

POLLETNO POROČILO

Skupine AG in družbe AG, družba za
investicije d.d. za obdobje od 1.1. do
30.6.2016



Ljubljana, avgust 2016

KAZALO

1.	UVODNA POJASNILA.....	3
2.	POSLOVNO POROČILO.....	4
2.1.	PREDSTAVITEV SKUPINE AG.....	4
2.2.	POROČILO O POSLOVANJU ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2016.....	5
2.2.1.	<i>Pomembnejši poslovni dogodki</i>	<i>5</i>
2.2.2.	<i>Izpostavljenost in obvladovanje tveganj</i>	<i>5</i>
2.2.3.	<i>Lastniška struktura</i>	<i>6</i>
2.2.4.	<i>Poslovanje s povezanimi družbami</i>	<i>7</i>
2.3.	IZJAVA POSLOVODSTVA	7
3.	KONSOLIDIRANO RAČUNOVODSKO POROČILO	8
3.1.	KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA.....	8
3.2.	KONSOLIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA.....	10
3.3.	KONSOLIDIRAN IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA.....	11
3.4.	RAZKRITJA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	12
3.4.1.	<i>Razkritja h konsolidiranim računovodskim izkazom – izkaz finančnega položaja</i>	<i>12</i>
3.4.2.	<i>Razkritja h konsolidiranim računovodskim izkazom – izkaz poslovnega izida</i>	<i>16</i>
4.	RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE AG D.D.	19
4.1.	BILANCA STANJA.....	19
4.2.	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA.....	21
4.3.	IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA.....	22
4.4.	RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	22
4.4.1.	<i>Razkritja k računovodskim izkazom – bilanca stanja</i>	<i>22</i>
4.4.2.	<i>Razkritja k računovodskim izkazom – izkaz poslovnega izida</i>	<i>26</i>

1. UVODNA POJASNILA

Objavljeni podatki za Skupino AG za obdobje od 1.1. do 30.6.2016 so pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP). Podatki za družbo AG d.d. za obdobje od 1.1. do 30.6.2016 so pripravljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (SRS 2016).

Pri pripravi polletnih izkazov družbe in skupine za obdobje od 1.1. do 30.6.2016 so bile uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri pripravi letnih računovodskih izkazov za leto 2015.

Podatki o poslovanju Skupine AG in družbe AG d.d. v obdobju od 1.1. do 30.6.2016 niso revidirani.

Polletno poročilo skupine AG in družbe AG d.d. za obdobje od 1.1. do 30.6.2016 je na voljo na sedežu družbe AG d.d., Kavčičeva ulica 66, Ljubljana, vsak dan med 8.00 in 16.00 uro po predhodni najavi na info@agog.si, objavljeno je tudi na spletnih straneh družbe (<http://www.agog.si>) in spletnih straneh borze (<http://seonet.ljse.si/>).

2. POSLOVNO POROČILO

2.1. PREDSTAVITEV SKUPINE AG

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

Naziv družbe:	AG, družba za investicije d.d.
Skrajšan naziv:	AG d.d.
Sedež:	Kavčičeva ulica 66, 1000 Ljubljana
Osnovni kapital (30.6.2015):	16.401.898 EUR
Število delnic (30.6.2015):	2.764.308
Organi nadzora:	Upravni odbor – družba ima tričlanski upravni odbor
Zakoniti zastopnik:	Marko Konič (izvršni direktor)
Člani Upravnega odbora:	Marjanca Drame – predsednica Anton Pregelj – namestnik predsednice Marko Konič – član
Ostali podatki:	Matična številka: 5376394000 ID DDV: SI98369547 TRR: 30000-0008328747 (Sberbank d.d.) 05100-8010776595 (ABANKA d.d.)
Dejavnost družbe:	Dejavnost holdingov

Skupino AG na dan 30.6.2016 poleg družbe AG d.d. sestavljajo naslednje odvisne družbe oz. skupine:

- družba **ETA Kamnik, d.o.o., Kajuhova pot 4, Kamnik**, ki je v 100% lasti družbe AG d.d. in
- družba **Mestni pristan d.o.o., Jurčičev trg 1, Ljubljana**, v kateri ima družba AG d.d. 100% poslovni delež.

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

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

<i>Družba</i>	<i>Sredstva na dan 30.6.2016</i>	<i>Kapital na dan 30.6.2016</i>	<i>Celotni prihodki 1-6/2016</i>	<i>Delež glasovalnih pravic</i>
ETA Kamnik d.o.o.	20.192.993	12.998.276	8.872.639	100 %
Mestni pristan d.o.o.	2.212.508	1.014.095	30.379	100 %
Sončni vrt d.o.o.	1.032.130	945.775	23.266	50 %
Panonska energetika d.o.o.	3.152.246	775.195	16	50 %

2.2. POROČILO O POSLOVANJU ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2016

2.2.1. Pomembnejši poslovni dogodki

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

V aprilu je družba AG d.d. zaključila prodajni postopek naložbe v delnice družbe Plama-Pur d.d. Podgrad in naložbo prodala s pozitivnim vplivom na rezultat.

Konec junija 2016 je bila redna letna skupščina družbe, na kateri so se delničarji seznanili z letnim poročilom Skupine AG in družbe AG d.d. za poslovno leto 2015 z mnenjem revizorja. Delničarji so odločili, da bilančni dobiček ostane v celoti nerazporejen, članom upravnega odbora in izvršni direktorici pa je bila podeljena razrešnica. Zaradi izteka mandata je bil na novo imenovan upravni odbor v sestavi: Marko Konič, Marjanca Drame in Anton Pregelj. Na skupščini je bil imenovan tudi pooblaščen revizor za poslovno leto 2016 in sicer KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje d.o.o., Ljubljana.

2.2.2. Izpostavljenost in obvladovanje tveganj

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

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

Pri finančnem tveganju se izpostavlja predvsem kreditno tveganje, plačilno sposobnostna tveganja in tveganje spremembe obrestne mere. Izpostavljenost posameznim vrstam finančnih tveganj ter ukrepe

za varovanje pred njimi družba AG d.d. izvaja in presoja na podlagi učinkov na denarne tokove. Za varovanje pred finančnimi tveganji v okviru redne dejavnosti izvaja ustrezne aktivnosti varovanja (ščitenja) na poslovnem, naložbenem in finančnem področju.

Kreditno tveganje je tveganje neporavnavanja ali nepravočasnega poravnavanja obveznosti. Kreditna tveganja se v družbi obvladujejo z naslednjimi ukrepi: z zavarovanjem terjatev iz poslovanja, z dodatnim zavarovanjem bolj tveganih terjatev s hipotekami, bančnimi garancijami in z drugimi zavarovalnimi instrumenti, z rednim nadziranjem poslovanja in finančnega stanja novih in obstoječih poslovnih partnerjev in s sistematičnimi in aktivnimi procesi izterjave terjatev. Pomembno je tudi obrestno tveganje, to je nevarnost neugodnega ali škodljivega gibanja (spremembe) obrestne mere, ki vpliva na poslovanje družb, saj se vsa najeta posojila obrestujejo po pogojih spremenljive obrestne mere (EURIBOR, LIBOR) in fiksnega pribitka.

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

2.2.3. Lastniška struktura

Lastniška struktura na dan 30.6.2016 je prikazana v spodnji tabeli:

DELNIČAR	ŠTEVILO DELNIC	% LASTNIŠTVA
M.M. ALPHA INVESTMENT d.o.o.	2.498.701	90,39%
Ostale pravne in fizične osebe	265.607	9,61%
SKUPAJ	2.764.308	100%

Največji lastnik družbe AG d.d. na dan 30.6.2016 je družba M.M. Alpha Investment d.o.o., ki ima v lasti 2.498.701 delnic oz. 90,39 % vseh delnic družbe.

	30.6.2016	31.12.2015
Kapital	20.919.465	19.345.605
Osnovni kapital (v EUR)	16.401.898	16.401.898
Število izdanih delnic	2.764.308	2.764.308

Knjigovodska vrednost delnice na dan 30.6.2016, izračunana kot razmerje med vrednostjo kapitala in številom vseh izdanih delnic, znaša 7,57 EUR.

2.2.4. Poslovanje s povezanimi družbami

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

AG d.d., kot družba v večinski lasti družbe M.M. Alpha Investment d.o.o., v prvem polletju 2016 ni sklenila nobenega pravnega posla, ki bi imel škodljive posledice za delovanje družbe.

AG d.d. je do družbe M.M. Alpha Investment d.o.o. v položaju odvisne družbe. V prvem polletju 2016 upravni odbor družbe AG d.d. ni prejel nobenega obveznega navodila s strani obvladujoče družbe. Prav tako med obema družbama v tem obdobju ni bilo nobenega, na osnovi obveznega navodila sklenjenega pravnega posla.

2.3. IZJAVA POSLOVODSTVA

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

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

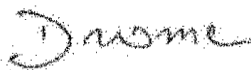
V skladu s 113. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov, upravni odbor družbe AG d.d. izjavlja, da je po njegovem najboljšem vedenju:

- polletno računovodsko poročilo družbe AG d.d. in skupine AG za obdobje od 1.1. do 30.6.2016 sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe in drugih družb vključenih v konsolidacijo kot celote in
- v poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij glede poslov s povezami osebami.

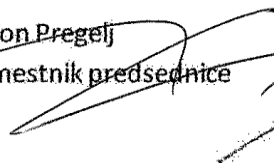
Ljubljana, 30.9.2016

Upravni odbor

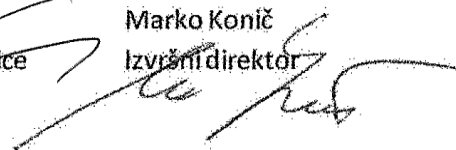
Marjanca Drame
Predsednica



Anton Pregelj
Namestnik predsednice



Marko Konič
Izvršni direktor



3. KONSOLIDIRANO RAČUNOVODSKO POROČILO

Računovodski izkazi po stanju na dan 30.6.2016 in 30.6.2015 v nadaljevanju tega poglavja so nerevidirani, primerjalni podatki za primerljivo obdobje na dan 31.12.2015 so revidirani. Zaradi spremembe konsolidacijske skupine računovodski izkazi za poslovno leto 2016 niso popolnoma primerljivi s poslovnim letom 2015.

3.1. KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

	KATEGORIJA	30.6.2016	31.12.2015
	SREDSTVA	39.788.279	40.717.863
A.	Dolgoročna sredstva	14.348.736	16.244.973
I.	Neopredmetena osnovna sredstva	15.010	23.929
II.	Opredmetena osnovna sredstva	8.114.065	12.345.874
	<i>Zemljišča</i>	<i>3.570.306</i>	<i>4.548.403</i>
	<i>Zgradbe</i>	<i>3.659.661</i>	<i>4.726.340</i>
	<i>Druge naprave in oprema</i>	<i>884.098</i>	<i>3.071.131</i>
II.	Naložbene nepremičnine	3.196.190	1.327.544
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	2.500.500	1.950.813
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	-	-
VI.	Terjatve za odloženi davek	522.971	596.813
B.	Kratkoročna sredstva	25.331.390	24.465.458
I.	Sredstva za prodajo	1.834.937	9.013.810
II.	Zaloge	4.072.372	4.692.335
III.	Kratkoročne finančne naložbe	10.520.355	4.016.411
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	6.572.217	6.734.098
	<i>Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev</i>	<i>4.475.011</i>	<i>6.112.350</i>
	<i>Kratkoročne poslovne terjatve do drugih</i>	<i>2.097.206</i>	<i>621.748</i>
V.	Denarna sredstva	2.331.509	8.804
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	108.153	7.432

	KATEGORIJA	30.6.2016	31.12.2015
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	39.788.279	40.717.863
A.	Kapital	27.573.071	25.735.786
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	614.198
	<i>Zakonske rezerve</i>	<i>614.198</i>	<i>614.198</i>
	<i>Druge rezerve iz dobička</i>	-	-
IV.	Preneseni čisti poslovni izid	4.628.271	3.509.351
V.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.836.029	1.118.920
VI.	Revalorizacijske rezerve	3.919.489	3.918.233
B.	Rezervacije	564.072	591.444
C.	Dolgoročne obveznosti	7.053.637	7.141.046
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	6.244.000	6.331.409
	<i>Dolgoročne finančne obveznosti do bank</i>	<i>4.244.000</i>	<i>4.317.689</i>
	<i>Druge dolgoročne finančne obveznosti</i>	<i>2.000.000</i>	<i>2.013.720</i>
II.	Odložene obveznosti za davek	809.637	809.637
Č.	Kratkoročne obveznosti	4.006.927	6.785.282
I.	Kratkoročne finančne obveznosti	2.068.835	3.527.033
	<i>Kratkoročne finančne obveznosti do bank</i>	<i>1.122.434</i>	<i>2.658.527</i>
	<i>Druge kratkoročne finančne obveznosti</i>	<i>946.401</i>	<i>868.506</i>
II.	Kratkoročne poslovne obveznosti	1.938.092	3.258.249
	<i>Kratkoročne posl. obveznosti do dobaviteljev</i>	<i>1.276.143</i>	<i>2.308.097</i>
	<i>Druge kratkoročne poslovne obveznosti</i>	<i>661.949</i>	<i>950.152</i>
D.	Pasivne časovne razmejitve	590.572	464.305

Op.: Zaradi spremembe konsolidacijske skupine računovodski izkazi za poslovno leto 2016 niso popolnoma primerljivi s poslovnim letom 2015.

3.2. KONSOLIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

	KATEGORIJA	1-6/2016	1-6/2015
A.	Čisti prihodki iz prodaje	8.675.820	29.932.108
B.	Sprememba vrednosti zalog	186.984	-551.292
C.	Drugi poslovni prihodki	46.457	51.852
Č.	Kosmati donos iz poslovanja	8.909.261	29.432.668
D.	Stroški blaga, materiala in storitev	5.760.358	20.530.230
I.	Nabavna vrednost prodanega blaga	6.861	329.537
II.	Stroški materiala	4.494.926	17.014.953
III.	Stroški storitev	1.258.571	3.185.740
E.	Stroški dela	1.606.335	4.676.012
I.	Stroški plač	1.144.926	3.330.720
II.	Stroški pokojninskih zavarovanj	121.197	416.853
III.	Stroški drugih socialnih zavarovanj	84.100	234.233
IV.	Drugi stroški dela	256.112	694.206
F.	Odpisi vrednosti	268.588	959.716
	Amortizacija	261.814	950.954
	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS in OOS	6.774	2.788
	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri OBS	-	5.974
G.	Oblikovanje rezervacij	-	32.252

H.	Drugi poslovni odhodki	54.637	78.250
I.	Dobiček/izguba iz poslovanja (EBIT)	1.219.343	3.156.209
J.	Dobiček/izguba iz financiranja	728.529	-1.068.041
K.	Dobiček/izguba iz rednega delovanja	1.947.872	2.088.167
L.	Drugi prihodki	5	9.616
M.	Drugi odhodki	3.632	529
N.	Celotni poslovni izid obračunskega obdobja	1.944.245	2.097.254
O.	Davek iz dobička	34.374	349.948
P.	Odloženi davki	73.842	64.626
R.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.836.029	1.682.680
	<i>Od tega čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov</i>	-	857.409

Op.: Zaradi spremembe konsolidacijske skupine računovodski izkazi za poslovno leto 2016 niso popolnoma primerljivi s poslovnim letom 2015.

3.3. KONSOLIDIRAN IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

	1-6/2016	1-6/2015
Poslovni izid tekočega leta	1.836.029	1.682.680
Drugi vseobsegajoči donos v obdobju:		
Sprememba poštene vrednosti OOS		-88.563
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		
Skupaj drugi vseobsegajoči donos v obdobju	-	-88.563
Skupaj vseobsegajoči donos v obdobju	1.836.029	1.594.117

3.4. RAZKRITJA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

3.4.1. Razkritja h konsolidiranim računovodskim izkazom – izkaz finančnega položaja

Nepremičnine, naprave in oprema

<i>Opredmetena osnovna sredstva</i>	30.6.2016	31.12.2015
<i>Zemljišča</i>	3.570.306	4.548.403
<i>Zgradbe</i>	3.659.661	4.726.340
<i>Druge naprave in oprema</i>	884.098	3.071.131
Skupaj	8.114.065	12.345.874

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

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

Neopredmetena sredstva

Neto vrednost neopredmetenih osnovnih sredstev skupine AG je konec junija 2016 znašala 15.010 EUR. Med neopredmetenimi sredstvi družbe v skupini izkazujejo pravice do uporabe računalniških programov.

Terjatve za odloženi davek

Na dan 30.6.2016 so terjatve za odloženi davek v skupini AG znašale 522.971 EUR in v celoti izhajajo iz preteklih obdobj.

Dolgoročne finančne naložbe

Struktura dolgoročnih finančnih naložb na dan 30.6.2016 je prikazana v nadaljevanju:

	30.06.2016	31.12.2015
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	2.500.500	1.950.813
Dolgoročna posojila	-	
Skupaj	2.500.500	1.950.813

Zaloge

	30.6.2016	31.12.2015
Material	932.778	1.543.683
Nedokončana proizvodnja	2.073.928	2.316.674
Gotovi proizvodi in trgovsko blago	1.010.434	821.771
Dani avansi, varščine	55.232	10.208
Skupaj	4.072.372	4.692.335

Skupina zalog nima zastavljenih kot jamstvo.

Terjatve do kupcev in druge terjatve

	30.6.2016	31.12.2015
Terjatve do kupcev	4.475.011	6.112.350
Druge terjatve	2.097.206	621.748
Skupaj	6.572.217	6.734.098

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

Terjatve do kupcev izhajajo iz prodaje proizvodov, blaga, materiala in storitev. Izpostavljenost kreditnemu tveganju je v skupini majhna, saj ima skupina večino terjatev do kupcev na dan 30.06.2016 zavarovanih pri zavarovalnici.

Sredstva, namenjena za prodajo

	30.06.2016	31.12.2015
Sredstva, namenjena za prodajo	1.834.937	9.013.810

Sredstva, namenjena za prodajo, na dan 30.6.2016 predstavljata 100% lastniška deleža v družbah S-Real d.o.o. in UNIGL d.o.o.

Kratkoročne finančne naložbe

	30.06.2016	31.12.2015
Kratkoročne finančne naložbe in kratkoročna posojila	10.520.355	4.016.411
Skupaj	10.520.355	4.016.411

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

Denarna sredstva

Na kontih denarnih sredstev skupina na dan 30.6.2016 izkazuje denarna sredstva v blagajni in na poslovnih računih v skupnem znesku 2.331.509 EUR.

Aktivne časovne razmejitve

	30.06.2016	31.12.2015
Skupaj	108.153	7.432

Kapital

<i>Kapital</i>	<i>30.6.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
Osnovni kapital	16.401.898	16.401.898
Kapitalske rezerve	173.186	173.186
Rezerve iz dobička	614.198	614.198
Revalorizacijske rezerve	3.919.489	3.918.233
Preneseni poslovni izid	4.628.271	3.509.351
Poslovni izid poslovnega leta	1.836.029	1.118.920
Kapital manjšinskih lastnikov	-	-
Skupaj	27.573.071	25.735.786

Skupina AG nima lastnih delnic oziroma deležev. Skupina je v prvem polletju 2016 ustvarila poslovni izid v višini 1.836.029 EUR. V tem obdobju je dividende izplačala družba Eta Kamnik d.o.o.

Dolgoročne obveznosti

	30.6.2016	31.12.2015
Dolgoročne finančne obveznosti	6.244.000	6.331.409
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	4.244.000	4.317.689
Dolgoročne obveznosti iz naslova izdanih obveznic	2.000.000	2.000.000
Druge dolgoročne finančne obveznosti	-	13.720
Odložene obveznosti za davek	809.637	809.637
Skupaj	7.053.637	7.141.046

Skupina na dan 30.06.2016 izkazuje 6.244.000 EUR dolgoročnih finančnih obveznosti, pri čemer je 2.000.000 EUR obveznosti iz naslova izdanih obveznic, 4.244.000 EUR znašajo obveznosti do bank. Posojila so zavarovana s hipoteko na zemljiščih.

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

Dolgoročne odložene obveznosti za davek znašajo 809.637 EUR, ki se nanašajo na odložene obveznosti za davek iz prevrednotenja osnovnih sredstev.

Dolgoročne rezervacije in pasivne časovne razmejitev

Glavnino rezervacij predstavljajo rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi, ki so oblikovane za ocenjene obveznosti izplačil, diskontirane na sedanjo vrednost. Na dan 30.6.2016 znaša skupaj znesek rezervacij in dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev 564.072 EUR.

Kratkoročne obveznosti

Kratkoročne obveznosti	30.6.2016	31.12.2015
Kratkoročne finančne obveznosti	2.068.835	3.527.033
<i>Kratkoročne finančne obveznosti do bank</i>	<i>1.122.434</i>	<i>2.658.527</i>
<i>Druge kratkoročne finančne obveznosti</i>	<i>946.401</i>	<i>868.506</i>
Kratkoročne poslovne obveznosti	1.938.092	3.258.249

<i>Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev</i>	1.276.143	2.308.097
<i>Druge kratkoročne poslovne obveznosti</i>	661.949	950.152
SKUPAJ	4.006.927	6.785.282

Kratkoročno prejeta posojila se obrestujejo po tržnih obrestnih mera, v plačilo zapadejo v letu 2016 oziroma 2017, zavarovana so s hipotekami na nepremičninah.

Kratkoročne pasivne časovne razmejitve

	30.06.2016	31.12.2015
Skupaj	590.572	464.305

3.4.2. Razkritja h konsolidiranim računovodskim izkazom – izkaz poslovnega izida

Poslovni prihodki

	1-6/2016	1-6/2015
Čisti prihodki iz prodaje	8.675.820	29.932.108
Sprememba vrednosti zalog	186.984	-551.292
Drugi poslovni prihodki	46.457	51.852
Kosmati donos iz poslovanja	8.909.261	29.432.668

Poslovni odhodki

<i>Poslovni odhodki</i>	1-6/2016	1-6/2015
Stroški blaga, materiala in storitev	5.760.358	20.530.230
Nabavna vrednost prodanega blaga	6.861	329.537
Stroški materiala	4.494.926	17.014.953
Stroški storitev	1.258.571	3.185.740
Stroški dela	1.606.335	4.676.012
Stroški plač	1.144.926	3.330.720
Stroški pokojninskih zavarovanj	121.197	416.853

Stroški drugih socialnih zavarovanj	84.100	234.233
Drugi stroški dela	256.112	694.206
Odpisi vrednosti	268.588	959.716
Amortizacija	261.814	950.954
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS in OOS	6.774	2.788
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri OBS	-	5.974
Drugi poslovni odhodki	54.637	78.250
Oblikovanje rezervacij	-	32.252
Skupaj	7.689.918	26.276.460

Dobiček/izguba iz financiranja

	1-6/2016	1-6/2015
Dobiček/izguba iz financiranja	728.529	-1.068.041
SKUPAJ	728.529	-1.068.041

Drugi prihodki

	1-6/2016	1-6/2015
Drugi prihodki	5	9.616

Drugi odhodki

	1-6/2016	1-6/2015
Drugi odhodki	3.632	529

Poslovni izid

	1-6/2016	1-6/2015
Celotni poslovni izid obračunskega obdobja	1.944.245	2.097.254
Davek iz dobička	34.374	349.948
Odloženi davki	73.842	64.626
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.836.029	1.682.680
<i>Od tega čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov</i>	-	857.409

4. RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE AG D.D.

Računovodski izkazi po stanju na dan 30.6.2016 in 30.6.2015 v nadaljevanju tega poglavja so nerevidirani, primerjalni podatki za primerljivo obdobje na dan 31.12.2015 so revidirani.

4.1. BILANCA STANJA

	KATEGORIJA	30.6.2016	31.12.2015
	SREDSTVA	27.234.417	26.095.333
A.	Dolgoročna sredstva	12.722.009	12.444.962
I.	Opredmetena osnovna sredstva	245.520	243.059
	<i>Zemljišča</i>	<i>238.648</i>	<i>238.648</i>
	<i>Zgradbe</i>	-	-
	<i>Druge naprave in oprema</i>	<i>6.872</i>	<i>4.411</i>
II.	Neopredmetena sredstva	-	-
III.	Naložbene nepremičnine	2.063.409	2.079.825
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	10.413.080	10.122.078
B.	Kratkoročna sredstva	14.512.408	13.650.371
I.	Sredstva, namenjena prodaji	1.834.937	9.013.810
II.	Zaloge	-	-
III.	Kratkoročne poslovne terjatve	550.322	428.826
	<i>Kratk. poslovne terjatve do družb v skupini</i>	-	-
	<i>Kratk. poslovne terjatve do kupcev</i>	<i>160.022</i>	<i>46.262</i>
	<i>Kratk. poslovne terjatve do drugih</i>	<i>390.300</i>	<i>382.564</i>
IV.	Kratkoročne finančne naložbe	9.859.878	4.207.249
V.	Denarna sredstva	2.267.271	486
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve		-

	KATEGORIJA	30.6.2016	31.12.2015
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	27.234.417	26.095.333
A.	Kapital	20.919.465	19.345.604
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	913.648
	<i>Zakonske rezerve</i>	<i>470.988</i>	<i>470.988</i>
	<i>Rezerve za lastne delnice in deleže</i>	<i>442.660</i>	<i>442.660</i>
IV.	Preneseni čisti poslovni izid	1.856.614	862.065
V.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.573.860	994.549
VI.	Revalorizacijske rezerve	259	259
B.	Rezervacije	-	-
C.	Dolgoročne obveznosti	3.245.000	3.631.144
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	3.245.000	3.631.144
	<i>Dolgoročne finančne obveznosti do bank</i>	<i>1.245.000</i>	<i>1.631.144</i>
	<i>Dolgoročne finančne obveznosti (obveznice)</i>	<i>2.000.000</i>	<i>2.000.000</i>
II.	Obveznosti za odloženi davek	-	-
D.	Kratkoročne obveznosti	3.068.452	3.115.585
	<i>Kratkoročne finančne obveznosti</i>	<i>1.811.148</i>	<i>1.200.820</i>
	<i>Kratkoročne poslovne obveznosti</i>	<i>1.257.304</i>	<i>1.914.765</i>
E.	Pasivne časovne razmejitev	1.500	3.000

4.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

	KATEGORIJA	1-6/2016	1-6/2015
A.	Čisti prihodki iz prodaje	12.000	-
I.	Čisti prihodki iz prodaje proizvodov in storitev	12.000	-
B.	Drugi prihodki iz poslovanja	-	250
C.	Kosmati donos iz poslovanja	12.000	250
D.	Stroški blaga, materiala in storitev	55.407	75.904
I.	Nabavna vrednost prodanega blaga	-	-
II.	Stroški materiala	694	2.051
III.	Stroški storitev	54.713	73.853
E.	Stroški dela	35.851	22.804
I.	Stroški plač	29.438	17.728
II.	Stroški pokojninskih zavarovanj	2.605	1.569
III.	Stroški drugih socialnih zavarovanj	2.134	1.286
IV.	Drugi stroški dela	1.673	2.221
F.	Amortizacija in prevrednotovalni odhodki	16.650	2.822
	<i>Amortizacija</i>	<i>16.650</i>	<i>2.822</i>
G.	Popravki obratnih sredstev	-	-
H.	Drugi poslovni odhodki	-	2.779
I.	Dobiček/izguba iz poslovanja (EBIT)	-95.908	-104.059
J.	Dobiček/izguba iz financiranja	1.669.768	1.723.027
K.	Dobiček/izguba iz rednega delovanja	1.573.860	1.618.968
L.	Drugi prihodki	-	-
M.	Drugi odhodki	-	-
N.	Celotni dobiček/izguba	1.573.860	1.618.968

4.3. IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

	1-6/2016	1-6/2015
Poslovni izid tekočega leta	1.573.860	1.618.968
Drugi vseobsegajoči donos v obdobju:	-	-
Skupaj drugi vseobsegajoči donos v obdobju	0	0
Skupaj vseobsegajoči donos v obdobju	1.573.860	1.618.968

4.4. RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

4.4.1. Razkritja k računovodskim izkazom – bilanca stanja

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva družbe AG na dan 30.06.2016 prikazuje preglednica:

Opredmetena osnovna sredstva	30.6.2016	31.12.2015
Zemljišča	238.648	238.648
Zgradbe	-	-
Oprema	6.872	4.411
Skupaj	245.520	243.059

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

Dolgoročne finančne naložbe

Družba AG na dan 30.06.2016 izkazuje naslednje dolgoročne finančne naložbe v družbah v skupini: ETA Kamnik, d.o.o. (100%) in Mestni pristan d.o.o. (100%).

Dolgoročne finančne naložbe	30.06.2016	31.12.2015
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	8.001.080	8.970.078
a) delnice in deleži v družbah v skupini	7.401.080	7.953.209
b) druge delnice in deleži	600.000	1.016.869
Dolgoročna posojila	1.152.000	1.152.000

a) dolgoročna posojila družbam v skupini	1.152.000	1.152.000
Dolgoročni depoziti	1.260.000	-
a) dolgoročni depoziti banke	1.260.000	1.152.000
Skupaj	10.413.080	10.122.078

Sredstva, namenjena za prodajo

	30.06.16	31.12.2015
Sredstva, namenjena za prodajo	1.834.937	9.013.810

Sredstva, namenjena za prodajo, predstavljata lastniški deleža v družbi S-Real d.o.o. in UNIGL d.o.o..

Kratkoročne poslovne terjatve

Vrsta terjatve	30.06.2014	31.12.2015
1. Kratkoročne terjatve do družb v skupini	-	-
2. Kratkoročne terjatve do kupcev	160.022	46.262
3. Terjatve do drugih	390.300	382.564
Skupaj	550.322	428.826

Družba nima zastavljenih in zavarovanih terjatev.

Kratkoročne finančne naložbe

Kratkoročne finančne naložbe so prikazane v spodnji tabeli:

Kratkoročne finančne naložbe	30.06.2016	31.12.2015
Kratkoročne finančne naložbe in posojila	9.859.878	4.207.249
Skupaj	9.859.878	4.207.249

Kratkoročna posojila se obrestujejo po tržni obrestni meri. Vsa posojila zapadejo v plačilo v enem letu po datumu bilance stanja. Posojila so zavarovana z menicami.

Denarna sredstva

Stanje denarnih sredstev na dan 30.06.2016 je 2.267.271 EUR. Družba nima odobrenega bančnega posojila po načelu tekočega računa oziroma limita.

Kapital

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

	30.06.2016	31.12.2015
Osnovni kapital	16.401.898	16.401.898
Kapitalske rezerve	173.186	173.186
Rezerve iz dobička	913.648	913.648
Revalorizacijske rezerve	259	259
Preneseni čisti poslovni izid	1.856.614	862.065
Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.573.860	994.549
Skupaj	20.919.465	19.345.604

Družba AG d.d. nima lastnih delnic, na podlagi skupščinskega sklepa z dne 16.6.2015 je družba oblikovala rezerve za lastne delnice in deleže v višini 442.660 EUR.

Dolgoročne obveznosti

<i>Dolgoročne obveznosti</i>	30.06.2016	31.12.2015
<i>Dolgoročne finančne obveznosti</i>	3.245.000	3.631.144
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	1.245.000	1.631.144
Dolgoročne obveznosti iz naslova izdanih obveznic	2.000.000	2.000.000
Dolgoročne poslovne obveznosti	-	-
Dolgoročne obveznosti za odloženi davek	-	-
Skupaj	3.245.000	3.631.144

Družba AG d.d. na dan 30.06.2016 izkazuje 3.245.000 EUR dolgoročnih obveznosti, pri čemer je 2.000.000 EUR obveznosti iz naslova izdanih obveznic, 1.245.000 EUR pa znašajo obveznosti do bank.

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

Kratkoročne obveznosti

Družba AG d.d. na dan 30.06.2016 izkazuje 3.068.452 EUR kratkoročnih finančnih in poslovnih obveznosti.

<i>Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti</i>	<i>30.06.2016</i>	<i>31.12.2015</i>
<i>Kratkoročne finančne obveznosti do bank</i>	822.434	461.663
<i>Kratkoročne finančne obveznosti do drugih</i>	988.714	739.157
Kratkoročne poslovne obveznosti	1.257.304	1.914.765
<i>Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev</i>	1.257.304	1.911.525
<i>Druge kratkoročne poslovne obveznosti</i>	-	3.240
Skupaj	3.068.452	3.115.585

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

Kratkoročne časovne razmejitve

Družba AG d.d. na dan 30.06.2016 izkazuje kratkoročne pasivne časovne razmejitve v višini 1.500 EUR.

4.4.2. Razkritja k računovodskim izkazom – izkaz poslovnega izida

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

Poslovni prihodki

<i>Vrsta prihodka</i>	<i>1-6/2016</i>	<i>1-6/2015</i>
Čisti prihodki od prodaje	12.000	-
Drugi poslovni prihodki	-	250
Skupaj	12.000	250

Stroški blaga, materiala in storitev

	<i>1-6/2015</i>	<i>1-6/2015</i>
Nabavna vrednost prodanega blaga	-	-
Stroški materiala	694	2.051
Stroški storitev	54.713	73.853
Skupaj	55.407	75.904

Stroški dela

<i>Vrsta stroškov</i>	<i>1-6/2015</i>	<i>1-6/2015</i>
1. Stroški plač	29.438	17.728
2. Stroški pokojninskih zavarovanj	2.605	1.569
3 . Stroški socialnih zavarovanj	2.134	1.285
Skupaj	35.850	22.804

Stroški dela so v obdobju 1-6/2016 znašali 35.850 EUR. Stroškov organov nadzora v družbi v obdobju 1-6/2016 ni bilo.

Dobiček/izguba iz financiranja

	<i>1-6/2016</i>	<i>1-6/2015</i>
Skupaj	1.669.768	1.723.027

Dobiček/izguba iz rednega delovanja

	<i>1-6/2016</i>	<i>1-6/2015</i>
Skupaj	1.573.860	1.618.968