

NEREVIDIRANO POROČILO

o poslovanju Skupine AG in družbe AG d.d.
za leto 2015



Uvodno pojasnilo

*Skladno z določili Zakona o trgu finančnih instrumentov (ZTFI), Pravili Ljubljanske borze vrednostnih papirjev in skladno s Priporočili javnim delniškim družbam za obveščanje, družba AG, družba za investicije d.d., Kavčičeva ulica 66, 1000 Ljubljana (v nadaljevanju: **AG d.d.**) objavlja Nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine AG in družbe AG, družba za investicije d.d. za leto 2015.*

Nerevidirano poročilo o poslovanju Skupine AG in družbe AG, družba za investicije d.d. za leto 2015 je obravnaval upravni odbor družbe na seji dne 31.3.2016. Revidirano letno poročilo o poslovanju Skupine AG in družbe AG d.d. bo objavljeno najkasneje do 30.4.2016.

Ljubljana, 31. marec 2016

Upravni odbor

1. PREDSTAVITEV SKUPINE AG

Obvladujoča družba Skupine AG je družba AG, družba za investicije d.d., osnovni podatki o družbi so prikazani v nadaljevanju:

Družba:	AG d.d.
Skrajšano ime:	AG, družba za investicije d.d.
Sedež:	Kavčičeva ulica 66, 1000 Ljubljana
Osnovni kapital:	16.401.897,67 EUR
Število delnic:	2.764.308
Organi nadzora	Upravni odbor – družba ima tričlanski upravni odbor, eden izmed članov je izvršni direktor
Izvršna direktorica	Marjanca Drame
Člani Upravnega odbora:	Marko Konič – predsednik Aleš Musar – namestnik predsednika Marjanca Drame – izvršna direktorica
Ostali podatki:	Matična številka: 5376394000 ID DDV: SI98369547 Šifra dejavnosti: 46.900 TRR: 05100-8010776595 (ABANKA d.d.) 30000-0008328747 (Sberbank d.d.)
Dejavnost družbe:	Dejavnost holdingov

Na dan 31.12.2015 skupino AG poleg družbe AG d.d. sestavljajo naslednje odvisne družbe: ETA Kamnik, d.o.o., Kajuhova pot 4, Kamnik, Strenia IND d.o.o., Kavčičeva ulica 66, Ljubljana in Mestni pristan d.o.o., Jurčičev trg 1, Ljubljana. Družba Plama-Pur d.d. Podgrad, Podgrad 17, Podgrad je v konsolidacijo vključena za obdobje od januarja do junija 2015, za preostanek leta je v konsolidaciji upoštevana po kapitalski metodi. Dne 31.8.2015 je upravni odbor družbe AG d.d. sprejel sklep o nameri za prodajo naložbe v delnice družbe Plama-Pur d.d. Podgrad in pričel s prodajnim postopkom. Poleg navedenih družb sta v konsolidacijo po kapitalski metodi vključeni še družbi: Sončni vrt d.o.o., Ulica Štefana Kovača 65, Turnišče in Panonska energetika d.o.o., Ulica Štefana Kovača 65, Turnišče. Obe družbi sta v 50% lasti odvisne družbe ETA Kamnik, d.o.o.

2. DELNICA AGOG

Osnovni kapital družbe AG d.d. na dan 31.12.2015 znaša 16.401.898,67 EUR in je razdeljen na 2.764.308 navadnih, prosto prenosljivih kosovnih delnic. Delnice so uvrščene v trgovanje na organizirani trg, to je na Ljubljansko borzo, d.d., Ljubljana, v Vstopno kotacijo.

Lastniška struktura na dan 31.12.2015 je prikazana v spodnji tabeli:

DELNIČAR	ŠTEVILO DELNIC	% LASTNIŠTVA
Bank Alpinum AG - fiduciarni račun	1.015.496	36,74%
M.M. ALPHA INVESTMENT d.o.o.	763.805	27,63%
SGKB (LUX) Fund – Danube Tiger fund	214.767	7,77%
Tuje pravne osebe	625.916	22,63%
Domače pravne osebe	136.703	4,95%
Fizične osebe	7.621	0,28%
SKUPAJ	2.764.308	100%

V lastniški strukturi družbe AG d.d. je prišlo do sprememb znotraj skupine družb prevzemnic. Iz lastniške strukture je izstopila ZIF Moneta a.d. Podgorica, ki je bila pred tem največji delničar družbe AG d.d. Po spremembi sta največja posamična delničarja družbi: S.T. Hammer Limited, Elizabeth House, 9 Castle Street, Jersey, UK (v nadaljevanju: »S.T. Hammer Limited«), ki ima v lasti 36,74% vseh delnic in M.M. ALPHA INVESTMENT d.o.o., Trg Republike 13, Podgorica (v nadaljevanju: »M.M. ALPHA INVESTMENT«), ki ima v lasti 27,63% vseh delnic družbe AG d.d. Vse delnice ima družba S.T. Hammer Limited vpisane na skrbniškem računu Bank Alpinum AG. Družbe prevzemnice, ki so leta 2012 sodelovale v prevzemni ponudbi, imajo tudi po spremembi skupaj s povezanimi osebami v lasti več kot 75% vseh delnic družbe AG d.d.

	2015	2014
Kapital družbe AG d.d.	19.345.604	17.838.785
<i>Osnovni kapital</i>	<i>16.401.898</i>	<i>16.401.898</i>
Število izdanih delnic na dan 31.12.	2.764.308	2.764.308

3. RAČUNOVODSKO POROČILO

Pomembnejša pojasnila k računovodskim izkazom

Nerevidirani konsolidirani računovodski izkazi skupine in nerevidirani računovodski izkazi družbe AG d.d. za leto 2015 so pripravljene v skladu z veljavnimi računovodskimi standardi (MRS oz. SRS). Primerjalni izkazi za leto 2014 so revidirani.

Zaradi spremembe konsolidacijske skupine računovodski izkazi za Skupino AG za poslovno leto 2015 niso popolnoma primerljivi z letom 2014.

Nerevidiran konsolidiran Izkaz finančnega položaja skupine AG na dan 31.12.2015

POSTAVKA	31.12.2015	31.12.2014
SREDSTVA	40.717.864	59.167.038
A. Dolgoročna sredstva	16.244.973	26.081.256
I. Neopredmetena dolgoročna sredstva	23.929	105.391
II. Opredmetena osnovna sredstva	11.593.593	19.318.691
III. Naložbene nepremičnine	2.079.825	2.432.594
IV. Dolgoročne finančne naložbe	1.950.813	3.062.612
V. Dolgoročne poslovne terjatve	0	350.000
V. Terjatve za odloženi davek	596.813	811.968
B. Kratkoročna sredstva	24.465.458	33.037.391
I. Sredstva za prodajo	9.013.810	4.039.724
II. Zaloge	4.692.335	9.601.372
III. Kratkoročne poslovne terjatve	6.734.098	14.253.426
<i>Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev</i>	<i>6.112.350</i>	<i>13.379.328</i>
<i>Kratkoročne poslovne terjatve do drugih</i>	<i>621.749</i>	<i>874.098</i>
IV. Kratkoročne finančne naložbe	4.016.411	4.375.544
V. Dobroimetja pri bankah, čeki in gotovina	8.804	767.325
C. Aktivne časovne razmejitve	7.432	48.391

	POSTAVKA	31.12.2015	31.12.2014
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	40.717.864	59.167.038
A.	Kapital	37.826.375	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	614.198	466.951
IV.	Preneseni čisti poslovni izid	2.499.042	5.452.736
V.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.077.516	1.640.487
VI.	Presežek iz prevrednotenja	3.918.234	4.054.222
VII.	Kapital manjšinskih lastnikov	0	9.617.510
B.	Rezervacije	591.444	1.064.113
C.	Dolgoročne obveznosti	7.141.046	6.149.061
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	6.331.409	5.313.946
	<i>Dolgoročne finančne obveznosti do bank</i>	<i>4.317.689</i>	<i>3.703.799</i>
	<i>Druge dolgoročne finančne obveznosti</i>	<i>2.013.720</i>	<i>1.610.147</i>
II.	Odložene obveznosti za davek	809.637	835.115
D.	Kratkoročne obveznosti	6.836.996	13.961.439
I.	Kratkoročne finančne obveznosti	3.527.033	7.292.028
	<i>Kratkoročne finančne obveznosti do bank</i>	<i>2.658.527</i>	<i>7.025.614</i>
	<i>Druge kratkoročne finančne obveznosti</i>	<i>868.506</i>	<i>266.414</i>
II.	Kratkoročne poslovne obveznosti	3.309.963	6.669.411
	<i>Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev</i>	<i>2.308.097</i>	<i>5.092.173</i>
	<i>Druge kratkoročne poslovne obveznosti</i>	<i>1.001.866</i>	<i>1.577.238</i>
D.	Pasivne časovne razmejitev	464.305	185.435

Nerevidirani konsolidiran izkaz poslovnega izida skupine AG za obdobje od 1.1. do 31.12.2015

	POSTAVKA	1-12/2015	1-12/2014
A.	Čisti prihodki iz prodaje	40.771.858	57.904.435
B.	Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	69.209	41.864
C.	Drugi prihodki iz poslovanja	151.205	277.776
D.	Kosmati donos iz poslovanja	40.992.271	58.224.075
E.	Stroški blaga, materiala in storitev	28.565.356	41.839.582
	Nabavna vrednost prodanega blaga	388.163	514.082
	Stroški materiala	22.883.772	34.648.039
	Stroški storitev	5.293.421	6.677.461
F.	Stroški dela	7.035.318	9.851.970
G.	Amortizacija in prevrednotovalni odhodki	1.324.103	1.981.628
H.	Popravki obratnih sredstev	0	0
I.	Oblikovanje rezervacij	56.595	0
J.	Drugi poslovni odhodki	185.569	259.472
K.	Dobiček/izguba iz poslovanja (EBIT)	3.825.330	4.291.423
L.	Finančni prihodki	537.213	1.436.839
M.	Finančni odhodki	1.767.047	1.739.428
N.	Dobiček/izguba iz rednega delovanja	2.595.495	3.988.834
O.	Drugi prihodki	9.635	66.797
P.	Drugi odhodki	2.125	21.749
R.	Celotni dobiček/izguba	2.603.005	4.033.882
S.	Davki iz dobička	377.801	488.518
V.	Odloženi davki	-147.689	20.961
	Čisti dobiček/izguba obdobja	2.077.516	3.566.325
	<i>Od tega čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov</i>	<i>0</i>	<i>1.792.721</i>

Nerevidirana bilanca stanja družbe AG d.d. na dan 31.12.2015

	POSTAVKA	31.12.2015	31.12.2014
	SREDSTVA	26.095.333	22.783.098
A.	Dolgoročna sredstva	12.444.962	16.087.346
I.	Opredmetena osnovna sredstva	243.059	243.528
II.	Naložbene nepremičnine	2.079.825	185.000
III.	Dolgoročne finančne naložbe	10.122.078	15.658.818
B.	Kratkoročna sredstva	13.650.371	6.695.752
I.	Sredstva za prodajo	9.013.810	4.039.724
II.	Poslovne terjatve	428.826	58.131
III.	Kratkoročne finančne naložbe	4.207.249	2.513.063
IV.	Dobroimetja pri bankah, čeki in gotovina	486	84.834
C.	Aktivne časovne razmejitve	0	0

	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	26.095.333	22.783.098
A.	Kapital	19.345.604	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	173.186
III.	Rezerve iz dobička	913.648	395.346
IV.	Preneseni čisti poslovni izid	419.405	129.836
V.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.437.209	732.229
VI.	Prevrednotevalni popravki kapitala	259	6.291
B.	Rezervacije	0	0
C.	Dolgoročne obveznosti	3.631.144	4.086.283
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	3.631.144	4.084.894
	<i>Dolgoročne finančne obveznosti do bank</i>	<i>1.631.144</i>	<i>2.084.894</i>
	<i>Dolgoročne finančne obveznosti iz naslova obveznic</i>	<i>2.000.000</i>	<i>2.000.000</i>
II.	Odložene obveznosti za davek	0	1.389
D.	Kratkoročne obveznosti	3.115.585	844.219
I.	Kratkoročne finančne obveznosti	1.200.820	713.169
II.	Kratkoročne poslovne obveznosti	1.914.765	131.050
E.	Pasivne časovne razmejitve	3.000	13.811

Nerevidirani izkaz poslovnega izida družbe AG d.d. za obdobje od 1.1. do 31.12.2015

<i>Postavka</i>	<i>1-12/2015</i>	<i>1-12/2014</i>
A. Čisti prihodki iz prodaje	2.894	13.956
B. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	0	0
C. Drugi prihodki iz poslovanja	1.280	24.473
D. Kosmati donos iz poslovanja	4.174	38.429
E. Stroški blaga, materiala in storitev	155.892	140.113
F. Stroški dela	47.877	38.444
G. Amortizacija in prevrednot. odhodki	469	13.431
H. Popravki obratnih sredstev	0	0
I. Drugi poslovni odhodki	3.769	1.918
J. Dobiček/izguba iz poslovanja (EBIT)	-208.833	-155.478
K. Finančni prihodki	3.228.641	2.883.171
L. Finančni odhodki	1.511.957	1.933.952
M. Dobiček/izguba iz rednega delovanja	1.512.851	793.741
N. Drugi prihodki		0
O. Drugi odhodki	0	0
P. Celotni dobiček/izguba	1.512.851	793.741