

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

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2009. GODINE

Sadržaj	Stranica
MIŠLJENJE REVIZORA	
RAČUN DOBITI I GUBITKA	
BILANCA	
IZVJEŠĆE O NOVČANOM TIJEKU	
IZVJEŠĆE O PROMJENAMA U KAPITALU	
BILJEŠKE UZ FINANCIJSKA IZVJEŠĆA	

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

31. PROSINCA 2009. GODINE

IZJAVA UPRAVE REVIZORU

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

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

Prema našim vjerodostojnim spoznajama i najboljim namjerama potvrđujemo sljedeće predstavljanje:

- Nije bilo nepravilnosti koje bi značajnije utjecale na financijske izvještaje ili u kojima je sudjelovao menadžment ili zaposlenici sa značajnim ulogama u računovodstvenom sustavu i sustavu internih kontrola.
- Stavili smo Vam na raspolaganje sve poslovne knjige i potkrjepljujuću dokumentaciju i sve zapisnike sa sastanaka dioničara i uprave.
- U financijskim izvještajima nema značajnih pogrešnih prikazivanja niti izbjegavanja potrebnih prikazivanja.
- Društvo je u svim odrednicama ispunilo ugovorne obveze koje bi mogle imati značajan učinak na financijske izvještaje u slučajevima neispunjavanja. Nije bilo nepoštvavanja 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 2010. godine

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI

31. PROSINCA 2009. GODINE

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Izvešće o financijskim izvještajima

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

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Sastavljanje te objektivan 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 objektivan prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika te davanje računovodstvenih procjena primjerenih danim okolnostima.

Odgovornost revizora

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

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

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

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

Mišljenje

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

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

Zagreb, 27. travnja 2010. godine

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

RAČUN DOBITI I GUBITKA, 31. PROSINCA 2009.

	2009.	2008.
POSLOVNI PRIHODI	<u>2.265.316</u>	<u>995.252</u>
Prihodi od prodaje	2.265.316	995.252
Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga		
Ostali poslovni prihodi		
POSLOVNI RASHODI	<u>1.801.556</u>	<u>980.498</u>
Materijalni troškovi	<u>627.490</u>	<u>400.793</u>
Troškovi sirovina i materijala	58.621	40.850
Ostali vanjski troškovi	568.869	359.943
Troškovi osoblja	<u>741.641</u>	<u>297.483</u>
Neto plaće i nadnice	416.784	167.185
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	222.045	86.640
Doprinosi na plaće	102.812	43.658
Amortizacija	68.435	37.157
Ostali troškovi	363.990	245.065
FINANCIJSKI PRIHODI	<u>44.685</u>	<u>21.091</u>
Kamate, tečajne razlike, dividende, slični prihodi iz odnosa s nepov poduzetnicima i drugim osobama	44.078	21.091
Ostali financijski prihodi	607	
FINANCIJSKI RASHODI	<u>7.371</u>	<u>48</u>
Kamate, tečajne razlike i drugi rashodi iz odnosa s nepov. poduzetnicima i drugim osobama	6.271	48
Ostali financijski rashodi	1.100	
UKUPNI PRIHODI	<u>2.310.001</u>	<u>1.016.343</u>
UKUPNI RASHODI	<u>1.808.927</u>	<u>980.546</u>
DOBIT RAZDOBLJA PRIJE OPOREZIVANJA	501.074	35.797

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

BILANCA

31. PROSINCA 2009.

	2009.	2008.
AKTIVA		
DUGOTRAJNA IMOVINA	688.648	725.698
NEMATERIJALNA IMOVINA	<u>173.374</u>	<u>225.698</u>
Koncesije, patenti, licencije, softver i ostala prava	173.374	225.698
MATERIJALNA IMOVINA	<u>15.274</u>	
Postrojenja i oprema	15.274	
DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	500.000	500.000
Dani zajmovi, depoziti i sl.	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
KRATKOTRAJNA IMOVINA	2.006.000	358.011
POTRAŽIVANJA	<u>244.527</u>	<u>177.359</u>
Potraživanja od kupaca	220.964	174.063
Potraživanja od države i drugih institucija	7.989	3.296
Ostala potraživanja	15.574	
KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA	<u>1.753.917</u>	
Sudjelujući interesi (udjeli)	1.206.787	
Dani zajmovi, depoziti i slično	547.130	
NOVAC U BANCI I BLAGAJNI	7.556	180.652
UKUPNO AKTIVA	<u>2.694.648</u>	<u>1.083.709</u>

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

BILANCA,

31. PROSINCA 2009.

	2009.	2008.
<hr/>		
PASIVA		
KAPITAL I REZERVE	1.531.327	1.035.797
TEMELJNI KAPITAL	1.000.000	1.000.000
Zakonske rezerve	1.177	
REVALORIZACIJSKE REZERVE	6.716	
ZADRŽANA DOBIT	22.360	35.797
DOBIT POSLOVNE GODINE	501.074	
KRATKOROČNE OBVEZE	1.163.321	47.912
Obveze za zajmove, depozite i slično	1.000.000	
Obveze prema bankama i drugim financi. institucijama	2.500	
Obveze prema dobavljačima	88.408	7.975
Obveze prema zaposlenicima	41.126	21.084
Obveze za poreze, doprinose i slična davanja	31.287	18.853
UKUPNO PASIVA	2.694.648	1.083.709

Financijske izvještaje odobrila Uprava

Zagreb, 20. travnja 2010. godine

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

NOVČANI TIJEK,

31. PROSINCA 2009.

	2009.	2008.
<hr/>		
1. NOVČANI TIJEK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Dobit prije poreza	501.074	35.797
Amortizacija	68.435	37.157
Povećanje kratkoročnih obveza	100.647	47.912
	<hr/>	
Ukupno pov.novčanog tijeka od poslovnih aktivnosti	670.156	120.866
	<hr/>	
Povećanje kratkotrajnih potraživanja	62.473	174.063
Ukupno smanjenje novč. tijeka od poslovnih aktivnosti	62.473	174.063
Neto povećanje novčanog tijeka	607.683	
Neto smanjenje novčanog tijeka		53.197
2. NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
Novčani izdaci za kupnju dugotrajne imovine	31.385	225.698
Novčani izdaci za stjecanje financijskih instrumenata	1.200.071	
Ostali izdaci od investicijske aktivnosti	547.130	500.000
Ukupno novčani izdaci od investicijske aktivnosti	1.778.586	725.698
	<hr/>	
Neto smanjenje novčanog tijeka od investicijskih aktivnosti	1.778.586	725.698
	<hr/>	
3. NOVČANI TIJEK OD FINANIJSKIH AKTIVNOSTI		
Ostali primici od financijskih aktivnosti		3.296
Novčani primici od glavnica kredita, pozajmica i sl.	1.002.500	
Ostali novčani izdaci	4.693	
Neto povećanje novčanog tijeka od financijskih aktivnosti	997.807	3.296
Ukupno smanjenje novčanog tijeka	173.096	725.599
Novac na početku razdoblja	180.652	
Povećanje novca i novčanih ekvivalenata		180.652
Smanjenje novca	173.096	
	<hr/>	
Novac na kraju razdoblja	7.556	180.652
	<hr/>	

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ,

31. PROSINCA 2009.

	Kapital	Zadržana dobit	Dobit tekuće godine	Ukupno
Stanje 1.siječnja 2008. godine	<u>1.000.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.000.000</u>
Dobit za godinu	-	-	35.797	35.797
Stanje 31.prosinca 2008. godine	<u>1.000.000</u>	<u>-</u>	<u>35.797</u>	<u>1.035.797</u>
Stanje 1.siječnja 2009. godine	<u>1.000.000</u>	<u>-</u>	<u>35.797</u>	<u>1.035.797</u>
Prijenos dobiti u zadržanu dobit				
Zadržana dobit		22.360		22.360
Raspored u rezerve i revalor..rezerve	-	1.177	6.716	7.893
Isplaćena dobit	-	-		
Dobit za godinu	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>501.074</u>	<u>501.074</u>
Stanje 31.prosinca 2009.godine	<u>1.000.000</u>	<u>23.537</u>	<u>507.790</u>	<u>1.531.327</u>

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

OPĆI PODACI

AGRAM INVEST dioničko društvo za upravljanje investicijskim registrirano je kod Trgovačkog suda u Zagrebu rješenjem o snivanju pod brojem Tt -08/458-2 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 2009.

SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Nematerijalna imovina

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

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

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

Materijalna imovina

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

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

U inflatornim uvjetima obavlja se revalorizacije ove imovine.

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

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

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 - softare aplikacije što je imalo za posljedicu smanjenje amortizacijske stope na 25%.

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

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

Vrijednosni papir, za koji je Društvo za račun investicijskog fonda prihvatilo uvjete iz javne ponude za kupnju vrijednosnog papira, vrednuje se od datuma odluke Društva o prihvatanju ponude po cijeni iz javne ponude a što je sukladno odredbama Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicijskog fonda i izračuna neto vrijednosti imovine po udjelu ili po dionici investicijskog fonda.

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

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 dospelosti 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 2009.

SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

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

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

Novac obuhvaća tekuće račune i depozite kod banaka s dospijecom do tri mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkoročna likvidna ulaganja a koja se mogu zamijeniti za novac i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obveza.

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 2009.

IMOVINA

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

DUGOTRAJNA IMOVINA	2009.	2008.
Nematerijalna ulaganja	173.374	225.698
Dani depoziti	500.000	500.000
Ukupno	673.374	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	2009.	2008.
Potraživanja od kupaca	220.963	174.063
Ostala potraživanja	23.563	3.296
Novac na računu	7.556	180.652
Ukupno	252.082	358.011

Potraživanja od kupaca formirana su po osnovu usluga prodaje udjela i to za:

- za fond AGRAM TRUST u iznosu od 15.315 kn
- za fond AGRAM CASH u iznosu od 46.714 kn
- za fond AGRAM EURO CASH u iznosu od 24.562 kn
- za fond AGRAM PRIVATE u iznosu od 128.366 kn

Novac na računu je stanje novčanih sredstava na računu kod banke na dan 31.12.2009. godine.

AGRAM INVEST d.d.

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

FINANCIJSKA IMOVINA

FINANCIJSKA IMOVINA	Vrijednost ulaganja	Povećanje vrijednosti	Učinak na RDG
Dani depozit	130.523	1.706	1.706
Dani depozit	271.107	2.614	2.614
Dani depozit	145.500	1.283	1.283
Udjel u LOcusta Cash	990.053	5.326	
Udjel u OTP Cash	100.000	1.007	
Udjel u ST CASH	110.018	382	
Ukupno	1.747.201	12.318	5.603

AGRAM INVEST d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

Kratkoročne obveze

	2009.	2008.
Obveze prema bankama	2.500	-
Obveze po zajmovima, depozitima	1.000.000	-
Obveze prema dobavljačima	88.408	7.975
Obveze prema zaposlenicima	41.126	21.083
Obveze za poreze i sl	31.287	18.853
Ukupno	1.163.321	47.911

Iznos od 1.000.000 kuna je primljena pozajmica od Kreditne banke Zagreb d.d.

PRIHODI

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

	2009.	2008.
Prihodi od prodaje usluga	2.265.316	995.252
Financijski prihodi	44.685	21.090
Ukupno	2.310.001	1.016.342

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

AGRAM INVEST d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

RASHODI

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

Rashodi su iskazani po slijedećim pozicijama:

	2009.	2008.
Materij. troš.administracije	27.596	8.715
Trošak sitnog inventara	7.625	19.364
Potrošena energija	22.635	12.769
Usluge telefona, pošte	35.464	11.551
Vanjske usluge	126.080	105.409
Usluge održavanja	85.978	35.647
Promidžbene usluge	29.180	4.203
Usluge zakupa	160.023	90.142
Intelektualne i osobne usluge	42.003	42.022
Ostale vanjske usluge	90.906	74.956
Ukupno	627.490	404.778

Vanjske usluge su usluge studentskog i omladinskog servisa u iznosu od 116.772,93 kuna te troškovi grafičkih usluga u iznosu od 9.089,00 kuna.

Troškovi održavanja u iznosu od 85.427,85 kuna odnose se na tekuće održavanje aplikacija.

Zakupnine u iznosu od 76.353,88 kuna su troškovi lizinga osnovnog sredstva te troškovi zakupa u iznosu od 83.658,81 kuna.

Ostale vanjske usluge u iznosu od 85.888,00 kuna su troškovi objava u javnim glasilima tijekom 2009. godine.

AGRAM INVEST d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

Troškovi osoblja

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

	2009.	2008.
Neto naknade	416.784	167.185
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	222.045	86.640
Porezi i doprinosi	102.812	43.658
Ukupno	741.641	297.482

Troškovi osoblja uključuju 127.765,68 kuna doprinosa za mirovinsko osiguranje obračunatih i uplaćenih mirovinskim fondovima.

Uplaćeni socijalni porezi iznose 102.812,43 kune, a porezi na plaće djelatnika iznose 94.278,97 kuna.

AGRAM INVEST d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

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:

	2009.	2008.
Dnevnice	14.512	25.877
Naknada troš.zaposlenicima	9.130	3.190
Premije osiguranja	25.160	12.173
Patni promet	6.906	7.882
Doprinosi i članarine	116.902	123.715
Troškovi prava korištenja	143.678	30.348
Ostali troškovi poslovanja	47.702	37.674
Financijski rashodi	7.371	48
Amortizacija	68.435	37.166
Ukupno	439.796	278.073

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.

AGRAM INVEST d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2009.

Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Društvo je izloženo tržišnom riziku promjene cijena udjela investicijskih fondova kojima upravlja. Ako se cijena udjela investicijskog fonda smanji, imovina fonda će se smanjiti postotno u istom iznosu što se odražava neposredno na prihod Društva a po osnovi naknade za upravljanje koja se obračunava na imovinu svakog fonda.

Uprava smatra da Društvo nije izloženo drugim rizicima poslovanja.

Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obveze druge strane s kojom je Društvo izvršilo transakciju. Izloženost Društva kreditnom riziku na datum bilance, koja prpizlazi iz depozita kod banaka te ostalih potraživanja, proizlazi iz fer vrijednosti instrumenata čija je vrijednost na dan 31. prosinca iskazana u bilanci.

Iz navedenog bi proizlazilo da bi kreditni rizik Društva mogao proizlaziti iz izloženosti prema Kreditnoj banci d.d. a na osnovi datih depozita.

Imovina Društva je kamatonosna, te nema kamatnog rizika, a na dio financijskih obveza redovno se obračunava se pasivna kamata. Financijski instrumenti odobreni su uz fiksnu kamatnu stopu, te Društvo na datum bilance nije bilo izloženo značajnijem kamatnom riziku.

S obzirom da se imovina i obveze Društva drže u kunama, Društvo nije izloženo tečajnom riziku.

Kratkotrajna imovina Društva na datum bilance je veća od kratkotrajnih obveza, te prema procjeni Društva ne postoji rizik da će Društvo biti u nemogućnosti podmiriti kratkoročne obveze.