

POLLETNO POROČILO

Skupine AG in družbe AG, družba za investicije
d.d. za obdobje od 1.1. do 30.6.2015



AG SKUPINA

KAZALO

1.	UVODNA POJASNILA	3
2.	POSLOVNO POROČILO	4
2.1.	PREDSTAVITEV SKUPINE AG	4
2.2.	POROČILO O POSLOVANJU ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2015	5
2.2.1.	<i>Pomembnejši poslovni dogodki.....</i>	5
2.2.2.	<i>Izpostavljenost in obvladovanje tveganj.....</i>	5
2.2.3.	<i>Lastniška struktura</i>	6
2.2.4.	<i>Poslovanje s povezanimi družbami</i>	7
2.3.	IZJAVA POSLOVODSTVA	7
3.	KONSOLIDIRANO RAČUNOVODSKO POROČILO	8
3.1.	KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA.....	8
3.2.	KONSOLIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	10
3.3.	KONSOLIDIRAN IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	11
3.4.	RAZKRITJA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	12
3.4.1.	<i>Razkritja h konsolidiranim računovodskim izkazom – izkaz finančnega položaja</i>	12
3.4.2.	<i>Razkritja h konsolidiranim računovodskim izkazom – izkaz poslovnega izida</i>	15
4.	RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE AG D.D.	17
4.1.	BILANCA STANJA.....	17
4.2.	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	19
4.3.	IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	20
4.4.	RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	21
4.4.1.	<i>Razkritja k računovodskim izkazom – bilanca stanja.....</i>	21
4.4.2.	<i>Razkritja k računovodskim izkazom – izkaz poslovnega izida.....</i>	24

1. UVODNA POJASNILA

Objavljeni podatki za Skupino AG za obdobje od 1.1. do 30.6.2015 so pripravljene v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP). Podatki za družbo AG d.d. za obdobje od 1.1. do 30.6.2015 so pripravljene v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (SRS 2006).

Pri pripravi polletnih izkazov družbe in skupine za obdobje od 1.1. do 30.6.2015 so bile uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri pripravi letnih računovodskih izkazov za leto 2014.

Podatki o poslovanju Skupine AG in družbe AG d.d. v obdobju od 1.1. do 30.6.2015 niso revidirani.

Polletno poročilo skupine AG in družbe AG d.d. za obdobje od 1.1. do 30.6.2015 je na voljo na sedežu družbe AG d.d., Kavčičeva ulica 66, Ljubljana, vsak dan med 8.00 in 16.00 uro po predhodni najavi na info@agog.si, objavljeno je tudi na spletnih straneh družbe (<http://www.agog.si>) in spletnih straneh borze (<http://seonet.ljse.si/>).

2. POSLOVNO POROČILO

2.1. PREDSTAVITEV SKUPINE AG

Obvladujoča družba skupine AG je družba **AG d.d., Kavčičeva ulica 66, 1000 Ljubljana**, katere osnovna dejavnost je investiranje v deleže in delnice gospodarskih družb, upravljanje z lastnim portfeljem in izvajanje pridobljenih korporacijskih pravic. Osnovni podatki o družbi AG d.d. so prikazani v nadaljevanju:

Naziv družbe:	AG, družba za investicije d.d.
Skrajšan naziv:	AG d.d.
Sedež:	Kavčičeva ulica 66, 1000 Ljubljana
Osnovni kapital (30.6.2015):	16.401.898 EUR
Število delnic (30.6.2015):	2.764.308
Organi nadzora:	Upravni odbor – družba ima tričlanski upravni odbor
Zakoniti zastopnik:	Marjanca Drame (izvršna direktorica)
Člani Upravnega odbora:	Gregor Kopriva – predsednik Bosiljka Ščepanović – namestnik predsednika Marjanca Drame – članica
Ostali podatki:	Matična številka: 5376394000 ID DDV: SI98369547 TRR: 30000-0008328747 (Sberbank d.d.) 05100-8010776595 (ABANKA d.d.)
Dejavnost družbe:	Dejavnost holdingov

Skupino AG na dan 30.6.2015 poleg družbe AG d.d. sestavljajo naslednje odvisne družbe oz. skupine:

- družba **ETA Kamnik, d.o.o., Kajuhovala pot 4, Kamnik**, ki je v 100% lasti družbe AG d.d.;
- družba **PLAMA-PUR, d.d. Podgrad, Podgrad 17, Podgrad, v** kateri ima družba AG d.d. 50% vseh delnic družbe;
- družba **Strenia IND d.o.o., Kavčičeva ulica 66, Ljubljana**, ki je v 100% lasti družbe AG d.d. *in*
- družba **Mestni pristan d.o.o., Jurčičev trg 1, Ljubljana**, v kateri ima družba AG d.d. 100% poslovni delež.

Poleg navedenih odvisnih družb sta v konsolidacijo po kapitalski metodi vključeni tudi družbi **Sončni vrt d.o.o., Bogojina 163D, Bogojina** in **Panonska energetika d.o.o., Bogojina 163D, Bogojina**. Obe družbi sta v 50% lasti družba Eta Kamnik, d.o.o..

V nadaljevanju so prikazane posamezne postavke bilance stanja in izkaza poslovnega izida, kot izvira iz ločenih računovodskih izkazov odvisnih družb, pripravljenih na osnovi MSRP ter delež glasovalnih pravic, ki jih ima AG d.d.

<i>Družba</i>	<i>Sredstva na dan 30.6.2015</i>	<i>Kapital na dan 30.6.2015</i>	<i>Celotni prihodki 1-6/2015</i>	<i>Delež glasovalnih pravic</i>
ETA d.o.o.	18.341.006	12.456.055	8.369.059	100 %
Plama-Pur d.d.	23.569.335	18.218.350	19.144.270	50 %
Strenia IND d.o.o.	3.819.613	650.742	2.386.840	100 %
Mestni pristan d.o.o.	2.243.061	1.037.454	31.939	100 %
Sončni vrt d.o.o.	1.039.562	932.547	26.955	50 %
Panonska energetika d.o.o.	949.085	781.911	0	50 %

2.2. POROČILO O POSLOVANJU ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2015

2.2.1. Pomembnejši poslovni dogodki

V obdobju, ki je predmet poročanja, se je družba AG d.d. ukvarjala z aktivnostmi, povezanimi z upravljanjem naložb, s poudarkom na obvladovanju tveganj povezanih s poslovanjem družbe in z običajnimi aktivnostmi povezanimi s poslovanjem družbe.

2.2.2. Izpostavljenost in obvladovanje tveganj

Družba AG d.d. je pri svojem poslovanju izpostavljena poslovnim in finančnim tveganjem. Poslovna tveganja se nanašajo predvsem na sposobnost zagotavljanja kratkoročnega in dolgoročnega ustvarjanja poslovnih prihodkov, obvladovanje stroškov, ohranjanje vrednosti sredstev ter obvladovanje poslovnih in finančnih obveznosti. Tovrstna tveganja so v veliki meri odvisna od splošnih gospodarskih gibanj in stanja globalnega trga.

Pri poslovnih tveganjih je za družbo AG d.d. najpomembnejše investicijsko tveganje. Pri investicijskih tveganjih je ključnega pomena obvladovanje tveganj, ki so povezana z doseganjem načrtovane ekonomike naložb z uspešnim aktiviranjem investicij. Tovrstna tveganja skuša družba AG d.d. omejiti z načrtovanjem investicij, nadziranjem učinkov investicij in z zviševanjem ravni kakovosti priprave in izvedbe investicijskih projektov.

Pri finančnem tveganju se izpostavlja predvsem kreditno tveganje, plačilno sposobnostna tveganja in tveganje spremembe obrestne mere. Izpostavljenost posameznim vrstam finančnih tveganj ter ukrepe za varovanje pred njimi družba AG d.d. izvaja in presoja na podlagi učinkov na denarne tokove. Za varovanje pred finančnimi tveganji v okviru redne dejavnosti izvaja ustrezne aktivnosti varovanja (ščitenja) na poslovnem, naložbenem in finančnem področju.

Kreditno tveganje je tveganje nepravilnosti ali nepravočasnega poravnavanja obveznosti. Kreditna tveganja se v družbi obvladujejo z naslednjimi ukrepi: z zavarovanjem terjatev iz poslovanja, z dodatnim zavarovanjem bolj tveganih terjatev s hipotekami, bančnimi garancijami in z drugimi zavarovalnimi instrumenti, z rednim nadziranjem poslovanja in finančnega stanja novih in obstoječih poslovnih partnerjev in s sistematičnimi in aktivnimi procesi izterjave terjatev. Pomembno je tudi obrestno tveganje, to je nevarnost neugodnega ali škodljivega gibanja (spremembe) obrestne mere, ki

vpliva na poslovanje družb, saj se vsa najeta posojila obrestujejo po pogojih spremenljive obrestne mere (EURIBOR, LIBOR) in fiksnega pribitka.

Tveganje plačilne sposobnosti obsega tveganje kratkoročne plačilne nesposobnosti – nelikvidnosti - in tveganje dolgoročne plačilne nesposobnosti - nesolventnosti. Tveganje kratkoročne plačilne nesposobnosti oziroma likvidnostno tveganje, izhaja iz možnosti, da družba v določenem trenutku ne bo razpolagala z zadostnimi likvidnimi sredstvi za poravnavanje svojih tekočih obveznosti oziroma za vzdrževanje normalnega poslovanja. Tveganje je posledica neusklajenih denarnih prilivov in odlivov. Tveganje dolgoročne plačilne nesposobnosti, oziroma tveganje nesolventnosti predstavlja možnost, da podjetje na daljši rok ne bo sposobno izpolnjevati svojih obveznosti, ko le te dospejo. Tveganje je posledica neuspešnosti poslovanja in neprimerne kapitalne strukture podjetja. Tveganja plačilne sposobnosti podjetja AG d.d. na kratek rok zmanjšuje z učinkovitim upravljanjem denarnih sredstev.

2.2.3. Lastniška struktura

Lastniška struktura na dan 30.6.2015 je prikazana v spodnji tabeli:

DELNIČAR	ŠTEVILO DELNIC	% LASTNIŠTVA
ZIF Moneta a.d.	1.218.593	44,08%
Bank Alpinum AG - fiduciarni račun	479.865	17,36%
M.M. ALPHA INVESTMENT d.o.o.	220.150	7,96%
Raiffeisen bank d.d. BIH-fiduciarni račun	179.950	6,51%
SGBK (LUX) Fund - Danube Tiger	162.600	5,88%
Julius Bear Multipartner Balkan Tiger fund	130.567	4,72%
Invest nova fond a.d. Bijeljina	108.197	3,91%
OIF Moneta a.d.	85.987	3,11%
Ostale pravne osebe	171.058	6,19%
Fizične osebe	7.341	0,27%
SKUPAJ	2.764.308	100%

Največji lastnik družbe AG d.d. na dan je ZIF Moneta a.d., ki ima v lasti 1.218.593 delnic oz. 44,08% vseh delnic družbe. ZIF Moneta a.d. ima skladno z zakonom sklenjeno pogodbo z depozitarjem CKB Podgorica, ki v njegovem imenu in za njegov račun drži portfelj na skrbniškem računu. V skladu s tem se vse delnice AGOG, ki jih ima v lasti ZIF Moneta, vodijo v centralnem registru na ime fiduciarnega računa Unicredit bank Hungary. Družbe prevzemnice, ki delujejo usklajeno na podlagi skupnega prevzema, katerega izid je bil objavljen dne 14.2.2013, in z njimi povezane družbe, imajo v lasti več kot 75% vseh delnic družbe AG d.d..

	30.6.2015	31.12.2014
Kapital	19.457.753	17.838.785
Osnovni kapital (v EUR)	16.401.898	16.401.898
Število izdanih delnic	2.764.308	2.764.308

Knjigovodska vrednost delnice na dan 30.6.2015, izračunana kot razmerje med vrednostjo kapitala in številom vseh izdanih delnic, znaša 7,04 EUR.

2.2.4. Poslovanje s povezanimi družbami

Družba AG d.d. posluje s povezanimi osebami pod običajnimi tržnimi pogoji.

AG d.d. kot družba v večinski lasti družbe ZIF Moneta a.d.. AG d.d., v prvem polletju 2015 ni sklenila nobenega pravnega posla, ki bi imel škodljive posledice za delovanje družbe. AG d.d. je do družbe ZIF Moneta a.d. v položaju odvisne družbe. V prvem polletju 2015 upravni odbor družbe AG d.d. ni prejel nobenega obveznega navodila s strani obvladujoče družbe. Prav tako med obema družbama v tem obdobju ni bilo nobenega, na osnovi obveznega navodila sklenjenega pravnega posla.

2.3. IZJAVA POSLOVODSTVA

Upravni odbor je odgovoren za pripravo računovodskih izkazov, tako da ti predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja skupine in izidov njenega poslovanja.

Upravni odbor potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Upravni odbor potrjuje, da so računovodski izkazi, skupaj s pojasnili, izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe oz. skupine ter v skladu z veljavno zakonodajo in računovodskimi standardi.

V skladu s 113. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov, upravni odbor družbe AG d.d. izjavlja, da je po njegovem najboljšem vedenju:

- polletno računovodsko poročilo družbe AG d.d. in skupine AG za obdobje od 1.1. do 30.6.2015 sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe in drugih družb vključenih v konsolidacijo kot celote in
- v poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij glede poslov s povezami osebami.

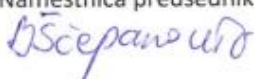
Ljubljana, 17.8.2015

Upravni odbor

Gregor Kopriva
Predsednik



Bosiljka Ščepanovič
Namestnica predsednika



Marjanca Drame
Izvršna direktorica



3. KONSOLIDIRANO RAČUNOVODSKO POROČILO

Računovodski izkazi po stanju na dan 30.6.2015 in 30.6.2014 v nadaljevanju tega poglavja so nerevidirani, primerjalni podatki za primerljivo obdobje na dan 31.12.2014 so revidirani.

3.1. KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

	KATEGORIJA	30.6.2015	31.12.2014
	SREDSTVA	56.607.383	59.167.038
A.	Dolgoročna sredstva	26.053.685	26.081.256
I.	Neopredmetena osnovna sredstva	86.972	105.391
II.	Opredmetena osnovna sredstva	18.550.082	19.318.691
	<i>Zemljišča</i>	<i>4.336.665</i>	<i>4.476.619</i>
	<i>Zgradbe</i>	<i>7.251.711</i>	<i>7.542.322</i>
	<i>Druge naprave in oprema</i>	<i>6.850.069</i>	<i>7.299.750</i>
	<i>Osnovna sredstva v gradnji</i>	<i>111.637</i>	-
III.	Naložbene nepremičnine	2.415.069	2.432.594
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	4.252.965	3.062.612
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	-	350.000
VI.	Terjatve za odloženi davek	748.597	811.968
B.	Kratkoročna sredstva	30.326.570	33.037.391
I.	Sredstva za prodajo	3.176.027	4.039.724
II.	Zaloge	9.227.914	9.601.372
III.	Kratkoročne finančne naložbe	3.319.330	4.375.544
	<i>Kratkoročne finančne naložbe razen posojil</i>	<i>26.452</i>	<i>1.684.820</i>
	<i>Kratkoročna posojila</i>	<i>3.292.878</i>	<i>2.690.724</i>
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	14.299.467	14.253.426
	<i>Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev</i>	<i>13.759.045</i>	<i>13.379.328</i>
	<i>Kratkoročne poslovne terjatve do drugih</i>	<i>540.422</i>	<i>874.098</i>
V.	Denarna sredstva	303.832	767.325
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	227.128	48.391

	KATEGORIJA	30.6.2015	31.12.2014
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	56.607.383	59.167.038
A.	Kapital	38.012.043	37.806.990
I.	Vpoklican kapital	16.401.898	16.401.898
	<i>Osnovni kapital</i>	<i>16.401.898</i>	<i>16.401.898</i>
II.	Kapitalske rezerve	173.186	173.186
III.	Rezerve iz dobička	1.158.026	466.951
	<i>Zakonske rezerve</i>	<i>466.951</i>	<i>466.951</i>
	<i>Rezerve za lastne deleže in delnice</i>	<i>691.075</i>	-
	<i>Druge rezerve iz dobička</i>	-	-
IV.	Preneseni čisti poslovni izid	6.401.899	5.452.736
V.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	825.272	1.640.487
VI.	Presežek iz prevrednotenja	3.922.963	4.054.222
VII.	Kapital manjšinskih lastnikov	9.128.799	9.617.510
B.	Rezervacije	971.382	1.064.113
C.	Dolgoročne obveznosti	8.486.388	6.149.061
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	7.661.237	5.313.946
	<i>Dolgoročne finančne obveznosti do bank</i>	<i>5.633.303</i>	<i>3.703.799</i>
	<i>Dolgoročne finančne obveznosti (obveznice)</i>	<i>1.978.000</i>	<i>1.610.147</i>
	<i>Druge dolgoročne finančne obveznosti</i>	<i>49.934</i>	-
II.	Odložene obveznosti za davek	825.151	835.115
Č.	Kratkoročne obveznosti	8.639.356	13.961.439
I.	Kratkoročne finančne obveznosti	3.307.558	7.292.028
	<i>Kratkoročne finančne obveznosti do bank</i>	<i>2.972.929</i>	<i>7.025.614</i>
	<i>Druge kratkoročne finančne obveznosti</i>	<i>334.629</i>	<i>266.414</i>
II.	Kratkoročne poslovne obveznosti	5.331.798	6.669.411
	<i>Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev</i>	<i>4.270.569</i>	<i>5.092.173</i>
	<i>Druge kratkoročne poslovne obveznosti</i>	<i>1.061.229</i>	<i>1.577.238</i>
D.	Pasivne časovne razmejitev	498.214	185.435

3.2. KONSOLIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

	<i>KATEGORIJA</i>	<i>1-6/2015</i>	<i>1-6/2014</i>
A.	Čisti prihodki iz prodaje	29.932.108	29.041.469
B.	Sprememba vrednosti zalog	-551.292	-180.530
C.	Drugi poslovni prihodki	51.852	108.160
Č.	Kosmati donos iz poslovanja	29.432.668	28.969.098
D.	Stroški blaga, materiala in storitev	20.530.230	20.680.597
I.	Nabavna vrednost prodanega blaga	329.537	239.074
II.	Stroški materiala	17.014.953	17.384.666
III.	Stroški storitev	3.185.740	3.056.857
E.	Stroški dela	4.676.012	4.687.062
I.	Stroški plač	3.330.720	3.338.086
II.	Stroški pokojninskih zavarovanj	416.853	412.788
III.	Stroški drugih socialnih zavarovanj	234.233	234.976
IV.	Drugi stroški dela	694.206	701.212
F.	Odpisi vrednosti	959.716	982.681
	Amortizacija	950.954	979.697
	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS in OOS	2.788	1.527
	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri OBS	5.974	1.457
G.	Oblikovanje rezervacij	32.252	0
H.	Drugi poslovni odhodki	78.250	123.566
I.	Dobiček/izguba iz poslovanja (EBIT)	3.156.209	2.495.192
J.	Finančni prihodki	151.209	121.180
I.	Finančni prihodki iz deležev	29.706	25.916
II.	Finančni prihodki iz danih posojil	75.071	73.601
III.	Drugi prihodki iz financiranja	46.432	21.662
K.	Finančni odhodki	1.219.250	388.310
I.	Finančni odhodki iz odpisov in oslabitev fin. naložb	960.180	0
II.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	235.557	375.324
III.	Finančni odhodki poslovnih obveznosti	23.513	12.986

L.	Dobiček/izguba iz rednega delovanja	2.088.167	2.228.061
M.	Drugi prihodki	9.616	27.480
N.	Drugi odhodki	529	21.183
O.	Celotni poslovni izid obračunskega obdobja	2.097.254	2.234.358
P.	Davek iz dobička	349.948	243.547
R.	Odloženi davki	64.626	0
S.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.682.680	1.990.811
	<i>Od tega čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov</i>	857.409	828.792

3.3. KONSOLIDIRAN IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

	1-6/2015	1-6/2014
Poslovni izid tekočega leta	1.682.680	1.990.811
Drugi vseobsegajoči donos v obdobju:		
Sprememba poštene vrednosti OOS	-88.563	31.127
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		
Skupaj drugi vseobsegajoči donos v obdobju	-88.563	31.127
Skupaj vseobsegajoči donos v obdobju	1.594.117	2.021.938

3.4. RAZKRITJA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

3.4.1. Razkritja h konsolidiranim računovodskim izkazom – izkaz finančnega položaja

Nepremičnine, naprave in oprema

<i>Opredmetena osnovna sredstva</i>	30.6.2015	31.12.2014
<i>Zemljišča</i>	4.336.665	4.476.619
<i>Zgradbe</i>	7.251.711	7.542.322
<i>Druge naprave in oprema</i>	6.850.069	7.299.750
<i>Osnovna sredstva v gradnji / izdelavi</i>	111.637	-
Skupaj	18.550.082	19.318.691

Skupina pod opredmetenimi osnovnimi sredstvi izkazuje nepremičnine ter proizvodno in drugo opremo na lokacijah v Ljubljani, Kamniku, Podgradu in Novi Gorici.

Skupina ne izkazuje osnovnih sredstev v finančnem najemu. Skupina ima del nepremičnin v Novi Gorici in v Kamniku zastavljene kot jamstvo za obveznosti. Vsa osnovna sredstva imajo družbe v skupini zavarovana pri zavarovalnici za rizike potresa, požara in strojeloma.

Neopredmetena sredstva

Neto vrednost neopredmetenih osnovnih sredstev skupine AG je konec junija 2015 znašala 86.972 EUR. Med neopredmetenimi sredstvi družbe v skupini izkazujejo pravice do uporabe računalniških programov.

Terjatve za odloženi davek

Na dan 30.6.2015 so terjatve za odloženi davek v skupini AG znašale 748.597 EUR in v celoti izhajajo iz preteklih obdobj.

Dolgoročne finančne naložbe

Struktura dolgoročnih finančnih naložb na dan 30.6.2015 je prikazana v nadaljevanju:

	30.06.2015	31.12.2014
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	3.964.025	2.773.672
a) delnice in deleži v skupini	933.214	933.214
b) druge delnice in deleži	3.030.811	1.840.458
2. Dolgoročna posojila	288.940	288.940
a.) dolgoročna posojila drugim	288.940	288.940
Skupaj	4.252.965	3.062.612

Dolgoročno dana posojila se obrestujejo po tržnih obrestnih merah. Posojila niso zavarovana.

Zaloge

	30.6.2015	31.12.2014
Material	4.892.805	4.718.141
Nedokončana proizvodnja	2.836.054	3.450.555
Gotovi proizvodi in trgovsko blago	1.497.912	1.431.833
Dani avansi, varščine	1.143	843
Skupaj	9.227.914	9.601.372

Skupina zalog nima zastavljenih kot jamstvo.

Terjatve do kupcev in druge terjatve

	30.6.2015	31.12.2014
Terjatve do kupcev	13.759.045	13.379.328
Druge terjatve	540.422	874.098
Skupaj	14.299.467	14.253.426

Knjigovodske vrednosti vseh poslovnih in drugih terjatev v materialno pomembnih zneskih ustrezajo njihovi pošteni vrednosti.

Terjatve do kupcev izhajajo iz prodaje proizvodov, blaga, materiala in storitev. Izpostavljenost kreditnemu tveganju je v skupini majhna, saj ima skupina večino terjatev do kupcev na dan 30.06.2015 zavarovanih pri zavarovalnici.

Sredstva, namenjena za prodajo

	31.12.2015	31.12.2014
Sredstva, namenjena za prodajo	3.176.027	4.039.724

Sredstva, namenjena za prodajo, predstavlja lastniški delež v družbi S-Real d.o.o.

Kratkoročne finančne naložbe

	30.06.2015	31.12.2014
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	26.452	1.684.820
a) druge kratkoročne finančne naložbe v delnice in deleže	26.452	1.684.820
2. Kratkoročna posojila	3.292.878	2.690.724
a.) kratkoročna posojila drugim	3.292.878	2.690.724
Skupaj	3.319.330	4.375.544

Kratkoročna posojila drugim se obrestujejo po tržni obrestni meri. Vsa posojila zapadejo v plačilo v obdobju enega leta od datuma bilance stanja. Posojila so zavarovana z menicami ali z zastavo finančnih naložb.

Denarna sredstva

Na kontih denarnih sredstev skupina na dan 30.6.2015 izkazuje denarna sredstva v blagajni in na poslovnih računih v skupnem znesku 303.832 EUR.

Kapital

Kapital	30.6.2015	31.12.2014
Osnovni kapital	16.401.898	16.401.898
Kapitalske rezerve	173.186	173.186
Rezerve iz dobička	1.158.026	466.951
Presežek iz prevrednotenja	3.922.963	4.054.222
Preneseni poslovni izid	6.401.899	5.452.736
Poslovni izid poslovnega leta	825.272	1.640.487
Kapital manjšinskih lastnikov	9.128.799	9.617.510
Skupaj	38.012.043	37.806.990

Skupina AG nima lastnih delnic oziroma deležev. Skupina je v prvem polletju 2015 ustvarila poslovni izid v višini 825.272 EUR. V tem obdobju je dividende izplačala družba Plama-Pur d.d..

Dolgoročne obveznosti

	30.6.2015	31.12.2014
Dolgoročne finančne obveznosti	7.661.237	5.313.946
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	5.633.303	3.703.799
Dolgoročne obveznosti iz naslova izdanih obveznic	1.978.000	1.610.147
Druge dolgoročne finančne obveznosti	49.934	-
Odložene obveznosti za davek	825.151	835.115
Skupaj	8.486.388	6.149.061

Skupina na dan 30.06.2015 izkazuje 8.486.388 EUR dolgoročnih finančnih obveznosti, pri čemer je 1.978.000 EUR obveznosti iz naslova izdanih obveznic, 5.633.303 EUR znašajo obveznosti do bank. Posojila so zavarovana s hipoteko na zemljiščih.

Družba AG d.d. je v prvi polovici leta 2011 izdala za 2.000.000 EUR obveznic, ki jih izkazuje med dolgoročnimi finančnimi obveznostmi. Obveznice so izdane v nominalni vrednosti 1.000,00 EUR vsaka. Celotna izdaja obveznic obsega 2.000 apoenov po 1.000,00 EUR. Vsaka obveznica ima 15 kuponov, ki zapadejo v plačilo 1.3. vsako leto do zapadlosti. Zadnji kupon zapade 1.3.2026. Obveznice se obrestujejo po fiksni obrestni meri, ki znaša 7,50 % letno.

Dolgoročne odložene obveznosti za davek znašajo 825.151 EUR, ki se nanašajo na odložene obveznosti za davek iz prevrednotenja osnovnih sredstev.

Rezervacije

Glavnino rezervacij predstavljajo rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi, ki so oblikovane za ocenjene obveznosti izplačil, diskontirane na sedanjo vrednost. Na dan 30.6.2015 znaša skupaj znesek rezervacij 971.382 EUR.

Kratkoročne obveznosti

Kratkoročne obveznosti	30.6.2015	31.12.2014
Kratkoročne finančne obveznosti	3.307.558	7.292.028
<i>Kratkoročne finančne obveznosti do bank</i>	<i>2.972.929</i>	<i>7.025.614</i>
<i>Druge kratkoročne finančne obveznosti</i>	<i>334.629</i>	<i>266.414</i>
Kratkoročne poslovne obveznosti	5.331.798	6.669.411
<i>Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev</i>	<i>4.270.569</i>	<i>5.092.173</i>
<i>Druge kratkoročne poslovne obveznosti</i>	<i>1.061.229</i>	<i>1.577.238</i>
SKUPAJ	8.639.356	13.961.439

Kratkoročno prejeta posojila se obrestujejo po tržnih obrestnih mera, v plačilo zapadejo v letu 2015 oz. 2016, zavarovana so s hipotekami na nepremičninah.

3.4.2. Razkritja h konsolidiranim računovodskim izkazom – izkaz poslovnega izida

Poslovni prihodki

	1-6/2015	1-6/2014
Čisti prihodki iz prodaje	29.932.108	29.041.469
Sprememba vrednosti zalog	-551.292	-180.530
Drugi poslovni prihodki	51.852	108.160
Kosmati donos iz poslovanja	29.432.668	28.969.099

Finančni prihodki

<i>Finančni prihodki</i>	1-6/2015	1-6/2014
Finančni prihodki iz deležev	29.706	25.916
Finančni prihodki iz danih posojil	75.071	73.601
Drugi prihodki iz financiranja	46.432	21.663
Skupaj	151.209	121.180

Poslovni odhodki

<i>Poslovni odhodki</i>	<i>1-6/2015</i>	<i>1-6/2014</i>
Stroški blaga, materiala in storitev	20.530.230	20.680.597
Nabavna vrednost prodanega blaga	329.537	239.074
Stroški materiala	17.014.953	17.384.666
Stroški storitev	3.185.740	3.056.857
Stroški dela	4.676.012	4.687.062
Stroški plač	3.330.720	3.338.086
Stroški pokojninskih zavarovanj	416.853	412.788
Stroški drugih socialnih zavarovanj	234.233	234.976
Drugi stroški dela	694.206	701.212
Odpisi vrednosti	959.716	982.681
Amortizacija	950.954	979.697
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS in OOS	2.788	1.527
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri OBS	5.974	1.457
Drugi poslovni odhodki	78.250	123.566
Oblikovanje rezervacij	32.252	-
Skupaj	26.276.460	26.443.906

Finančni odhodki

<i>Finančni odhodki</i>	<i>1-6/2015</i>	<i>1-6/2014</i>
Finančni odhodki iz odpisov in oslabitev fin. naložb	960.180	-
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	235.557	375.324
Finančni odhodki poslovnih obveznosti	23.513	12.986
Skupaj	1.219.250	388.310

Drugi prihodki

	<i>1-6/2015</i>	<i>1-6/2014</i>
Drugi prihodki	9.616	27.480

Drugi odhodki

	<i>1-6/2015</i>	<i>1-6/2014</i>
Drugi odhodki	529	21.183

Poslovni izid

	<i>1-6/2015</i>	<i>1-6/2014</i>
Celotni poslovni izid obračunskega obdobja	2.097.254	2.234.358
Davek iz dobička	349.948	243.547
Odloženi davki	64.626	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.682.680	1.990.811
<i>Od tega čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov</i>	<i>857.409</i>	<i>828.792</i>

4. RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE AG D.D.

Računovodski izkazi po stanju na dan 30.6.2015 in 30.6.2014 v nadaljevanju tega poglavja so nerevidirani, primerjalni podatki za primerljivo obdobje na dan 31.12.2014 so revidirani.

4.1. BILANCA STANJA

	KATEGORIJA	30.6.2015	31.12.2014
	SREDSTVA	25.868.077	22.783.098
A.	Dolgoročna sredstva	18.029.569	16.087.346
I.	Opredmetena osnovna sredstva	243.294	243.528
	<i>Zemljišča</i>	<i>238.648</i>	<i>238.648</i>
	<i>Zgradbe</i>	-	-
	<i>Druge naprave in oprema</i>	<i>4.646</i>	<i>4.880</i>
II.	Neopredmetena sredstva	-	-
III.	Naložbene nepremičnine	182.413	185.000
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	17.603.862	15.658.818
B.	Kratkoročna sredstva	7.838.508	6.695.752
I.	Sredstva, namenjena prodaji	3.176.027	4.039.724
II.	Zaloge	-	-
III.	Kratkoročne poslovne terjatve	1.010.053	58.131
	<i>Kratk. poslovne terjatve do družb v skupini</i>	-	-
	<i>Kratk. poslovne terjatve do kupcev</i>	<i>993.368</i>	<i>43.368</i>
	<i>Kratk. poslovne terjatve do drugih</i>	<i>16.685</i>	<i>14.763</i>
IV.	Kratkoročne finančne naložbe	3.562.820	2.513.063
	<i>Kratkoročne finančne naložbe razen posojil</i>	<i>26.452</i>	<i>26.042</i>
	<i>Kratkoročna posojila</i>	<i>3.536.368</i>	<i>2.487.021</i>
V.	Denarna sredstva	89.608	84.834
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	-	-

	KATEGORIJA	30.6.2015	31.12.2014
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	25.868.077	22.783.098
A.	Kapital	19.457.753	17.838.785
I.	Vpoklican kapital	16.401.898	16.401.898
	<i>Osnovni kapital</i>	<i>16.401.898</i>	<i>16.401.898</i>
II.	Kapitalske rezerve	173.185	173.185
III.	Rezerve iz dobička	1.086.421	395.346
	<i>Zakonske rezerve</i>	<i>395.346</i>	<i>395.346</i>
	<i>Rezerve za lastne delnice in deleže</i>	<i>691.075</i>	<i>-</i>
	<i>Druge rezerve iz dobička</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
IV.	Preneseni čisti poslovni izid	170.990	129.836
V.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.618.968	732.229
VI.	Presežek iz prevrednotenja	6.291	6.291
B.	Rezervacije	-	-
C.	Dolgoročne obveznosti	4.086.283	4.086.283
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	4.084.894	4.084.894
	<i>Dolgoročne finančne obveznosti do bank</i>	<i>2.084.894</i>	<i>2.084.894</i>
	<i>Dolgoročne finančne obveznosti (obveznice)</i>	<i>2.000.000</i>	<i>2.000.000</i>
II.	Obveznosti za odloženi davek	1.389	1.389
D.	Kratkoročne obveznosti	2.322.541	844.219
	<i>Kratkoročne finančne obveznosti</i>	<i>395.678</i>	<i>713.169</i>
	<i>Kratkoročne poslovne obveznosti</i>	<i>1.926.863</i>	<i>131.050</i>
E.	Pasivne časovne razmejitev	1.500	13.811

4.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

	KATEGORIJA	1-6/2015	1-6/2014
A.	Čisti prihodki iz prodaje	-	13.956
I.	Čisti prihodki iz prodaje proizvodov in storitev	-	13.956
B.	Drugi prihodki iz poslovanja	250	24.473
C.	Kosmati donos iz poslovanja	250	38.428
D.	Stroški blaga, materiala in storitev	75.904	60.820
I.	Nabavna vrednost prodanega blaga	-	-
II.	Stroški materiala	2.051	128
III.	Stroški storitev	73.853	60.692
E.	Stroški dela	22.804	18.539
I.	Stroški plač	17.728	14.400
II.	Stroški pokojninskih zavarovanj	1.569	1.274
III.	Stroški drugih socialnih zavarovanj	1.286	1.044
IV.	Drugi stroški dela	2.221	1.821
F.	Amortizacija in prevrednotovalni odhodki	2.822	881
	<i>Amortizacija</i>	2.822	881
G.	Popravki obratnih sredstev	-	-
H.	Drugi poslovni odhodki	2.779	17
I.	Dobiček/izguba iz poslovanja (EBIT)	-104.059	-41.829
J.	Finančni prihodki	2.813.625	768.705
I.	Finančni prihodki iz deležev	2.721.538	748.612
II.	Finančni prihodki iz posojil	92.087	20.093
III.	Drugi finančni prihodki	-	-
M.	Finančni odhodki	1.090.598	668.196
I.	Finančni odhodki iz odpisov in oslabitev finančnih naložb	960.180	521.011
II.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	130.418	147.185
N.	Dobiček/izguba iz rednega delovanja	1.618.968	58.680
O.	Drugi prihodki	0	0
P.	Drugi odhodki	0	0
R.	Celotni dobiček/izguba	1.618.968	58.680

4.3. IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

	<i>1-6/2015</i>	<i>1-6/2014</i>
Poslovni izid tekočega leta	1.618.968	58.680
Drugi vseobsegajoči donos v obdobju:		
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		
Skupaj drugi vseobsegajoči donos v obdobju	0	0
Skupaj vseobsegajoči donos v obdobju	1.618.968	58.680

4.4. RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

4.4.1. Razkritja k računovodskim izkazom – bilanca stanja

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva družbe AG na dan 30.06.2015 prikazuje preglednica:

<i>Opredmetena osnovna sredstva</i>	<i>30.6.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Zemljišča	238.648	238.648
Zgradbe	-	-
Oprema	4.646	4.880
Skupaj	243.294	243.528

Del zemljišč ima družba zastavljenih v korist tretjih oseb. Družba ne izkazuje obveznosti za nakup opredmetenih osnovnih sredstev.

Dolgoročne finančne naložbe

Družba AG na dan 30.06.2015 izkazuje naslednje dolgoročne finančne naložbe v družbah v skupini: ETA Kamnik, d.o.o. (100%), Plama-Pur d.d. Podgrad (50%), Strenia IND d.o.o. (100%) in Mestni pristan d.o.o. (100%).

<i>Dolgoročne finančne naložbe</i>	<i>30.06.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	16.451.862	14.506.818
a) delnice in deleži v družbah v skupini	13.791.009	13.791.009
b) druge delnice in deleži	2.660.853	715.809
Dolgoročna posojila	1.152.000	1.152.000
a) dolgoročna posojila družbam v skupini	1.152.000	1.152.000
Skupaj	17.603.862	15.658.818

Kot jamstvo za obveznosti so zastavljene naložbe v odvisne družbe v višini 6.837.800 EUR, kar ima družba izkazano v zabilančni evidenci.

Sredstva, namenjena za prodajo

	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Sredstva, namenjena za prodajo	3.176.027	4.039.724

Sredstva, namenjena za prodajo, predstavlja lastniški delež v družbi S-Real d.o.o.

Kratkoročne poslovne terjatve

<i>Vrsta terjatve</i>	30.06.2015	31.12.2014
1. Kratkoročne terjatve do družb v skupini	-	-
2. Kratkoročne terjatve do kupcev	993.368	43.368
3. Terjatve do drugih	16.685	14.763
Skupaj	1.010.053	58.131

Družba nima zastavljenih in zavarovanih terjatev.

Kratkoročne finančne naložbe

Kratkoročne finančne naložbe so prikazane v spodnji tabeli:

Kratkoročne finančne naložbe	30.06.2015	31.12.2014
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	26.452	26.042
Delnice in deleži v družbah v skupini	-	-
Druge delnice in deleži	26.452	26.042
2. Kratkoročna posojila	3.536.368	2.487.021
Kratkoročna posojila družbam v skupini	346.174	49.609
Kratkoročna posojila drugim	3.190.194	2.437.412
Skupaj	3.562.820	2.513.063

Kratkoročna posojila se obrestujejo po tržni obrestni meri. Vsa posojila zapadejo v plačilo v enem letu po datumu bilance stanja, razen posojila, ki je v tožbi. Posojila so zavarovana z menicami ali z zastavo finančnih naložb.

Denarna sredstva

Stanje denarnih sredstev na dan 30.06.2015 je 89.608 EUR. Družba nima odobrenega bančnega posojila po načelu tekočega računa oziroma limita.

Kapital

Družba AG d.d. ima osnovni kapital v višini 16.401.897,67 EUR in je razdeljen na 2.764.308 navadnih prosto prenosljivih nematerializiranih imenskih kosovnih delnic z glasovalnimi pravicami. Delnice so v vseh pogledih enakovredne in tvorijo en razred. Oznaka delnic v centralnem registru vrednostnih papirjev pri Centralno klirinško depotni družbi delniški družbi, Tivolska cesta 48, Ljubljana je AGOG, ISIN koda delnice je SI0031110743.

	31.12.2015	31.12.2014
Osnovni kapital	16.401.898	16.401.898
Kapitalske rezerve	173.185	173.185
Rezerve iz dobička	1.086.421	395.346
Presežek iz prevrednotenja	6.291	6.291
Preneseni čisti poslovni izid	170.990	129.836
Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.618.968	732.229
Skupaj	19.457.753	17.838.785

Družba AG d.d. nima lastnih delnic, na podlagi skupščinskega sklepa z dne 16.6.2015 je družba oblikovala rezerve za lastne delnice in deleže v višini 691.075 EUR.

Dolgoročne obveznosti

<i>Dolgoročne obveznosti</i>	30.06.2015	31.12.2014
<i>Dolgoročne finančne obveznosti</i>	4.084.894	4.084.894
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	2.084.894	2.084.894
Dolgoročne obveznosti iz naslova izdanih obveznic	2.000.000	2.000.000
<i>Dolgoročne poslovne obveznosti</i>	1.389	1.389
Dolgoročne obveznosti za odloženi davek	1.389	1.389
Skupaj	4.086.283	4.086.283

Družba AG d.d. na dan 30.06.2015 izkazuje 4.086.283 EUR dolgoročnih obveznosti, pri čemer je 2.000.000 EUR obveznosti iz naslova izdanih obveznic, 2.084.894 EUR znašajo obveznosti do bank in 1.389 EUR dolgoročnih obveznosti iz naslova odloženega davka.

Družba AG d.d. je v prvi polovici leta 2011 izdala za 2.000.000 EUR obveznic, ki jih izkazuje med dolgoročnimi finančnimi obveznostmi. Obveznice so izdane v nominalni vrednosti 1.000,00 EUR vsaka. Celotna izdaja obveznic obsega 2.000 apoenov po 1.000,00 EUR. Vsaka obveznica ima 15 kuponov, ki zapadejo v plačilo 1.3. vsako leto do zapadlosti. Zadnji kupon zapade 1.3.2026. Obveznice se obrestujejo po fiksni obrestni meri, ki znaša 7,50 % letno.

Kratkoročne obveznosti

Družba AG d.d. na dan 30.06.2015 izkazuje 2.322.541 EUR kratkoročnih finančnih in poslovnih obveznosti.

<i>Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti</i>	30.06.2015	31.12.2014
<i>Kratkoročne finančne obveznosti</i>	395.678	713.169
<i>Kratkoročne finančne obveznosti do bank</i>	226.875	453.750
<i>Kratkoročne finančne obveznosti do drugih</i>	168.803	259.419
<i>Kratkoročne poslovne obveznosti</i>	1.926.863	131.050
<i>Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev</i>	1.923.636	25.075
<i>Druge kratkoročne poslovne obveznosti</i>	3.227	105.975
Skupaj	2.322.541	844.219

Kratkoročne finančne obveznosti zapadejo v plačilo v enem letu po datumu bilance stanja, obrestujejo se po tržni obrestni meri.

Kratkoročne časovne razmejitev

Družba AG d.d. na dan 30.06.2015 izkazuje kratkoročne pasivne časovne razmejitev v višini 1.500 EUR.

4.4.2. Razkritja k računovodskim izkazom – izkaz poslovnega izida

Izkaz poslovnega izida vsebuje vse prihodke in odhodke obdobja, ki so zaračunani ali bremenijo družbo. Prihodki in odhodki se izkazujejo po načelu obračunane realizacije (upoštevaje nastanek poslovnega dogodka).

Poslovni prihodki

<i>Vrsta prihodka</i>	<i>1-6/2015</i>	<i>1-6/2014</i>
Čisti prihodki od prodaje	-	13.956
Drugi poslovni prihodki	250	24.473
Skupaj	250	38.429

Finančni prihodki

	<i>1-6/2015</i>	<i>1-6/2014</i>
Finančni prihodki iz deležev	2.721.538	748.612
Finančni prihodki iz posojil	92.087	20.093
Skupaj	2.813.625	768.705

Največji delež finančnih prihodkov predstavljajo prihodki od dividend družb v skupini.

Stroški blaga, materiala in storitev

	<i>1-6/2015</i>	<i>1-6/2014</i>
Nabavna vrednost prodanega blaga	0	0
Stroški materiala	2.051	128
Stroški storitev	73.853	60.692
Skupaj	75.904	60.820

Stroški dela

<i>Vrsta stroškov</i>	<i>1-6/2015</i>	<i>1-6/2014</i>
1. Stroški plač	17.728	14.400
2. Stroški socialnih zavarovanj	1.569	1.274
3. Stroški pokojninskih zavarovanj	1.285	1.044
4. Drugi stroški dela	222	1.821
Skupaj	22.804	18.539

Stroški dela so v obdobju 1-6/2015 znašali 22.804 EUR. Stroškov organov nadzora v družbi v obdobju 1-6/2015 ni bilo.

Finančni odhodki

	1-6/2015	1-6/2014
Odhodki iz odpisov in oslabitev finančnih naložb	960.180	521.011
Odhodki za obresti iz naslova obveznic	74.384	74.384
Drugi odhodki	56.034	72.801
Skupaj	1.090.598	668.196