

LETNO POROČILO

Skupine AG in družbe AG, družba za investicije
d.d. za leto 2015



AG SKUPINA

April 2016

KAZALO

1.	POSLOVNO POROČILO	1
1.1.	PREDSTAVITEV OBVLADUJOČE DRUŽBE	1
1.2.	PREDSTAVITEV SKUPINE AG	1
1.3.	POROČILO O POSLOVANJU DRUŽBE AG D.D. ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 31.12.2015.....	4
1.3.1.	Pomembnejši poslovni dogodki v letu 2015	4
1.3.2.	Pomembni dogodki, ki so nastopili po koncu poslovnega leta.....	4
1.3.3.	Načrti in nadaljnji razvoj	4
1.3.4.	Ključni finančni podatki o poslovanju AG d.d. in Skupine AG v letu 2015	5
1.3.5.	Aktivnosti na področju raziskav in trajnostnega razvoja	5
1.3.6.	Obstoj podružnic	5
1.3.7.	Izpostavljenost in obvladovanje tveganj	5
1.3.8.	Lastniška struktura družbe AG d.d.	6
1.3.9.	Povečanje ali zmanjšanje osnovnega kapitala družbe AG d.d.	7
1.3.10.	Poslovanje s povezanimi družbami	7
1.3.11.	Dostopnost letnega poročila	7
1.4.	IZJAVA O UPRAVLJANJU	8
2.	KONSOLIDIRANO RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE AG	12
2.1.	KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA.....	12
2.2.	KONSOLIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	14
2.3.	KONSOLIDIRAN IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA.....	15
2.4.	KONSOLIDIRAN IZKAZ DENARNIH TOKOV	16
2.5.	KONSOLIDIRAN IZKAZ GIBANJA KAPITALA	18
2.6.	IZJAVA POSLOVODSTVA	20
2.7.	POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA.....	21
2.8.	SPLOŠNI PODATKI, RAČUNOVODSKE USMERITVE IN RAZKRITJA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	23
2.8.1.	Osnovni podatki o skupini	23
2.8.2.	Načela konsolidacije	24
2.8.3.	Računovodske usmeritve	24
2.8.4.	Razkritja h konsolidiranim računovodskim izkazom – izkaz finančnega položaja	36
2.8.5.	Razkritja h konsolidiranim računovodskim izkazom – izkaz poslovnega izida	46
2.8.6.	Pomembnejši dogodki po datumu poročanja	48
3.	RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE AG D.D.	49
3.1.	BILANCA STANJA.....	50
3.2.	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	52
3.3.	IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	53
3.4.	IZKAZ DENARNIH TOKOV	54
3.5.	IZKAZ GIBANJA KAPITALA	56
3.6.	IZJAVA POSLOVODSTVA	58
3.7.	POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA.....	59

3.8. SPLOŠNI PODATKI, RAČUNOVODSKE USMERITVE IN RAZKRITJA K LETNIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	61
3.8.1. Osnovni podatki	61
3.8.2. Računovodske usmeritve	61
3.8.3. Razkritja k računovodskim izkazom – bilanca stanja.....	68
3.8.4. Razkritja k računovodskim izkazom – izkaz poslovnega izida.....	74
3.8.5. Razkritja k računovodskim izkazom – izkaz denarnega toka.....	76
3.8.6. Druga pomembna razkritja.....	76
3.8.7. Pomembnejši dogodki po datumu poročanja	79

1. POSLOVNO POROČILO

1.1. PREDSTAVITEV OBVLADUJOČE DRUŽBE

Obvladujoča družba Skupine AG je družba AG, družba za investicije d.d., Kavčičeva ulica 66, Ljubljana (v nadaljevanju: »AG d.d.«), katere osnovna dejavnost je investiranje v deleže in delnice gospodarskih družb, upravljanje z lastnim portfeljem in izvajanje pridobljenih korporacijskih pravic. Družba AG d.d. ima lastniške deleže (neposredno ali posredno) v gospodarskih družbah v Sloveniji in tujini. Naložbena politika družbe ni omejena geografsko ali panožno. Družba AG d.d. teži k ustvarjanju kapitalskih dobičkov z investiranjem svojih sredstev v deleže in delnice predvsem majhnih in srednje velikih družb, za katere ocenjuje, da imajo potencial rasti. 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 (31.12.2015):	16.401.898 EUR
Število delnic (31.12.2015):	2.764.308
Organi nadzora:	Upravni odbor – družba ima tričlanski upravni odbor
Zakoniti zastopnik:	Marjanca Drame - izvršna direktorica
Člani Upravnega odbora:	Marko Konič – predsednik Aleš Musar – namestnik predsednika Marjanca Drame – članica
Ostali podatki:	Matična številka: 5376394000 ID DDV: SI98369547 TRR: 05100-8010776595 (ABANKA d.d.) 30000-0008328747 (Sberbank d.d.)
Dejavnost družbe:	Dejavnost holdingov

1.2. PREDSTAVITEV SKUPINE AG

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, nato pa je kot pridružena družba opredeljena kot sredstva za prodajo in ni več vključena v konsolidirane računovodske izkaze. 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.

Predstavitev družbe ETA Kamnik, d.o.o.

Družba ETA Kamnik, d.o.o. se ukvarja z industrijsko predelavo sadja in zelenjave v izdelke z daljšim rokom uporabe, pri čemer gre predvsem za pasterizirane in sterilizirane vrtnine, gorčico, marmelade, paradižnikove izdelke, konzervirane gotove jedi, kompote ter pakiranje suhih in zamrznjenih vrtnin. Družba AG d.d. ima v družbi ETA Kamnik, d.o.o. 100% poslovni delež. Osnovni podatki o družbi so navedeni v spodaj.

Družba:	ETA živilska industrija, d.o.o.
Skrajšano ime:	ETA Kamnik, d.o.o.
Sedež:	Kajuhova pot 4, 1241 Kamnik
Osnovni kapital (31.12.2015):	6.981.971,49 EUR
Matična številka:	5049237000
Zakoniti zastopnik:	Ksenija Jankovič Banovšek, Marko Konič (direktorja)
Dejavnost družbe:	Druga predelava in konzerviranje sadja in zelenjave

Predstavitev družbe Strenia IND d.o.o.

Družba Stenia IND d.o.o. se ukvarja s projektiranjem in izdelavo drobilnikov, sit, transporterjev in druge opreme za pripravo in obdelavo različnih vrst materialov. Izdelujejo komponente za bagre, hidravlična kladiva, drobilno in sejerno opremo ter druge gradbene stroje. Večinoma komponent izdelajo na podlagi dokumentacije in načrtov kupca. Družba Strenia IND d.o.o. je v 100% lasti družbe AG d.d.

Družba:	Strenia IND, proizvodnja, popravila in vzdrževanje strojne opreme, d.o.o.
Skrajšano ime:	Strenia IND d.o.o.
Sedež:	Kavčičeva ulica 66, 1000 Ljubljana
Osnovni kapital (31.12.2015):	1.000.000,00 EUR
Matična številka:	2353121000
Zakoniti zastopnik:	Rok Habinc (direktor)
Dejavnost družbe:	Proizvodnja rudarskih in gradbenih strojev

Predstavitev družbe Mestni pristan d.o.o.

Družba Mestni pristan d.o.o. ima v lasti del enega izmed kulturno-varstveno zaščiteneh objektov v središču Ljubljane. V prihodnosti družba načrtuje prenovo tega objekta in oddajo v dolgoročni najem. Družba je v 100% lasti družbe AG d.d. Osnovni podatki o družbi so predstavljeni v nadaljevanju.

Družba:	MESTNI PRISTAN gostinstvo in turizem d.o.o.
Skrajšano ime:	MESTNI PRISTAN d.o.o.
Sedež:	Jurčičev trg 1, 1000 Ljubljana
Osnovni kapital (31.12.2015):	320.000,00 EUR
Matična številka:	6324088000
Zakoniti zastopnik:	Marjanca Drame (direktorica)
Dejavnost družbe:	Dejavnost hotelov in podobnih nastanitvenih obratov

Predstavitev družbe SONČNI VRT d.o.o.

Družba SONČNI VRT d.o.o. je nosilec projekta »Sončni vrt«, katerega namen je postavitve rastlinjaka za gojenje zelenjave v povsem kontroliranih pogojih in pridelava zelenjave. Družba SONČNI VRT d.o.o. je v lasti družb ETA Kamnik d.o.o. in PARADAJZ d.o.o., ki imata vsaka 50% poslovni delež. Osnovni podatki o družbi so predstavljeni v nadaljevanju.

Družba:	SONČNI VRT podjetje za proizvodnjo, prodajo in svetovanje d.o.o.
Skrajšano ime:	SONČNI VRT d.o.o.
Sedež:	Ulica Štefana Kovača 65, 9224 Turnišče
Osnovni kapital (31.12.2015):	100.000,00 EUR
Matična številka:	2332540000
Zakoniti zastopnik:	Martin Žigo, Ksenija Jankovič Banovšek (direktorja)
Dejavnost družbe:	Pridelovanje zelenjadnic in melon, korenovk in gomoljnic

Predstavitev družbe Panonska energetika d.o.o.

Dejavnost družbe Panonska energetika d.o.o. je proizvodnja in oskrba z geotermalno energijo. Družba je v lasti družb ETA Kamnik d.o.o. in PARADAJZ d.o.o., ki imata vsaka 50% poslovni delež. Osnovni podatki o družbi so predstavljeni v nadaljevanju.

Družba:	Panonska energetika, upravljanje z energijo, d.o.o.
Skrajšano ime:	Panonska energetika d.o.o.
Sedež:	Ulica Štefana Kovača 65, 9224 Turnišče
Osnovni kapital (31.12.2015):	100.000,00 EUR
Matična številka:	3566773000
Zakoniti zastopnik:	Martin Žigo, Marko Konič (direktorja)
Dejavnost družbe:	Oskrba s paro in vročo vodo

1.3. POROČILO O POSLOVANJU DRUŽBE AG D.D. ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 31.12.2015

1.3.1. Pomembnejši poslovni dogodki v letu 2015

V letu 2015 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.

V letu 2015 sta bili dve skupščini delničarjev družbe, in sicer ena v mesecu juniju in druga v mesecu oktobru. Na junijski skupščini so se delničarji seznanili z Letnim poročilom Skupine AG in družbe AG d.d. za poslovno leto 2014, z mnenjem revizorja ter pisnim poročilom upravnega odbora o preveritvi in potrditvi letnega poročila. Skupščina delničarjev je na tej skupščini podelila razrešnico upravnemu odboru in izvršni direktorici ter sprejela sklep o uporabi bilančnega dobička. Poleg navedenega je skupščina delničarjev podala soglasje k pogodbi o pripojitvi družbe HEK d.o.o. k družbi AG d.d. in sprejela sklep o pridobitvi lastnih delnic. Za pooblaščenega revizorja družbe za leto 2015 je bila imenovana revizijska družba KPMG SLOVENIJA, podjetje za revidiranje d.o.o., Ljubljana.

Na oktobrski skupščini delničarjev so se delničarji seznanili z namero za prodajo naložbe v delnice družbe Plama-Pur d.d. Podgrad in z odstopno izjavo dveh članov upravnega odbora družbe. Imenovana sta bila dva nova člana upravnega odbora, in sicer g. Aleš Musar in g. Marko Konič. Skupščina delničarjev je na tej skupščini tudi dopolnila sklep o pridobivanju lastnih delnic, ki ga je skupščina delničarjev sprejela na junijski skupščini delničarjev. Decembra 2015 je upravni odbor družbe imenoval nove člane revizijske komisije: g. Aleša Musarja, kot predsednika komisije in članici ga. Vero Keber ter ga. Viktorijo Krivolutskaya.

Konec avgusta je upravni odbor družbe sprejel sklep o nameri za prodajo naložbe v delnice družbe Plama-Pur d.d. Podgrad in izbral svetovalca v postopku prodaje ter pričel z aktivnostmi za prodajo naložbe.

1.3.2. Pomembni dogodki, ki so nastopili po koncu poslovnega leta

V aprilu 2016 je družba AG d.d. prodala 50% delež v družbi Plama-Pur d.d. s pozitivnim vplivom na rezultat. Do časa sestavitve tega poročila ni bilo pomembnih poslovnih dogodkov izven načrtovanih investicijskih aktivnosti. Po datumu bilance stanja se niso pojavili dogodki, ki bi lahko vplivali na računovodske izkaze na dan 31.12.2015.

1.3.3. Načrti in nadaljnji razvoj

Družba AG d.d. bo tudi v prihodnje vlagala v druge družbe v Sloveniji in tujini, skladno s svojo investicijsko politiko in priložnostmi na tržišču. Družba deluje v smeri uravnoteženja svojih naložb med proizvodnimi in razvojnimi dejavnostmi.

1.3.4. Ključni finančni podatki o poslovanju AG d.d. in Skupine AG v letu 2015

Postavka	Skupina AG		AG d.d.	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Sredstva	40.717.863	59.167.038	26.095.333	22.783.098
Dolgoročne finančne naložbe	1.950.813	3.062.612	10.122.078	15.658.818
Kratkoročne finančne naložbe	4.016.411	4.375.544	4.207.249	2.513.063
Kapital	25.735.786	37.806.990	19.345.604	17.838.785
Dolgoročne finančne obveznosti	6.331.409	5.313.946	3.631.144	4.084.894
Kratkoročne finančne obveznosti	3.527.033	7.292.028	1.200.820	713.169
Dolgoročne poslovne obveznosti	809.637	835.115	-	1.389
Kratkoročne poslovne obveznosti	3.258.249	6.669.411	1.914.765	131.049
Čisti prihodki od prodaje	40.771.858	57.904.435	4.174	38.428
Dobiček / izguba iz poslovanja (EBIT)	3.559.073	4.291.423	-470.091	-162.947
Finančni prihodki	537.213	1.436.839	3.228.641	2.883.171
Finančni odhodki	1.500.790	1.739.428	1.245.699	1.926.484
Čisti dobiček/izguba obdobja	2.077.516	3.566.325	1.512.851	793.741

Op: Podatki za leto 2015 in 2014 za Skupino AG niso primerljivi zaradi spremembe konsolidacijske skupine.

1.3.5. Aktivnosti na področju raziskav in trajnostnega razvoja

Družba AG d.d. in družbe v skupini si vseskozi prizadejo izboljšati upravljanje z energijo v podjetju, išče se možnosti za zmanjšanje emisij toplogrednih plinov, varčuje se pri stroških poslovanja in skrbi za gospodarnost v celotni dobaviteljski verigi. Pri odločitvah o prihodnjih investicijah družba AG d.d. daje prednost investicijam, ki v ospredje postavljajo varstvo okolja in trajnostni razvoj.

1.3.6. Obstoje podružnic

Družba AG d.d. in družbe v Skupini AG nimajo podružnic ali poslovnih enot v Sloveniji in tujini.

1.3.7. 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 stanjem 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 neporavnavanja ali nepravočasnega poravnavanja obveznosti. Kreditna tveganja se v družbi obvladujejo z naslednjimi ukrepi: 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) 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 kapitalske strukture podjetja. Tveganja plačilne sposobnosti podjetje AG d.d. na kratek rok zmanjšuje z učinkovitim upravljanjem denarnih sredstev. Družba AG d.d. praviloma zagotavlja finančna sredstva za pravočasno poravnavanje svojih obveznosti.

1.3.8. Lastniška struktura družbe AG d.d.

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

1.3.9. Povečanje ali zmanjšanje osnovnega kapitala družbe AG d.d.

Povečanje osnovnega kapitala ureja statut družbe z dne 5.9.2014 v 4. členu 4.1 točke:

»Izvršni direktor je s soglasjem upravnega odbora po vpisu sprememb statuta, sprejetih na 20. (dvajseti) skupščini družbe v sodni register, osnovni kapital že povečal od zneska 6.826.137,60 EUR za znesek 2.749.622,47 EUR z izdajo 463.410 novih navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic za denarne vloške.

Izvršni direktor je pooblaščen, da s soglasjem upravnega odbora v petih letih po vpisu sprememb statuta, sprejetih na 20. skupščini družbe v sodni register, osnovni kapital poveča še za največ 4.076.515,13 EUR (odobreni kapital), z izdajo do 687.039 novih navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic za denarne ali stvarne vloške.

Nove delnice se lahko izdajo tudi delavcem družbe in z njo povezanih družb. Izvršni direktor sme s soglasjem upravnega odbora v celoti ali delno izključiti prednostno pravico do novih delnic. O vsebini pravic iz delnic in o pogojih za izdajo delnic odloča izvršni direktor družbe, ki mora za svojo odločitev pridobiti soglasje upravnega odbora.

Upravni odbor je pooblaščen, da po povečanju osnovnega kapitala in izdaji delnic iz naslova odobrenega kapitala ustrezno prilagodi statut družbe, tako da se določbe statuta ujemajo z novimi dejstvi, nastalimi zaradi povečanja osnovnega kapitala«.

1.3.10. Poslovanje s povezanimi družbami

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

1.3.11. Dostopnost letnega poročila

Revidirano letno poročilo skupine AG in družbe AG d.d. za leto 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/>).

1.4. IZJAVA O UPRAVLJANJU

Družba AG d.d. v skladu z določilom petega odstavka 70. člena ZGD-1 podaja izjavo o upravljanju družbe. Ta izjava o upravljanju se nanaša na obdobje od 1.1.2015 do 31.12.2015. Upravni odbor družbe AG d.d. izjavlja, da je Letno poročilo skupine AG in družbe AG d.d. za leto 2015 vključno z izjavo o upravljanju, sestavljeno in objavljeno v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1), Zakona o trgu finančnih instrumentov (ZTFI), Mednarodnimi računovodskimi standardi oz. Slovenskimi računovodskimi standardi in na njihovi podlagi sprejetih podzakonskih aktih. Družba AG d.d. pri poslovanju spoštuje Pravila Ljubljanske borze ter druge predpise regulatorjev trga vrednostnih papirjev.

a) Izjava o spoštovanju načel Kodeksa o upravljanju

Družba pri svojem delu uporablja Kodeks upravljanja javnih delniških družb, ki so ga sporazumno oblikovali in sprejeli Ljubljanska borza, d.d., Združenje članov nadzornih svetov in Združenje Manager (v nadaljevanju »Kodeks«). Kodeks je bil sprejet dne 8.12.2009 in je javno dostopen na spletnih straneh Ljubljanske borze, d.d. (<http://www.ljse.si>) v slovenskem in angleškem jeziku. Družba spoštuje določbe Kodeksa z izjemo nekaterih določb, ki so navedene v nadaljevanju in za katere podajamo obrazložitev. Upravni odbor družbe podaja izjavo o spoštovanju načel Kodeksa za obdobje od 1.1.2015 do 31.12.2015.

b) Odstopanje od Kodeksa o upravljanju družbe

V nadaljevanju navajamo obrazložitve v zvezi z določili Kodeksa, ki jim družba AG d.d. ne sledi v celoti:

Okvir upravljanja družbe

Točka 1.: Družba AG d.d. v statutu nima zapisanih ciljev. Vodstvo družbe si prizadeva delovati s temeljnim ciljem, ki ga opredeljuje Kodeks, to je maksimiziranje vrednosti družbe.

Točka 2.: Družba nima posebej sprejetega dokumenta Politika upravljanja družbe, vendar se v praksi skuša v čim večji meri približati določbam Kodeksa.

Razmerje med družbo in delničarji

Točka 4.2.: Upravni odbor družbe spoštuje zasebnost in tajnost poslovne politike delničarjev in zagotavlja enakomerno obravnavanje delničarjev glede na strukturo delničarjev preko skupščine in organov nadzora družbe. Delničarje posebej ne poziva k objavi politike upravljanja z naložbo v družbi AG d.d.

Točka 5.9.: Revizijski komisija spremlja revizijo letnih računovodskih izkazov in obvešča upravni odbor o ključnih zadevah v zvezi z revizijo letnih poročil.

Nadzorni svet

Pojasnilo: Družba AG d.d. ima enotirni sistem upravljanja, zato pristojnosti nadzornega sveta, ki jih opredeljuje Kodeks, smiselno veljajo in se uporabljajo za Upravni odbor.

Točka 7.: Družba nima v naprej opredeljenega postopka izbire kandidatov za člane upravnega odbora, vendar pri presoji ustreznosti kandidata upošteva strokovna znanja, izkušnje in veščine, ki so potrebni za opravljanje funkcije.

Točka 8: Družba do sedaj ni pridobila posebnih izjav od članov Upravnega odbora, s katerimi bi se le ti opredelili do kriterijev neodvisnosti iz točke C.3 priloge C Kodeksa in zato družba tega ne objavlja na svoji spletni strani. Člane upravnega odbora je skupščina imenovala skladno z veljavnimi zakonskimi določili.

Točka 8.1. in 8.2.: Pristojnosti in odgovornosti Upravnega odbora ureja statut in zakonodaja, zato trenutno ne obstaja potreba po sprejetju posebnega poslovnika o delu.

Točka 11.: Upravni odbor ni imenoval sekretarja, ampak te naloge opravlja član upravnega odbora oz. izvršni direktor.

Točka 13.: Upravni odbor je oblikoval revizijsko komisijo, oblikovanje ostalih komisij pa glede na velikost in dejavnost ni smiselno.

Uprava

Pojasnilo: Družba AG d.d. ima enotirni sistem upravljanja, zato pristojnosti nadzornega sveta, ki jih opredeljuje Kodeks, smiselno veljajo in se uporabljajo za izvršnega direktorja.

Točka 15.: V skladu s statutom družbe upravni odbor izmed svojih članov imenuje najmanj enega izvršnega direktorja.

Neodvisnost in lojalnost

Točka 17.2.: Upoštevamo določila kodeksa glede neodvisnosti.

Revizija in sistem notranjih kontrol

Točka 19.2-19.4.: Družba nima notranje revizije. Sistem kontrol je vzpostavljen s pravili, določenimi internih aktih družbe. Upravni odbor tekoče spremlja upravljanje s tveganji in o tem poroča revizijski komisiji.

Transparentnost poslovanja

Točka 20.2.: Družba nima posebej opredeljene strategije komuniciranja, ampak pri komunikaciji in informiranosti uporablja »Priporočila Javnim družbam za obveščanje« in veljavno zakonodajo.

Točka 20.3. v povezavi z 20.2.: Družba posebnega akta, ki bi omejeval trgovanje z delnicami družbe za člane upravnega odbora, ni sprejela, saj to področje v celoti ureja zakonodaja.

Točka 21.3.: Družba javne objave objavlja samo v slovenskem jeziku.

Izjavo skladnosti s Kodeksom je družba objavila ločeno in vključila tudi v Letno poročilo Skupine in družbe AG d.d. za leto 2015.

c) Opis glavnih značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj v družbi v povezavi s postopkom računovodskega poročanja

Notranje kontrole v družbi AG d.d. so vzpostavljene v skladu s potrebami družbe in zakonskimi zahtevami. Notranje kontrole so usmeritve in postopki, ki jih družba izvaja na vseh ravneh, da bi obvladovali tveganja,

povezana z računovodskimi poročanjem. Namen tega procesa je zagotoviti učinkovitost in uspešnost delovanja, zanesljivost računovodskega poročanja v skladu z veljavnimi zakoni ter drugimi zunanjimi in notranjimi predpisi. Računovodsko kontroliranje temelji na načelih resničnosti in delitve odgovornosti, na kontroli izvajanja poslov, ažurnosti evidenc, usklajenosti stanja izkazanega v poslovnih knjigah in dejanskega stanja.

d) Podatki iz 3., 4., 6., in 9., točke šestega odstavka 70. člena ZGD-1

Na dan 31.12.2015 je družba AG d.d. imela naslednje imetnike delnic AGOG, ki dosegajo kvalificirani delež:

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%
Otrantinvest d.o.o., Ulcinj	147.988	5,35%

Preostali del kapitala je razpršen. Imetniki delnic nimajo omejitve glasovalnih pravic. Skupščina delničarjev odloča o spremembi statuta s tričetrtinsko večino.

Uprava družbe ima pooblastilo za nakup lastnih delnic družbe, skupščina delničarjev je ustrezen sklep sprejela na 22. skupščini delničarjev (junij 2015) in ga nato dopolnila na 23. skupščini delničarjev družbe (oktober 2015).

V skladu z veljavno zakonodajo je bila dne 12.1.2013 s strani prevzemnikov ZIF Moneta a.d. Podgorica, OIF Moneta a.d. Podgorica, Invest nova fond a.d. Bijeljina, Privrednik Invest a.d. Banja Luka in Kapital Invest d.o.o. Mostar, objavljena prevzemna ponudba za odkup delnic družbe AG d.d. Navedeni prevzemniki (v nadaljevanju tudi »stranke delničarskega sporazuma«) so dne 10.12.2012 sklenili delničarski sporazum. Z delničarskim sporazumom stranke delničarskega sporazuma, začnejo usklajeno delovati kot delničarji družbe AG d.d., saj imajo skupne interese, povezane z nameravanjem pridobivanjem delnic družbe, pri čemer so izrecno izjavile, da pred dnem podpisa delničarskega sporazuma niso sodelovali ali usklajeno delovali. Delničarski sporazum določa, da bodo stranke delničarskega sporazuma po prevzemu delovale v interesu razvoja ciljne družbe, da bodo na skupščini delničarjev postopali v skladu z številom glasovalnih pravic, ki jih imajo v družbi in da bodo v primeru skupnega interesa skupno nastopali pri prodaji delnic družbe tretjim osebam. Na dan 31.12.2015 imajo prevzemnice in z njimi povezane družbe skupaj preko 75% vseh delnic družbe AG d.d.

e) Delovanje skupščine in njene ključne pristojnosti ter opis pravic delničarjev in način njihovega uveljavljanja pravic

Skupščina delničarjev je najvišji organ družbe, ki ima vse pristojnosti, kot izhajajo iz veljavne zakonodaja in statuta družbe. Družba AG d.d. je kot javna družba v skladu z Zakonom o trgu finančnih instrumentov (ZTFI-1), dolžna javnost in delničarje pravočasno obveščati o vseh pomembnih zadevah v zvezi z družbo, njenim finančnim stanjem, poslovanjem, lastništvom, upravljanjem ter s pričakovanji za prihodnost. Družba

delničarje in javnost obvešča preko spletne strani družbe (www.agog.si) in Ljubljanske borze (<http://seonet.ljse.si/>). Z obveščanjem delničarjev družba omogoča aktivno izvajanje glasovalne pravice.

Sklic skupščine z dnevnim redom in s predlogi sklepov je objavljen vsaj 30 dni pred sejo na spletnih straneh AJPes-a, Ljubljanske borze in družbe. Skupščine se lahko udeležijo delničarji družbe, ki svojo udeležbo pisno prijavijo družbi najmanj 3 dni pred zasedanjem. Na skupščini daje vsaka delnica delničarju en glas. Število glasov posameznega delničarja se določi na podlagi števila delnic, ki so razvidne iz evidence registra vrednostih papirjev pri KDD vpisane na njegovo ime na zadnji dan roka za prijavo. Morebitni nasprotni predlogi delničarjev morajo biti vloženi in pisno obrazloženi v roku 7 dni po objavi vabila na skupščino. Gradivo za odločanje na skupščini je na vpogled delničarjem od sklica na sedežu družbe, objavljeno pa je tudi na spletni strani Ljubljanske borze in spletnih straneh družbe.

Skupščina delničarjev družbe AG d.d. s tričetrtinsko večino odloča predvsem o naslednjih zadevah: spremembi statuta, zmanjšanju osnovnega kapitala (vključno pogojno povečanje), odobrenem povečanju osnovnega kapitala, statusnih spremembah in prenehanju družbe, izključitvi prednostne pravice delničarjev pri novi izdaji delnic, predčasnem odpoklicu članov upravnega odbora ter o drugih zadevah, če tako določa statut oziroma zakon.

f) Podatki o organih upravljanja in nadzora

Upravljanje družbe AG d.d. poteka po enotirnem sistemu upravljanja, preko upravnega odbora in skupščine delničarjev.

Člani upravnega odbora družbe AG d.d. so: Marko Konič (predsednik upravnega odbora), Aleš Musar (namestnik predsednika upravnega odbora) in Marjanca Drame (izvršna direktorica). Mandat članov Upravnega odbora traja 5 let. Upravni odbor pripravi in skupščini predloži letno poročilo skupaj z revizijskim poročilom ter predlog uporabe bilančnega dobička. Upravni odbor je pooblaščen, da izplačuje dividende tudi med letom (vmesne dividende) glede na predviden dobiček tekočega leta. Vmesne dividende ne smejo biti višje od polovice vrednosti predvidenega dobička po oblikovanju rezerv, niti od polovice dobička preteklega leta.

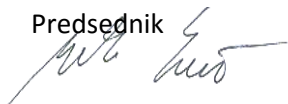
Upravni odbor je oblikoval tudi revizijsko komisijo v sestavi: Aleš Musar (predsednik revizijske komisije), Vera Keber (članica) in Viktorija Krivolutsкая (članica). Revizijska komisija opravlja naloge kot jih opredeljuje 280. člen ZGD-1.

Ljubljana, 18.4.2016

Upravni odbor

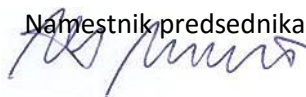
Marko Konič

Predsednik



Aleš Musar

Namestnik predsednika



Marjanca Drame

Izvršna direktorica



2. KONSOLIDIRANO RAČUNOVODSKO POROČILO SKUPINE AG

2.1. KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

	KATEGORIJA	31.12.2015*	31.12.2014
	SREDSTVA	40.717.863	59.167.038
A.	Dolgoročna sredstva	16.244.973	26.081.256
I.	Neopredmetena osnovna sredstva	23.929	105.391
II.	Opredmetena osnovna sredstva	12.345.874	19.318.691
	<i>Zemljišča</i>	<i>4.548.403</i>	<i>4.476.619</i>
	<i>Zgradbe</i>	<i>4.726.340</i>	<i>7.542.322</i>
	<i>Druge naprave in oprema</i>	<i>3.071.131</i>	<i>7.299.750</i>
III.	Naložbene nepremičnine	1.327.544	2.432.594
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	1.950.813	3.062.612
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	-	350.000
VI.	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 finančne naložbe	4.016.411	4.375.544
	<i>Kratkoročne finančne naložbe razen posojil</i>	<i>311.870</i>	<i>1.684.820</i>
	<i>Kratkoročna posojila</i>	<i>3.704.541</i>	<i>2.690.724</i>
IV.	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>621.748</i>	<i>874.098</i>
V.	Denarna sredstva	8.804	767.325
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	7.432	48.391

Op.: Zaradi spremembe konsolidacijske skupine računovodski izkazi za poslovno leto 2015 niso popolnoma primerljivi s poslovnim letom 2014.

	KATEGORIJA	31.12.2015*	31.12.2014
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	40.717.863	59.167.038
A.	Kapital	25.735.786	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
	<i>Zakonske rezerve</i>	<i>614.198</i>	<i>466.951</i>
	<i>Druge rezerve iz dobička</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
IV.	Preneseni čisti poslovni izid	3.509.351	5.452.736
V.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.118.920	1.640.487
VI.	Presežek iz prevrednotenja	3.918.233	4.054.222
VII.	Kapital manjšinskih lastnikov	-	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 finančne obveznosti</i>	<i>2.013.720</i>	<i>1.610.147</i>
II.	Odložene obveznosti za davek	809.637	835.115
Č.	Kratkoročne obveznosti	6.785.282	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	3.258.249	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>950.152</i>	<i>1.577.238</i>
D.	Pasivne časovne razmejitve	464.305	185.435

Op.: Zaradi spremembe konsolidacijske skupine računovodski izkazi za poslovno leto 2015 niso popolnoma primerljivi s poslovnim letom 2014.

2.2. KONSOLIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

	KATEGORIJA	1-12/2015*	1-12/2014
A.	Čisti prihodki iz prodaje	40.771.858	57.904.435
B.	Sprememba vrednosti zalog	69.208	41.864
C.	Drugi poslovni prihodki	151.205	277.776
Č.	Kosmati donos iz poslovanja	40.992.271	58.224.075
D.	Stroški blaga, materiala in storitev	28.565.356	41.839.582
I.	Nabavna vrednost prodanega blaga	388.163	514.082
II.	Stroški materiala	22.883.772	34.648.039
III.	Stroški storitev	5.293.421	6.677.461
E.	Stroški dela	7.035.318	9.851.970
I.	Stroški plač	5.151.531	7.109.107
II.	Stroški pokojninskih zavarovanj	605.482	875.957
III.	Stroški drugih socialnih zavarovanj	355.910	500.338
IV.	Drugi stroški dela	922.395	1.366.568
F.	Odpisi vrednosti	1.590.360	1.981.628
	Amortizacija	1.146.110	1.907.272
	Prevrednotovalni poslovni odhodki	444.250	74.356
G.	Oblikovanje rezervacij	56.595	0
H.	Drugi poslovni odhodki	185.569	259.472
I.	Dobiček/izguba iz poslovanja (EBIT)	3.559.073	4.291.423
J.	Finančni prihodki	537.213	1.436.839
I.	Finančni prihodki iz deležev	300.672	1.289.035
II.	Finančni prihodki iz danih posojil	196.021	95.436
III.	Drugi prihodki iz financiranja	40.520	52.368
K.	Finančni odhodki	1.500.790	1.739.428
I.	Finančni odhodki iz odpisov in oslabitev fin. naložb	903.817	1.056.855

II.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	538.578	619.957
III.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	58.395	62.616
L.	Dobiček/izguba iz rednega delovanja	2.595.496	3.988.834
M.	Drugi prihodki	9.635	66.797
N.	Drugi odhodki	2.125	21.749
O.	Celotni poslovni izid obračunskega obdobja	2.603.006	4.033.882
P.	Davek iz dobička	377.801	488.518
R.	Odloženi davki	-147.689	20.961
S.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.077.516	3.566.325
	od tega čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov	-	1.792.721

Op.: Zaradi spremembe konsolidacijske skupine računovodski izkazi za poslovno leto 2015 niso popolnoma primerljivi s poslovnim letom 2014.

2.3. KONSOLIDIRAN IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

	2015*	2014
Čisti poslovni izid tekočega leta	2.077.516	3.566.325
Drugi vseobsegajoči donos v obdobju:		
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	2.676	56.041
Sprememba poštene vrednosti OOS		
Spremembe obveznosti za odloženi davek		
Aktuarski dobički programov z določenimi zasluški	-20.374	-111.134
Drugi vseobsegajoči donosi, ki v prihodnje ne bodo pripoznani v IPI, SKUPAJ		-111.134
Skupaj drugi vseobsegajoči donos v obdobju		-55.093
Skupaj vseobsegajoči donos v obdobju	2.059.818	3.511.232

Op.: Zaradi spremembe konsolidacijske skupine računovodski izkazi za poslovno leto 2015 niso popolnoma primerljivi s poslovnim letom 2014.

2.4. KONSOLIDIRAN IZKAZ DENARNIH TOKOV

	2015*	2014
Denarni tokovi pri poslovanju		
Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni prihodki (razen za prevredn.) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	41.042.426	58.290.872
Poslovni odhodki brez am.(razen za prevredn.) in finančni odhodki iz posl. obveznosti	-35.903.358	-51.972.773
Davki	-230.112	-509.479
	4.908.956	5.808.620
Spremembe čistih OBS (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk BS		
Začetne manj končne poslovne terjatve	-14.064	-16.527
Začetne manj končne zaloge	-47.734	-600.450
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-79.397	-33.049
Končni manj začetni poslovni dolgovi	-524.885	176.302
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	467.444	-9.766
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	-25.478	-17.684
	-224.114	-501.174
Prebitek prejemkov pri poslovanju ali izdatkov pri posl.(a + b)	4.684.842	5.307.446
Denarni tokovi pri naložbenju		
Prejemki pri naložbenju		
Prejemki od doblj.obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložb.	496.693	171.535
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	6.224	50.171
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	189.709	689.952
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	-	1.722.770
	692.626	2.634.428
Izdatki pri naložbenju		
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-	-12.421
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-2.728.698	-1.975.712
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-	-185.000
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-	-
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-412.993	-5.427.779
	-3.141.691	-7.600.912
Prebitek prejemkov pri naložbenju ali izdatkov pri naložb.(a + b)	-2.449.065	-4.966.484
Denarni tokovi pri financiranju		
Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala	-	2.849.972
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	2.400.000	-
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	2.200.000	4.212.771
	4.600.000	7.062.743

Izdatki pri financiranju

Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-538.578	-682.573
Izdatki za vračila kapitala	-1.346.120	-2.057.462
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-933.750	-1.130.625
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-4.670.000	-3.350.098

	-7.488.448	-7.220.758
--	-------------------	-------------------

Prebitek prejemkov pri financiranju ali izdatkov pri financ.(a + b)

	-2.888.448	-158.015
--	-------------------	-----------------

Končno stanje denarnih sredstev

	8.804	767.325
--	--------------	----------------

Denarni izid v obdobju

	-652.672	182.947
--	-----------------	----------------

Vpliv spremembe skupine

	-105.850	-
--	-----------------	----------

Začetno stanje denarnih sredstev

	767.325	584.378
--	----------------	----------------

Op.: Zaradi spremembe konsolidacijske skupine računovodski izkazi za poslovno leto 2015 niso popolnoma primerljivi s poslovnim letom 2014.

2.5. KONSOLIDIRAN IZKAZ GIBANJA KAPITALA

Izkaz gibanja kapitala Skupine AG za leto 2015

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za LD	Lastne delnice	Skupaj rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti dobiček	Čisti poslovni izid leta	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj
Začetno stanje na dan 1. januar 2015	16.401.898	173.186	466.951	0	0	466.951	4.054.222	5.452.736	1.640.487	9.617.510	37.806.990
Spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	-442.660	-442.660	39.237	-3.741.400	-368.689	-9.617.510	-14.131.022
Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala											0
Nakup lastnih delnic					-442.660	-442.660					-442.660
Nakup odvisnega podjetja											0
Izstop iz skupine							39.237	-3.741.400	-368.689	-8.271.390	-12.342.242
Izplačilo dividend										-1.346.120	-1.346.120
Celotni vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	-175.225	157.527	2.077.516	0	2.059.818
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja									2.077.516		2.077.516
Sprememba presežka iz prevred. fin. naložb							-85.887	88.563			2.676
Sprememba presežka iz prevred. OOS							-83.089	83.089			0
Spremembe obv. za odloženi davek							14.125	-14.125			0
Prenos amortizacije prevrednotenih nepremičnin											0
Aktuarski dobički programov z določenimi zaslužki							-20.374				-20.374
Spremembe v kapitalu	0	0	147.247	442.660	0	589.907	0	1.640.487	-2.230.394	0	0
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega obdobja na druge sestavine kapitala								1.640.487	-1.640.487		0
Oblikovanje rezerv za lastne delnice iz drugih sestavin kapitala				442.660		442.660			-442.660		0
Razporeditev čistega dobička po sklepu organov vodenja in nadzora			147.247			147.247			-147.247		0
Končno stanje na dan 31. december 2015	16.401.898	173.186	614.198	442.660	-442.660	614.198	3.918.233	3.509.351	1.118.920	0	25.735.786

SKUPINA AG IN DRUŽBA AG d.d.
LETNO POROČILO

Izkaz gibanja kapitala Skupine AG za leto 2014

	<i>Osnovni kapital</i>	<i>Kapitalske rezerve</i>	<i>Zakonske rezerve</i>	<i>Druge rezerve iz dobička</i>	<i>Skupaj rezerve iz dobička</i>	<i>Presežek iz prevrednote</i>	<i>Preneseni čisti dobiček</i>	<i>Čisti poslovni izid leta</i>	<i>Kapital manjšinskih lastnikov</i>	<i>Skupaj</i>
Začetno stanje na dan 1. januar 2014	13.652.275	72.837	333.834	0	333.834	6.979.850	3.612.779	1.077.640	9.447.429	35.176.644
Spremembe lastniškega kapitala	2.749.623	100.349	0	0	0	-2.783.123	674.905	0	-1.622.640	-880.886
Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala	2.749.623									2.749.623
Vnos dodatnih vplačil kapitala		100.349								100.349
Izstop iz skupine						-2.783.123	674.905		-314.286	-2.422.504
Sprememba deleža v odvisni družbi										0
Izplačilo dividend									-1.308.354	-1.308.354
Celotni vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	-142.505	87.412	1.773.604	1.792.721	3.511.232
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja								1.773.604	1.792.721	3.566.325
Sprememba presežka iz prevred. fin. naložb						56.041				56.041
Spremembe obv. za odloženi davek						17.904	-17.904			0
Prenos amortizacije prevred. nepremičnin						-105.316	105.316			0
Aktuarski dobički programov z določenimi zaslužki						-111.134				-111.134
Spremembe v kapitalu	0	0	133.117	0	133.117	0	1.077.640	-1.210.757	0	0
Razporeditev čistega dob. na pretekle dob.							1.077.640	-1.077.640		0
Razporeditev čistega dob. v zakonske rezerve			133.117		133.117			-133.117		
Končno stanje na dan 31. december 2014	16.401.898	173.186	466.951	0	466.951	4.054.222	5.452.736	1.640.487	9.617.510	37.806.990

2.6. IZJAVA POSLOVODSTVA

Upravni odbor družbe AG d.d. potrjuje računovodske izkaze Skupine AG po stanju na dan 31.12.2015 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom. Pri pripravi letnih izkazov Skupine AG za leto 2015 so bile uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri pripravi letnih računovodskih izkazov za leto 2014.

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 skupine ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi računovodskimi standardi.

Upravni odbor je odgovoren tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov zavarovanja premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar ter drugih nepravilnosti in nezakonitosti.

V skladu s 113. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov, Upravni odbor družbe AG d.d. izjavlja, po njihovem najboljšem vedenju:

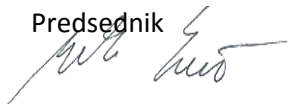
- da je računovodsko poročilo Skupine AG za leto 2015 sestavljeno v skladu z Mednarodnimi računovodskimi standardi, ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe,
- da je v poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij glede poslov s povezami osebami.

Ljubljana, 18.4.2016

Upravni odbor

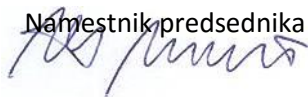
Marko Konič

Predsednik



Aleš Musar

Namestnik predsednika



Marjanca Drame

Izvršna direktorica



2.7. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o.
Železna cesta 8a
SI-1000 Ljubljana
Slovenija

Telefon: +386 (0) 1 420 11 10
+386 (0) 1 420 11 60
Telefaks: +386 (0) 1 420 11 58
Internet: <http://www.kpmg.si>

Poročilo neodvisnega revizorja

Delničarjem družbe AG d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene skupinske računovodske izkaze družbe AG d.d. in njenih odvisnih družb (Skupina AG), ki vključujejo skupinski izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2015, skupinski izkaz poslovnega izida, skupinski izkaz drugega vseobsegajočega donosa, skupinski izkaz sprememb lastniškega kapitala in skupinski izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so skupinski računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja Skupine AG na dan 31. decembra 2015 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.



Poročilo o zahtevah druge zakonodaje

V skladu z zahtevo Zakona o gospodarskih družbah potrjujemo, da so informacije v poslovnem poročilu skladne s priloženimi računovodskimi izkazi.

V imenu revizijske družbe

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.

Matjaž Prešeren
pooblaščen revizor

Boris Drobnič
partner

Ljubljana, 18. april 2016

KPMG Slovenija, d.o.o.
1

2.8. SPLOŠNI PODATKI, RAČUNOVODSKE USMERITVE IN RAZKRITJA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

2.8.1. Osnovni podatki o skupini

Družba AG d.d. je obvladujoča družba Skupine AG (v nadaljevanju tudi »skupina«). Družba je bila ustanovljena 24.5.1990 (takrat Agrogorica d.d.). Poslovni naslov obvladujoče družbe je v Ljubljani, na Kavčičevi ulici 66.

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, nato pa je kot pridružena družba opredeljena kot sredstva za prodajo in ni več vključena v konsolidirane računovodske izkaze. 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.

V nadaljevanju so prikazane posamezne postavke izkaza finančnega položaja in izkaza poslovnega izida, kot izvira iz ločenih računovodskih izkazov odvisnih družb, pripravljenih na osnovi MSRP ter delež glasovalnih pravic, ki jih ima obvladujoča družba.

Družba	Sredstva na dan 31.12.2015	Kapital na dan 31.12.2015	Celotni prihodki v 2015	Poslovni izid v letu 2015	Delež glasovalnih pravic
ETA Kamnik, d.o.o.	20.108.505	12.723.092	17.561.071	1.180.176	100 %
Plama-Pur d.d. Podgrad*	23.114.479	19.626.580	37.350.789	3.133.781	50 %
Strenia IND d.o.o.	3.543.647	565.496	4.001.305	107.962	100 %
Mestni pristan d.o.o.	2.222.702	1.025.854	62.317	-26.833	100 %
Sončni vrt d.o.o.	1.035.637	939.572	58.975	7.886	_*_*
Panonska energetika d.o.o.	1.034.778	778.241	0	-6.626	_*_*

*Družba Plama Pur d.d. je kot odvisna družba vključena v konsolidirane računovodske izkaze po metodi popolnega uskupinjevanja do konca junija, nato je kot pridružena družba opredeljena kot sredstva za prodajo in ni več vključena v konsolidirane računovodske izkaze.

**Družbi sta v 50% lasti odvisne družbe ETA Kamnik, d.o.o.

Na dan 31.12.2015 je Skupina AG imela 202 zaposlenih. Število zaposlenih po izobrazbeni strukturi na dan 31.12.2015 je prikazano v spodnji tabeli:

Stopnja izobrazbe	I.	II.	III.	IV.	V.	VI.	VII.	VIII.	Skupaj
Število zaposlenih na dan 31.12.2015	73	15	4	43	28	23	13	3	202
Število zaposlenih na dan 31.12.2014	79	38	18	95	82	34	32	8	386

Op.: podatki po letih niso primerljivi zaradi spremembe sestave Skupine AG v letu 2015.

2.8.2. Načela konsolidacije

Obvladujoča družba je po stanju na dan 31.12.2015 poleg ločenih računovodskih izkazov pripravila tudi konsolidirane računovodske izkaze Skupine AG. Konsolidirani računovodski izkazi vključujejo obvladujočo družbo in odvisne družbe, kjer ima družba AG d.d. neposredno ali posredno več kot polovico glasovalnih pravic in ima možnost odločanja o finančnih in poslovnih usmeritvah družb zaradi pridobivanja koristi, ki izvirajo iz njihovega delovanja.

Odvisne družbe so podjetja, ki jih obvladuje skupina. Obvladovanje obstaja, ko ima skupina zmožnost odločati o finančnih in poslovnih usmeritvah podjetja za pridobivanje koristi iz njegovega delovanja. Računovodski izkazi odvisnih družb so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze od datuma, ko se obvladovanja začne, do datuma, ko preneha.

Odvisne družbe ETA Kamnik, d.d., Strenia IND d.o.o. in MESTNI PRISTAN d.o.o. so v skupini AG polno konsolidirane. Družbi Sončni vrt d.o.o. in Panonska energetika d.o.o. sta v konsolidaciji vključeni z uporabo kapitalske metode. Družba S-Real d.o.o. v letu 2015 ni vključena v konsolidirane računovodske izkaze. Družba je namenjena prodaji, prodaja dela naložbe je bila izvršena že januarja 2015. Družba Plama Pur d.d. je kot odvisna družba vključena v konsolidirane računovodske izkaze po metodi popolnega uskupinjevanja do konca junija, nato je kot pridružena družba opredeljena kot sredstva za prodajo in ni več vključena v konsolidirane računovodske izkaze.

Poslovno leto skupine je enako koledarskemu letu.

Pridobitve lastniških deležev se obračunavajo po nakupni metodi. Odvisna družba je popolno konsolidirana od dneva pridobitve kontrole in izključena iz konsolidacije z datumom izgube kontrole. Ob prvi konsolidaciji sredstva in obveznosti odvisne družbe izmerimo po pošteni vrednosti. Morebitna razlika med tržno vrednostjo poslovne združitve in deležem prevzemnika – obvladujoče družbe – v čisti pošteni vrednosti pridobljenih sredstev, dolgov in pogojnih obveznosti se obračuna kot dobro ime.

Dobički in izgube, ki jih ustvarijo odvisne družbe, se vključijo v izkaz poslovnega izida skupine. Zneski, ki se nanašajo na transakcije znotraj skupine (terjatve in obveznosti, odhodki in prihodki med konsolidiranimi družbami), so izključeni.

2.8.3. Računovodske usmeritve

Izjava o skladnosti

Priloženi računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejel Svet za mednarodne računovodske standarde (IASB) in Evropska unija, ter s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP).

Uprava obvladujoče družbe upošteva pri izbiri računovodskih usmeritev in odločanju o njihovi uporabi ter pri pripravljanju računovodskih izkazov zahteve po razumljivosti, ustreznosti, zanesljivosti in primerljivosti.

Računovodski izkazi so sestavljeni z upoštevanjem predpostavke o delujočem podjetju.

Izvršna direktorica je konsolidirane računovodske izkaze potrdila dne 15.4.2016.

Osnova za merjenje

Računovodski izkazi so pripravljeni na podlagi izvirnih vrednosti, razen sredstev razpoložljivih za prodajo in nepremičnin, ki so vrednotena po pošteni vrednosti.

Predstavitvena valuta

Priloženi računovodski izkazi so sestavljeni v EUR, torej v funkcijski valuti družbe. Tudi vse računovodske informacije so predstavljene v EUR.

Uporaba ocen in presoj

Poslovodstvo mora pri sestavi računovodskih izkazov v skladu z MSRP podati ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na uporabo računovodskih usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov ter odhodkov. Dejanski rezultati lahko od teh ocen odstopajo. Ocene in navedene predpostavke je treba stalno pregledovati. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo za obdobje, v katerem se ocene popravijo, ter za vsa prihodnja leta, na katera popravek vpliva. Podatki o pomembnih ocenah negotovosti in odločilnih presojah, ki jih je poslovodstvo pripravilo v procesu izvrševanja računovodskih usmeritev, in ki najmočneje vplivajo na zneske v računovodskih izkazih, so opisani v nadaljevanju:

- a) Poslovne in druge terjatve: ocena temelji na predpostavki, da bodo terjatve poplačane v izkazani višini. Popravki vrednosti terjatev so oblikovani glede na individualno presojo izterljivosti.
- b) Zaloge: knjigovodske vrednosti zalog v materialno pomembnih zneskih ustrezajo njihovi iztržljivi vrednosti. Oslabitve zalog se oblikujejo za zaloge, ki se ne gibljejo več kot leto dni.
- c) Dolgoročne rezervacije: knjigovodske vrednosti dolgoročnih rezervacij odražajo sedanjo vrednost izdatkov, ki bodo potrebni za poravnavo obvez. Vrednosti izhajajo iz izvirne dokumentacije. Dolgoročne rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade so oblikovane za ocenjene obveznosti izplačil odpravnin ob upokojitvi in jubilejnih nagrad kot rezultat dolgoletnega službovanja zaposlenih, na dan bilance stanja, diskontirano na sedanjo vrednost. Obveznosti so oblikovane za pričakovana izplačila.
- d) Odloženi davki: odloženi davki so izračunani začasne razlike po metodi obveznosti v bilanci stanja z uporabo davčne stopnje, ki bo veljala v letu, ko pričakujemo oziroma načrtujemo, da bomo morali odložene davčne obveznosti poravnati oziroma v davčno osnovo vključiti obdavčljive začasne razlike. Ob uveljavljeni spremembi davčne stopnje se terjatve in obveznosti iz naslova odloženih davkov ustrezno preračunajo.

Pomembne računovodske usmeritve

Tuja valuta

Posli, izraženi v tuji valuti, se preračunajo v EUR po menjalnem tečaju na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti na dan bilance stanja, se preračunajo v EUR po takrat veljavnem menjalnem tečaju. Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcijski valuti na začetku obdobja, popravljeno za višino efektivnih obresti in plačil med obdobjem, kot tudi odplačno vrednostjo v tuji valuti, preračunano po menjalnem tečaju na koncu obdobja. Nedenarna sredstva in obveznosti, izražene v

tuji valuti in izmerjene po pošteni vrednosti, se pretvorijo v EUR po menjalnem tečaju na dan, ko je določena višina poštene vrednosti. Tečajne razlike se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, kar pa ne velja za razlike, ki nastanejo pri preračunu kapitalskih instrumentov, razvrščenih kot na razpolago za prodajo, za nefinančne obveznosti, ki so določene kot varovanja pred tveganjem, ali za denarno tokovna varovanje pred tveganji, ki se pripoznajo neposredno v kapitalu.

Finančni inštrumenti:

- a) Neizpeljani finančni inštrumenti: neizpeljani finančni instrumenti vključujejo naložbe v kapital in dolžniške vrednostne papirje, poslovne in druge terjatve, denarna sredstva in njihove ustrezne, prejete in dana posojila ter poslovne in druge obveznosti. Neizpeljani finančni instrumenti se na začetku pripoznajo po njihovi pošteni vrednosti. Po začetnem pripoznanju se neizpeljani finančni instrumenti izmerijo na način, ki je opredeljen v nadaljevanju. Stroški posla se pripoznajo med odhodki v izkazu poslovnega izida. Izjema so naložbe v kapital, kjer stroški posla povečujejo pošteno vrednost finančnega instrumenta. Naložbe družb skupine AG v kapitalske vrednotnice so po začetnem pripoznanju izmerjene po pošteni vrednosti, spremembe poštene vrednosti – z izjemo izgub zaradi oslabitve, ter pozitivnih in negativnih tečajnih razlik pri finančnih sredstvih na razpolago za prodajo - pa so pripoznane neposredno v kapitalu. Ko se pripoznanje naložbe odpravi, se s tem povezani dobiček ali izguba prenese v poslovni izid. Ostali neizpeljani finančni instrumenti so merjeni po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivnih obresti, zmanjšani za znesek izgub zaradi oslabitve.
- b) Izpeljani finančni inštrumenti: družbe v skupini AG nimajo izpeljanih finančnih inštrumentov.

Osnovni kapital

Navadne delnice so sestavni del osnovnega kapitala. Dodatni stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati izdaji navadnih delnic in delniških opcij, so izkazani kot znižanje kapitala, pri čemer se ne upoštevajo učinki na kapital. Ob odkupu lastnih delnic, ki se izkazujejo kot del osnovnega kapitala, se znesek plačanega nadomestila vključno s stroški, ki se neposredno nanašajo na odkup, brez morebitnih davčnih učinkov, izkaže kot sprememba v kapitalu. Odkupljene delnice se izkazujejo kot lastne delnice in se odštejejo od kapitala. Ob prodaji lastnih delnic ali njihovi naknadni ponovni izdaji se prejeti znesek izkaže kot povečanje kapitala in se tako dobljeni presežek ali primanjkljaj pri transakciji prenese na kapitalske rezerve oziroma na zadržani dobiček.

Nepremičnine, naprave in oprema

- a) Izkazovanje in merjenje: Nepremičnine, naprave in oprema se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo po nabavni vrednosti, povečani za stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati njihovi usposobitvi za nameravano uporabo vključno z usredstvenimi stroški izposojanja. Za vrednotenje zemljišč in zgradb skupina AG uporablja model prevrednotenja. Prikazane poštene vrednosti temeljijo na cenilnih poročilih zunanjega neodvisnega ocenjevalca, zmanjšanih za amortizacijo. Povečanja knjigovodske vrednosti iz prevrednotenja zemljišč in zgradb se izkažejo v povečanju presežka iz prevrednotenja v kapitalu. Slabitve predhodno okrepljenih sredstev neposredno zmanjšujejo vrednost oblikovanega presežka iz prevrednotenja v kapitalu, sicer se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Amortizacija, ki temelji na prevrednoteni vrednosti sredstev, in amortizacija, ki temelji na

nabavni vrednosti sredstev, bremeni stroške. Življenjska doba in preostanek vrednosti nepremičnin se letno presoja s strani interne komisije strokovnjakov na osnovi dogodkov, ki kažejo na potrebo po ponovnem ovrednotenju določenega sredstva. Naprave in oprema so vrednotene po modelu nabavne vrednosti. Nabavna vrednost naprav in opreme je zmanjšana za kumulativni popravek vrednosti zaradi amortizacije.

Stroški v lastnem okvirju izdelanega sredstva zajemajo stroške materiala, neposredne stroške dela in ostale stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati usposobitvi sredstva za nameravano uporabo, ter stroške razgradnje in odstranitve opredmetenega osnovnega sredstva ter obnovitev mesta, na katerem se je to sredstvo nahajalo. Nabavljene računalniške programe, ki pomembno prispevajo k funkcionalnosti sredstev, je potrebno usredsteviti kot del te opreme.

Dobiček oziroma izguba ob odsvojitvi nepremičnin, naprav in opreme je razlika med prihodki iz odsvojitve sredstva in njegovo knjigovodsko vrednostjo. Družba jo pripozna v izkazu poslovnega izida. Ob prodaji prevrednotenega sredstva se zneske, ki so izkazani v presežku iz prevrednotenja, prenese med prenesene zadržane dobičke.

- b) Prerazporeditev k naložbenim nepremičninam: Če se lastniško uporabljena nepremičnina spremeni v naložbeno nepremičnino, se ta nepremičnina izmeri po njeni nabavni vrednosti in prerazporedi k naložbenim nepremičninam. Kot naložbene nepremičnine razvršča samo nepremičnine, ki so samostojne zgradbe in v celoti dane v najem. Samo del objekta, oddan v najem, se ne razporedi med naložbene nepremičnine, ker ga ni mogoče prodati ločeno in ker se ostali pomemben del objekta uporablja pri prodaji ali proizvodnji blaga.
- c) Kasnejši stroški: Stroški zamenjave nekega dela nepremičnin, naprav in opreme se pripoznajo po knjigovodski vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da bo imela družba bodoče gospodarske koristi, povezane z delom tega sredstva in je pošteno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti. Pripoznanje knjigovodske vrednosti zamenjanega dela se odpravi. Vsi ostali stroški (kot npr. dnevno servisiranje) so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki, takoj, ko do njih pride.
- d) Amortizacija: Amortizacija se obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Pričakovane funkcionalne življenjske dobe po skupinah sredstev znašajo:
- Zgradbe: 20 – 40 let
 - Oprema: 3-10 let

Zemljišča se ne amortizirajo, saj se zanje predpostavlja neomejena življenjska doba. Ravno tako se ne amortizirajo sredstva v pridobivanju do takrat, ko so pripravljena za uporabo. Kjer je knjigovodska vrednost sredstva večja od ocenjene nadomestljive vrednosti, se sredstvo prevrednoti na ocenjeno nadomestljivo vrednost. Dobe koristnosti in preostale vrednosti se ponovno pregledajo na dan poročanja.

Neopredmetena sredstva

- a) Izkazovanje in merjenje: Neopredmetena sredstva v skupini AG so izkazane po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrane izgube zaradi oslabitve.
- b) Kasnejši stroški: Kasnejši izdatki v zvezi z neopredmetenimi sredstvi so usredstveni le v primerih, ko povečujejo bodoče gospodarske koristi, ki izhajajo iz sredstva, na katero se izdatki nanašajo. Vsi ostali stroški so pripoznani v poslovnem izidu kot odhodki takoj, ko do njih pride.

- c) Amortizacija: Neopredmetena sredstva s končnimi dobami koristnosti začnemo amortizirati, ko so na razpolago za uporabo. Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Ocenjene dobe koristnosti za tekoče in primerljivo leto za neopredmetena sredstva znašajo od 5 – 10 let.

Zaloge

Zaloge materiala in trgovskega blaga se izvirno vrednotijo po nabavni ceni, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne dajatve in neposredni stroški nabave. Nakupna cena je zmanjšana za dobljene popuste. Poraba materiala in trgovskega blaga se obračunava po metodi tehtane povprečne cene.

Zaloge polproizvodov in proizvodov se vrednotijo po proizvodjalnih stroških v ožjem smislu. Pri izkazovanju zalog nedokončane proizvodnje in gotovih proizvodov družba uporablja stalne (planske) cene, ki jih popravlja z ustreznimi odmiki.

Zaloge se zaradi oslabitve prevrednotujejo, če knjigovodska vrednost presega njihovo iztržljivo vrednost. Prevrednotenje zalog se opravi najmanj enkrat letno pred sestavitvijo letnih računovodskih izkazov, in sicer 31. decembra (če je potrebno).

Oslabitev sredstev

- a) Finančna sredstva: za finančno sredstvo se šteje, da je oslabiljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih bodočih denarnih tokov iz naslova tega sredstva. Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanem po odplačni vrednosti, se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi bodočimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvirni veljavni obrestni meri. Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, razpoložljivim za prodajo, se izračuna glede na njegovo trenutno pošteno vrednost.

Pri pomembnih finančnih sredstvih se ocena oslabitve izvede posamično. Ocena oslabitve preostalih finančnih sredstev se izvede skupinsko glede na njihove skupne značilnosti pri izpostavljenosti tveganjem. V kolikor naložba predhodno ni bila prevrednotena navzgor, se izgube zaradi oslabitve družba izkaže v poslovnem izidu obdobja. Morebitno nabrano izgubo v zvezi s finančnim sredstvom, ki je na razpolago za prodajo, ki je bila pripoznana neposredno v kapitalu, se prenese na poslovni izid. Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je odpravo izgube zaradi oslabitve mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve. Pri finančnih sredstvih, izkazanem po odplačni vrednosti, in finančnih sredstvih, razpoložljivim za prodajo, ki so dolgovni instrumenti, se odprava izgube zaradi oslabitve izkaže v poslovnem izidu. Odpravo finančnih sredstev, namenjenih za prodajo, ki so lastniški vrednostni papirji, družba izkazuje neposredno v kapitalu. Popravki vrednosti za dana posojila se oblikujejo takoj, ko se izkaže, da izterjava ni mogoča. V preteklih letih pa, ko je terjatev za dana posojila postala sporna. V kolikor v družbi, v kateri ima družba AG d.d. delež, nastopi postopek likvidacije, se naložbe v družbe in dana posojila tem družbam, oslabijo v celoti.

- b) Nefinančna sredstva: družba ob vsakem datumu poročanja preveri preostalo knjigovodsko vrednost nefinančnih sredstev, razen naložbenih nepremičnin, zalog in odloženih terjatev za davke z namenom, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslabitve. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva

vrednost sredstva. Ocena oziroma test oslabitve dobrega imena in neopredmetenih sredstev z nedoločeno dobo koristnosti, ki še niso na voljo za uporabo, se izvede najmanj enkrat letno pred sestavitvijo letnega poročila.

Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote je njena vrednost pri uporabi ali poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi se pričakovani prihodnji denarni tokovi diskontirajo na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo. Za namene preizkusa oslabitve se sredstva združijo v najmanjše skupine sredstev, ki ustvarjajo denarne pritoke iz trajne uporabe, v veliki meri neodvisnih od tistih iz drugih sredstev ali skupin sredstev (denar ustvarjajoče enote). Za potrebe preizkusa oslabitve se dobro ime, pridobljeno v poslovni združitvi, razporedi na denar ustvarjajoče enote, za katere se pričakuje, da bodo pridobile koristi od sinergij združitve.

Oslabitev sredstva ali denar ustvarjajoče enote se pripozna v primeru, ko njegova knjigovodska vrednost presega njegovo nadomestljivo vrednost. Slabitev se izkaže v poslovnem izidu. Izguba, ki se pri denar ustvarjajoči enoti pripozna zaradi oslabitve, se razporedi tako, da se najprej zmanjša knjigovodska vrednost dobrega imena, razporejenega na denar ustvarjajočo enoto, nato pa na druga sredstva enote (skupine enot) sorazmerno s knjigovodsko vrednostjo vsakega sredstva v enoti.

Izguba zaradi oslabitve dobrega imena se ne odpravlja. V zvezi z drugimi sredstvi pa družba izgube zaradi oslabitve v preteklih obdobjih na datum balance stanja ovrednoti in tako ugotovi, če je prišlo do zmanjšanja izgube ali ta celo več ne obstaja. Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je prišlo do spremembe ocen, na podlagi katerih družba določi nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi oslabitve sredstva se odpravi do višine, do katere povečana knjigovodska vrednost sredstva ne preseže knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena po odštetju amortizacijskega odpisa, če pri sredstvu v prejšnjih letih ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve.

Zasluzki zaposlenih:

- a.) Drugi dolgoročni zasluški zaposlenih – rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade: družbe v skupini v bilanci stanja pripoznajo dolgoročne obveznosti iz naslova bodočih obveznosti do zaposlenih za jubilejne nagrade, ki so izračunane v skladu s kolektivno pogodbo dejavnosti, in zakonsko določene odpravnine ob upokojevanju zaposlenih. Spremembe v obveznostih za odpravnine in jubilejne nagrade se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.
- b.) Kratkoročni zasluški zaposlenih: obveze za kratkoročne zasluške zaposlenih se merijo brez diskontiranja in se izkažejo med odhodki, ko je delo zaposlenega v zvezi z določenim kratkoročnim zaslužkom opravljeno. Obveznost se izkaže v višini, za katero se pričakuje plačilo v obliki prejemkov, izplačljivih v dvanajstih mesecih po preteku obdobja opravljanja dela, ali programa delitve dobička, če ima družba sedanjo pravno ali posredno obvezo za takšna plačila zaradi preteklega opravljanja dela zaposlene osebe in je obveznost mogoče zanesljivo izmeriti.

Rezervacije

Rezervacije se pripoznajo, če ima družba zaradi preteklega dogodka pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi. Rezervacije se določi z diskontiranjem pričakovanih prihodnjih denarnih tokov po meri

pred obdavčitvijo, ki odraža obstoječe ocene časovne vrednosti denarja in po potrebi tudi tveganja, ki so značilna za obveznost.

Rezervacija za stroške kočljive pogodbe se pripozna, ko neizogibni stroški izpolnjevanja pogodbenih obveznosti po tej pogodbi presegajo pričakovane gospodarske koristi, ki jih je družba deležna na osnovi pogodbe. Rezervacije se merijo po sedanji vrednosti pričakovanih stroškov prekinitve pogodbe oziroma pričakovanih stroškov nadaljevanja pogodbenega razmerja, in sicer po nižji od obeh. Preden družba oblikuje rezervacijo, izkaže morebitne izgube iz oslabitve vrednosti sredstev, ki so povezana s pogodbo.

Prihodki:

- a) **Prihodki iz prodaje blaga, proizvodov in materiala:** prihodki iz prodaje blaga, proizvodov in materiala se pripoznajo po pošteni vrednosti prejetega poplačila ali terjatve iz tega naslova, in sicer zmanjšani za vračila, rabate za nadaljnjo prodajo ter količinske in finančne popuste. Prihodki se izkažejo, ko je kupec prevzel vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezanih z lastništvom sredstva, ko obstaja gotovost glede poplačljivosti kupnine in z njo povezanih stroškov ali možnosti vračila blaga, proizvodov in materiala, ko družba preneha z nadaljnjim odločanjem o prodanih količinah in ko je višino prihodkov mogoče zanesljivo izmeriti. Prenos tveganj in koristi je odvisen od posameznih določil kupoprodajne pogodbe. Pri prodaji blaga na debelo se prenos praviloma izvede potem, ko je blago prispelo v kupčevo skladišče, vendar pa pri nekaterih mednarodnih pošiljkah do prenosa pride ob naložitvi blaga na transportno sredstvo.
- b) **Prihodki iz opravljenih storitev:** Prihodki iz opravljenih storitev se v izkazu poslovnega izida pripoznajo glede na stopnjo dokončanosti posla na datum poročanja. Stopnja dokončanosti se oceni s pregledom opravljenega dela.
- c) **Prihodki od najemnin:** Prihodki od najemnin se pripoznajo med prihodki enakomerno med trajanjem najema. Dani popusti in bonitete v zvezi z najemom se pripoznajo kot sestavni del skupnih prihodkov od najemnin.

Državne podpore

Vse vrste državnih podpor se v začetku pripoznajo v računovodskih izkazih kot odloženi prihodki, ko obstaja sprejemljivo zagotovilo, da bo družba podpore prejela in da bo izpolnila pogoje v zvezi z njimi. Državne podpore, prejete za kritje stroškov, se pripoznajo strogo dosledno kot prihodki v obdobjih, v katerih nastajajo zadevni stroški, ki naj bi jih le-te nadomestile. S sredstvi povezane državne podpore se v izkazu poslovnega izida pripoznajo strogo dosledno med drugimi prihodki iz poslovanja v dobi koristnosti posameznega sredstva.

Finančni najemi

Plačila iz naslova finančnega najema se pripoznajo med odhodki enakomerno med trajanjem najema. Prejeti popusti in bonitete v zvezi z najemom se pripoznajo kot sestavni del skupnih odhodkov od najemnin.

Najmanjša vsota najemnin se razporedi med finančne odhodke in zmanjšanje neporavnane dolga. Finančni odhodki se razporedijo na obdobja med trajanjem najema, da se dobi stalna obrestna mera za preostalo stanje dolga za vsako obdobje.

Finančni prihodki in finančni odhodki

Finančni prihodki obsegajo prihodke od obresti od naložb, prihodke od dividend, prihodke od odsvojitve za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev in dobičke od instrumentov za varovanje pred tveganjem, ki se pripoznajo v poslovnem izidu. Prihodki iz obresti se pripoznajo v poslovnem izidu ob njihovem nastanku z uporabo metode efektivne obrestne mere. Prihodki od dividend se v izkazu poslovnega izida pripoznajo na dan, ko je uveljavljena pravica družbe do plačila.

Finančni odhodki obsegajo stroške izposojanja, izgube zaradi oslabitve vrednosti finančnih sredstev in izgube od instrumentov za varovanje pred tveganjem, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Stroški izposojanja se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi efektivnih obresti, razen tistih, ki se pripišejo osnovnim sredstvom v izgradnji. Dobički in izgube iz tečajnih razlik se izkažejo v čistem znesku.

Davek iz dobička

Davek iz dobička oziroma izgube poslovnega leta obsega odmerjeni in odloženi davek. Davek iz dobička se izkaže v izkazu poslovnega izida, razen v tistem delu, v katerem se nanaša na postavke, ki se izkazujejo neposredno v kapitalu in se zato izkazuje med postavkami kapitala.

Odmerjeni davek je davek, za katerega se pričakuje, da bo plačan od obdavčljivega dobička za poslovno leto, ob uporabi davčnih stopenj, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih na datum poročanja, in morebitne prilagoditve davčnih obveznosti v povezavi s preteklimi poslovnimi leti.

Odloženi davek se izkazuje po metodi obveznosti po bilanci stanja, pri čemer se upoštevajočasne razlike med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti za potrebe finančnega poročanja in zneski za potrebe davčnega poročanja. Naslednječasne razlike niso upoštevane: začetno pripoznanje sredstev ali obveznosti v poslu, kjer ne gre za poslovne združitve in ki ne vpliva niti na računovodski niti na obdavčljivi dobiček in razlike v zvezi z naložbami v odvisna podjetja in skupaj obvladovana podjetja v tisti višini, za katero obstaja verjetnost, da ne bodo odpravljene v predvidljivi prihodnosti, ob začetnem pripoznanju dobrega imena.

Obveznost za odloženi davek se izkaže v višini, v kateri se pričakuje, da ga bo potrebno plačati ob odpravi začasnih razlik, na podlagi zakonov, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih na datum poročanja.

Družba lahko pobota odložene terjatve in obveznosti za davek, če ima zakonsko izvršljivo pravico pobotati pripoznane odmerjene terjatve in obveznosti za davek, in če se nanašajo na davek iz dobička, ki pripada isti davčni oblasti v zvezi z isto obdavčljivo enoto ali različnimi obdavčljivimi enotami, ki nameravajo bodisi poravnati odmerjene obveznosti za davek in terjatve za davek z razliko bodisi hkrati povrniti terjatve in poravnati obveznosti.

Terjatev za odloženi davek se pripozna v obsegu, za katerega obstaja verjetnost, da bo na razpolago prihodnji obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Terjatve za odloženi davek se zmanjšajo za znesek, za katerega ni več verjetno, da bo mogoče uveljaviti davčno olajšavo, povezano s sredstvom.

Dobiček na delnico (EPS)

Družba izkazuje osnovno dobičkonosnost delnice tako, da deli dobiček oziroma izgubo, ki pripada navadnim delničarjem, s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic v poslovnem letu. Ker družba nima prednostnih delnic ali obveznic, ki bi jih bilo možno pretvoriti v delnice, je popravljeni dobiček na delnico enak osnovnemu dobičku na delnico.

Dobiček na delnico družbe AG d.d. je v letu 2015 znašal 0,546 EUR in v letu 2014 0,287 EUR.

Računovodsko obračunavanje izpeljanih finančnih instrumentov

Družba nima sklenjenih pogodb o zamenjavi obrestnih mer.

Izpostavljenost in obvladovanje tveganj

Družbe v skupina AG sledijo sprejeti politiki upravljanja s finančnimi tveganji, izvajajo ustrezne ukrepe in aktivnosti ter tako ohranjajo izpostavljenost posameznim tveganjem na ravni, ki jo obvladujejo.

Kreditno tveganje se pojavlja predvsem v prodaji na območjih z neurejeno gospodarsko in pravno infrastrukturo, ki v skupini predstavljajo dežele jugovzhodne in vzhodne Evrope. Skupina ima terjatve do kupcev zavarovane. Zaradi znižanja kritja limitov nekaterim kupcem s strani zavarovalnice, se je obseg zavarovanih terjatev znižal. Konec leta 2015 ima skupina zavarovanih več kot 70 % terjatev do kupcev. Povečano tveganje rešujeje s stalnim nadzorom zapadlih terjatev, dnevno izterjavo ter spremljanjem bonitet kupcev. Maksimalno izpostavljenost kreditnemu tveganju finančnih inštrumentov predstavlja knjigovodska vrednost posameznih finančnih inštrumentov. Podjetja v skupini niso vstopila v garancijske ali druge podobne obveznosti, ki bi izpostavljenost kreditnemu tveganju povečale nad knjigovodsko vrednost. Maksimalno kreditno tveganje na datum bilance je predstavljeno v spodnji tabeli:

	31.12.2015	31.12.2014
Dana posojila - dolgoročna	0	288.940
Dana posojila - kratkoročna	3.704.540	2.690.724
Terjatve	6.734.098	14.603.426
– od tega terjatve do kupcev (vključno z odvisnimi družbami)	6.112.350	13.379.328
Denar in denarni ustrezniki	8.804	767.325
Skupaj	10.447.442	18.350.415

Analiza starostne strukture terjatev in gibanje popravka vrednosti terjatev sta predstavljena v točki 2.8.4. (*Razkritja h konsolidiranim računovodskim izkazom – izkaz finančnega položaja*) računovodskega dela letnega poročila.

Tveganje spremembe obrestne mere je povezano s spremembami referenčne obrestne mere 3 mesečni in 6 mesečni EURIBOR.

Analiza občutljivosti denarnega toka pri instrumentih z variabilno obrestno mero

Sprememba obrestne mere za 100 bazičnih točk na dan poročanja bi povečala (zmanjšala) kapital in čisti poslovni izid za spodaj navedene vrednosti. Analiza predpostavlja, da vse spremenljivke, predvsem tečaj, ostanejo nespremenjene.

	Poslovni izid		Kapital	
	povečanje za 100 bt	zmanjšanje za 100 bt	povečanje za 100 bt	zmanjšanje za 100 bt
31.12.2015				
Instrumenti po variabilni obrestni meri	-54.319	54.319	-54.319	54.319
Variabilnost denarnega toka (neto)	-54.319	54.319	-54.319	54.319

Inflacijsko tveganje, kot nevarnost, da se večjim spremembam v inflacijskih gibanjih ne bi mogli prilagoditi, je v letu 2015 relativno nizko.

Likvidnostno tveganje poskušajo družbe v skupini omejiti z ustrezno obliko, sestavo in razpršenostjo vseh virov ter rednim načrtovanjem prejemkov in izdatkov. Zapadlost finančnih obveznosti na dan 31.12.2015 in 31.12.2014 je prikazana v nadaljevanju.

Na dan 31.12.2015	<i>Knjigovodska vrednost</i>	<i>Skupaj</i>	<i>0 - 1/2 leta</i>	<i>1/2 - 1 leto</i>	<i>1 - 2 leti</i>	<i>2 - več let</i>
Neizvedene finančne obveznosti						
Dolgoročne obveznosti iz posojil	6.331.409	6.331.409	-	-	1.991.228	4.340.181
Kratkoročne obveznosti iz posojil	3.527.033	3.527.033	1.001.476	2.525.557	-	-
Poslovne in druge obveznosti	3.309.963	3.309.963	3.309.963	-	-	-
Skupaj	13.168.405	13.168.405	4.311.439	2.525.557	1.991.228	4.340.181
Na dan 31.12.2014	<i>Knjigovodska vrednost</i>	<i>Skupaj</i>	<i>0 - 1/2 leta</i>	<i>1/2 - 1 leto</i>	<i>1 - 2 leti</i>	<i>2 - več let</i>
Dolgoročne obveznosti iz posojil	5.313.946	5.313.946	-	-	777.484	4.536.462
Kratkoročne obveznosti iz posojil	7.292.028	7.292.028	1.293.286	5.998.742	-	-
Poslovne in druge obveznosti	6.669.411	6.669.411	6.669.411	-	-	-
Skupaj	19.275.385	19.275.385	7.962.697	5.998.742	777.484	4.536.462

Novi standardi in pojasnila, ki še niso stopili v veljavo

Novi standardi navedeni v nadaljevanju še niso veljavni in jih družba pri pripravi računovodskih izkazov na dan 31.12.2015 še ni upoštevala:

(1) Dopolnilo k MSRP 11: Obračunavanje nakupa deležev v skupaj obvladovanem podjetju (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2016. Uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.)

Skladno z dopolnilom je potrebno nakupe poslovnih deležev v skupnem poslovanju, ki tvori družbo, obračunavati in obravnavati kot poslovne združitve. Obračunavanje v smislu poslovnih združitve se uporablja tudi v primeru nakupa dodatnih poslovnih deležev v skupnem poslovanju, kjer skupni lastnik obdrži skupno obvladovanje. Dodatno kupljeni poslovni deleži se izmerijo po poštenu vrednosti. Pred tem posedovanih poslovnih deležev v skupnem poslovanju ni potrebno ponovno izmeriti.

(2) Dopolnilo k MRS 1 (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2016. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.)

Dopolnilo k MRS 1 zajema pet ozko usmerjenih izboljšav v zvezi z razkritjem zahtev, ki jih navaja standard. Navodila glede pomembnosti v okviru MRS 1 so spremenjena in pojasnjujejo: nepomembni podatki se lahko izločijo iz uporabnih informacij, pomembnost se uporablja za celotne računovodske izkaze in pomembnost se uporablja za vsako posamezno razkritje po MSRP-jih.

Navodila glede vrstnega reda pojasnil (vključno računovodske usmeritve) so spremenjena:

- iz MRS se izvzame del besedila, ki se je tolmačil kot določanje vrstnega reda pojasnil k računovodskim izkazom,
- družbe po lastni presoji v računovodskih izkazih umestijo razkritja v zvezi z računovodskimi usmeritvami.

(3) Dopolnilo k MRS 16 in MRS 38: Pojasnilo v zvezi s sprejemljivimi metodami amortizacije (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2016. Uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.)

Amortizacija nepremičnin, naprav in opreme na osnovi prihodkov ni dovoljena: Dopolnilo izrecno določa, da se za nepremičnine, naprave in opreme ne uporabljajo na prihodkih temelječe amortizacijske metode.

Nov omejevalni test za neopredmetena sredstva: Dopolnilo uvaja izpodbojno pravno domnevo, da je uporaba amortizacijskih metod, ki temeljijo na prihodkih, pri neopredmetenih sredstvih neustrezna. Domnevo lahko odpravimo zgolj takrat, ko so prihodki in uporaba gospodarskih koristi iz naslova neopredmetenih sredstev 'močno soodnosni' ali ko je neopredmeteno sredstvo izkazano kot merilo prihodkov.

(4) Dopolnilo k MRS 16 Nepremičnine, naprave in oprema in MRS 41 Kmetijstvo (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2016. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.)

Določilo obravnava rodne rastline v okviru MRS 16 *Nepremičnine, naprave in oprema*, in ne MRS 41 *Kmetijstvo* in tako izraža, da je z njimi povezana dejavnost podobna proizvodni dejavnosti.

(5) Dopolnilo k MRS 19 – Programi z določenimi zasluži (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 2. 2016. Uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.)

Dopolnilo se nanaša zgolj na programe z določenimi zasluži¹, ki vključujejo prispevke zaposlenih ali tretjih oseb, ki izpolnjujejo nekatera merila oz. ki so: določeni s formalnimi določbami programa, povezani s storitvijo in neodvisni od obdobja službovanja.

¹ Post-employment defined benefit plans or other long-term employee defined benefit plans

Ko so izpolnjena omenjena merila, lahko družba (ni pa obvezana) prispevke pripozna kot zmanjšanje stroška storitve v obdobju, ko je storitev bila opravljena.

(6) Dopolnilo k MRS 27 : Kapitalska metoda v ločenih računovodskih izkazih (Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2016. Uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.)

Skladno z dopolnilom k MRS 27 lahko družbe v ločenih računovodskih izkazih pri obračunu naložb v odvisnih družbah, pridruženih podjetjih ter skupnih podvigih uporabijo kapitalsko metodo.

Poročanje po odsekih

Poročanje po odsekih je prikazano v nadaljevanju in sicer ločeno za industrijsko in prehrabno industrijo ter ostalo.

Poslovno leto 2015

	<i>Industrijska dejavnost</i>	<i>Prehrabna industrija</i>	<i>Ostalo</i>	<i>Skupaj</i>
Prihodki od prodaje zunaj skupine	23.145.575	17.561.071	65.212	40.771.858
<i>Prihodki od prodaje znotraj skupine</i>	-	-	-	-
Dobiček iz poslovanja	2.187.966	1.790.167	-152.803	3.825.330
Prihodki od obresti	12.834	7.271	175.915	196.020
Odhodki od obresti	104.062	89.577	350.114	543.753
Poslovni izid	1.822.780	1.180.716	-925.980	2.077.516
Sredstva	3.543.647	17.120.120	20.054.096	40.717.863
Investicije	18.941	1.140.336	1.900.000	3.059.277
Amortizacija	757.614	382.853	35.519	1.175.986
Obveznosti	2.751.722	6.332.686	4.893.634	13.978.042

Poslovno leto 2014

	<i>Industrijska dejavnost</i>	<i>Prehrabna industrija</i>	<i>Ostalo</i>	<i>Skupaj</i>
Prihodki od prodaje zunaj skupine	40.224.595	17.627.736	52.104	57.904.435
<i>Prihodki od prodaje znotraj skupine</i>	-	-	-	-
Dobiček iz poslovanja	2.881.834	1.529.386	-119.797	4.291.423
Prihodki od obresti	35.775	8.549	51.112	95.436
Odhodki od obresti	207.173	159.724	253.060	619.957
Poslovni izid	3.546.307	1.414.980	-139.962	3.566.325
Sredstva	27.823.851	21.298.258	10.044.929	59.167.038
Investicije	1.759.434	639.272	199.235	2.597.941
Amortizacija	1.443.315	455.504	8.453	1.907.272
Obveznosti	7.617.242	8.138.864	4.354.394	20.110.500

2.8.4. Razkritja h konsolidiranim računovodskim izkazom – izkaz finančnega položaja

Nepremičnine, naprave in oprema

Tabela gibanja nepremičnin, naprav in opreme v letu 2015

<i>Nabavna vrednost</i>	<i>Zemljišča</i>	<i>Zgradbe</i>	<i>Zgradbe v pridobivanju</i>	<i>Oprema</i>	<i>Oprema v pridobivanju</i>	<i>SKUPAJ</i>
Stanje 31.12.2014	4.476.619	28.118.467		43.102.943	41.995	75.740.024
Stanje 1.1.2015	4.476.619	28.118.467		43.102.943	41.995	75.740.024
Pridobitve	978.098	939.792		556.568	584.819	3.059.277
Prenos iz naložbenih nepremičnin			1.070.000			1.070.000
Odtujitve		-3.750		-136.159	-568.623	-708.532
Sprememba skupine	-906.314	-17.823.395		-29.305.824	144.062	-47.891.471
Stanje 31.12.2015	4.548.403	11.231.114	1.070.000	14.217.528	202.253	31.269.298
Popravek vrednosti						
Stanje 31.12.2014		20.576.146		35.845.188		56.421.334
Stanje 1.1.2015		20.576.146		35.845.188		56.421.334
Amortizacija		209.265		877.697		1.086.962
Odtujitve		-642		-127.218		-127.860
Sprememba skupine		-13.209.995		-25.247.017		-38.457.012
Stanje 31.12.2015		7.574.774		11.348.650		18.923.424
Neodpisana vrednost	4.548.403	3.656.340	1.070.000	2.868.878	202.253	12.345.874
1.1.2015	4.476.619	7.542.321	-	7.257.755	41.995	19.318.690
31.12.2015	4.548.403	3.656.340	1.070.000	2.868.878	202.253	12.345.874

Tabela gibanja nepremičnin, naprav in opreme v letu 2014

<i>Nabavna vrednost</i>	<i>Zemljišča</i>	<i>Zgradbe</i>	<i>Oprema</i>	<i>Oprema v pridobivanju</i>	<i>SKUPAJ</i>
Stanje 31.12.2013	8.073.282	29.248.079	42.361.275	420.607	80.103.243
Prilagoditve, sprememba skupine	-3.610.898	-2.107.566	-1.083		-5.719.547
Stanje 1.1.2014	4.462.384	27.140.513	42.360.192	420.607	74.383.696
Pridobitve	14.235	989.400	1.310.206	1.635.119	3.948.960
Odtujitve		11.446	567.455	2.013.731	2.592.632
Stanje 31.12.2014	4.476.619	28.118.467	43.102.943	41.995	75.740.024
Popravek vrednosti					
Stanje 31.12.2013	-	20.964.034	35.226.772	-	56.190.806
Prilagoditve, sprememba skupine		-1.028.377	-850		-1.029.227
Stanje 1.1.2014	-	19.935.657	35.225.922	-	55.161.579
Amortizacija		641.671	1.172.895		1.814.566
Odtujitve		1.182	553.629		554.811
Stanje 31.12.2014	-	20.576.146	35.845.188		56.421.333
Neodpisana vrednost	4.476.619	7.542.322	7.257.755	41.995	19.318.691
1.1.2014	8.073.282	8.284.045	7.134.503	420.607	23.912.437
31.12.2014	4.476.619	7.542.322	7.257.755	41.995	19.318.691

Skupina ne izkazuje osnovnih sredstev v finančnem najemu. Največji del pridobitev nepremičnin se nanaša na nakup nepremičnine v Ljubljani, največji del opreme predstavlja nov parni kotel s pripadajočo opremo.

Če bi bila zemljišča in zgradbe vrednotena po modelu nabavne vrednosti, bi bile vrednosti naslednje:

<i>opis</i>	<i>nabavna vrednost</i>	<i>popravek vrednosti</i>	<i>neodpisana vrednost</i>
zemljišča	1.595.824	-	1.595.824
zgradbe	8.842.505	6.337.252	2.505.253
Skupaj	10.438.329	6.337.252	4.101.077

Skupina ima nepremičnine v Kamniku in del nepremičnin v Ljubljani ter Novi Gorici, zastavljene kot jamstvo za dolgove.

Vsa osnovna sredstva imajo družbe v skupini zavarovana pri zavarovalnici za rizike potresa, požara in strojeloma.

Neopredmetena sredstva

Tabela gibanja neopredmetenih sredstev v letu 2015

	Blagovne znamke, materialne pravice in licence	Dobro ime	Skupaj
Stanje 31.12.2014			
Nabavna vrednost	828.294	-	828.294
Popravek vrednosti in oslabitev	722.903	-	722.903
Knjigovodska vrednost	105.391	-	105.391
Leto, ki se je končalo 31.12.2015			
Začetna knjigovodska vrednost	105.391	-	105.391
Sprememba skupine	-59.838	-	-59.838
Investicije	-	264.175	264.175
Prenos z investicij v teku	-	-	-
Amortizacija	-24.098	-	-24.098
Oslabitve	--	-261.701	-261.701
Končna knjigovodska vrednost	21.455	2.474	23.929
Stanje 31.12.2015			
Nabavna vrednost	446.994	264.175	711.169
Popravek vrednosti in oslabitev	-425.539	-261.701	-687.240
Knjigovodska vrednost	21.455	2.474	23.929

Med neopredmetenimi sredstvi družbe v skupini na dan 31.12.2015 izkazujejo pravice do uporabe računalniških programov. Dobro ime je nastalo s pripojitvijo družb HEK d.o.o. in Energetika Kamnik d.o.o. Neodpisana vrednost se v celoti nanaša na dobro ime, nastalo s pripojitvijo Energetika Kamnik d.o.o.

Tabela gibanja neopredmetenih sredstev v letu 2014

	Blagovne materialne pravice in	znamke, licence	Skupaj
Stanje 31.12.2013			
Nabavna vrednost		815.873	815.873
Popravek vrednosti in oslabitev		649.666	649.666
Knjigovodska vrednost		166.207	166.207
Leto, ki se je končalo 31.12.2014			
Začetna knjigovodska vrednost		166.207	166.207
Investicije		12.421	12.421
Prenos z investicij v teku		-	-
Amortizacija		73.237	73.237
Končna knjigovodska vrednost		105.391	105.391
Stanje 31.12.2014			
Nabavna vrednost		828.294	828.294
Popravek vrednosti in oslabitev		722.903	722.903
Knjigovodska vrednost		105.391	105.391

Naložbene nepremičnine

Tabela gibanja naložbenih nepremičnin v letu 2015

	Naložbene nepremičnine	Skupaj
Nabavna vrednost		
31. decembra 2014	2.455.000	2.455.000
Pridobitve	-	-
Prenos na inv.v teku	-1.070.000	-1.070.000
Odtujitve	-	-
31. decembra 2015	1.385.000	1.385.000
Nabrani popravek vrednosti		
31. decembra 2014	22.406	22.406
Amortizacija v letu	35.050	35.050
Odtujitve	-	-
31. decembra 2015	57.456	57.456
Neodpisana vrednost		
31. decembra 2014	2.432.594	2.432.594
31. decembra 2015	1.327.544	1.327.544

Naložbeno nepremičnino predstavlja objekt v Ljubljani, ki je zastavljen kot jamstvo za obveznosti ter nepremičnina v Črnučah, ki pa ni zastavljena kot jamstvo za obveznosti.

Tabela gibanja naložbenih nepremičnin v letu 2014

	<i>Naložbene nepremičnine</i>	<i>Skupaj</i>
Nabavna vrednost		
31. decembra 2013	2.270.000	2.270.000
Pridobitve	185.000	185.000
Odtujitve	-	-
31. decembra 2014	2.455.000	2.455.000
Nabrani popravek vrednosti		
31. decembra 2013	17.004	17.004
Amortizacija v letu	29.875	29.875
Odtujitve	24.473	24.473
31. decembra 2014	22.406	22.406
Neodpisana vrednost		
31. decembra 2013	2.252.996	2.252.996
31. decembra 2014	2.432.594	2.432.594

Dolgoročne poslovne terjatve

<i>Pregled dolgoročnih poslovnih terjatev</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
Dolgoročne poslovne terjatve do družb	-	350.000
Skupaj	-	350.000

Terjatve za odloženi davek

Tabela gibanja terjatev za odloženi davek v letu 2015

<i>Pregled terjatev za odloženi davek</i>	<i>Neizkoriščene davčne izgube</i>	<i>Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade</i>	<i>Vrednost v EUR</i>
Stanje 31.12.2014	757.371	54.597	811.968
Povečanje (v IPI-ju)	-160.558	-	-160.558
Sprememba skupine	-	-54.597	-54.597
Stanje 31.12.2015	596.813	-	596.813

Neizkoriščene davčne izgube bodo korišćene v naslednjih petih letih.

Tabela gibanja terjatev za odloženi davek v letu 2014

<i>Pregled terjatev za odloženi davek</i>	<i>Neizkoriščene davčne izgube</i>	<i>Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade</i>	<i>Vrednost v EUR</i>
Stanje 31.12.2013	757.371	51.541	808.912
Povečanje (v IPI-ju)	-	3.056	3.056
Stanje 31.12.2014	757.371	54.597	811.968

Dolgoročne finančne naložbe

	31.12.2015	31.12.2014
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	1.950.813	2.773.672
- druge delnice in deleži	1.950.813	2.773.672
- ostale dolgoročne finančne naložbe	-	-
2. Dolgoročna posojila	-	288.940
- dolgoročna posojila drugim	-	288.940
Skupaj	1.950.813	3.062.612

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

Analitika dolgoročnih finančnih naložb v konsolidiranih izkazih je:

Naložba	2015
DUIF Invest Nova a.d. Bijeljina	715.809
Panonska energetika d.o.o.	490.154
Sončni vrt d.o.o.	443.690
Ostale naložbe	301.160
Skupaj	1.950.813

Dolgoročne finančne naložbe niso zastavljene kot jamstvo za obveznost.

Tabela gibanja dolgoročnih finančnih naložb v letu 2015

	31.12.2014	Sprememba skupine	Pripis rezultata	Slabitve	Pridobitve/odtuitve	31.12.2015
Finančne naložbe v pridružene družbe	933.214	-	630	-	-	933.844
Finančne naložbe v delnice in deleže	1.840.458	-448.629	-	-185.151	-189.709	1.016.969
Dolgoročno dana posojila	288.940	-288.940	-	-	-	-
Skupaj	3.062.612	-737.569	630	-185.151	-189.709	1.950.813

Poštene vrednosti dolgoročnih finančnih naložb

	Knjigovodska vrednost 31.12.2015	Poštena vrednost 31.12.2015	Knjigovodska vrednost 31.12.2014	Poštena vrednost 31.12.2014
Borzne družbe	1.016.869	1.016.869	1.006.373	1.006.373
Ostale družbe	100	100	834.085	834.085
Skupaj	1.016.969	1.016.969	1.840.458	1.840.458

Lestvica poštenih vrednosti na dan 31.12.2015	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Skupaj
	1.016.869	-	100	1.016.969

Op.:

Nivo 1: borzna cena (neprilagojena) na aktivnem trgu za identična sredstva ali obveznosti

Nivo 2: sredstva, ki se ne uvrščajo v raven 1, njihova vrednost pa je določena neposredno ali posredno na podlagi primerljivih tržnih podatkov

Nivo 3: podatki o vrednosti sredstev ali obveznosti, ki ne temeljijo na osnovi aktivnega trga

Zaloge

<i>Pregled zalog</i>	31.12.2015	31.12.2014
Material	1.543.682	4.718.141
Nedokončana proizvodnja	2.316.674	3.450.555
Gotovi proizvodi in trgovsko blago	821.771	1.431.833
Dani predujmi	10.208	843
Skupaj	4.692.335	9.601.372

Skupina nima zalog zastavljenih kot jamstvo za obveznosti. Vrednost zalog se je znižala zaradi spremembe skupine.

Terjatve do kupcev in druge terjatve

<i>Pregled terjatev do kupcev in drugih terjatev</i>	31.12.2015	31.12.2014
Terjatve do kupcev	6.112.350	13.379.328
Druge terjatve	621.748	874.098
Skupaj	6.734.098	14.253.426

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

<i>Pregled terjatev do kupcev</i>	Čista vrednost 31.12.2015	Čista vrednost 31.12.2014
Terjatve do kupcev v državi	5.380.086	7.381.518
Terjatve do kupcev v tujini	732.264	5.997.810
Skupaj	6.112.350	13.379.328

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

<i>Pregled terjatev do kupcev</i>	31.12.2015	31.12.2014
Nezapadle	4.375.987	9.197.542
Zapadle do 30 dni	1.414.030	2.695.100
Zapadle 31-60 dni	2.304	155.196
Zapadle več kot 60 dni	320.029	1.331.490
Skupaj	6.112.350	13.379.328

Terjatve skupine niso zastavljene kot jamstvo za obveznosti.

Sredstva, namenjena za prodajo

	31.12.2015	31.12.2014
Sredstva, namenjena za prodajo	9.013.810	4.039.724

Sredstva, namenjena za prodajo, predstavljajo delnice Plama-Pur d.d. Podgrad in delež v družbi S-Real d.o.o.

Kratkoročne finančne naložbe

	31.12.2015	31.12.2014
Kratkoročne finančne naložbe	4.016.411	4.375.544
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	311.870	1.684.820
2. Kratkoročna posojila	3.704.541	2.690.724

Pregled gibanja kratkoročnih finančnih naložb

	<i>Delnice in deleži</i>	<i>Dana posojila</i>	<i>SKUPAJ</i>
Stanje 31.12.2014	1.684.820	2.690.724	4.375.544
Prilagoditve	-	-	-
Stanje 1.1.2015	1.684.820	2.690.724	4.375.544
Sprememba skupine	-	-76.762	-76.762
Okrepitev	37.351	-	37.351
Oslabitev	-732.716	-	-732.716
Povečanje	-	1.090.579	1.090.578
Stanje 31.12.2015	311.870	3.704.541	4.016.410

Skupina na dan 31.12.2015 izkazuje 311.870 EUR kratkoročnih finančnih naložb v delnice in deleže. Kratkoročne finančne naložbe sestavljajo delnice borznih družb v Sloveniji in regiji.

Kratkoročna posojila se obrestujejo po priznani obrestni meri za povezana podjetja oziroma po tržni obrestni meri, ostala posojila se obrestujejo po tržni obrestni meri. Vsa posojila zapadejo v plačilo v letu 2016. Posojila so zavarovana z menicami ali z zastavo finančnih naložb.

Poštene vrednosti kratkoročnih finančnih naložb

	<i>Knjigovodska vrednost 31.12.2015</i>	<i>Poštena vrednost 31.12.2015</i>	<i>Knjigovodska vrednost 31.12.2014</i>	<i>Poštena vrednost 31.12.2014</i>
Borzne družbe	311.870	311.870	1.688.419	1.688.419
Ostale družbe	-	-	479	479
Skupaj	311.870	311.870	1.688.898	1.688.898

<i>Lestvica poštenih vrednosti na dan 31.12.2014</i>	<i>Nivo 1</i>	<i>Nivo 2</i>	<i>Nivo 3</i>	<i>Skupaj</i>
	311.870	-	-	311.870

Op.:

Nivo 1: borzna cena (neprilagojena) na aktivnem trgu za identična sredstva ali obveznosti

Nivo 2: sredstva, ki se ne uvrščajo v raven 1, njihova vrednost pa je določena neposredno ali posredno na podlagi primerljivih tržnih podatkov

Nivo 3: podatki o vrednosti sredstev ali obveznosti, ki ne temeljijo na osnovi aktivnega trga

Denarna sredstva

Pregled denarnih sredstev	31.12.2015	31.12.2014
Denarna sredstva v blagajni	819	1.296
Denar na poti	535	655
Denarna sredstva na poslovnih računih pri bankah	7.450	132.405
Udenarljivi vrednostni papirji	-	78.469
Depoziti na odpoklic	-	554.500
Skupaj	8.804	767.325

Kapital

	31.12.2015	31.12.2014
Osnovni kapital	16.401.898	16.401.898
Kapitalske rezerve	173.186	173.186
Rezerve iz dobička	614.198	466.951
Presežek iz prevrednotenja	3.918.233	4.054.222
Preneseni čisti poslovni izid	3.509.351	5.452.736
Poslovni izid poslovnega leta	1.118.920	1.640.487
Kapital manjšinskih lastnikov	-	9.617.510
Skupaj	25.735.786	37.806.990

Lastne delnice/ deleži: Skupina AG je konec leta 2015 imela 136.203 lastnih delnic v višini 442.660 EUR. Med letom je pridobila in odtujila še 173.988 lastnih delnic v višini 563.710 EUR.

Rezerve iz dobička se v celoti nanašajo na zakonske rezerve. Znižanje kapitala je nastalo zaradi izstopa Plame Pur d.d. iz Skupine AG.

Tabela gibanja presežka iz prevrednotenja za leto 2015

	31.12.2014	Sprememba skupine	Povečanje	Zmanjšanje	31.12.2015
Presežek iz prevrednotenja finančnih naložb	144.734	-49.880	-	-95.853	-999
Presežek iz prevrednotenja OOS	4.011.935	-	24.090	-83.089	3.952.936
Presežek iz naslova aktuarskih dobičkov /izgub	-102.447	89.117	-	-20.374	-33.704
Skupaj	4.054.222	39.237	24.090	-199.316	3.918.233

Skupina AG je v poslovnem letu 2015 ustvarila poslovni izid v višini 2.077.516 EUR, del dobička je bil namenjen za oblikovanje rezerv za lastne delnice, del je bil razporejen med zakonske rezerve. Pred izstopom iz skupine se je kapital manjšinskih lastnikov znižal zaradi izplačil dividend družbe Plama pur d.d.

Tabela gibanja presežka iz prevrednotenja za leto 2014

	31.12.2013	Sprememba skupine	Povečanje	Zmanjšanje	31.12.2014
Presežek iz prevrednotenja finančnih naložb	88.693	-	56.041	-	144.734
Presežek iz prevrednotenja OOS	6.882.470	-2.783.123	-	87.412	4.011.935
Presežek iz naslova aktuarskih dobičkov /izgub	8.687	-	-	111.134	-102.447
Skupaj	6.979.850	-2.783.123	56.041	198.546	4.054.222

Dolgoročne obveznosti

Dolgoročne finančne obveznosti	31.12.2015	31.12.2014
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	4.317.689	3.703.799
Dolgoročne obveznosti iz naslova izdanih obveznic	2.000.000	1.524.000
Druge dolgoročne finančne obveznosti	13.720	86.147
Skupaj	6.331.409	5.313.946

<i>Posojilodajalec</i>	<i>Znesek</i>	<i>Datum zapadlosti</i>	<i>Obrestna mera</i>	<i>Zavarovanje</i>
Unicredit d.d.	1.280.000	dolgoročni kredit	Tržna	***
Sberbank d.d.	1.245.000	dolgoročni kredit	Tržna	***
Sberbank d.d.	386.144	dolgoročni kredit	tržna	***
NLB d.d.	1.406.545	dolgoročni kredit	tržna	***

***Bančna posojila so zavarovana s hipotekami na nepremičninah, zastavo vrednostnih papirjev in menicami.

Skupina nima dolgoročnih posojil z zapadlostjo nad 5 let.

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. Odvisne družbe konec leta nimajo v lasti obveznic družbe AG d.d.

Pregled obveznosti za odloženi davek	Prevrednotenje osnovnih sredstev	Prevrednotenje finančnih naložb	Skupaj
Stanje 31.12.2014	833.726	1.389	835.115
Povečanje	-	-	-
Zmanjšanje	24.089	-1.389	-25.478
Stanje 31.12.2015	809.637	-	809.637

Rezervacije

<i>Pregled rezervacij</i>	31.12.2015	31.12.2014
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine	284.251	717.021
Druge rezervacije in DPČR	307.193	347.092
Skupaj	591.444	1.064.113

Tabela gibanja rezervacij v letu 2015

	<i>Stanje 31.12.2015</i>	<i>Sprememba skupine</i>	<i>Črpanje oz. odprava v letu 2015</i>	<i>Povečanje v letu 2015</i>	<i>Stanje 31.12.2014</i>
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	284.251	-428.250	49.857	45.337	717.021
Druge rezervacije in DPČR	307.193	-	343.537	303.638	347.092
Skupaj	591.444	-428.250	393.394	348.975	1.064.113

Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi so oblikovane za ocenjene obveznosti izplačil, diskontirane na sedanjo vrednost na podlagi aktuarskega izračuna. Druge rezervacije znašajo 88.000 EUR in se nanašajo na rezervacije za odškodnine v odvisni družbi.

Tabela gibanja rezervacij v letu 2014

	<i>stanje 31.12.2014</i>	<i>Črpanje oziroma odprava v letu 2014</i>	<i>Povečanje v letu 2014</i>	<i>Stanje 31.12.2013</i>
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	717.021	19.832	155.296	581.557
Druge rezervacije in DPČR	347.092	62.358	17.322	392.128
Skupaj	1.064.113	82.190	172.618	973.685

Kratkoročne obveznosti

	31.12.2015	31.12.2014
Kratkoročne obveznosti	6.785.282	13.961.439
a.) 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>
b.) Kratkoročne poslovne obveznosti	3.258.249	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>950.152</i>	<i>1.577.238</i>

Kratkoročno prejeta posojila se obrestujejo po tržnih obrestnih merah, v plačilo zapadejo v letu 2016, zavarovana so z zastavnimi pravicami na nepremičninah in z menicami. Druge kratkoročne poslovne obveznosti se večinoma nanašajo na obveznost iz naslova decembrske plače in obveznost za davke.

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve v višini 464.305 EUR se v glavnem nanašajo na nezaračunane stroške prodaje.

2.8.5. Razkritja h konsolidiranim računovodskim izkazom – izkaz poslovnega izida

Poslovni prihodki

	1-12/2015	1-12/2014
Čisti prihodki iz prodaje	40.771.858	57.904.435
Sprememba vrednosti zalog	69.208	41.864
Drugi poslovni prihodki	151.205	277.776
Kosmati donos iz poslovanja	40.992.271	58.224.075

<i>Struktura prihodkov od prodaje</i>	1-12/2015	1-12/2014
Prihodki od prodaje - doma	19.728.671	23.600.368
Prihodki od prodaje EU	17.545.422	27.753.090
Prihodki od prodaje ostalo	3.497.765	6.550.977
Skupaj	40.771.858	57.904.435

Finančni prihodki

	1-12/2015	1-12/2014
Finančni prihodki iz deležev	300.672	1.289.035
Finančni prihodki iz danih posojil	196.021	95.436
Drugi finančni prihodki	40.520	52.368
Skupaj	537.213	1.436.839

Drugi prihodki

	1-12/2015	1-12/2014
Drugi prihodki	9.635	66.797

Poslovni odhodki

	1-12/2015	1-12/2014
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
Stroški dela	7.035.318	9.851.970

Stroški plač	5.151.531	7.109.107
Stroški pokojninskih zavarovanj	605.482	875.957
Stroški drugih socialnih zavarovanj	355.910	500.338
Drugi stroški dela	922.395	1.366.568
Odpisi vrednosti	1.590.360	1.981.628
Amortizacija	1.146.110	1.907.272
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS, OBS in OOS	444.250	74.356
Oblikovanje rezervacij	56.595	-
Drugi poslovni odhodki	185.569	259.472
Skupaj	37.433.198	53.932.652

Finančni odhodki

	1-12/2015	1-12/2014
Finančni odhodki iz odpisov in oslabitev fin. naložb	903.817	1.056.855
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	538.578	619.957
Finančni odhodki poslovnih obveznosti	58.395	62.616
Skupaj	1.500.790	1.739.428

Med odhodki največji znesek predstavljajo odpisi in oslabitve, stroški obresti od bančnih in ostalih posojil ter obresti od izdanih obveznic.

Drugi odhodki

	1-12/2015	1-12/2014
Drugi odhodki	2.125	21.749

Poslovni izid

	1-12/2015	1-12/2014
Celotni poslovni izid obračunskega obdobja	2.603.005	4.033.882
Davek iz dobička	377.801	488.518
Odloženi davki	147.689	20.961
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.077.516	3.566.325
<i>Od tega čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov</i>	<i>-</i>	<i>1.792.721</i>

2.8.6. Pomembnejši dogodki po datumu poročanja

V aprilu 2016 je matična družba prodala 50% delež v družbi Plama-Pur d.d. s pozitivnim vplivom na rezultat.

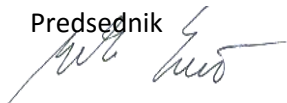
Po datumu bilance stanja se niso pojavili poslovni dogodki, ki bi lahko pomembno vplivali na računovodske izkaze Skupine AG na dan 31.12.2015.

Ljubljana, 18.4.2016

Upravni odbor

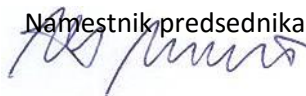
Marko Konič

Predsednik



Aleš Musar

Namestnik predsednika



Marjanca Drame

Izvršna direktorica



3. RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE AG D.D.

Računovodsko poročilo družbe AG d.d. za leto 2015 je sestavljeno iz bilance stanje s pojasnili, izkaza poslovnega izida s pojasnili, izkaza drugega vseobsegajočega donosa, izkaza gibanja kapitala in izkaza denarnih tokov.

Podlaga za sestavitev računovodskih izkazov

Računovodski izkazi v tem poročilu so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (v nadaljevanju SRS), ki jih je izdal Slovenski inštitut za revizijo. V skladu s točko 2- Uvod v SRS je posamezen SRS povezan z več mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in direktivami Evropske Unije, posamezen mednarodni standard računovodskega poročanja ali posamezna direktiva Evropske unije pa upoštevana v več SRS.

Temeljni računovodski predpostavki sta upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov in upoštevanje časovne neomejenosti delovanja.

Kakovostne značilnosti računovodskih izkazov so: razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost.

Popravki napak

V letu 2015 ni bilo popravkov napak.

3.1. BILANCA STANJA

	KATEGORIJA	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
	<i>Zemljišča</i>	238.648	238.648
	<i>Zgradbe</i>	-	-
	<i>Druge naprave in oprema</i>	4.411	4.880
II.	Neopredmetena sredstva	-	-
III.	Naložbene nepremičnine	2.079.825	185.000
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	10.122.078	15.658.818
	<i>Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil</i>	8.970.078	14.506.818
	<i>Dolgoročna posojila</i>	1.152.000	1.152.000
B.	Kratkoročna sredstva	13.650.371	6.695.752
I.	Sredstva, namenjena prodaji	9.013.810	4.039.724
II.	Zaloge	-	-
III.	Kratkoročne poslovne terjatve	428.826	58.131
	<i>Kratk. poslovne terjatve do družb v skupini</i>	-	-
	<i>Kratk. poslovne terjatve do kupcev</i>	46.262	43.368
	<i>Kratk. poslovne terjatve do drugih</i>	382.564	14.763
IV.	Kratkoročne finančne naložbe	4.207.249	2.513.063
	<i>Kratkoročne finančne naložbe razen posojil</i>	311.870	26.042
	<i>Kratkoročna posojila</i>	3.895.379	2.487.021
V.	Denarna sredstva	486	84.834
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	-	-

	KATEGORIJA	31.12.2015	31.12.2014
	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	173.185
III.	Rezerve iz dobička	913.648	395.346
	<i>Zakonske rezerve</i>	<i>470.988</i>	<i>395.346</i>
	<i>Rezerve za lastne delnice in deleže</i>	<i>442.660</i>	-
IV.	Preneseni čisti poslovni izid	862.065	129.836
V.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	994.549	732.229
VI.	Presežek iz prevrednotenja	259	6.291
B.	Rezervacije	-	-
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 (obveznice)</i>	<i>2.000.000</i>	<i>2.000.000</i>
II.	Obveznosti za odloženi davek	-	1.389
D.	Kratkoročne obveznosti	3.115.585	844.219
	<i>Kratkoročne finančne obveznosti</i>	<i>1.200.820</i>	<i>713.169</i>
	<i>Kratkoročne poslovne obveznosti</i>	<i>1.914.765</i>	<i>131.050</i>
E.	Pasivne časovne razmejitve	3.000	13.811

3.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

	KATEGORIJA	1-12/2015	1-12/2014
A.	Čisti prihodki iz prodaje	2.894	13.956
I.	Čisti prihodki iz prodaje proizvodov in storitev	-	-
B.	Drugi prihodki iz poslovanja	1.280	24.473
	<i>Prevrednotovalni poslovni prihodki</i>	-	-
C.	Kosmati donos iz poslovanja	4.174	38.429
D.	Stroški blaga, materiala in storitev	155.892	140.113
I.	Nabavna vrednost prodanega blaga	-	-
II.	Stroški materiala	2.867	1.143
III.	Stroški storitev	153.025	138.970
E.	Stroški dela	47.877	38.444
I.	Stroški plač	38.319	31.174
II.	Stroški pokojninskih zavarovanj	3.391	2.759
III.	Stroški drugih socialnih zavarovanj	2.778	2.260
IV.	Drugi stroški dela	3.389	2.251
F.	Amortizacija in prevrednotovalni odhodki	266.727	20.900
	<i>Amortizacija</i>	<i>5.644</i>	<i>8.453</i>
	<i>Prevrednotovalni poslovni odhodki pri OBS</i>	-	<i>12.447</i>
	<i>Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS</i>	<i>261.083</i>	-
G.	Drugi odhodki poslovanja	3.769	1.918
HI.	Dobiček/izguba iz poslovanja (EBIT)	-470.091	-162.946
I.	Finančni prihodki	3.228.641	2.883.170
I.	Finančni prihodki iz deležev	2.988.561	2.713.823
II.	Finančni prihodki iz danih posojil	240.063	87.704
III.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	17	3.349
IV.	Drugi prihodki iz financiranja	0	78.295
J.	Finančni odhodki	1.245.699	1.926.484
I.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov fin. naložb	900.504	1.574.328
II.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	344.939	352.093
III.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	256	63
K.	Dobiček/izguba iz rednega delovanja	1.512.851	793.741
L.	Drugi prihodki	-	-
M.	Drugi odhodki	-	-

N.	Čisti poslovni izid	1.512.851	793.741
----	---------------------	-----------	---------

3.3. IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

	2015	2014
Poslovni izid tekočega leta	1.512.851	793.741
Drugi vseobsegajoči donos v obdobju:		
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev	-6.032	-594
Skupaj drugi vseobsegajoči donos v obdobju	-6.032	-594
Skupaj vseobsegajoči donos v obdobju	1.506.819	793.147

3.4. IZKAZ DENARNIH TOKOV

	2015	2014
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni prihodki (razen za prevredn.) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	4.191	42.788
Poslovni odhodki brez am.(razen za prevredn.) in finančni odhodki iz posl. obveznosti	-207.637	-188.008
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih		
	-203.446	-145.219
b) Spremembe čistih OBS (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk BS		
Začetne manj končne poslovne terjatve	-370.696	15.631
Začetne manj končna sredstva za prodajo	863.697	-
Končni manj začetni poslovni dolgovi	-121.510	-15.477
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-10.811	-410
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	-1.389	218
	359.291	-38
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali izdatkov pri posl.(a + b)	155.845	-145.257
B. Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju		
Prejemki od doblj.obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložb.	2.977.198	2.878.811
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	-	997.996
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	-	2.697.472
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	3.781.903	-
	6.759.101	6.574.279
b) Izdatki pri naložbenju		
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-	-15.085
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-1.900.000	-
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-1.303.450	-1.152.000
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-3.536.980	-7.577.790
	-6.740.430	-8.744.876
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali izdatkov pri naložb.(a + b)	18.671	-2.170.595
C. Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala	-	2.849.972
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	-	-
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	865.000	433.259
	865.000	3.283.231
b) Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-350.114	-352.093
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-453.750	-530.625
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-320.000	-
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-	-
	-1.123.864	-882.718

c)	Prebitek prejemkov pri financiranju ali izdatkov pri financ.(a + b)	-258.864	2.400.513
Č.	<i>Končno stanje denarnih sredstev</i>	486	84.834
x)	Denarni izid v obdobju	-84.348	84.660
y)	Začetno stanje denarnih sredstev	84.834	173

3.5. IZKAZ GIBANJA KAPITALA

Izkaz gibanja kapitala družbe AG d.d. za leto 2015

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Skupaj rezerve iz dobička	Presežek iz prevred.	Preneseni čisti dobiček	Čisti poslovni izid leta	Skupaj
Začetno stanje na dan 31. decembra 2013	16.401.898	173.186	395.346	-	395.346	6.291	129.836	732.229	17.838.786
Prilagoditve	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Začetno stanje na dan 1. januar 2015	16.401.898	173.186	395.346	-	395.346	6.291	129.836	732.229	17.838.786
Spremembe lastniškega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Celotni vseobsegajoči donos									
Vnos čistega posl. izida poslovnega leta					-			1.512.851	1.512.851
Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb					-	(6.032)			(6.032)
	-	-	-	-	-	(6.032)	-	1.512.851	1.506.819
Spremembe v kapitalu									
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega obdobja na druge sestavine kapitala							732.229	(732.229)	-
Oblikovanje rezerv za lastne delnice iz drugih sestavin kapitala				442.660	442.660			(442.660)	-
Razporeditev čistega dobička po sklepu organov vodenja in nadzora			75.642		75.642			(75.642)	-
	-	-	75.642	442.660	518.302	-	732.229	(1.250.531)	-
Končno stanje na dan 31. 12.2015	16.401.898	173.186	470.988	442.660	913.648	259	862.065	994.549	19.345.605
BILANČNI DOBIČEK								1.856.614	

SKUPINA AG IN DRUŽBA AG d.d.
LETNO POROČILO

Izkaz gibanja kapitala družbe AG d.d. za leto 2014

	<i>Osnovni kapital</i>	<i>Kapitalske rezerve</i>	<i>Zakonske rezerve</i>	<i>Druge rezerve iz dobička</i>	<i>Skupaj rezerve iz dobička</i>	<i>Presežek iz prevrednotenja</i>	<i>Preneseni čisti dobiček</i>	<i>Čisti poslovni izid leta</i>	<i>Skupaj</i>
Začetno stanje na dan 31. decembra 2013	13.652.275	72.837	333.834	-	333.834	6.885	-	129.836	14.195.667
Prilagoditve									
Začetno stanje na dan 1. januar 2014	13.652.275	72.837	333.834	-	333.834	6.885	-	129.836	14.195.667
Spremembe lastniškega kapitala	2.749.623	100.349	-	-	-	-	-	-	2.849.972
Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala	2.749.623				-			-	2.749.623
Vnos dodanih vplačil kapitala		100.349			-			-	100.349
Celotni vseobsegajoči donos	-	-	-	-	-	-594	-	793.740	793.146
Vnos čistega posl. izida poslovnega leta								793.740	793.740
Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb					-	-594			-594
Spremembe v kapitalu	-	-	61.512	-	61.512	-	129.836	-191.348	-
Razporeditev čistega dobička po sklepu uprave in nadzornega sveta			61.512		61.512		129.836	-191.348	
Končno stanje na dan 31. december 2014	16.401.898	173.186	395.346	-	395.346	6.291	129.836	732.228	17.838.785
BILANČNI DOBIČEK							129.836	732.228	862.064

3.6. IZJAVA POSLOVODSTVA

Upravni odbor družbe AG d.d. potrjuje računovodske izkaze družbe AG d.d. po stanju na dan 31.12.2015 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom. Pri pripravi letnih izkazov družbe za leto 2015 so bile uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri pripravi letnih računovodskih izkazov za leto 2014.

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 ter v skladu z veljavno zakonodajo in Slovenskimi računovodskimi standardi.

Upravni odbor je odgovoren tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov zavarovanja premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar ter drugih nepravilnosti in nezakonitosti.

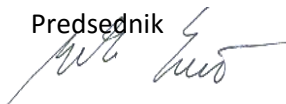
V skladu s 113. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov, Upravni odbor družbe AG d.d. izjavlja, po njihovem najboljšem vedenju:

- da je računovodsko poročilo družbe AG d.d. za leto 2015 sestavljeno v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi, ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe,
- da je v poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij glede poslov s povezami osebami.

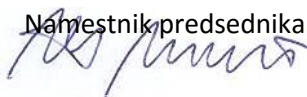
Ljubljana, 18.4.2016

Upravni odbor

Marko Konič
Predsednik



Aleš Musar
Namestnik predsednika



Marjanca Drame
Izvršna direktorica



3.7. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o.
Železna cesta 8a
SI-1000 Ljubljana
Slovenija

Telefon: +386 (0) 1 420 11 10
+386 (0) 1 420 11 60
Telefaks: +386 (0) 1 420 11 58
Internet: <http://www.kpmg.si>

Poročilo neodvisnega revizorja

Delničarjem družbe AG d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene ločene računovodske izkaze družbe AG d.d., ki vključujejo ločeno bilanco stanja na dan 31. decembra 2015, ločen izkaz poslovnega izida, ločen izkaz drugega vseobsegajočega donosa, ločen izkaz gibanja kapitala in ločen izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so ločeni računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja družbe AG d.d. na dan 31. decembra 2015 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi.



Poročilo o zahtevah druge zakonodaje

V skladu z zahtevo Zakona o gospodarskih družbah potrjujemo, da so informacije v poslovnem poročilu skladne s priloženimi ločenimi računovodskimi izkazi.

V imenu revizijske družbe

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.


Matjaž Prešeren
pooblaščen revizor

Boris Drobnič 
partner

KPMG Slovenija, d.o.o.
1

Ljubljana, 18. april 2016

3.8. SPLOŠNI PODATKI, RAČUNOVODSKE USMERITVE IN RAZKRITJA K LETNIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

3.8.1. Osnovni podatki

Naziv družbe:	AG, družba za investicije d.d.
Skrajšan naziv:	AG d.d.
Sedež:	Kavčičeva ulica 66, 1000 Ljubljana
Osnovni kapital (31.12.2015):	16.401.897,67 EUR
Število delnic (31.12.2015):	2.764.308
Organi nadzora:	Upravni odbor – družba ima tričlanski upravni odbor
Zakoniti zastopnik:	Marjanca Drame - izvršna direktorica
Člani Upravnega odbora:	Marko Konič – predsednik Aleš Musar – namestnik predsednika Marjanca Drame – članica
Ostali podatki:	Matična številka: 5376394000 ID DDV: SI98369547 TRR: 05100-8010776595 (ABANKA d.d.) 30000-0008328747 (Sberbank d.d.)
Dejavnost družbe:	Dejavnost holdingov

Družba je imela na dan 31.12.2015 naslednje število zaposlenih:

Ob koncu poslovnega leta:	1
Povprečno število v poslovnem letu:	1

Povprečno število zaposlenih glede na izobrazbo: 1 z VIII. stopnjo izobrazbe.

3.8.2. Računovodske usmeritve

Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi družbe AG d.d. so pripravljeni v skladu z Slovenskimi računovodskimi standardi (SRS) in v skladu s slovensko zakonodajo (ZGD-1).

Temeljni računovodski predpostavki sta upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov in upoštevanje časovne neomejenosti delovanja. *Kakovostne značilnosti* računovodskih izkazov so: razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost.

Pomembne računovodske usmeritve

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva se vrednotijo po sistemu nabavne vrednosti. *Opredmetena osnovna sredstva zajemajo:* zemljišča, zgradbe, proizvodjalno opremo in drugo opremo.

Začetno računovodsko merjenje

Opredmeteno osnovno sredstvo se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. V nabavno vrednost se vštevajo tudi uvozne in nevračljive nakupne dajatve po odštetju popustov ter vsi neposredno pripisljivi stroški pripravljanja sredstva za nameravano uporabo, zlasti stroški dovoza in namestitve ter ocena stroškov razgradnje, odstranitve in obnovitve. Nabavno vrednost lahko sestavljajo tudi obresti do aktiviranja opredmetenega sredstva.

Če je nabavna vrednost opredmetenega osnovnega sredstva velika, se nabavna vrednost razdeli na posamezne dele z različno dobo koristnosti.

Kasneje nastali stroški povečujejo nabavno vrednost, če povečujejo njihove prihodnje koristi.

Amortizirljivi znesek se razporedi v ocenjeni dobi njegove koristnosti.

Knjigovodska vrednost opredmetenega osnovnega sredstva se mora zmanjšati, če presega njihovo nadomestljivo vrednost.

Opredmeteno osnovno sredstvo, katerega posamična nabavna vrednost ne presega 500 EUR, se lahko razporedi kot material.

Za merjenje nepremičnine po pripoznanju mora podjetje izbrati model nabavne vrednosti ali model poštene vrednosti. Podjetje se je odločilo za sistem nabavne vrednosti.

Neodpisana vrednost opredmetenega osnovnega sredstva se zmanjšuje z amortiziranjem. Opredmeteno osnovno sredstvo se začne amortizirati prvi dan naslednjega meseca potem, ko se je začelo uporabljati za opravljanje dejavnosti, za katero je namenjeno. Opredmeteno dolgoročno sredstvo se začne amortizirati, ko je na voljo za uporabo.

Zmanjšanje vrednosti osnovnih sredstev zaradi oslabitve ni strošek amortizacije, temveč prevrednotovalni poslovni odhodek v zvezi z osnovnimi sredstvi.

Finančne naložbe

Dolgoročne finančne naložbe so v bilanci stanja naložbe v kapital drugih podjetij in dolgoročno dana posojila. Začetne vrednosti naložb so enake znesku naloženih denarnih ali drugih sredstev izraženih v denarju na dan posamezne naložbe.

Finančne naložbe je družba pri začetnem pripoznanju razvrstila v:

- finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo,
- za finančna sredstva namenjena trgovanju,
- finančne naložbe v posojila.

Po začetnem pripoznanju družba izmeri finančna sredstva po pošteni vrednosti razen

- finančnih naložb v posojila,
- finančnih naložb v posesti do zapadlosti v plačilo,
- finančnih naložb v kapitalske inštrumente, za katere ni objavljena cena na delujočem trgu in katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti; take finančne naložbe se izmerijo po nabavni vrednosti.

Finančne naložbe v delnice, za katere ni objavljena cena na delujočem trgu in poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, se izmerijo po nabavni vrednosti. Pri upoštevanju običajnih nakupov in prodaj finančnih naložb, družba upošteva datum trgovanja. V primeru, da je za določeno finančno naložbo sklenjena opcijska pogodba, se poštena vrednost ugotavlja na podlagi cene v opcijski pogodbi.

Naložbe v delnice in deleže družba obravnava kot finančna sredstva namenjena trgovanju. Dokazani dobički ali dokazana izguba se pri finančnih sredstvih, namenjenim trgovanju, ki kotirajo na borzi, pripozna neposredno v poslovnem izidu. Finančne naložbe prevrednotimo enkrat letno.

Na vsak dan bilance je potrebno oceniti, ali obstaja kak nepristranski dokaz o morebitni oslabiljenosti finančne naložbe. Če tak dokaz obstaja, je potrebno finančno naložbo prevrednotiti zaradi oslabilve. Finančne naložbe v odvisna ali pridružena podjetja se v računovodskih izkazih vrednotijo po nabavni vrednosti. Nakazani deleži v dobičku povečujejo finančne prihodke. Dana posojila družba vrednoti po odplačni vrednosti.

V kolikor v odvisni družbi nastopi postopek likvidacije, se naložbe v družbo in dana posojila tem družbam, oslabijo v celoti.

Terjatve

Terjatve zajemajo:

- pravice zahtevati plačilo dolga, dobavo stvari ali opraviti storitev,
- terjatve povezane s finančnimi prihodki,
- terjatve, ki se nanašajo na kupce, dobavitelje, zaposlene, državo ipd.,
- prejeti vrednostni papirji ne predstavljajo terjatev,
- terjatve za odloženi davek.

Glede na zapadlost v plačilo se delijo na kratkoročne (zapadejo v plačilo v letu dni) in dolgoročne. Terjatve se delijo na tiste, ki se nanašajo na stranke v državi in tujini. Ločeno se izkazuje terjatve do odvisnih podjetij, pridruženih podjetij in skupaj obvladovanih podjetij.

Začetno računovodsko merjenje

Terjatve se izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin. Kasnejša povečanja terjatev (razen predujmov) povečujejo finančne prihodke, zmanjšanja pa odhodke.

Terjatve izražene v tuji valuti se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto, ta razlika predstavlja prihodke ali odhodke iz poslovanja.

Del dolgoročnih terjatev, ki zapadejo v plačilo v letu dni po dnevu obračunskega obdobja, se v bilanci stanja izkažejo med kratkoročnimi terjatvami.

Oslabitve terjatev

Knjigovodsko vrednost terjatev je treba zmanjšati s preračunom na kontu popravka vrednosti. Dvomljive terjatve so tiste, za katere se domneva, da ne bodo poravnane v rednem roku oziroma v celotnem znesku, sporne pa tiste, zaradi katerih se je že začel sodni postopek. Popravki dvomljivih in spornih terjatev se opravijo po posamični terjatvi in bremenijo prevrednotovalne poslovne odhodke v zvezi s terjatvami, njihova odprava pa prevrednotovalne poslovne prihodke.

Ločeno je potrebno izkazovati terjatve do podjetij v skupini, do pridruženih podjetij in do drugih podjetij.

Denarna sredstva

Denarna sredstva zajemajo: gotovino, knjižni denar in denar na poti.

Kapital

Celotni kapital podjetja je njegova obveznost do lastnikov, ki zapade v plačilo, če podjetje preneha delovati. Zmanjšujejo ga izguba pri poslovanju, odkupljene lastne delnice in lastni poslovni deleži ter izplačila.

Celotni kapital sestavljajo osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti dobiček ali izguba iz prejšnjih let, presežek iz prevrednotenja in prehodno še nerazdeljeni čisti dobiček ali še ne poravnana čista izguba poslovnega leta.

Postavke kapitala se oblikujejo in črpajo skladno z določili, ki jih predpisuje Zakon o gospodarskih družbah.

Dolgoročni dolгови

Dolgovi so finančni in poslovni. Dolgoročni dolгови se nanašajo na obveznosti, ki zapadejo v plačilo v roku daljšem od leta dni.

Dolgovi se ob začetnem pripoznavanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, in ob predpostavki, da upniki zahtevajo njihovo poplačilo.

Dolgoročni dolгови zajemajo:

- dolgoročno dobljena posojila,
- dolgoročne dolžniške vrednostne papirje,
- vloge z rokom zapadlosti daljšim od leta dni,
- dolgove do najemodajalcev v primeru finančnega najema,
- dolgoročne dobaviteljeve kredite za kupljeno blago ali storitve,
- obveznosti do kupcev iz varščin,

- dolgoročne obveznosti za odloženi davek.

Ločeno se izkazujejo dolgoročni dolgovi do uskupinjenih in drugih podjetij. Ločeno se izkazujejo obveznosti do bank, drugih pravnih in fizičnih oseb, ter ločeno obveznosti do domačih in tujih upnikov.

Dolgovi, izraženi v tujih valutah, so preračunani v domačo valuto na dan nastanka po srednjem tečaju Banke Slovenije, konec obračunskega obdobja pa po srednjem tečaju Banke Slovenije na zadnji dan obračunskega obdobja.

Obresti se obračunavajo v skladu s pogodbami.

Dolgoročni dolgovi izraženi v tuji valuti se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto.

Kratkoročni dolgovi

Kratkoročni dolgovi so finančni in poslovni. Kratkoročni dolgovi se nanašajo na obveznosti, ki zapadejo v plačilo v roku krajšem od leta dni.

Dolgovi se ob začetnem pripoznavanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, in ob predpostavki, da upniki zahtevajo njihovo poplačilo.

Kratkoročni dolgovi zajemajo:

- kratkoročno dobljena posojila,
- izdani kratkoročni vrednostni papirji razen čekov,
- kratkoročni dobaviteljevi krediti za blago ali storitve,
- obveznosti do zaposlencev,
- obveznosti za obresti,
- obveznosti do države,
- obveznosti povezane z razdelitvijo poslovnega izida.
- obveznosti za prejete predujme in varščine.

Ločeno se izkazujejo kratkoročni dolgovi do uskupinjenih in drugih podjetij.

Ločeno se izkazujejo obveznosti do bank, drugih pravnih in fizičnih oseb, ter ločeno obveznosti do domačih in tujih upnikov.

Dolgovi, izraženi v tujih valutah, so preračunani v domačo valuto na dan nastanka po srednjem tečaju Banke Slovenije, konec obračunskega obdobja pa po srednjem tečaju Banke Slovenije na zadnji dan obračunskega obdobja.

Obresti se obračunavajo v skladu s pogodbami.

Kratkoročni dolgovi izraženi v tuji valuti se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto.

Prihodki

Prihodki se razčlenjujejo na poslovne prihodke, finančne prihodke in druge prihodke. Poslovni prihodki in finančni prihodki so redni prihodki.

Poslovni prihodki so prihodki od prodaje in drugi poslovni prihodki povezani s poslovnimi učinki. Prihodke od prodaje sestavljajo prodajne vrednosti prodanih proizvodov oziroma trgovskega blaga in materiala ter opravljenih storitev. Drugi poslovni prihodki so subvencije, dotacije, regresi, kompenzacije, premije in podobni prihodki.

Prevrednotovalni poslovni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev kot presežki njihove prodajne vrednosti nad njihovo knjigovodsko vrednostjo.

Finančni prihodki so prihodki od naložbenja. Prevrednotovalni finančni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi finančnih naložb.

Druge prihodke sestavljajo neobičajne postavke in ostali prihodki, ki povečujejo poslovni izid.

Odhodki

Odhodki se razvrščajo na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke. Poslovni odhodki in finančni odhodki so redni odhodki. Poslovne odhodke predstavljajo proizvodjalni stroški prodanih količin, ter nabavna vrednost prodanega trgovskega blaga, posredni stroški nabavljanja in prodajanja, posredni stroški skupnih služb in prevrednotovalni poslovni odhodki, ki niso stroški.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala iz njihove predhodne okrepitve.

Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje.

Prevrednotovalni finančni odhodki se pojavljajo v zvezi s finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala.

Druge odhodke predstavljajo neobičajne postavke in ostali odhodki, ki zmanjšujejo poslovni izid.

Davki

Tekoči davek se obračuna po trenutno veljavni davčni stopnji, ki za leto 2015 znaša 17%. Davčna uprava lahko preverja davčne obračune še v obdobju pet let po zaključku obračunskega obdobja.

Računovodska obravnava terjatev in obveznosti za odloženi davek je rezultat obračunavanja sedanjih in prihodnjih davčnih posledic.

Pomembne terjatve in obveznosti za odloženi davek povezanimi s poslovnimi dogodki v izkazu poslovnega izida se tudi pripoznajo v izkazu poslovnega izida kot odhodek za davek oziroma kot prihodek od davka. Vse pomembne terjatve in obveznosti za odloženi davek povezanimi s posli, pripoznanimi neposredno v kapitalu, se tudi pripoznajo neposredno v kapitalu.

Odloženi davki se obračunajo po metodi bilance stanja.

Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi iz podatkov bilance stanja na dan 31.12.2015 in bilance stanja na dan 31.12.2014 in iz podatkov izkaza poslovnega izida za leto 2015 ter iz dodatnih podatkov, ki so potrebni za prilagoditev pritokov in odtokov in za ustrezno razčlenitev pomembnejših postavk.

3.8.3. Razkritja k računovodskim izkazom – bilanca stanja

Neopredmetena sredstva

	Dobro ime	Skupaj
Nabavna vrednost		
31. december 2014	-	-
Pridobitve	261.083	261.083
Odtujitve	-	-
31. december 2015	261.083	261.083
Nabrani popravek vrednosti		
31. december 2014	-	-
Slabitve	261.083	261.083
Odtujitve	-	-
31. december 2015	261.083	261.083
Neodpisana vrednost		
31. december 2014	-	-
31. december 2015	-	-

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva družbe AG na dan 31.12.2015 prikazuje preglednica:

	Zemljišča	Zgradbe	Druge naprave in oprema	Skupaj
Nabavna vrednost				
31. december 2014	238.648	101.879	10.488	351.015
Pridobitve	-	-	-	-
Odtujitve	-	-	-1.276	-1.276
31. december 2015	238.648	101.879	9.212	349.739
Nabrani popravek vrednosti				
31. december 2014	-	-101.879	-5.608	-107.487
Odtujitve	-	-	1.276	1.276
Amortizacija v letu	-	-	-469	-469
31. december 2015	-	-101.879	-4.801	-106.680
Neodpisana vrednost				
31. december 2014	238.648	-	4.880	243.528
31. december 2015	238.648	-	4.411	243.059

Dolgoročna sredstva pridobljena s finančnim najemom:

Družba AG d.d. nima dolgoročnih sredstev pridobljenih s finančnim najemom.

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

Naložbene nepremičnine

	Naložbene nepremičnine	Skupaj
Nabavna vrednost		
31. december 2014	185.000	185.000
Pridobitve	1.900.000	1.900.000
Odtujitve	-	-
31. december 2015	2.085.000	2.085.000
Nabrani popravek vrednosti		
31. december 2014	-	-
Amortizacija v letu	-5.175	-5.175
Odtujitve	-	-
31. december 2015	5.175	5.175
Neodpisana vrednost		
31. december 2014	185.000	185.000
31. december 2015	2.079.825	2.079.825

Pridobitev naložbenih nepremičnin se nanaša na nakup nepremičnin v Ljubljani v višini 1.900.000 EUR. Poštena vrednost naložbenih nepremičnin se zaradi nakupa v letu 2015 ne razlikuje od knjigovodske vrednosti.

Dolgoročne finančne naložbe

Družba AG d.d. na dan 31.12.2015 izkazuje 10.122.078 EUR dolgoročnih finančnih naložb.

	31.12.2015	31.12.2014
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	8.970.078	14.506.818
<i>Delnice in deleži v družbah v skupini</i>	<i>7.953.209</i>	<i>13.791.009</i>
<i>Druge delnice in deleži</i>	<i>1.016.869</i>	<i>715.809</i>
Dolgoročna posojila	1.152.000	1.152.000
<i>Dolgoročna posojila družbam v skupini</i>	<i>1.152.000</i>	<i>1.152.000</i>
Skupaj	10.122.078	15.658.818

Analitika dolgoročnih finančnih naložb, razen posojil:

<i>Vrsta naložbe</i>	<i>Višina naložbe</i>
Naložba v Eta Kamnik, d.o.o. (100%)	6.401.080 EUR
Naložba v Mestni pristan d.o.o. (100%)	1.000.000 EUR
Naložba v DUF Invest Nova a.d. Bijeljina	715.809 EUR
Naložba v Strenia IND d.o.o. (100%)	552.129 EUR
Druge naložbe	301.061 EUR
Skupaj	8.970.078 EUR

Dругih dolgoročnih finančnih naložb družba ne izkazuje.

V spodnji preglednici prikazujemo gibanje dolgoročnih finančnih naložb:

	Naložbe v odvisne družbe	Naložbe v druge delnice in deleže	Dolgoročna posojila
Stanje 31.12.2014	13.791.009	715.809	1.152.000
Povečanja	3.400	3.391.436	-
Pridobitve	2.908.625	197.953	-
Okrepitev	-	288.258	-
Pripojitev	-2.905.225	2.905.225	-
Zmanjšanja	-	-3.090.376	-
Odplačila, prodaje	-	-	-
Prenos na KFN	-	-2.905.225	-
Slabitve	-	-185.151	-
Prenos med sredstva za prodajo	-5.841.200	-	-
Skupaj 31.12.2015	7.953.209	1.016.869	1.152.000

Pri naložbah, katerih delnice kotirajo na borzi, je na dan 31.12.2015 narejen preračun le-teh na borzno vrednost. Rezultat preračuna je prikazan med prevrednotenji oziroma slabitvami.

Družba AG d.d. je v letu 2015 od družbe v skupini kupila 100% poslovni delež v družbi HEK d.o.o., Kajuhova pot 4, Kamnik in jo nato pripojila matični družbi. S pripojitvijo je družba AG d.d. dobila naložbe v delnice in deleže ter kratkoročna posojila. S pripojitvijo je bilo ustvarjeno dobro ime v znesku 261.083 EUR. Konec leta je družba dobro ime v izkazu poslovnega izida v celoti slabila.

Zmanjšanje dolgoročnih finančnih naložb se nanaša prenos naložbe v delnice družbe Plama-Pur d.d. med sredstva, razpoložljiva za prodajo.

Dolgoročno posojilo v skupini se obrestuje po tržni obrestni meri.

Sredstva, namenjena za prodajo

	31.12.2015	31.12.2014
Sredstva, namenjena za prodajo	9.013.810	4.039.724

Sredstva, namenjena za prodajo, predstavljata naložbi v delnice družbe Plama-Pur d.d. Podgrad in naložba v družbo S-Real d.o.o.

Kratkoročne poslovne terjatve

<i>Vrsta terjatve</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
1. Kratkoročne terjatve do družb v skupini	-	-
2. Kratkoročne terjatve do kupcev	46.262	43.368
3. Kratkoročne terjatve do drugih	382.564	14.763
Skupaj	428.826	58.131

Gibanje popravka vrednosti terjatev

(v EUR)	Kupci doma	Kupci tujina	Druge posl. terjatve	Skupaj
31.12.2014	37.978	-	-	37.978
Oblikovani popravki 2015	12.447	-	-	12.447
31.12.2015	50.425	-	-	50.425

Kratkoročne poslovne terjatve po zapadlosti na dan 31.12.2015

<i>Vrsta terjatve</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>31.12.2014</i>
1. Nezapadle terjatve	382.564	14.763
2. Zapadle terjatve do 30 dni	-	-
3. Zapadle terjatve od 31-90 dni	-	-
4. Zapadle terjatve nad 90 dni	46.262	43.368
Skupaj	428.826	58.131

Družba nima zastavljenih in zavarovanih terjatev.

Kratkoročne finančne naložbe

Kratkoročne finančne naložbe na dan 31.12.2015 so prikazane v spodnji tabeli:

	31.12.2015	31.12.2014
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	311.870	26.042
Delnice in deleži v družbah v skupini	-	-
Druge delnice in deleži	311.870	26.042
Kratkoročna posojila	3.895.379	2.487.021
Kratkoročna posojila družbam v skupini	270.838	49.609
Kratkoročna posojila drugim	3.624.541	2.437.412
Skupaj	4.207.249	2.513.063

Pregled gibanja kratkoročnih finančnih naložb:

	<i>delnice in deleži</i>	<i>dana posojila</i>	<i>SKUPAJ</i>
Stanje 31.12.2014	26.042	2.487.021	2.513.063
Okrepite	37.351	-	37.351
Oslabitve	-731.459	-	-731.459
Povečanje	2.905.225	3.781.885	6.687.110
Zmanjšanje	-1.925.289	-2.373.527	-4.298.816
Stanje 31.12.2015	311.870	3.895.379	4.207.249

Družba AG d.d. na dan 31.12.2015 izkazuje 4.207.249 EUR kratkoročnih finančnih naložb. Kratkoročne finančne naložbe sestavljajo delnice borznih družb ter kratkoročna posojila družbam v skupini in izven nje.

Vsa dana kratkoročna posojila podjetjem se obrestujejo po tržni obrestni meri. Vsa posojila zapadejo v plačilo v letu 2016. Posojila so zavarovana z menicami in zastavnimi pravicami na nepremičninah.

Denarna sredstva

Stanje denarnih sredstev na dan 31.12.2015 je 486 EUR. Družba nima odobrenega bančnega posojila po načelu tekočega računa oziroma limita.

<i>Vrsta dobroimetja</i>	31.12.2015	31.12.2014
Denarna sredstva na računih pri bankah	486	6.365
Udenarljivi vrednostni papirji	-	78.469
Skupaj	486	84.834

Kapital

	31.12.2015	31.12.2014
Osnovni kapital	16.401.898	16.401.898
Kapitalske rezerve	173.185	173.185
Rezerve iz dobička	913.648	395.346
<i>Rezerve za lastne delnice</i>	<i>442.660</i>	-
Presežek iz prevrednotenja	259	6.291
Preneseni čisti poslovni izid	865.065	129.836
Čisti poslovni izid poslovnega leta	994.549	732.229
Skupaj	19.345.604	17.838.785

V spodnji preglednici prikazujemo tabelo gibanja presežka iz prevrednotenja:

	31.12.2014	<i>povečanje</i>	<i>zmanjšanje</i>	31.12.2015
Presežek iz prevrednotenja finančnih naložb	6.291	-	6.032	259
Skupaj	6.291	-	6.032	259

Čisti poslovni izid po preračunu kapitala s pomočjo cen življenjskih potrebščin

V kolikor bi kapital prevrednotili z rastjo cen življenjskih potrebščin (-0,5 %), bi bil poslovni rezultat družbe višji za 89.193,93 EUR.

Razredi izdanih delnic

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.

Lastne delnice/ deleži

Na dan 31.12.2015 družba izkazuje 442.660 EUR rezerv za lastne delnice, ki se nanašajo na delnice družbe v lasti odvisne družbe. V letu 2015 je družba pridobila 173.988 lastnih delnic v višini 563.710 EUR in jih v enaki vrednosti tudi odtujila.

O uporabi bilančnega dobička v višini 1.856.614,08 EUR se bo odločalo na skupščini.

Dolgoročne obveznosti

<i>Dolgoročne finančne obveznosti</i>	31.12.2015	31.12.2014
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	1.631.144	2.084.894
Dolgoročne obveznosti iz naslova izdanih obveznic	2.000.000	2.000.000
Skupaj	3.631.144	4.084.894

Družba AG d.d. na dan 31.12.2015 izkazuje 3.631.144 EUR dolgoročnih finančnih obveznosti, pri čemer je 2.000.000 EUR obveznosti iz naslova izdanih obveznic, preostanek pa znašajo obveznosti do bank.

<i>Posojilodajalec</i>	<i>Znesek</i>	<i>Datum zapadlosti</i>	<i>Obrestna mera</i>	<i>zavarovanje</i>
Sberbank d.d.	1.245.000 EUR	dolgoročni kredit	tržna	***
Sberbank d.d.	386.144 EUR	dolgoročni kredit	tržna	***

***Bančna posojila so zavarovana s hipotekami na nepremičninah, zastavo vrednostnih papirjev in menicami.

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.

<i>Dolgoročne obveznosti za odloženi davek</i>	31.12.2015	31.12.2014
Dolgoročne obveznosti za odloženi davek	-	1.389
Skupaj	-	1.389

Kratkoročne obveznosti

Družba AG d.d. na dan 31.12.2015 izkazuje 3.115.585 EUR kratkoročnih finančnih in poslovnih obveznosti.

	31.12.2015	31.12.2014
Kratkoročne poslovne obveznosti	1.914.765	131.050
<i>Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev</i>	<i>6.300</i>	<i>25.075</i>
<i>Druge kratkoročne poslovne obveznosti</i>	<i>1.908.465</i>	<i>105.975</i>
- <i>Druge kratkoročne poslovne obveznosti so družb v skupini</i>	<i>1.908.465</i>	<i>-</i>
Kratkoročne finančne obveznosti	1.200.820	713.169
<i>Kratkoročne finančne obveznosti do bank</i>	<i>461.663</i>	<i>453.750</i>
<i>Kratkoročne finančne obveznosti do drugih</i>	<i>739.157</i>	<i>259.419</i>
Skupaj	3.115.585	844.219

Druge kratkoročne poslovne obveznosti se nanašajo na obveznosti iz naslova nakupa poslovnega deleža od odvisne družbe. Kratkoročne finančne obveznosti zapadejo v plačilo v letu 2016, obrestujejo pa se po tržni obrestni meri.

Kratkoročne časovne razmejitve

Družba AG d.d. na dan 31.12.2015 ne izkazuje aktivnih časovnih razmejitev.

Družba AG d.d. na dan 31.12.2015 izkazuje 3.000 EUR pasivnih časovnih razmejitev, ki se nanašajo na vnaprej vračunane stroške.

3.8.4. 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).

Stroški blaga, materiala in storitev

	1.1. do 31.12.2015	1.1. do 31.12.2014
Nabavna vrednost prodanega blaga	-	-
Stroški materiala	2.867	1.143
Stroški storitev	153.025	138.970
Skupaj	155.892	140.113

Stroški dela

Vrsta stroškov	1.1. do 31.12.2015	1.1. do 31.12.2014
1. Stroški plač	38.319	31.174
2. Stroški socialnih zavarovanj	3.391	2.759
3. Stroški pokojninskih zavarovanj	2.778	2.260
4. Drugi stroški	3.389	2.251
Skupaj	47.877	38.444

Stroški dela so v letu 2015 znašali 47.877 EUR. Stroškov organov nadzora v družbi v letu 2015 ni bilo.

Odpisi vrednosti

	<i>1.1. do 31.12.2015</i>	<i>1.1. do 31.12.2014</i>
Amortizacija zgradb	-	676
Amortizacija opreme in nadomestnih delov	469	308
Amortizacija naložbenih nepremičnin	5.175	7.469
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri OOS in NDS	261.083	
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri OBS	-	12.447
Skupaj	266.727	20.900

Finančni odhodki

	<i>1.1. do 31.12.2015</i>	<i>1.1. do 31.12.2014</i>
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov fin. naložb	900.504	1.574.328
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	344.939	352.093
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	256	63
Skupaj	1.245.699	1.926.484

Poslovni prihodki

<i>Vrsta prihodka</i>	<i>1.1. do 31.12.2015</i>	<i>1.2. do 31.12.2014</i>
Čisti prihodki iz prodaje	2.894	13.956
Drugi poslovni prihodki	1.280	24.473
Skupaj	4.174	38.429

Finančni prihodki

	<i>1.1. do 31.12.2015</i>	<i>1.2. do 31.12.2014</i>
Finančni prihodki iz deležev	2.988.561	2.713.824
- v skupini	2.721.128	2.712.966
- v drugih družbah	267.433	857
Finančni prihodki iz posojil	240.063	87.704
- danih družbam v skupini	64.148	36.592
- danih drugim	175.915	51.112
Drugi prihodki iz financiranja	17	81.643
Skupaj	3.228.641	2.883.171

Finančni prihodki v letu 2015 predstavljajo predvsem prihodke iz naslova prejetih dividend v višini 2.988.561 EUR.

3.8.5. Razkritja k računovodskim izkazom – izkaz denarnega toka

Izkaz denarnega toka je izdelan po posredni metodi. Iz njega je razvidno, da družba AG d.d. v letu 2015 največje prejemke in izdatke beleži pri naložbenju in financiranju, prejemki in izdatki iz poslovanja so glede na prej navedeni kategoriji zanemarljivi.

3.8.6. Druga pomembna razkritja

Podatki in pojasnila v zvezi s 69. členom Zakona o gospodarskih družbah

V nadaljevanju so navedena pojasnila po 69. členu Zakona o gospodarskih družbah, ki jih mora družba razkriti poleg razkritij po računovodskih standardih in drugih členih 8. poglavja Zakona o gospodarskih družbah.

1. Opis metode, ki je bila uporabljena za vrednotenje posameznih postavk v letnih računovodskih izkazih in metode, ki so bile uporabljene za izračun odpisov vrednosti

Pri vrednotenju posameznih postavk v letnih računovodskih izkazih so bile v celoti upoštevane rešitve, ki jih vsebujejo Slovenski računovodski standardi in interne usmeritve družbe za vrednotenje posameznega sredstva. Vse postavke, ki so v poslovnih knjigah izražene v tuji valuti, so v evre preračunane po srednjem tečaju Banke Slovenije, veljavnem na zadnji dan obračunskega obdobja.

2. Podatki o družbah, v katerih kapitalu je družba udeležena z najmanj 20 %

Družba AG d.d. ima na dan 31.12.2015 lastniške deleže v naslednjih družbah:

Družba	delež v %	Kapital	Sredstva	Poslovni izid
		31.12.2015	31.12.2015	2015
ETA Kamnik, d.o.o.	100	12.723.092	20.108.505	1.180.716
Plama-Pur d.d. Podgrad	50	19.626.580	23.114.479	3.133.781
Mestni pristan d.o.o.	100	1.025.854	2.222.702	-26.833
Strenia IND d.o.o.	100	565.496	3.543.647	107.962
S-Real d.o.o.	56	5.254.863	10.033.702	28.277

3. Podatki o družbah, v katerih je družba družbenik in neomejeno osebno odgovarja za obveznosti te družbe

Družba ni družbenik v nobeni družbi, kjer bi neomejeno osebno odgovarjala za obveznosti te družbe.

4. Podatki o višini odobrenega kapitala oziroma o pogojno povečanem osnovnem kapitalu

Razloženo v točki 1.3.9 (Povečanje ali zmanjšanje osnovnega kapitala družbe AG d.d.) poslovnega poročila.

5. Podatki o pridobljenih lastnih delnicah

Družba na dan 31.12.2015 izkazuje rezerve za lastne delnice v višini 442.660 EUR, ki se nanašajo na lastne delnice v lasti odvisne družbe.

6. Podatki o številu in razredu izdanih delnic družbe.

Družba je organizirana kot delniška družba. Na dan 31.12.2015 je imela izdanih 2.764.308 navadnih prosto prenosljivih kosovnih delnic z oznako AGOG.

7. Podatki o drugih vrednostnih papirjih, ki jih je izdala družba

Družba je v letu 2011 izdala 2.000 obveznic z nominalno vrednostjo 1.000 EUR, skupaj 2.000.000,00 EUR. Rok zapadlosti obveznic je 15 let.

8. Podatki o rezervacijah, ki so izkazane pod postavko druge rezervacije.

Družba ne izkazuje postavke druge rezervacije.

9. Podatki o višini vseh obveznosti z rokom dospelosti daljšim od 5 let.

Družba v svojih poslovnih knjigah izkazuje obveznosti iz naslova obveznic v višini 2.000.000 EUR, ki zapadejo v letu 2025, drugih finančnih obveznosti z zapadlostjo nad 5 let družba ne izkazuje.

10. Podatki o višini vseh obveznosti, ki so zavarovane s stvarnim jamstvom (zastavna pravica in podobno)

Družba ima del finančnih obveznosti zavarovane s hipoteko na zemljiščih in z zastavo deležev. Naložbena nepremičnina je zastavljena za bančni kredit odvisne družbe. Drugih pogojnih obveznosti družba ne izkazuje.

11. Podatki o skupnem znesku finančnih obveznosti, ki niso izkazane v bilanci stanja, če so ti podatki pomembni za oceno finančnega položaja družbe (izplačila pokojnin in obveznosti do družb v skupini)

Družba ima vse finančne obveznosti izkazane v bilanci stanja.

12. Podatki o čistih prihodkih od prodaje, ki so razčlenjeni po posameznih področjih poslovanja družbe oziroma po posameznih zemljepisnih trgih

Družba je v letu 2015 ustvarila 2.895 EUR prihodkov iz naslova prodaje proizvodov ali storitev, v skladu z glavno dejavnostjo ima družba največ prihodkov iz naslova finančnih naložb.

13. Podatki o povprečnem številu zaposlenih v poslovnem letu, razčlenjeno po skupinah glede na izobrazbo

Pojasnjeno v poglavju 3.8.1. (Osnovni podatki) tega poročila.

14. Podatki o znesku stroškov dela v poslovnem letu, če je bila uporabljena razčlenitev izkaza poslovnega izida po 3. odstavku 66. člena ZGD-1

Pojasnjeno v poglavju 3.8.4. (Razkritja k računovodskim izkazom – Izkaz poslovnega izida) tega poročila.

15. Transakcije s povezanimi osebami

Družba na dan 31.12.2015 izkazuje dano dolgoročno posojilo odvisni družbi v višini 1.152.000 EUR in dano kratkoročno posojilo odvisni družbi v višini 270.838 EUR. Poleg tega je družba v letu 2015 od

odvisne družbe pridobila finančno naložbo v družbo HEK d.o.o. Drugih transakcij z odvisnimi družbami ni bilo. Transakcije med povezanimi osebami so opravljene pod tržnimi pogoji.

16. Razčlenitev kapitalskih rezerv v skladu s prvim odstavkom 64. člena ZGD-1

Družba izkazuje 173.186 EUR kapitalskih rezerv, ki se nanašajo na vplačani presežek kapitala.

17. Podatki o skupnem znesku vseh prejemkov, ki so jih prejeli člani posloводства, drugi delavci družbe, zaposleni na podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, in člani nadzornega sveta

Družba je zaposlenima, za katera ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, v letu 2015 izplačala plačo v bruto znesku 38.319 EUR, člani Upravnega odbora niso prejeli nobenih prejemkov.

18. Podatki o predujmih in posojilih, ki jih je družba odobrila članom uprave, drugim delavcem družbe, zaposlenim na podlagi pogodbe, za katero ne velja tarifni del kolektivne pogodbe in članom nadzornega sveta

Družba ni odobrila nikomur od zgoraj navedenih oseb posojil ali predujmov.

19. Podatki o firmi in sedežu obvladujoče družbe, ki sestavlja konsolidirano letno poročilo za najširši krog družb v skupini in v razmerju do katere je družba odvisna družba ter navedbo mesta, kjer je mogoče dobiti to konsolidirano letno poročilo

Največja posamična delničarja družbe na dan 31.12.2015 sta družbi S.T. Hammer Limited, ki ima v lasti 36,74% vseh delnic in M.M. ALPHA INVESTMENT d.o.o., ki ima v lasti 27,63% vseh delnic družbe AG d.d. Nobena od navedenih družb ne pripravlja konsolidiranih računovodskih izkazov.

Družba AG d.d. je za leto 2015 pripravila konsolidirane računovodske izkaze, sestava skupine je pojasnjena v točki 2.8.1. (*Osnovni podatki o skupini*) tega poročila.

20. Podatki o firmi in sedežu obvladujoče družbe, ki sestavlja konsolidirano letno poročilo za najožji krog družb v skupini in v razmerju do katere je družba odvisna družba ter navedbo mesta, kjer je mogoče dobiti to konsolidirano letno poročilo

Družba AG d.d. je za leto 2015 pripravila konsolidirane računovodske izkaze, sestava skupine je pojasnjena v točki 2.8.1. (*Osnovni podatki o skupini*) tega poročila.

21. Celotni znesek, porabljen za revizorja

Pogodbena vrednost revidiranja je za leto 2015 znašala 3.000 EUR.

22. Spremembe računovodskih usmeritev in računovodskih ocen

Temeljne računovodske usmeritve v primerjavi s preteklim letom so ostale nespremenjene.

3.8.7. Pomembnejši dogodki po datumu poročanja

V aprilu 2016 je družba prodala 50% delež v družbi Plama-Pur d.d. s pozitivnim vplivom na rezultat.

Po datumu bilance stanja se niso pojavili poslovni dogodki, ki bi lahko pomembno vplivali na računovodske izkaze na dan 31.12.2015.

Ljubljana, 18.4.2016

Upravni odbor

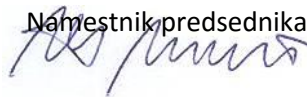
Marko Konič

Predsednik



Aleš Musar

Naměstnik predsednika



Marjanca Drame

Izvršna direktorica

