava 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 vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvještaju neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg Izvještaja neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim kako bi se uklonile prijetnje neovisnosti te povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvještaju 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 izvještaju neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog priopćavanja.

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Izveštaj o reviziji godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

Izveštaj o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Dana 17. svibnja 2024. godine imenovala nas je Skupština Društva da obavimo reviziju godišnjih financijskih izvještaja za 2024. godinu.

Na datum ovog Izveštaja neovisnog revizora neprekinuto smo angažirani u obavljanju zakonskih revizija Društva za 2018. godinu do revizije financijskih izvještaja Društva za 2024. godinu što ukupno čini sedam godina angažmana.

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2024. godinu odredili smo značajnost za financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu od 28 tisuća eura koja predstavlja približno 2% od kapitala Društva na dan 31. prosinca 2024. godine.

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

Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2024. godinu i datuma ovog Izveštaja nismo Društvu pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na Društvo.

Uprava Društva odgovorna je za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. u propisanom obliku temeljem Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja investicijskih društava (NN 150/22), te u skladu s ostalim propisima koji uređuju poslovanje Društva ("Standardni godišnji financijski izvještaji"). Financijske informacije iznijete u standardnim godišnjim financijskim izvještajima Društva u skladu su sa informacijama iznijetim u godišnjim financijskim izvještajima Društva prikazanih na stranicama 15 do 49 na koje smo iskazali mišljenje kao što je iznijeto u odjeljku Mišljenje gore.

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih financijskih izvještaja investicijskih društava (NN 150/22) izdanog od Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Uprava Društva izradila je obrasce prikazane na stranicama od 50 do 56 („Obrasci”) koji sadrže alternativni prikaz izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2024. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala te izvještaja o novčanom toku za 2024. godinu. Uprava Društva je odgovorna za ove Obrasce. Financijske informacije u Obrascima izvedene su iz financijskih izvještaja Društva prikazanih na stranicama od 15 do 49 na koje smo izrazili pozitivno mišljenje kao što je gore navedeno.

Angažirani partner u reviziji godišnjih financijskih izvještaja Društva za 2024. godinu koja ima za posljedicu ovo Izveštaj neovisnog revizora je Ivan Čajko, ovlaštenu revizor.

U Zagrebu, 30. travnja 2025. godine

BDO Croatia d.o.o.
Radnička cesta 180
10000 Zagreb

Hrvoje Stipić, predsjednik Uprave

Ivan Čajko, ovlaštenu revizor

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

za godinu koja je završila
31. prosinca 2024. godine

	Bilješka	31.12.2024.	31.12.2023.
Imovina		EUR	EUR
<i>Dugotrajna imovina</i>			
Dugotrajna nematerijalna imovina	3	79.714	59.765
Oprema	3	1.195	1.682
Ukupna dugotrajna imovina		80.909	61.447
<i>Kratkotrajna imovina</i>			
Novac i novčani ekvivalenti	4	63.299	70.502
Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	5	35.166	71.114
Zajmovi i potraživanja	6	2.510.721	1.611.262
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	7	17.949	11.471
Ostala potraživanja	8	267.033	250.111
Ukupna kratkotrajna imovina		2.894.168	2.014.460
Ukupna imovina		2.975.077	2.075.907
Ostale izvanbilančne stavke		664.392	994.500
Portfelj nalogodavaca		8.646.684	6.718.052
Izvanbilančne stavke	17	9.311.076	7.712.552

	Bilješka	<u>31.12.2024.</u>	<u>31.12.2023</u>
		EUR	EUR
Vlasnička glavnica i obveze			
<i>Kapital i pričuve</i>			
Temeljni kapital	9	1.000.000	1.000.000
Zakonske rezerve		50.000	50.000
Zadržana dobit		59.455	5.214
Dobit tekuće godine		291.497	154.441
Ukupno kapital		<u>1.400.952</u>	<u>1.209.655</u>
<i>Kratkoročne obveze</i>			
Obveze prema dobavljačima		22.018	21.307
Obveze prema zaposlenicima		9.497	8.414
Obveze za poreze i doprinose		18.173	29.491
Obveze za porez na dobit	16	32.506	17.357
Obveze za primljene kredite, zajmove i predujmove	16.1	1.491.931	789.683
Ukupno obveze		<u>1.574.125</u>	<u>866.252</u>
Ukupno vlasnička glavnica i obveze		<u>2.975.077</u>	<u>2.075.907</u>
Ostale izvanbilančne stavke		664.392	994.500
Portfelj nalogodavaca		8.646.684	6.718.052
Izvanbilančni zapisi	17	<u>9.311.076</u>	<u>7.712.552</u>

AGRAM BROKERI D.D.
 IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (u eurima)

	bilješke	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Prihodi od provizija i naknada	10	750.530	587.797
Rashodi od provizija i naknada	11	(219.782)	(184.640)
Neto prihodi od provizija i naknada		<u>530.748</u>	<u>403.157</u>
Prihodi od kamata	12	205.865	151.604
Rashodi od kamata	13	(42.278)	(30.071)
Neto prihodi od kamata		<u>163.587</u>	<u>121.533</u>
Ostali prihodi		1.840	475
Ukupno ostali prihodi		<u>1.840</u>	<u>475</u>
Amortizacija nematerijalne imovine i opreme	3	(34.689)	(44.382)
Troškovi zaposlenika	14	(207.605)	(172.974)
Ostali rashodi	15	(129.868)	(136.011)
Ukupno ostali rashodi		<u>(372.162)</u>	<u>(353.367)</u>
Ukupni prihodi		<u>958.235</u>	<u>739.876</u>
Ukupni rashodi		<u>(634.232)</u>	<u>(568.078)</u>
Dobit prije oporezivanja		324.003	171.798
Porez na dobit	16	(32.506)	(17.357)
Dobit godine		<u>291.497</u>	<u>154.441</u>

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Novčani tok od poslovnih aktivnosti		
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	324.003	171.798
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	34.689	44.382
Prihodi od kamata	(205.862)	(151.427)
Rashodi od kamata	191.547	123.364
(Povećanje) potraživanja s osnove obavljenih investicijskih usluga	13.104	(59.954)
Povećanje/smanjenje zajmova i potraživanja	(899.458)	(881.622)
(Povećanje) ostalih stavki aktive	19.443	(51.276)
Povećanje obveza prema dobavljačima	711	3.578
Povećanje obveza prema zaposlenicima	1.083	771
Povećanje/(smanjenje) obveza za poreze i doprinose	(11.319)	17.407
Plaćen porez na dobit	(23.041)	(13.794)
Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti	<u>(555.100)</u>	<u>(796.773)</u>
Novčani tok od investicijskih aktivnosti		
(Smanjenje) ulaganja u materijalnu imovinu	(838)	(705)
(Smanjenje) ulaganja u nematerijalnu imovinu	(53.313)	(24.796)
Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti	<u>(54.151)</u>	<u>(25.501)</u>
Novčani tok od financijskih aktivnosti		
Povećanje/(smanjenje) obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	702.248	776.670
Isplata dividendi ili udjela u dobiti	(100.200)	(100.200)
Neto novčani tok od financijskih aktivnosti	<u>602.048</u>	<u>676.470</u>
Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata	(7.203)	(145.804)
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	70.502	216.306
Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum	<u>63.299</u>	<u>70.502</u>

AGRAM BROKERI D.D.
 IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. (u eurima)

	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Ukupno kapital i rezerve
Stanje 01.01.2023. godine	796.337	39.817	-	319.260		1.155.414
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	154.441	154.441
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	203.663	10.183		(213.846)		
Isplata udjela u dobiti/dividenda				(100.200)		(100.200)
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>						
Stanje 31.12.2023. godine	1.000.000	50.000	-	5.214	154.441	1.209.655
Stanje 01.01.2024. godine	1.000.000	50.000	-	159.655		1.209.655
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	291.497	291.497
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-		-		
Isplata udjela u dobiti/dividenda				(100.200)		(100.200)
<i>Ukupna sveobuhvatna dobit</i>	-	-	-	-		
Stanje na dan 31.12.2024.	1.000.000	50.000	-	59.455	291.497	1.400.952

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.

Sukladno Rješenju Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga u predmetu izdavanja odobrenja za rad, KLASA: UP/I-451-04/09-02/36, URBROJ: 326-111/10-12 od dana 25. veljače 2010. godine, te Rješenju Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga KLASA: UP/I 991-02/23-01/01, URBROJ: 326-01-22-23-7 od dana 25. kolovoza 2023. u predmetu izdavanja odobrenja za obavljanje pomoćne investicijske usluge iz članka 5. stavka 2. točke 1 Zakona, 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 1. – 6. Zakona o tržištu kapitala, i to

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 stjecanja udjela u društvima,
- usluge deviznog poslovanja ako su vezane uz pružanje investicijskih usluga,
- investicijsko istraživanje i financijska analiza, kao i ostale preporuke koje se odnose na transakcije s financijskim instrumentima,
- usluge vezane uz usluge provedbe ponude, odnosno prodaje financijskih instrumenata uz obvezu otkupa,
- pohrana i administriranje financijskih instrumenata za račun klijenata, uključujući i poslove skrbništva i sa skrbništvom povezane usluge, kao što su upravljanje novčanim sredstvima ili instrumentima osiguranja,
- pohrana i administriranje financijskih instrumenata za račun klijenata, uključujući i poslove skrbništva i sa skrbništvom povezane usluge, kao što su upravljanje novčanim sredstvima ili instrumentima osiguranja.

Temeljni kapital iznosi 1.000.000 eura, podijeljen je na 60.000 dionica bez nominalne vrijednosti.

Zastupanje Društva

Ivica Putica, predsjednik Uprave od 1. listopada 2010. godine
Marko Stašić, član Uprave od 1. listopada 2010. godine

Članovi Nadzornog odbora

Hrvoje Pelcl, predsjednik Nadzornog odbora od 23. srpnja 2021. godine
Branko Malenica, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora od 26. rujna 2024. godine
Emil Mihalina, član Nadzornog odbora od 30. kolovoza 2022. godine

Članovi Revizorskog odbora

Hrvoje Pelcl
Branko Malenica
Emil Mihalina

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Društvo vodi poslovne knjige sukladno hrvatskim zakonskim propisima i računovodstvenim načelima. Poslovanje Društva posebno je regulirano posebnim propisima te pravilnicima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (HANFA).

a) Izjava o sukladnosti

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

b) Osnova sastavljanja

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

c) Korištenje prosudbi i procjena

Priprema financijskih izvještaja u skladu s MSFI-jevima, koje je usvojila Europska unija zahtijeva od rukovodstva Društva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a čiji rezultat čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih. Informacije o prosudbama Uprave Društva koje se odnose na primjenu MSFI-jeva, koje je usvojila Europska unija, koji imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje kao i informacije o procjenama sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini objavljene su u Bilješki 2: *Značajne računovodstvene politike*.

d) Izvještajna valuta

Financijski izvještaji Društva pripremljeni su u eurima, koja je ujedno i funkcionalna valuta.

e) Nastavak poslovanja

Kao rezultat poslovnih aktivnosti, Društvo posluje s pozitivnim rezultatom. Uprava Društva smatra da će Društvo imati adekvatne resurse za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Društvo stoga i dalje usvaja pretpostavke o nastavku poslovanja u pripremi financijskih izvještaja.

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Prva primjena novih izmjena postojećih standarda na snazi za tekuće izvještajno razdoblje

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS“) i usvojila Europska unija:

- Financijski aranžmani dobavljača (Izmjena MRS-a 7 „Izvještaj o novčanom toku“ i MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“)
- Obveza po osnovi najma u transakciji prodaje s povratnim najmom, na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. (Izmjena MSFI-ja 16 „Najmovi“)
- Klasifikacija obveza na kratkoročne ili dugoročne (Izmjena MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvješća“)
- Dugoročne obveze vezane kovenantama (Izmjena MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvješća“)

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda nije dovelo do značajnih promjena u financijskim izvještajima Društva.

Standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Od 2025. godine, na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojene su u Europskoj uniji:

- Učinci promjena tečaja stranih valuta: nemogućnost konverzije (Izmjena MRS-a 21 „Učinci promjena tečaja stranih valuta“)

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Novi standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS te su usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutačno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih novih standarda i izmjena postojećih standarda, o čijem usvajanju Europska unija dana godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je izdao OMRS):

Sljedeće izmjene i dopune stupaju na snagu za godišnje izvještajno razdoblje koje počinje 1. siječnja 2026.:

- Izmjene i dopune Klasifikacije i mjerenja financijskih instrumenata (Izmjene i dopune MSFI-ja 9 „Financijski instrumenti“ i MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“)
- Ugovori koji se odnose na električnu energiju ovisnu o prirodi (Dodaci MSFI-ju 9 „Financijski instrumenti“ i MSFI-ju 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“)

Sljedeći standardi su na snazi za godišnje izvještajno razdoblje koje počinje 1. siječnja 2027.:

- MSFI 18 Prezentacija i objavljivanje u financijskim izvještajima
- MSFI 19 Podružnice bez javne odgovornosti: objave.

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Društvo trenutno procjenjuje učinak ovih novih računovodstvenih standarda i izmjena.

MSFI 18 Prezentacija i objavljivanje u financijskim izvještajima, koji je izdao IASB u travnju 2024., zamjenjuje MRS 1 i rezultat će velikim posljedičnim izmjenama računovodstvenih standarda MSFI, uključujući MRS 8 Osnove sastavljanja financijskih izvještaja (preimenovan iz Računovodstvene politike, Promjene u računovodstvim procjenama i pogreške). Iako MSFI 18 neće imati nikakav učinak na priznavanje i mjerenje stavki u odvojenim/konsolidiranim financijskim izvještajima, očekuje se da će imati značajan učinak na prezentaciju i objavljivanje određenih stavki. Ove promjene uključuju kategorizaciju i međuzbrojeve u izvještaju o dobiti ili gubitku, združivanje/rašćlanjivanje i označavanje informacija te objavljivanje mjera učinka koje je definirala uprava.

Društvo ne očekuje da će imati pravo na primjenu MSFI-ja 19.

Oprema

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

Amortizacija se obračunava na način da se nabavna vrijednost (trošak) odnosno procijenjena vrijednost imovine, osim zemljišta u vlasništvu i dugotrajne materijalne imovine u pripremi, otpisuje tijekom procijenjenog vijeka uporabe primjenom pravocrtne metode. Procijenjeni vijek uporabe, ostatak vrijednosti i metoda amortizacije preispituju se na kraju svakog izvještajnog razdoblja, pri čemu se učinci eventualnih promjena procjena obračunavaju prospektivno.

Oprema se evidentira kao dugotrajna materijalna imovina ukoliko joj je vijek uporabe duži od jedne godine, a pojedinačna nabavna cijena veća od 265 eura.

Stope amortizacije su sljedeće:

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

Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine obračunava se po linearnoj metodi. U 2024. godini nije bilo promjene korisnog vijeka trajanja niti jedne kategorije opreme.

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Nematerijalna imovina

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

Stope amortizacije su sljedeće:

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

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

U 2024. godini nije bilo promjene korisnog vijeka trajanja software-a i dugotrajne nematerijalne imovine.

Umanjenje vrijednosti dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine osim goodwilla

Na kraju svakog izvještajnog razdoblja, Društvo provjerava knjigovodstvene vrijednosti svoje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdila da li postoje naznake o gubicima uslijed umanjenja vrijednosti. Ako takve naznake postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogli odrediti eventualni gubici nastali zbog umanjenja. Ako nadoknadivi iznos nekog sredstva nije moguće procijeniti, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja stvara novac kojoj to sredstvo pripada. Ako je moguće odrediti realnu i dosljednu osnovu za raspoređivanje, imovina društva se također raspoređuje na pojedinačne jedinice koje stvaraju novac ili, ako to nije moguće, na najmanju skupinu jedinica koje stvaraju novac za koju je moguće odrediti realnu i konzistentnu osnovu raspoređivanja.

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

Najmovi

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

Društvo kao korisnik najma

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

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

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.

Financijska imovina

Financijska imovina razvrstava se u sljedeće kategorije: financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit te naposljetku financijska imovina po amortiziranom trošku. Klasifikacija ovisi o vrsti i namjeni financijske imovine i utvrđuje se pri prvom knjiženju. Kupnja i prodaja financijske imovine redovnim putem počinje se, odnosno prestaje obračunavati na datum trgovanja. Kupoprodaja redovnim putem je kupoprodaja financijske imovine kojom imovina mora biti isporučena u rokovima utvrđenima propisom ili konvencijom na predmetnom tržištu.

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope (metoda efektivne kamate) je metoda kojom se prihod od kamata raspoređuje kroz relevantno razdoblje. Efektivna kamatna stopa je stopa kojom se procijenjeni budući novčani priljevi, uključujući sve naknade te postotne bodove plaćene odnosno primljene kao sastavni dio efektivne kamatne stope, zatim troškove transakcije i druge premije i diskonte, svode na prvobitno priznatu neto knjigovodstvenu vrijednost kroz očekivani vijek dužničkog instrumenta ili neko drugo razdoblje ako je kraće.

Financijska imovina koja se vodi po fer vrijednosti uz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti i gubitku

Financijska imovina razvrstava se u kategoriju koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku (tj. po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak) ako se drži radi trgovanja ili je predodređena za iskazivanje na taj način.

Dani zajmovi i potraživanja

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

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Financijska imovina, osim imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz prikaz promjena fer vrijednosti u dobiti ili gubitku, preispituje se na kraju svakog izvještajnog razdoblja kako bi se utvrdilo postojanje pokazatelja o eventualnom umanjenju njene vrijednosti. Financijska imovina je umanjena ako postoji objektivan dokaz da je na procijenjene buduće novčane tokove ulaganja utjecao jedan događaj ili više njih nakon početnog priznavanja financijskog sredstva.

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Financijska imovina (nastavak)

Novac i novčani ekvivalenti

Novac obuhvaća žiro račune s originalnim dospijećem unutar tri mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznat iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obveza, a ne zbog ulaganja ili drugih razloga.

Prestanak priznavanja financijske imovine

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

Financijske obveze

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

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

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

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

Prihodi od dividendi i kamata

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

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

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

Neto dobiti i gubici od tečajnih razlika pri preračunavanju monetarne imovine i obveza

Transakcije u stranim valutama preračunate su po službenom tečaju Hrvatske narodne banke („HNB“) na dan poslovne promjene. Monetarna imovina i obveze izražene u stranim valutama preračunati su u kune po službenom srednjem tečaju HNB-a koji se primjenjuje na datum izvještavanja. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta i svi realizirani dobiti i gubici kod prodaje ili namire monetarne imovine ili obveza te nerealizirani dobiti i gubici, priznaju se u dobiti ili gubitku. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta financijskih instrumenata koji se vode po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak te sve ostale razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta po monetarnoj imovini i obvezama, uključujući novac i novčane ekvivalente prikazani su unutar posebne linije dobiti ili gubitka.

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Oporezivanje

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

Tekući porez

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

Odgođeni porezi

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

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

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

Tekući i odgođeni porezi tekuće godine

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

BILJEŠKA 2 - ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE (nastavak)

Kritične računovodstvene prosudbe i glavni izvori neizvjesnosti procjena

Korisni vijek uporabe opreme

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

Mjere fer vrijednosti i proces vrednovanja

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

Raspoloživost oporezujuće dobiti za koju odgođena porezna imovina može biti priznata

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

Ispravak vrijednosti potraživanja od kupaca

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

BILJEŠKA 3 – OPREMA I NEMATERIJALNA IMOVINA

	Software	MTP (člansko mjesto na burzi)	Ostala nematerijalna imovina	Ukupno nematerijalna imovina	Uredska Oprema i transportni uređaji	Ukupno materijalna imovina
<u>Trošak nabave</u>						
Stanje 31. prosinca 2022.	488.847	64.769	7.495	561.111	53.500	53.500
Povećanja	24.796	-	-	24.796	705	705
Stanje 31. prosinca 2023.	513.643	64.769	7.495	585.907	54.205	54.205
Povećanja	53.313	-	-	53.313	838	838
Stanje 31. prosinca 2024.	566.956	64.769	7.495	639.220	55.043	55.043
<u>Akumulirana amortizacija</u>						
Stanje 31. prosinca 2022.	412.076	64.769	7.266	484.111	50.172	50.172
Amortizacija za 2023. godinu	41.803	-	229	42.032	2.350	2.350
Stanje na 31. prosinca 2023.	453.879	64.769	7.495	526.143	52.522	52.522
Amortizacija za 2024. godinu	33.249	-	-	33.249	1.326	1.326
Stanje na 31. prosinca 2024.	487.127	64.769	7.495	559.391	53.848	53.848
Neto knjigovodstvena vrijednost						
31. prosinca 2023.	59.764	-	-	59.764	1.683	1.683
31. prosinca 2024.	79.714	-	-	79.714	1.195	1.195

BILJEŠKA 4 - NOVAC I NOVČANI EKIVALENTI

	<u>31.12.2024.</u>	<u>31.12.2023.</u>
Računi u bankama	EUR	EUR
Denominirano u eurima	58.760	65.963
Novac u blagajni	<u>4.540</u>	<u>4.540</u>
Ukupno	<u>63.300</u>	<u>70.502</u>

Na dan 31. prosinca 2024. godine Društvo drži novčana sredstva na žiro računima kod Agram banke d.d. Po računima kod Agram banke d.d. obračunava se kamata po stopi kamatne stope na depozite po viđenju, promjenjivo u skladu s Odlukom o kamatnim stopama Banke.

BILJEŠKA 5 - POTRAŽIVANJA S OSNOVE OBAVLJENIH INVESTICIJSKIH USLUGA

	<u>31.12.2024.</u>	<u>31.12.2023.</u>
	EUR	EUR
Potraž. za nakn. od upravlj. portfeljem	9.661	61.255
Potraž. za nakn. i provizija od klijenata	2.493	8.412
Ostala potraživanja od klijenata za investicijske usluge	2.412	2.036
Potraž. za usluge provedbe ponude odn. Prodaje fin. Instrum. bez obveze otkupa	<u>20.600</u>	<u>-</u>
Ukupno	<u>35.166</u>	<u>71.114</u>
Ispravak vrijednosti ostalih potraživanja od klijenata za investicijske usluge	(589)	(589)

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

	<u>31.12.2024.</u>	<u>31.12.2023.</u>
	EUR	EUR
Početno stanje	589	589
Naplaćeno	-	-
Novi ispravci	-	-
Završno stanje	589	589

BILJEŠKA 6 - ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA

	<u>31.12.2024.</u>	<u>31.12.2023.</u>
	EUR	EUR
Potraživanja po repo ugovorima	1.469.255	1.419.255
Potraživanja za dane kredite i zajmove	<u>1.043.391</u>	<u>193.431</u>
Očekivani kreditni gubici	(1.926)	(1.424)
Ukupno	<u>2.510.721</u>	<u>1.611.262</u>

BILJEŠKA 6 – ZAJMOVI I POTRAŽIVANJA (nastavak)

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

	<u>31.12.2024.</u>	<u>31.12.2023.</u>
	EUR	EUR
Početno stanje	1.424	3
Povećanje očekivanih kreditnih gubitaka	502	1.446
Smanjenje očekivanih kreditnih gubitaka	-	(25)
Završno stanje	1.926	1.424

Potraživanja po repo ugovorima odnose se na Agram Invest d.d. u iznosu od 1.319.255 eura te na Inspire Investments d.o.o. i Inspirio ZAIF u iznosu od 150.000 eura. (31. prosinca 2023.: 1.419.255 eura, odnosno 0 eura). Repo ugovori osigurani su kolateralima čija vrijednost na 31. prosinca 2024. iznosi 3.476.942 eura (31. prosinca 2023.: 2.237.625 eura).

BILJEŠKA 7 – PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI

	<u>31.12.2024.</u>	<u>31.12.2023.</u>
	EUR	EUR
Ostali plaćeni troškovi budućeg razdoblja	17.949	11.471
Ukupno	17.949	11.471

BILJEŠKA 8 – OSTALA POTRAŽIVANJA

	<u>31.12.2024.</u>	<u>31.12.2023.</u>
	EUR	EUR
Jamstva, predujmovi	113.099	133.748
Potraž.po osnovi pomoć.usluga	102.648	79.803
Potraž.po kamati, i sl.	51.928	37.614
Potraživanja s osnove kupoprodaje fin. instrumenata	1.498	1.086
Ostala potraživanja	166	166
Ispravak vrijednosti potraživanja po osnovi pomoć. usluga	(2.306)	(2.306)
Ukupno	267.033	250.111

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

	<u>31.12.2024.</u>	<u>31.12.2023.</u>
	EUR	EUR
Početno stanje	2.306	2.306
Naplaćeno	-	-
Novi ispravci	-	-
Završno stanje	2.306	2.306

BILJEŠKA 9 - KAPITAL

Upisani i uplaćeni temeljni kapital na dan 31. prosinca 2024. godine iznosi 1.000.000 eura (2023. 1.000.000 eura), podijeljen na 60.000 dionica bez nominalne vrijednosti.

Vlasnici društva Agram Brokeri d.d. na dan 31. prosinca 2023. i 31. prosinca 2024. godine bili su:

31.12.2024.		
Vlasnik	Temeljni kapital	%
Renata Grgić Tolj	124.000	12,40%
Agram banka d.d.	99.000	9,90%
Grgo Dodig	99.000	9,90%
Ankica Čeko	99.000	9,90%
Erste Bank d.d.	99.000	9,90%
Davor Martinović	99.000	9,90%
Kamilo Kordić	99.000	9,90%
Nino Pavić	80.000	8,00%
Agram invest d.d.	60.000	6,00%
Svjetlana Jurjević	50.000	5,00%
OTP banka d.d.	41.417	4,14%
Tihomir Antunović	40.000	4,00%
Ivan Krivičić	10.583	1,06%
Ukupno	1.000.000	100,00%

31.12.2023.		
Vlasnik	Temeljni kapital	%
Renata Grgić Tolj	124.000	12,40%
Agram banka d.d.	99.000	9,90%
Grgo Dodig	99.000	9,90%
Ankica Čeko	99.000	9,90%
Erste Bank d.d.	99.000	9,90%
Davor Martinović	99.000	9,90%
Ante Kordić	99.000	9,90%
Nino Pavić	80.000	8,00%
Agram invest d.d.	60.000	6,00%
Svjetlana Jurjević	50.000	5,00%
OTP bank d.d.	41.417	4,14%
Tihomir Antunović	40.000	4,00%
Ivan Krivičić	10.583	1,06%
Ukupno	1.000.000	100,00%

BILJEŠKA 10 - PRIHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
	EUR	EUR
Prihodi od provizije za kupnje i prodaje vrijedn. papira	350.203	266.000
Prihodi od savjetovanja o strukturi kapitala	100.725	91.568
Prihodi od invest. istraživanja i finan. analiza	18.000	85.759
Prihodi od upravljanja portfeljem	73.364	93.652
Ostali prihodi od pomoćnih usluga	17.766	22.201
Ostali prihodi od klijenata za inv. usluge	2.666	1.753
Prihodi od odobravanja zajma ulagatelju	15.125	2.814
Prihodi od pohrane i administriranja finan. instrum. za račun klijenta	83.581	-
Prihodi od usluga prodaje fin.ins. bez obveze otkupa	89.100	24.050
Ukupno	<u>750.530</u>	<u>587.796</u>

BILJEŠKA 11 - RASHODI OD PROVIZIJA I NAKNADA

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
	EUR	EUR
Troškovi usluga uređenog tržišta	71.541	60.394
Usluge klirinške organizacije	98.081	70.973
Ostali troškovi (MTP, Hanfa)	10.425	30.971
Troškovi vezani za invest. usluge	32.494	8.007
Bankovne usluge	7.241	14.296
Ukupno	<u>219.782</u>	<u>184.640</u>

BILJEŠKA 12 - PRIHODI OD KAMATA

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
	EUR	EUR
Prihodi od kamata s osnove financijskih instrumenata (repo ugovori)	71.062	61.354
Prihodi od kamata po zajmovima	47.107	15.416
Ostali prihodi od kamata	87.696	74.834
Ukupno	<u>205.865</u>	<u>151.604</u>

BILJEŠKA 13 - RASHODI PO KAMATAMA

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
	EUR	EUR
Rashodi po osnovi kamata	42.278	30.071
Ukupno	<u>42.278</u>	<u>30.071</u>

BILJEŠKA 14 - TROŠKOVI ZAPOSLENIKA

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
	EUR	EUR
Nadnice i plaće zaposlenika	120.784	100.317
Troškovi poreza, mirov. i zdrav. osiguranja	84.926	70.796
Ostali trošak zaposlenika	1.895	1.861
Ukupno	<u>207.605</u>	<u>172.974</u>

BILJEŠKA 15 - OSTALI RASHODI

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
	EUR	EUR
Troškovi usluga	79.848	87.353
Ostali administrativni troškovi	23.095	21.670
Troškovi reprezentacije i propagande	11.438	9.859
Materijalni troškovi	7.307	10.000
Premije osiguranja	4.577	3.577
Članarine te ostala davanja	2.982	2.777
Ostali troškovi	621	775
Očekivani kreditni gubici	-	-
Ukupno	<u>129.868</u>	<u>136.011</u>

Osim usluga revizije financijskih izvještaja, koje je obavio u skladu s važećim zakonima i propisima, u 2024. 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 3.625 eura (2023.: 3.449 eura).

BILJEŠKA 16 – POREZ NA DOBIT

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Dobit prije oporezivanja	324.003	171.798
Porez na dobit po stopi od 10% (2023.: 10%)	32.506	17.357
Porezno nepriznati troškovi	1.060	1.792
Neoporezivi prihodi	-	(22)
Porezni rashod	<u>33.566</u>	<u>19.127</u>

BILJEŠKA 16.1 - OBVEZE ZA PRIMLJENE KREDITE, ZAJMOVE I PREDUJMOVE

Na dan 31.12.2024. godine, obveze za primljene kredite zajmove i predujmove iznose 1.491.931 EUR, a odnose se na 2 primljena repo ugovora od Agram Invest d.d. u iznosu glavnice od 150.000 EUR te dva repo ugovora od Inspirio ZAIF u vrijednosti glavnice od 1.300.000 EUR (31.12.2023.: 789.683)

BILJEŠKA 17 - IZVANBILANČNI ZAPISI

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Sredstva clijenata	4.320.947	5.005.185
Financijska imovina clijenata - kolaterali repo ugovora	664.392	994.500
Financijski instrumenti portfolio clijenata	<u>4.325.737</u>	<u>1.712.867</u>
Ukupno izvanbilančni zapisi	<u>9.311.076</u>	<u>7.712.552</u>

Portfelj nalogodavca čini novac clijenata u iznosu od 4.320.947 eura (31.12.2023.: 5.005.185 eura) te financijski instrumenti portfolio i margin clijenata u iznosu od 4.325.737 eura (31.12.2023.: 1.712.867 eura).

Izvanbilančna stavka u iznosu od 664.392 eura su financijski instrumenti položeni kao kolateral za primljene i dane repo ugovore (31.12.2023.: 994.500 eura).

BILJEŠKA 18 – TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

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

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

Ključne transakcije s povezanim osobama

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

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

Tijekom 2024. godine članovima Nadzornog odbora isplaćivana je naknada u iznosu 265 eura neto mjesečno (2023.: 265 eura neto mjesečno).

Isplate Upravi iznosile su na datum izvještavanja 31. prosinca 2024. godine ukupno 88.666 eura (2023.: 71.771 eura).

Tijekom 2024. godine Društvo je isplatilo dividendu u iznosu od 100.200 eura.

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

Otvorene stavke iz odnosa s povezanim strankama

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Potraživanja temeljem REPO poslova s povezanim strankama	1.319.255	1.419.255
Primljeni kolaterali temeljem REPO poslova s povezanim strankama	2.464.602	2.237.625
Potraživanja za naknade, provizije i kamate	9.025	-

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

Transakcije s povezanim strankama

	<u>2024.</u>	<u>2023.</u>
Prihodi od naknada i provizije	12.015	10.897
Prihodi od kamata	65.833	61.354
		-

BILJEŠKA 19 – SUDSKI SPOROVI

Društvo nema značajnijih sudskih sporova.

BILJEŠKA 20 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM 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>2024. godina</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Novac na računu i blagajni	63.299	-	-	63.299
Potr.s osnove obav.inv.usl.	34.592	-	574	35.166
Zajmovi i potraživanja	1.179.255	1.331.466	-	2.510.721
Financijska imovina kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-
Plaćeni troš.buduć.razd.	-	17.949	-	17.949
Ostala potraživanja	230.015	6.393	30.625	267.033
Ukupno imovina	1.507.161	1.355.808	31.199	2.894.169
Obveze	200.213	1.346.758	27.153	1.574.124
NETO POZICIJA	1.306.948	9.049	4.047	1.320.044
<u>2023. godina</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Novac na računu i blagajni	70.502	-	-	70.502
Potr.s osnove obav.inv.usl.	70.662	120	332	71.114
Zajmovi i potraživanja	1.430.918	180.344	-	1.611.262
Financijska imovina kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-
Plaćeni troš.buduć.razd.	-	11.471	-	11.471
Ostala potraživanja	220.313	14.915	14.883	250.111
Ukupno imovina	1.792.395	206.850	15.215	2.014.460
Obveze	(841.744)	(17.357)	(7.151)	(866.252)
NETO POZICIJA	950.651	189.493	8.064	1.148.208

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

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

BILJEŠKA 20 - 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 dospjeća te očekivanih odljeva novčanih sredstava koje generiraju financijske obveze Društva do dospjeća.

<u>2024. godina (glavnica)</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Potraživanja po repo ugovorima	969.255	498.267	-	1.467.522
Potraživanja za dane kredite i zajmove	210.000	833.198	-	1.043.198
Ukupno zajmovi i potraživanja	1.179.255	1.331.465	-	2.510.720
Obveze	150.526	1.314.252	-	1.464.778
NETO POZICIJA	1.028.729	17.213	-	1.045.942

<u>2024. godina (kamate)</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Potraživanja po repo ugovorima	6.321	593,07	-	6.914
Potraživanja za dane kredite i zajmove	28.513	-	-	28.513
Ukupno zajmovi i potraživanja	34.834	593	-	35.427
Obveze	526	14.252	-	14.778
NETO POZICIJA	34.308	-13.659	-	20.649

<u>2023. godina (glavnica)</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Potraživanja po repo ugovorima	1.417.835	-	-	1.417.835
Potraživanja za dane kredite i zajmove	-	193.427	-	193.427
Ukupno zajmovi i potraživanja	1.417.835	193.427	-	1.611.262
Obveze	782.531	-	-	782.531
NETO POZICIJA	635.304	193.427	-	828.731

<u>2023. godina (kamate)</u>	do 3 mjeseca	od 3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Potraživanja po repo ugovorima	8.240	-	-	8.240
Potraživanja za dane kredite i zajmove	-	5.141	-	5.141
Ukupno zajmovi i potraživanja	8.240	5.141	-	13.381
Obveze	12.531	-	-	12.531
NETO POZICIJA	(4.291)	5.141	-	850

BILJEŠKA 20 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZICIMA – nastavak

Rizik promjene tečaja

Rizik promjene tečaja je rizik da će se vrijednost finacijskih 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.

Rizik promjene cijene

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

BILJEŠKA 20 - UPRAVLJANJE FINACIJSKIM RIZICIMA – nastavak

Kamatni rizik

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

31.12.2024.	Beskam.	do 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Novac na računu i blagajni	-	63.299	-	-	63.299
Potr.s osnove obav.inv.usl.	35.166	-	-	-	35.166
Zajmovi i potraživanja	-	1.179.255	1.331.466	-	2.510.721
Ostala imovina	80.909	-	-	-	80.909
Plaćeni troš.buduć.razd.	17.949	-	-	-	17.949
Ostala potraživanja	215.105	51.335,46	593,07	-	267.033
Ukupno imovina	349.129	1.293.890	1.332.059	-	2.975.077
Obveze, kapital, rezerve	1.510.299	150.526	1.314.252	-	2.975.077
Neusklađenost kamatnog rizika	(1.161.171)	1.143.364	17.807	-	0

31.12.2023.	Beskam.	do 3 mjeseca	3 do 12 mjeseci	Više od 1 godine	UKUPNO
Novac na računu i blagajni	-	70.502	-	-	70.502
Potr.s osnove obav.inv.usl.	71.114	-	-	-	71.114
Zajmovi i potraživanja	-	1.430.918	180.344	-	1.611.262
Ostala imovina	61.447	-	-	-	61.447
Plaćeni troš.buduć.razd.	11.471	-	-	-	11.471
Ostala potraživanja	158.632	-	-	-	158.632
Ukupno imovina	394.142	1.501.421	180.344	-	2.075.907
Obveze, kapital, rezerve	(1.286.224)	(789.683)			(2.075.907)
Neusklađenost kamatnog rizika	(892.082)	711.738	180.344	-	-

Kreditni rizik

Maksimalna izloženost kreditnom riziku:

		31.12.2024.	31.12.2023.
	Bilješka	EUR	EUR
Zajmovi i potraživanja	6	2.510.721	1.611.262
Novac i novčani ekvivalenti	4	63.299	70.502
Potraživanja za naknade	5	35.166	71.114
Ostala potraživanja	8	267.033	250.111
Ukupno		2.876.219	2.002.989

BILJEŠKA 20 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA – nastavak

Procjena fer vrijednosti

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

Fer vrijednost financijskog instrumenta se obično može pouzdano odrediti unutar razumnog raspona procjena. Za određene druge financijske instrumente, uključujući potraživanja za nenamirene prodane vrijednosnice, obveze za nenamirene kupljene vrijednosnice, obveze prema dobavljačima i obračunate troškove, knjigovodstvena vrijednost približno je jednaka fer vrijednosti zbog neposrednog ili kratkoročnog dospijea 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 2024.	31. prosinca 2023.				
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-	-	-	-	-

BILJEŠKA 20 - UPRAVLJANJE FINANCIJSKIM RIZICIMA – nastavak

Hijerarhija mjerenja fer vrijednosti

Međunarodni standardi financijskog izvještavanja 7 Financijski instrumenti: *Objavljivanje* ("MSFI 7") zahtjeva određivanje hijerarhije fer vrijednosti financijskih instrumenata na tri razine i objavu podataka o financijskim instrumentima koji se u financijskim izvještajima mjere po fer vrijednosti. Društvo koristi sljedeću hijerarhiju mjerenja fer vrijednosti koja reflektira značajnost inputa korištenih prilikom mjerenja fer vrijednosti:

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

Razina 2: Fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene na temelju mjerljivih inputa. Ova kategorija uključuje usporedbu fer vrijednosti drugog instrumenta koji je suštinski isti, tehnike diskontiranih novčanih tokova, ili bilo koju drugu tehniku procjene koja omogućava pouzdanu procjenu cijena dobivenih u stvarnim tržišnim transakcijama.

Razina 3: Fer vrijednost financijskih instrumenata procjenjuje se primjenom tehnika procjene koje se ne temelje na mjerljivim inputima. Na dan 31. prosinca 2024. i 31. prosinca 2023. godine nije bilo financijskih obveza koje su se vodile po fer vrijednosti te nije bilo reklasifikacija između razina u odnosu na prethodnu godinu.

	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2024.				
Dionice u kotacijama domaćih burzi	-	-	-	-
Ukupno	-	-	-	-
	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Na dan 31. prosinca 2023.				
Dionice u kotacijama domaćih burzi	-	-	-	-
Ukupno	-	-	-	-

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

BILJEŠKA 21 – KAPITAL DRUŠTVA

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

Osnovni kapital	<u>31.12.2024.</u>	<u>31.12.2023.</u>
Uplaćeni kapital	1.000.000	1.000.000
Zakonske rezerve	50.000	50.000
Zadržana dobit	59.455	5.214
Ostala nematerijalna imovina	(79.714)	(61.447)
Ukupno osnovni kapital	<u>1.029.741</u>	<u>993.767</u>
Posebne rezerve dugotrajne financijske imovine	-	-
Dopunski kapital I	-	-
Dopunski kapital II	-	-
Kapital	<u>1.029.741</u>	<u>993.767</u>

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 750.000 eura 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 1.000.000 eura, čine upisani temeljni kapital Društva. Društvo nije imalo Dopunskog kapitala I i II. Na dan 31. prosinca 2024. godine kapital Društva za potrebe izračuna adekvatnosti kapitala je iznosio 1.029.741 eura.

Izvešće o adekvatnosti kapitala na dan 31.12.2024. izrađeno je u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala i podzakonskim aktima.

BILJEŠKA 21.1 - ADEKVATNOST KAPITALA

Stavka	Iznos 2023.
Kapital	1.029.741
Osnovni kapital	1.029.741
Dopunski kapital i	-
Kapitalni zahtjev	750.000
<i>Zahtjev za trajni minimalni kapital</i>	750.000
<i>Zahtjev za fiksne opće troškove</i>	93.723
<i>Ukupni zahtjev za faktor K</i>	287.813
Stopa redovnog kapitala	137,30%
Višak (+)/manjak (-) redovnog osnovnog kapitala	609.741
Stopa osnovnog kapitala	137,30%
Višak (+)/manjak (-) osnovnog kapitala	467.241
Stopa ukupnog kapitala	137,30%
Višak (+)/manjak (-) ukupnog kapitala	279.741

Izvešće o adekvatnosti kapitala na dan 31. prosinca 2024. godine izrađeno je u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala i pripadajućim podzakonskim aktima.

BILJEŠKA 22 - KAPITALNI ZAHTJEVI

BILJEŠKA 22.1 - IZRAČUN ZAHTJEVA ZA TRAJNI MINIMALNI KAPITAL

Inicijalni kapital investicijskog društva koje ima odobrenje za pružanje investicijskih usluga ili obavljanje investicijskih aktivnosti navedenih u točki 9. odjeljka A Priloga I. Direktivi 2014/65/EU, ako se investicijsko društvo bavi trgovanjem za vlastiti račun ili za to ima odobrenje, iznosi 750.000 EUR.

Na dan 31. prosinca 2024. godine, trajni minimalni kapital Društva trebao je iznositi minimalno 750.000 eura.

BILJEŠKA 22.2 - IZRAČUN ZAHTJEVA ZA FIKSNE OPĆE TROŠKOVE

Kapitalni zahtjev Društva za fiksne opće troškove izračunava se primjenom 25% godišnjih fiksnih općih troškova iz prethodne godine nakon raspodjele dobiti.

Zahtjev za fiksne opće troškove	93.723
Godišnji fiksni opći troškovi iz prethodne godine nakon raspodjele dobiti	374.892
Ukupni rashodi iz prethodne godine nakon raspodjele dobiti	586.889
Od čega: fiksni rashodi koje u ime investicijskih društava snose treće strane	
(-) Ukupni odbici	-211.997
(-) Bonusi i ostali primici za osoblje	
(-) Udjeli zaposlenika, direktora i partnera u neto dobiti	
(-) Druge diskrecijske isplate dobiti i varijabilni primici	
(-) Obveza za dijeljene provizije i naknade	
(-) Naknade za brokerske usluge i druge naknade koje klijenti plaćaju središnjim drugim ugovornim stranama	-184.640
(-) Naknade vezanim zastupnicima	
(-) Kamate koje se klijentima, na temelju odluke društva, isplaćuju na njihova novčana sredstva	
(-) Jednokratni rashodi od neuobičajenih aktivnosti	
(-) Porezni rashodi	-17.357
(-) Gubici od trgovanja financijskim instrumentima za vlastiti račun	
(-) Ugovorni sporazumi o prijenosu dobiti i gubitka	
(-) Rashodi za sirovine	-10.000
(-) Uplate u fond za opće bankovne rizike	
(-) Rashodi povezani sa stawkama koje su već odbijene od regulatornog kapitala	

BILJEŠKA 22.3 - IZRAČUN UKUPNOG ZAHTJEVA ZA FAKTOR K

Zahtjev za faktor K jednak je najmanje zbroju sljedećeg:

- (a) faktora K za rizik za klijenta (RtC);
- (b) faktora K za rizik za tržište (RtM);
- (c) faktora K za rizik za društvo (RtF).

	Iznos	Zahtjev za faktor
UKUPNI ZAHTJEV ZA FAKTOR K		287.813
Rizik za klijenta		254.841
Imovina pod upravljanjem	1.754.055	3501
Novčana sredstva klijenta koja se drže - na odvojenim računima	0	0
Novčana sredstva klijenta koja se drže - na neodvojenim računima	4.219.511	21.098
Imovina koja se pohranjuje i administrira	582.686.220	233.074
Obradeni nalozi klijenta - novčane transakcije	318.176	318
Obradeni nalozi klijenta - trgovanje izvedenicama	0	0
Rizik za tržište		32.500
Zahtjev za faktor K-NPR		0
Pružena marža poravnanja	25.000	32.500
Rizik za društvo		472
Nastanak statusa neispunjavanja obveza druge ugovorne strane		0
Dnevni promet trgovanja - novčane transakcije	471.627	472
Dnevni promet trgovanja - trgovanje izvedenicama	0	0
Zahtjev za faktor K-CON		0

BILJEŠKA 22.4 - 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.

Ograničenje za investicijsko društvo u pogledu koncentracijskog rizika vrijednosti izloženosti u pogledu pojedinačnog klijenta ili grupe povezanih klijenata iznosi 25% njegova regulatornog kapitala.

Ako je taj pojedinačni klijent kreditna institucija ili investicijsko društvo ili ako grupa povezanih klijenata uključuje jednu ili više kreditnih institucija ili investicijskih društava, ograničenje u pogledu koncentracijskog rizika jest 25% regulatornog kapitala investicijskog društva ili 150 milijuna EUR, ovisno o tome koji je iznos veći, pod uvjetom da za zbroj vrijednosti izloženosti u pogledu svih povezanih klijenata koji nisu kreditne institucije ili investicijska društva, ograničenje u pogledu koncentracijskog rizika ne prelazi 25 % regulatornog kapitala investicijskog društva.

Ako je iznos od 150 milijuna EUR veći od 25% regulatornog kapitala investicijskog društva, ograničenje u pogledu koncentracijskog rizika ne prelazi 100% regulatornog kapitala investicijskog društva.

Na datum 31.12.2024. Društvo nema velikih izloženosti.

BILJEŠKA 22.5 - POKAZATELJ ADEKVATNOSTI KAPITALA

Iznos kapitala u odnosu na kapitalne zahtjeve

Prema Zakonu o tržištu kapitala, kapital Društva mora biti veći ili jednak najvećem iznosu jednom od sljedećih zahtjeva:

- ZAHTJEV ZA TRAJNI MINIMALNI KAPITAL,
- ZAHTJEV ZA FIKSNE OPĆE TROŠKOVE,
- ZAHTJEV ZA FAKTOR K.

Na dan 31. prosinca 2024. godine kapitalni zahtjev za trajni minimalni kapital iznosi 750.000 eura, kapitalni zahtjev za fiksne opće troškove iznosi 93.723 eura, a kapitalni zahtjev za faktor K iznosi 287.813 eura. Ukupni kapitalni zahtjev iznosi 750.000 eura.

Kapital Društva za potrebe izračuna adekvatnosti kapitala na dan 31. prosinca 2024. godine iznosi 1.029.741 eura pa proizlazi da stopa ukupnog kapitala Društva iznosi 137,30% i iznad je zakonom propisane.

BILJEŠKA 23. - DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANCE

Nakon datuma Bilance nije bilo događaja koji bi značajno utjecali na godišnje financijske izvještaje Društva za 2024. godinu koji bi slijedom toga trebali biti objavljeni.

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 INVESTICIJKOG DRUŠTVA	AGRAM BROKERI d.d.
Identifikacijski broj kod Agencije	5555
MBS	80652030
OIB	14665174376
Izveštajno razdoblje	01.01.2024.-31.12.2024.
Pojedinačni ili konsolidirani izvještaj	Pojedinačni
Subjekti konsolidacije	
Adresa (poštanski broj, mjesto, ulica i broj)	10000 Zagreb, Ulica grada Vukovara 74
Telefon i fax	01/ 554 5556; 01/ 554 5560
E-mail adresa	info@agram-brokeri.hr
Web stranica	www.agram-brokeri.hr
Datum upisa u sudski registar (dan, mjesec i godina)	08.04.2008.
Ime, prezime predsjednika i članova Uprave	Ivica Putica-pred.Uprave, Marko Stašić-član
Ime i prezime predsjednika i članova Nadzornog odbora	Hrvoje Pelcl, Branko Malenica, Emil Mihalina
Broj zaposlenih	6
Ime i prezime ovlaštenih brokera i investicijskih savjetnika	M. Jurjević, M.Stašić, J.Batinović, Petra Žulj
Iznos temeljnog kapitala u eurima	1.000.000
Pet najvećih dioničara/udjelničara (ime prezime adresa fizičke osobe, odnosno tvrtka i sjedište pravne osobe postotak udjela u vlasništvu)	Renata Grgić Tolj, Augusta Cesarca 10, Zagreb, 12,40%, Grgo Dodig, Š.Sikavice 13, Makarska, 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 financijski izvještaj i godišnje izvješće	BDO Croatia d.o.o.
Poslovna banka investicijskog društva	Agram banka d.d.
Broj računa	HR5224810001111000311
Napomena:	
Izveštavanje Investicijskih društava temeljem članka 115. Zakona o tržištu kapitala (NN 88/08, 146/08, 74/09)	
Svi iznosi upisuju se kao cjelobrojni (bez decimalnih mjesta)	
Izveštajna razdoblja:	tromjesečno, šestomjesečno, devetomjesečno i godišnj
Izveštaj 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 31.12.2024.					
AKTIVA					<i>u eurima</i>
	Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1		Nematerijalna, materijalna imovina i dugotrajna ulaganja (ΣAOP2 do AOP8)	1	61.447	80.909
a)	000 +..+ 005	Dugotrajna nematerijalna imovina	2	59.765	79.714
b)	010 +..+ 014	Dugotrajna materijalna imovina	3	1.682	1.195
c)	03	Ulaganja u zajedničke pothvate	4	0	0
d)	04	Ulaganja u pridružena društva	5	0	0
e)	05	Ulaganja u ovisna društva	6	0	0
f)	061	Dugotrajna imovina namijenjena prodaji	7	0	0
g)	ostalo iz skupine 0	Ostala imovina	8	0	0
2		Novčana sredstva i potraživanja (ΣAOP10 do AOP15)	9	2.014.460	2.894.168
a)	100 +..+ 102	Novčana sredstva	10	70.502	63.299
b)	120 +..+ 127	Potraživanja s osnove obavljenih investicijskih	11	71.114	35.166
c)	150+..+153	Zajmovi i potraživanja	12	1.611.262	2.510.721
d)	17	Odgodena porezna imovina	13	0	0
e)	190	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i obračunati prihodi	14	11.471	17.949
f)	ostalo iz skupine	Ostala potraživanja	15	250.111	267.033
3		Financijska imovina (ΣAOP17 do AOP19)	16	0	0
a)	300 + ..+ 332	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	17	0	0
b)	400 +..+ 421	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz OSD	18	0	0
c)	500+..+532	Financijska imovina po amortiziranom trošku	19	0	0
4		UKUPNO AKTIVA (AOP1+AOP9+AOP16)	20	2.075.907	2.975.077
		Izvanbilančni zapisi (AOP22+AO27)	21	7.712.552	9.311.076
		Novčana sredstva nalogodavaca	22	4.964.533	4.247.446
		Novčana sredstava pod upravljanjem portfeljem	23	40.652	73.501
		Financijski instrumenti pod upravljanjem portfeljem i skrbništvom	24	1.712.867	4.325.737
		Repo kolaterali - aktivni račun	25	994.500	664.392
		Nominalna vrijednost izvedenica	26	0	0
		Ostali izvanbilančani aktivni računi	27	0	0

Obrazac: SD-ID-4 Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti					
IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI za razdoblje 01.01.2024. - 31.12.2024.				u eurima	
	Broj pozicije	Opis pozicije	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	700+..+717	Prihodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	52	587.797	750.530
	661+..+666	Rashodi od provizija i naknada za obavljene investicijske usluge	53	184.640	219.782
1		Neto prihodi/rashodi od provizija i naknada (AOP52-AOP53)	54	403.157	530.748
	770	Realizirani dobiti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	55	0	0
	630	Realizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	56	0	0
2		Neto realizirani dobiti/gubici (AOP55-AOP56)	57	0	0
	760	Nerealizirani dobiti financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	58	0	0
	620	Nerealizirani gubici financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	59	0	0
3		Neto nerealizirani dobiti/gubici (AOP58-AOP59)	60	0	0
	771	Realizirani dobiti financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	61	0	0
	631	Realizirani gubici financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	62	0	0
4		Neto realizirani dobiti/gubici financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD (AOP61-AOP62)	63	0	0
5	622	Neto očekivani kreditni gubici financijske imovine po amortiziranom trošku	64	1.446	502
6	634	Ostala neto rezerviranja i vrijednosna uskladenja	65	8	0
	72	Prihodi od kamata	66	151.604	205.865
	65	Rashodi od kamata	67	30.071	42.278
7		Neto prihodi/rashodi od kamata (AOP66-AOP67)	68	121.533	163.587
	75	Pozitivne tečajne razlike	69	0	0
	64	Negativne tečajne razlike	70	0	10
8		Neto tečajne razlike (AOP69-AOP70)	71	0	-10
	73	Prihodi od dividendi, udjela u dobiti i ostalih vrijednosnih papira	72	0	0
	ostalo iz skupine 7	Ostali prihodi	73	1.929	2.342
9		Ukupno ostali prihodi (AOP72+AOP73)	74	1.929	2.342
	610	Amortizacija	75	44.382	34.689
	600	Troškovi zaposlenika	76	172.974	207.605
	ostalo iz skupine 6	Ostali rashodi	77	136.011	129.868
10		Ukupno ostali rashodi (AOP75+AOP76+AOP77)	78	353.367	372.162
11		Ukupni prihodi	79	741.330	958.737
12		Ukupni rashodi	80	569.532	634.734
	80	Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP79-AOP80)	81	171.798	324.003
	81	Porez na dobit	82	17.357	32.506
13		Dobit ili gubitak	83	154.441	291.497
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	84	0	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	85	0	0
14		Ostala sveobuhvatna dobit (Σ AOP87 do AOP92)	86	0	0
a)		Promjene revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme, nematerijalne imovine)	87	0	0
b)		Aktuarski dobiti/gubici po mirovinskim planovima definiranih	88	0	0
c)		Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	89	0	0
d)		Dobiti/gubici od instrumenta zaštite novčanog toka	90	0	0
e)		Dobiti ili gubici proizašli iz preračunavanja financijskih izvještaja i	91	0	0
f)		Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobiti	92	0	0
15		Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP83+AOP86)	93	154.441	291.497
a)		Pripisano imateljima kapitala matice	94	0	0
b)		Pripisano nekontrolirajućem interesu	95	0	0
16		Reklasifikacijske usklade	96	0	0

Napomena: Stavke pod brojem 13.a., 13.b., 15.a. i 15.b. popunjavaju obveznici izrade konsolidiranih godišnjih financijskih

Obrazac: NT-ID-5b Izvještaj o novčanim tokovima indirektna metoda				
IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA 31.12.2024.				<i>u eurima</i>
	Opis pozicije	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
1	Neto novčani tijek od poslovnih aktivnosti	139	-796.773	-555.100
	Dobit ili gubitak prije oporezivanja	140	171.798	324.003
	Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	141	44.382	34.689
	Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	142	0	0
	Rezerviranja	143	0	0
	Prihodi od kamata	144	-151.427	-205.862
	Rashodi od kamata	145	123.364	191.547
	Umanjenje imovine	146	0	0
	Povećanje/smanjenje potraživanja s osnove obavljenih investicijskih	147	-59.954	13.104
	Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja	148	0	0
	Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	149	0	0
	Povećanje/smanjenje financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	150	0	0
	Povećanje/smanjenje financijske imovine po amortiziranom trošku	151	0	0
	Povećanje/smanjenje potraživanja iz transakcija iz financiranja	152	-881.622	-899.458
	Primici od kamata	153	0	0
	Izdaci od kamata	154	0	0
	Primici od dividendi	155	0	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	156	-51.276	19.443
	Povećanje/smanjenje obveza za naknade vezane uz trgovanje financijskim instrumentima	157	0	0
	Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	158	3.578	711
	Povećanje/smanjenje obveza prema zaposlenicima	159	771	1.083
	Povećanje/smanjenje obveza za poreze i doprinose	160	17.407	-11.319
	Povećanje/smanjenje ostalih obveza	161	0	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive	162	0	0
	Plaćen porez na dobit	163	-13.794	-23.041
2	Neto novčani tijek od investicijskih aktivnosti	164	-25.501	-54.151
	Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu	165	-705	-838
	Povećanje/smanjenje ulaganja u nematerijalnu imovinu	166	-24.796	-53.313
	Povećanje/smanjenje ulaganja u zajedničke pothvate, pridružena i ovisna	167	0	0
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki ulaganja	168	0	0
3	Neto novčani tijek od financijskih aktivnosti	169	676.470	602.048
	Povećanje/smanjenje obveza za primljene kredite, zajmove i predujmove	170	776.670	702.248
	Povećanje/smanjenje obveza po izdanim financijskim instrumentima	171	0	0
	Povećanje/smanjenje obveza za izdane podređene instrumente	172	0	0
	Primici od emitiranja dioničkog kapitala i ostale uplate vlasnika investicijskog društva	173	0	0
	Isplata dividendi ili udjela u dobiti	174	-100.200	-100.200
	Povećanje/smanjenje ostalih stavki	175	0	0
4	Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata (AOP139+AOP164+AOP169)	176	-145.804	-7.203
5	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	177	216.306	70.502
6	Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum (AOP176+AOP177)	178	70.502	63.299

Obrazac: PK-ID-6 Izvještaj o promjenama kapitala									
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA									
Opis pozicije	Raspodjeljivo vlasnicima matice							u eurima	
	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve iz dobiti	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve	Raspodjeljivo nekontrolirajući m interesima	Ukupno kapital i rezerve
Stanje 01. siječnja prethodne godine	796.337	39.817	0	0	319.260	0	0	0	1.155.414
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	154.441	0	0	0	0	154.441
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupno nevlasničke promjene kapitala (prethodno razdoblje)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	203.663	10.183	0	0	-213.846	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	-100.200	0	0	0	-100.200
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na zadnji dan	1.000.000	50.000	0	154.441	5.214	0	0	0	1.209.655
Stanje 01. siječnja tekuće godine	1.000.000	50.000	0	0	159.655	0	0	0	1.209.655
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	0	0	0	291.497	0	0	0	0	291.497
Nerealizirani dobiti ili gubici od financijske imovine po FER vrijednosti kroz OSD	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupno nevlasničke promjene kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostale uplate vlasnika	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Isplata udjela u dobiti/dividenda	0	0	0	0	-100.200	0	0	0	-100.200
Ostale raspodjele vlasnicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na zadnji dan izvještajnog razdoblja	1.000.000	50.000	0	291.497	59.455	0	0	0	1.400.952

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

2024

