

AGRAM INVEST d.d.
REVIDIRANI FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2008. GODINE

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2008. GODINE

Sadržaj	Stranica
MIŠLJENJE REVIZORA	4
RAČUN DOBITI I GUBITKA	6
BILANCA	7
IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU	8
IZVJEŠĆE O PROMJENAMA U KAPITALU	9
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKA IZVJEŠĆA	10-21

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

31. PROSINCA 2008. GODINE

IZJAVA UPRAVE REVIZORU

Ovo pismo s izjavama daje se u svezi s Vašom revizijom financijskih izvještaja Društva AGRAM INVEST d.d. za godinu završenu 31. prosinca 2008., koja se obavlja radi izražavanja mišljenja da li financijski izvještaji pružaju istinit i fer prikaz (ili realno i objektivno prikazuju, u svim značajnim odrednicama) financijskog položaja Društva AGRAM INVEST d.d. na 31. prosinca 2008. i rezultate njegova poslovanja te njegove novčane tokove za godinu tada završenu u skladu s MSFI.

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

Prema našim vjerodostojnim spoznajama i najboljim namjerama potvrđujemo sljedeće predstavljanje:

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

Uprava

Emil Mihalina, predsjednik

20. travnja 2009. godine

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

31. PROSINCA 2008. GODINE

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Izvešće o financijskim izvještajima

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja dioničkog društva AGRAM INVEST d.d. (u daljnjem tekstu: Društvo), koji se sastoje od bilance na dan 31. prosinca 2008. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o novčanom toku i izvještaja o promjenama na kapitalu za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

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

Odgovornost revizora

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

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

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

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

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

31. PROSINCA 2008. GODINE

Mišljenje

Po našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju objektivno u svim materijalno značajnijim odrednicama financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2008. godine, te rezultate poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Cedent d.o.o. za reviziju

Ovlašteni revizori, Zagreb, 27. travnja 2009. godine

AGRAM INVEST d.d.

RAČUN DOBITI I GUBITKA, 31. PROSINCA 2008.

	2007.	2008.
RASHODI		
Materijalni troškovi		8.716
Trošak sitnog inventara		19.364
Potrošena energija		12.770
Materijalni troškovi		40.850
Usluge telefona, pošte		11.551
Vanjske usluge		105.410
Usluge održavanja		35.625
Usluge registracije		237
Usluge zakupa		90.142
Intelektualne i osobne usluge		42.022
Ostale vanjske usluge		74.956
Ostali vanjski troškovi		359.943
Nadnice i plaće, porezi i doprinosi		253.825
Doprinosi na plaće		43.658
Troškovi osoblja		297.483
Amortizacija		<u>37.157</u>
Dnevnice		25.878
Naknada troškova zaposlenicima		3.190
Usluge reprezentacije		4.203
Premije osiguranja		12.173
Troškovi platnog prometa		7.882
Doprinosi, članarine		123.716
Troškovi prava korištenja		30.348
Ostali troškovi poslovanja		37.675
Ostali troškovi		245.065
Financijski rashodi		<u>48</u>
Ukupno rashodi		980.546
PRIHODI		
Prihodi od prodaje		995.252
Financijski prihodi		21.090
Ukupno prihodi		<u>1.016.342</u>
Razlika		35.797

AGRAM INVEST d.d.

BILANCA,

31. PROSINCA 2008.

	2007.	2008.
A K T I V A		
DUGOTRAJNA IMOVINA		
Nematerijalna imovina		225.698
Dugotrajna financijska imovina - dani depoziti		500.000
Ukupno		<u>725.698</u>
KRATKOTRAJNA IMOVINA		
Potraživanja od kupaca		174.063
Ostala potraživanja		3.296
Novac u banci i blagajni		180.652
Ukupno		<u>358.011</u>
Ukupna aktiva		<u>1.083.709</u>
P A S I V A		
KAPITAL I PRIČUVE		
Upisani kapital		1.000.000
KRATKOROČNE OBVEZE		
Obvez prema dobavljačima		7.975
Obveze prema zaposlenicima		21.084
Obveze za poreze i doprinose		18.853
Ukupno		<u>47.912</u>
Dobit poslovne godine prije oporezivanja		35.797
Ukupna pasiva		<u>1.083.709</u>

Financijske izvještaje odobrila Uprava
 Predsjednik Uprave
 Zagreb, 20. travnja 2008. godine

AGRAM INVEST d.d.

NOVČANI TIJEK,

31. PROSINCA 2008.

	2007.	2008.
1. NOVČANI TIJEK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Dobit prije poreza		35.797
Amortizacija		37.157
Povećanje kratkoročnih obveza		47.912
Ukupno pov.novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti		120.866
Povećanje kratkotrajnih potraživanja		174.063
Ukupno smanjenje novč. tijeka od poslovnih aktivnosti		174.063
Neto smanjenje novčanog tijeka		53.197
2. NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne imovine		225.698
Ostali izdaci od investicijske aktivnosti		500.000
Ukupno novčani izdaci od investicijske aktivnosti		725.698
Neto smanjenje novčanog tijeka od investicijskih aktivnosti		725.698
3. NOVČANI TIJEK OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI		
Ostali primici od financijskih aktivnosti		3.296
Neto povećanje novčanog tijeka od financijskih aktivnosti		3.296
Ukupno smanjenje novčanog tijeka		775.599
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata		180.652
Novac na kraju razdoblja		180.652

AGRAM INVEST d.d.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ,

31. PROSINCA 2008.

	2007.	2008.
Upisani kapital		1.000.000
Dobit tekuće godine		35.797
Ukupno kapital		1.035.797

AGRAM INVEST d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

OPĆI PODACI

AGRAM INVEST dioničko društvo za upravljanje investicijskim registrirano je kod Trgovačkog suda u Zagrebu rješenjem o snivanju pod brojem Tt -08/4528-2 od 08.04.2008. godine.

Matični broj subjekta upisa je MBS: 080652013.

Sjedište Društva je u Ulica grada Vukovara 74

Djelatnost Društva je

- osnivanje investicijskih fondova,
- upravljanje investicijskim fondovima

Temeljni kapital iznosi 1.000.000,00 kuna, podijeljen je na 10.000 dionica svaka nominalne vrijednosti od 100,00 kuna.

Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga od 13.03.2008. godine Društvu je izdano odobrenje za upravljanje investicijskim fondovima po odredbama Zakona o investicijskim fondovima (Narodne novine broj 150/05).

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2008.

SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Nematerijalna imovina

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

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

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

Materijalna imovina

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

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

U inflatornim uvjetima obavlja se revalorizacije ove imovine.

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

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2008.

SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Stope amortizacije su slijedeće:

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

Amortizacija materijalne i nematerijalne imovine obračunava se po linearnoj metodi. Društvo je donijelo odluku o promjeni vijeka trajanja imovine - software aplikacije što je imalo za posljedicu smanjenje amortizacijske stope na 25%.

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2008.

SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Financijska imovina

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

Vrednovanje financijske imovine obavlja se sukladno odredbama Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i izračuna neto vrijednosti imovine po udjelu ili po dionici investicijskog fonda.

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

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

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

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

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2008.

SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

Zajmovi i potraživanja koje je kreiralo društvo iskazuju se također po ukupnom trošku stjecanja a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uz umanjenje vrijednosti kada je potrebno. Vrijednosna usklađenja priznaju se u Računu dobiti i gubitka.

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2008.

SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Potraživanja

Potraživanja su iskazana po nominalnoj vrijednosti, umanjenoj za ispravak vrijednosti. Za potraživanja starija više od godine dana Uprava Društva daje mišljenje dali su ista sporna odnosno sumnjiva.

Novac i novčani ekvivalenti

Novcem i novčanim ekvivalentima smatraju se novčana sredstva u banci i u blagajni. Novčani ekvivalenti su prikazani po nominalnoj vrijednosti, a strane valute preračunavaju se po srednjem tečaju na kraju godine.

Porez na dobit

Porez na dobit plaća se po stopi od 20% na utvrđenu poreznu osnovicu. Porezna osnovica je iznos razlike između prihoda i rashoda razdoblja za koje se utvrđuje obveza poreza.

AGRAM INVEST d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2008.

IMOVINA

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

DUGOTRAJNA IMOVINA	2008.
Nematerijalna imovina	225.698
Dani depoziti	500.000
Ukupno	725.698

Ulaganja u nematerijalnu imovinu u cijelosti se odnose na izdatke učinjene za izradu web stranica, programa i Primera aplikacija koje omogućuju vođenje cjelokupnog poslovanja fonda i izradu dnevnih i periodičnih financijskih i ostalih izvještaja za regulatora i upravu fonda.

Depozitna sredstva Društvo je položilo kod Kreditne banke d.d. Zagreb u iznosu od 500.000 kuna s rokom vraćanja pet godina i kamatom od 7%.

Sredstva su oročena na osnovu zaključenog Ugovora o oročenom depozitu, broj 121100675 od 02.06.2008. godine.

KRATKOTRAJNA IMOVINA	2008.
Potraživanja od kupaca	174.063
Potraživanja od države i drugih institu.	3.296
Novac na računu	180.652
Ukupno	358.011

Potraživanja od kupaca formirana su po osnovu naknada na imovinu fondova propisanih Prospektom i Statutom pojedinog fonda i to za:

- za fond AGRAM TRUST u iznosu od 78.025 kune
- za fond AGRAM CASH u iznosu od 14.262 kune
- za fond AGRAM PRIVATE u iznosu od 81.776 kuna

Novac na računu je stanje novčanih sredstava na računu kod banke na dan 31.12.2008. godine.

AGRAM INVEST d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2008.

Kratkoročne obveze

	2008.
Obveze prema dobavljačima	7.975
Obveze prema zaposlenicima	21.084
Obveze za poreze, doprinose i sl	18.853
Ukupno	47.912

PRIHODI

Poslovni prihodi društva AGRAM INVEST d.d. formirani su od osnovne djelatnosti Društva i to:

	2008.
Prihodi od prodaje usluga	995.252
Financijski prihodi	21.091
Ukupno	1.016.343

Prihodi su formirani po osnovu naknada ispostavljenih depozitnoj banci za AGRAM CASH, AGRAM PRIVATE i AGRAM TRUST.

AGRAM INVEST d.d.

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2008.

RASHODI

Rashodi razdoblja obuhvaćaju materijalne troškove, troškove uposlenika, troškove amortizacije, te finacijske i ostale troškove poslovanja.

Rashodi su iskazani po slijedećim pozicijama:

	2008.
Materij. troš.administracije	8.716
Trošak sitnog inventara	19.364
Potrošena energija	12.770
Usluge telefona, pošte	11.551
Vanjske usluge	105.410
Usluge održavanja	35.625
Usluge registracije	237
Usluge zakupa	90.142
Intelektualne i osobne usluge	42.022
Ostale vanjske usluge	74.956
Ukupno	400.793

Vanjske usluge su usluge studentskog i omladinskog servisa u iznosu od 58.733,27 kuna te troškovi grafičkih usluga u iznosu od 46.675,98 kuna.

Troškovi održavanja u iznosu od 35.624,36 kuna odnose se na tekuće održavanje aplikacija.

Zakupnine u iznosu od 90.142,16 kuna su troškovi leasinga osnovnog sredstva te troškovi zakupa u iznosu od 45.576,77 kuna.

Ostale vanjske usluge u iznosu od 74.956,80 kuna su troškovi objava u javnim glasilima tijekom 2008. godine.

AGRAM INVEST d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2008.

Troškovi osoblja

Troškovi osoblja iskazani su kroz dvije stavke i to nadnice i plaće te kao troškovi poreza i doprinosa.

	2008.
Plaće,porezi i doprinosi	252.825
Doprinosi na plaće	43.658
Ukupno	297.483

AGRAM INVEST d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2008.

Ostali troškovi poslovanja

U ostale troškove poslovanja ulaze troškovi bankarskih usluga i platnog prometa, troškovi održavanja te potrošena energija.

U poslovnoj godini naprijed navedeni troškovi su iznosili:

	2008.
Dnevnice	25.878
Naknada troš.zaposlenicima	3.190
Usluge reprezentacije	4.203
Premije osiguranja	12.173
Platni promet	7.882
Doprinosi i članarine	123.716
Troškovi prava korištenja	30.348
Ostali troškovi poslovanja	37.675
Amortizacija	37.157
Ukupno	282.222

Amortizacija je obračunata primjenom porezno priznatih stopa utvrđenih Zakonom o porezu na dobit. Ukupan iznos obračunate amortizacije pravilno je evidentiran na rashode poslovanja tekuće godine.

