

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

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI
31. PROSINCA 2010. GODINE

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

IZJAVA I ODGOVORNOST UPRAVE

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku financijsku godinu budu pripremljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standard, 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 računovodstveni politika,
- za razumne i oprezne prosudbe i procjene.
- za primjenu važećih računovodstvenih standard 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 važećem hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Društva, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja provjera i ostalih nezakonitosti.

Potpisano u ime Društva:

Emil Mihalina, predsjednik Uprave

Ante Gašparović, član Uprave

Agram invest d.d.

Ulica Grada Vukovara 74
10000 Zagreb

Zagreb, 27. travnja 2011.

IZVJEŠTAJ NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima društva AGRAM INVEST d.d.

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvještaja dioničkog društva AGRAM INVEST d.d. (u daljnjem tekstu: Društvo), koji se sastoje od Izvješća o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2010. godine, izvješća o sveobuhvatnoj dobiti, 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

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

Odgovornost revizora

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

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

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

Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza financijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju objektivno u svim materijalno značajnijim odrednicama financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2010. 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
Mežuranićevo šetalište 24 b
21000 Split

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

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

31. PROSINCA 2010.

	2010.	2009.
PRIHODI OD UPRAVLJANJA INVES.FONDOVIMA	3.638.850	2.265.316
Prihodi od upravljačke naknade	3.416.249	2.012.360
Prihodi od ulaznih naknada	90.435	10.804
Prihodi od izlaznih naknada	23.633	92.976
Ostali prihodi	108.533	149.176
RASHODI OD UPRAVLJANJA INVES.FONDOVIMA	-13.479	-13.216
Troškovi posredovanja u prodaji udjela	-230	-
Ostali troškovi	-13.249	-13.216
<i>Neto rezultat od upravljanja invest.fondovima</i>	<i>3.625.371</i>	<i>2.252.100</i>
PRIHODI OD UPRAVLJANJA PORTFELJEM	-	-
PRIHODI OD INVEST.SAVJETOVANJA	-	-
FINANCIJSKI PRIHODI - RASHODI	1.393.826	37.878
Neto prihod od kamata	-13.381	37.807
Neto tečajne razlike	82.863	-
Neto realizirani dobiti finan.imov.raspoložive za prodaju	972.218	71
Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata	352.126	-
<i>Neto financijski prihodi</i>	<i>1.393.826</i>	<i>37.878</i>
OPĆI ADMINISTRATIVNI TROŠKOVI POSLOVANJA	-2.189.229	-1.721.005
AMORTIZACIJA	-97.582	-68.435
OSTALI PRIHODI I RASHODI POSLOVANJA	1.925	536
DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	2.734.311	501.074
POREZ NA DOBIT	495.636	107.343
OSTALA SVEOBUHVAATNA DOBIT	846	6.716
Nerealizirani dobiti/gubici finan.imov.raspolo.za prodaju	846	6.716
UKUPNA SVEOBUHVAATNA DOBIT	2.239.521	400.447

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

31. PROSINCA 2010.

	2010.	2009.
AKTIVA		
NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA	48.861	15.274
NEMATERIJALNA IMOVINA	151.436	173.374
FINANCIJSKA IMOVINA	35.889.342	2.253.917
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	4.601.735	2.253.917
.Zajmovi i potraživanja	31.287.607	-
POTRAŽIVANJA	370.741	243.937
Potraživanja vezana za upravljanje invest.fondovima	349.143	220.963
.Ostala potraživanja	21.598	22.974
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI	303.524	7.556
PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA	69.428	589
UKUPNA AKTIVA	36.833.332	2.694.647

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB
 IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU,
 31. PROSINCA 2010.

	2010.	2009.
<hr/>		
PASIVA		
KAPITAL I REZERVE	3.656.789	1.531.326
UPISANI KAPITAL	1.000.000	1.000.000
REZERVE	20.864	1.177
Zakonske rezerve	20.864	1.177
REVALORIZACIJSKE REZERVE	846	6.715
Revalorizacija finan.imov.raspoložive za prodaju	846	6.715
ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK	396.404	22.360
DOBIT ILI GUBITAK TEKUĆE GODINE	2.238.675	393.731
KRATKOROČNE OBVEZE	32.680.907	1.163.321
Obveze za primljene kredite i zajmove	19.800.000	1.002.500
Ostale obveze po financijskim instrumentima	12.700.000	-
Obveze prema dobavljačima	50.093	88.408
Ostale obveze	130.814	72.413
Odgođene porezne obveze	495.636	107.343
UKUPNO PASIVA	36.833.332	2.694.647

Financijske izvještaje odobrila Uprava

Zagreb, 27. travnja 2011.

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

NOVČANI TIJEK ,

31. PROSINCA 2010.

	2010.	2009.
1. NOVČANI TIJEK IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	2.408.875	608.995
Dobit prije poreza	2.734.311	501.074
Amortizacija	97.582	68.435
Povećanje/smanjenje potraživanja vezanih za upravljanje inves.fondovima	-134.183	-40.896
Primici od kamata	-391.218	-44.078
Izdaci od kamata	311.627	39.384
Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive	-1.242	-589
Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima	-38.315	80.433
Povećanje/smanjenje ostalih obveza	-115.244	20.216
Plaćen porez na dobit	-54.443	-14.984
	-33.649.784	-1.784.591
2. NOVČANI TIJEK OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI		
Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu/nematerijalnu imovinu	-109.231	-31.385
Povećanje/smanjenje danih kredita/zajmova	-17.152.870	-547.131
Povećanje/smanjenje finan.imovi. raspoložive za prodaju	-16.387.683	-1.206.075
3. NOVČANI TIJEK OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI	31.536.877	1.002.500
Povećanje/smanjenje po primljenim zajmovima	31.536.877	1.002.500
NETO POVEĆANJE/SMANJENJE NOVČANIH SREDSTAVA	295.968	-173.096
NOVAC NA POČETKU RAZDOBLJA	7.556	180.652
NOVAC NA KRAJU RAZDOBLJA	303.524	7.556

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA KAPITALA ,

31. PROSINCA 2010.

pozicija	31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	Na izvj.datum tekućeg razdoblja
Kapital	<u>1.000.000</u>			<u>1.000.000</u>
Zakonske rezerve	<u>20.864</u>			<u>20.864</u>
Revalorizacijske rezerve	<u>6.716</u>		<u>5.870</u>	<u>846</u>
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	<u>396.404</u>			<u>396.404</u>
Dobit ili gubitak tekuće godine		<u>2.238.675</u>		<u>2.238.675</u>
Stanje 31.prosinca 2010.godine	1.423.984	2.238.675	5.870	3.656.789

AGRAM INVEST d.d. ZAGREB

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2010.

OPĆI PODACI

AGRAM INVEST dioničko društvo za upravljanje investicijskim fondovima 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, OIB 19330941681.

Sjedište Društva je u Ulica grada Vukovara 74, Zagreb.

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 2010.

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 2010.

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 2010.

SAŽETAK OSNOVNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Financijska imovina

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

Financijska imovina raspoloživa za prodaju se naknadno mjeri i iskazuje po fer vrijednosti. Imovina raspoloživa za prodaju uključuju vlasničke vrijednosnice. Gubici 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 gubici koji su prethodno bili priznati u glavnici priznaju u računu dobiti i gubitka. Na datum Bilance sva se financijska imovina pregledava, kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih razloga za umanjenje vrijednosti. Ukoliko postoje takve indicije, procjenjuje se nadoknadivi iznos te imovine. Vrijednosna usklađenja priznaju se u Računu dobiti i gubitka.

Financijska imovina 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 2010.

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 pritječu 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 FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2010.

IMOVINA

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

DUGOTRAJNA IMOVINA	2010.	2009.
Nematerijalna ulaganja	151.436	173.374
Materijalna ulaganja	48.861	
Ukupno	700.297	673.374

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.

Materijalna ulaganja u 2010. iznosila su 48.861 kunu a odnose se na izdatke za računalnu opremu i uredski namještaj.

FINANCIJSKA IMOVINA

FINANCIJSKA IMOVINA	Ulaganja u 2011	Ulaganja u 2010.
Dani depozit	1.500.000	547.130
Dani depozit	4.000.000	
Dani depozit	12.700.000	500.000
Udjel u Locusta Cash fondu	4.600.000	995.379
Udjel u OTP Cash fondu		101.007
Udjel u ST Cash fondu	888	110.400
Obveznice RHMF-O-17BA	10.631.462	
Obveznice GDZD-O-119A	13.200	
Komercijalni zapisi AGRB-M-121A	537.251	
Komercijalni zapisi AGRB-M-128A	500.000	
Komercijalni zapisi AGRB-M-139A	1.356.541	
Komercijalni zapisi ADBK-M-138A	50.000	
Ukupno	35.889.342	2.253.913

Navedena financijska imovina odnosi se na depozite kod: Agram brokera u iznosu 1.500.000, Credo banci 4.000.000, KBZ banci 12.700.000, te na udjele u fondovima: Locusta Cash fondu u iznosu 4.600.000, te u ST Cash fondu u iznosu 888 kuna, i na ostalu financijsku imovinu kako je specificirano.

KRATKOTRAJNA IMOVINA	2010.	2009.
Potraživanja od kupaca	383.714	220.963
Ostala potraživanja	157.008	23.563
Novac na računu	303.524	7.556
Ukupno	844.246	252.082

Potraživanja od kupaca formirana su po osnovi naknada od upravljanja fondovima i to za:

- za fond AGRAM TRUST	u iznosu od 24.410 kn
- za fond AGRAM CASH	u iznosu od 163.164 kn
- za fond AGRAM EURO CASH	u iznosu od 31.805 kn
- za fond AGRAM PRIVATE	u iznosu od 129.762 kn
--za fond LOCUSTA CASH	u iznosu od 34.571 kn

Novac na računu je stanje novčanih sredstava na računu kod banke na dan 31.12.2010. godine.

AGRAM INVEST d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2010.

AGRAM INVEST d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2010.

Kratkoročne obveze

	2010.	2009.
Obveze za kamate po zajmovima	66.303	2.500
Obveze po zajmovima	32.500.000	1.000.000
Obveze prema dobavljačima	50.093	88.408
Obveze prema zaposlenicima	36.978	41.126
Obveze za poreze i sl	27.534	31.287
Ukupno	32.680.908	1.163.321

Iznos od 32.500.000 kuna su primljeni zajmovi i repo ugovori sa KBZ u iznosu od 16.100.000 kuna, od Banke Kovanice u iznosu od 1.000.000 kuna, od Locusta inves u iznosu od 8.400.000 kuna i od Banka Brod u iznosu od 7.000.000 kuna.

PRIHODI

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

	2010.	2009.
Prihodi od prodaje usluga	3.638.850	2.265.316
Financijski prihodi	1.831.000	44.865
Ukupno	5.469.850	2.310.001

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 2010.

RASHODI

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

Rashodi su iskazani po slijedećim pozicijama:

	2010.	2009.
Materij. troš.administracije	98.336	27.596
Trošak sitnog inventara	13.030	7.625
Potrošena energija	22.883	22.635
Usluge telefona, pošte	38.641	35.464
Vanjske usluge i usluge održavanja	128.618	212.058
Promidžbene usluge	8.527	29.180
Usluge zakupa	161.048	160.023
Intelektualne i osobne usluge	20.011	42.003
Ostale vanjske usluge	132.454	90.906
Ukupno	632.548	404.778

Vanjske usluge su usluge studentskog i omladinskog servisa u iznosu od 3.525 kuna, troškovi grafičkih usluga tiska u iznosu od 18.327 kuna i usluge prodaje dobara u iznosu 6.517 kuna.

Troškovi održavanja u iznosu od 100.249 kuna odnose se na tekuće održavanje u iznosu od 98.004 kuna i na usluge servisa automobila 2.244 kune.

Zakupnine u iznosu od 76.140 kuna su troškovi lizinga automobila te troškovi najamnine nekretnina u iznosu od 84.908 kuna.

Ostale vanjske usluge iznose 132.548 kuna.

AGRAM INVEST d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2010.

Troškovi osoblja

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

	2010.	2009.
Neto naknade	470.908	416.784
Troškovi poreza i doprinosa iz plaća	241.399	222.045
Doprinosi na plaće	110.231	102.812
Ukupno	822.538	741.641

Troškovi poreza i doprinosa iz plaća uključuju 142.461 kunu doprinosa za mirovinsko osiguranje obračunatih i uplaćenih mirovinskim fondovima, te 98.938 kuna obveza za porez i prirez
Uplaćeni doprinosi na plaće iznose 110.231 kunu, a plaće djelatnika iznose 470.908 kuna.

AGRAM INVEST d.d.

BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

31. PROSINCA 2010.

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:

	2010.	2009.
Dnevnice	68.731	14.512
Naknada troš.zaposlenicima	27.109	9.130
Premije osiguranja	75.341	25.160
Patni promet i provizije	109.442	6.906
Doprinosi i članarine	77.874	116.902
Troškovi prava korištenja	127.382	143.678
Ostali troškovi poslovanja	104.552	47.702
Financijski rashodi	601.439	7.371
Amortizacija	97.582	68.435
Ukupno	1.289.452	439.796

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 2010.

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.

Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obveze druge strane s kojom je Društvo izvršilo transakciju. Izloženost Društva kreditnom riziku na datum bilance, koja proizlazi 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.

Društvo je uspostavilo Interni akt Upravljanje kreditni rizikom u kojemu su definirana načela i sustav upravljanja te strategije i procedure upravljanja kreditnim rizikom.

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

Međutim, obzirom na strukturu financijske imovine, Društvo je izloženo riziku promjena kamatnih stopa uslijed kojih može doći do značajne promjene tržišne vrijednosti dugoročnih dužničkih instrumenata koji se nalaze u bilanci Društva.

S obzirom da se imovina i obveze Društva drže u pretežito kunama, Društvo je minimalno 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.