

POLLETNO POROČILO 2019

Skupine AG in družbe AG, družba za investicije
d.d. za obdobje od 1.1. do 30.6.2019



AG SKUPINA

KAZALO

1.	UVODNA POJASNILA	3
2.	POSLOVNO POROČILO	4
2.1.	PREDSTAVITEV SKUPINE AG	4
2.2.	POROČILO O POSLOVANJU ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2019	5
2.2.1.	<i>Pomembnejši poslovni dogodki.....</i>	5
2.2.2.	<i>Lastniška struktura</i>	6
2.2.3.	<i>Dogodki po datumu bilance stanja</i>	6
2.2.4.	<i>Izpostavljenost in obvladovanje tveganj.....</i>	6
2.2.5.	<i>Poslovanje s povezanimi družbami</i>	6
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 DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA.....	11
3.4.	KONSOLIDIRAN IZKAZ DENARNIH TOKOV	12
3.5.	KONSOLIDIRAN IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA za obdobje 1.1. do 30.06.2019	13
3.6.	KONSOLIDIRAN IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA za obdobje 1.1. do 30.06.2018.....	14
3.7.	RAZKRITJA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	15
3.7.1.	<i>Razkritja h konsolidiranim računovodskim izkazom – izkaz finančnega položaja</i>	16
3.7.2.	<i>Razkritja h konsolidiranim računovodskim izkazom – izkaz poslovnega izida</i>	20
3.7.4.	<i>Merjenje poštene vrednosti – Skupina AG</i>	21
4.	RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE AG D.D.	23
4.7.	BILANCA STANJA.....	23
4.8.	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	25
4.9.	IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	26
4.10.	IZKAZ DENARNIH TOKOV	27
4.11.	IZKAZ GIBANJA KAPITALA za obdobje 1.1. do 30.6.2019.....	28
4.12.	IZKAZ GIBANJA KAPITALA za obdobje od 1.1. do 30.06.2018.....	29
4.7.	RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	30
4.7.1.	<i>Razkritja k računovodskim izkazom – bilanca stanja.....</i>	30
4.7.2.	<i>Razkritja k računovodskim izkazom – izkaz poslovnega izida.....</i>	33
4.7.3.	<i>Merjenje poštene vrednosti – AG d.d.....</i>	34

1. UVODNA POJASNILA

Objavljeni podatki za Skupino AG za obdobje od 1.1. do 30.6.2019 so pripravljene v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP).

Podatki za družbo AG d.d. za obdobje od 1.1. do 30.6.2019 so pripravljene v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (SRS 2016).

Pri pripravi polletnih izkazov družbe in skupine za obdobje od 1.1. do 30.6.2019 so bile uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri pripravi letnih računovodskih izkazov za leto 2018, razen sprememb zaradi uvedbe novih računovodskih standardov, ki so stopili v veljavo z dne 1.1.2019.

Podatki o poslovanju Skupine AG in družbe AG d.d. v obdobju od 1.1. do 30.6.2019 niso revidirani.

Polletno poročilo skupine AG in družbe AG d.d. za obdobje od 1.1. do 30.6.2019 je na voljo na sedežu družbe AG d.d., Kajuhova pot 4, 1241 Kamnik 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., Kajuhova pot 4, 1241 Kamnik**, 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 geografsko ali panožno ni omejena. 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:	Kajuhova pot 4, 1241 Kamnik
Osnovni kapital (30.6.2019):	9.341.673 EUR
Število delnic (30.6.2019):	1.574.407
Organi nadzora:	Upravni odbor – družba ima tričlanski upravni odbor
Zakoniti zastopnik:	Marko Konič (izvršni direktor)
Člani Upravnega odbora:	Anton Pregelj – predsednik Marko Pahor- namestnik predsednika Marko Konič – član
Ostali podatki:	Matična številka: 5376394000 ID DDV: SI98369547 Poslovni račun: 2900 0005 1297 434 UniCredit Banka Slovenija d.d.
Dejavnost družbe:	Dejavnost holdingov

Skupino AG na dan 30.6.2019, 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 **Sončni vrt d.o.o., Ulica Štefana Kovača 65, Turnišče**, ki je v 95 % lasti družbe Eta Kamnik, d.o.o.;
- družba **Mestni pristan d.o.o., Jurčičev trg 1, Ljubljana**, v kateri ima družba AG d.d. 82,86 % poslovni delež;
- družba **Centralni park Ljubljana, d.o.o., Kavčičeva ulica 66, Ljubljana**, v kateri ima družba AG d.d. 50 % poslovni delež.

V nadaljevanju so prikazane posamezne postavke bilance stanja in izkaza poslovnega izida, kot izvira iz ločenih računovodskih izkazov odvisnih družb ter delež v kapitalu, ki ga ima AG d.d.

<i>Družba</i>	<i>Sredstva na dan 30.6.2019</i>	<i>Kapital na dan 30.6.2019</i>	<i>Čisti prihodki od prodaje 1-6/2019</i>	<i>Delež v kapitalu</i>
ETA Kamnik d.o.o.	19.856.420	12.808.015	9.405.813	100%
Mestni pristan d.o.o.	3.623.862	3.553.865	0	82,86%
Centralni park Ljubljana d.o.o.	3.110.312	2.665.032	41.000	50 % **
Sončni vrt d.o.o.	524.605	508.821	13.244	95%

** 50% poslovni delež družbe je bil v letu 2017 prodan, vpis prenosa v sodni register še ni izvršen.

2.2. POROČILO O POSLOVANJU ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2019

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 prvem polletju leta 2019 je imela družba eno skupščino delničarjev. Na 33. skupščini družbe, ki je bila dne 5.3.2019, je bil sprejet sklep o pridobivanju in umiku lastnih delnic. Skladno s sklepom skupščine delničarjev je družba dne 12.3.2019 odkupila 80.000 lastnih delnic v vrednosti 416.000 EUR ter dne 14.5.2019 sprejela sklep o zmanjšanju osnovnega kapitala zaradi umika 80.000 lastnih delnic. Okrožno sodišče v Ljubljani je vpis spremembe v sodni register izvršilo dne 22.5.2019. Po vpisani spremembi osnovni kapital družbe AG d.d. znaša 9.341.673 EUR in je razdeljen na 1.574.407 navadnih kosovnih delnic z oznako AGOG.

Družba je imela na dan 1.1.2019 v lasti 274 (lastnih) obveznic z oznako AGO1, v obdobju od marca do maja 2019 jih je odkupila še 277. Skladno s sklepom upravnega odbora je bil izvršen izbris 551 obveznic. Po izvršenem izbrisu je v centralnem registru vpisanih še 643 obveznic z oznako AGO1.

Merila uspešnosti poslovanja v obdobju

<i>opis</i>	<i>Skupina AG</i>		<i>AG d.d.</i>	
	<i>1-6 2019</i>	<i>1-6 2018</i>	<i>1-6 2019</i>	<i>1-6 2018</i>
Poslovni izid iz poslovanja - EBIT	1.381.072	1.473.276	-47.957	-135.941
Dobiček pred obrestmi, davki in amortizacijo - EBITDA	1.803.665	1.803.693	-41.118	-126.975

Pojasnilo izračuna:

EBIT= poslovni prihodki - poslovni odhodki

EBITDA= poslovnim izid + amortizacija

2.2.2. Lastniška struktura

Stanje delniške knjige na dan 30.6.2019 je prikazano v spodnji tabeli:

DELNIČAR	ŠTEVILO DELNIC	% LASTNIŠTVA
M.M. ALPHA INVESTMENT d.o.o.	1.361.096	86,45
Ostale pravne in fizične osebe	213.311	13,55
SKUPAJ	1.574.407	100,00

	30.06.2019	31.12.2018
Kapital	19.044.001	17.509.888
Osnovni kapital (v EUR)	9.341.673	9.816.350
Število izdanih delnic	1.574.407	1.654.407

Knjigovodska vrednost delnice na dan 30.6.2019, izračunana kot razmerje med vrednostjo kapitala in številom vseh izdanih delnic na zadnji dan obračunskega obdobja, znaša 12,10 EUR.

2.2.3. Dogodki po datumu bilance stanja

Drugi dogodki, ki bi lahko vplivali na računovodske izkaze na dan 30.6.2019, se niso pojavili.

2.2.4. 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. Tveganja povezana s poslovanjem in financiranjem so navedena v Letnem poročilu 2018 Skupine AG in se v obdobju 1.1.-30.06.2019 niso spremenila.

2.2.5. Poslovanje s povezanimi družbami

Družba AG d.d. posluje s povezanimi osebami pod običajnimi tržnimi pogoji, ki jih družba sklepa s tretjimi, nepovezanimi strankami.

Medsebojna stanja in transakcije med družbami v Skupini so v postopku konsolidacije izločeni.

AG d.d., kot družba v večinski lasti družbe M.M. Alpha Investment d.o.o., Podgorica, v prvem polletju 2019 ni sklenila nobenega pravnega posla, ki bi imel škodljive posledice za delovanje družbe. V prvem polletju 2019 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 potrjuje nerevidirane, konsolidirane in posamične računovodske izkaze za obdobje januar - junij 2019 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Upravni odbor potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da Polletno poročilo 2019 Skupine AG in družbe AG d.d. za obdobje od 1.1. do 30.6.2019 predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja skupine oz. družbe ter izidov njunega poslovanja.

Upravni odbor potrjuje, da so računovodski izkazi, skupaj s pojasnili, izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju skupine oz. družbe ter v skladu z veljavno zakonodajo in konsolidirani v skladu z Mednarodnimi računovodskimi standardi, posamični pa v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

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

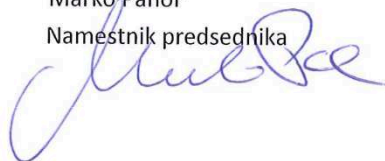
Kamnik, september 2019

Upravni odbor

Anton Pregelj
Predsednik



Marko Pahor
Namestnik predsednika



Marko Konjč
Izvršni direktor



3. KONSOLIDIRANO RAČUNOVODSKO POROČILO

Računovodski izkazi po stanju na dan **30.6.2019** in primerjalni podatki na dan **30.6.2018** v nadaljevanju tega poglavja so **nerevidirani**, primerjalni podatki na dan 31.12.2018 so revidirani.

3.1. KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

		v EUR	
	KATEGORIJA	30.06.2019	31.12.2018
	SREDSTVA	35.340.780	36.460.431
A.	Dolgoročna sredstva	18.389.153	18.909.247
I.	Neopredmetena osnovna sredstva	2.019.169	2.135.663
II.	Opredmetena osnovna sredstva	7.504.598	7.496.366
	<i>Zemljišča</i>	<i>2.784.502</i>	<i>2.784.502</i>
	<i>Zgradbe</i>	<i>2.550.547</i>	<i>2.663.453</i>
	<i>Proizvajalne naprave in stroji</i>	<i>1.300.610</i>	<i>1.335.792</i>
	<i>Druge naprave in oprema</i>	<i>188.860</i>	<i>212.868</i>
	<i>Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi</i>	<i>497.182</i>	<i>350.551</i>
	<i>Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev</i>	<i>182.897</i>	<i>149.200</i>
III.	Naložbene nepremičnine	5.153.975	5.464.264
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	1.089.307	1.083.779
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	2.580.000	2.550.000
VI.	Terjatve za odloženi davek	42.104	179.175
B.	Kratkoročna sredstva	16.812.076	17.547.700
I.	Sredstva za prodajo	1.880	1.880
II.	Zaloge	4.744.382	4.475.680
III.	Kratkoročne finančne naložbe	4.610.207	3.878.107
	<i>Kratkoročne finančne naložbe razen posojil</i>	<i>1.924.957</i>	<i>1.624.107</i>
	<i>Kratkoročna posojila</i>	<i>2.685.250</i>	<i>2.254.000</i>
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	5.369.754	7.639.735
	<i>Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev</i>	<i>4.940.116</i>	<i>7.138.040</i>
	<i>Kratkoročne poslovne terjatve do drugih</i>	<i>429.638</i>	<i>501.695</i>
V.	Denarna sredstva	2.085.853	1.552.298
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	139.551	3.484

Nadaljevanje konsolidiranega izkaza finančnega položaja:

	KATEGORIJA	30.06.2019	31.12.2018
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	35.340.780	36.460.431
A.	Kapital	27.461.160	26.781.935
I.	Vpoklican kapital	9.341.673	9.816.350
	<i>Osnovni kapital</i>	<i>9.341.673</i>	<i>9.816.350</i>
II.	Kapitalske rezerve	7.251.274	6.776.598
III.	Rezerve iz dobička	1.056.221	1.056.221
	<i>Zakonske rezerve</i>	<i>1.056.221</i>	<i>1.056.221</i>
IV.	Revalorizacijske rezerve	3.333.306	3.333.306
V.	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	-71.259	-71.259
VI.	Preneseni čisti poslovni izid	3.620.375	2.814.508
VII.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	947.070	1.030.288
VIII.	Uskupinjevalni popravek	15.411	15.410
IX.	Manjšinski kapital	1.967.089	2.010.513
B.	Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	552.393	504.701
	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	287.442	299.516
	Druge rezervacije	71.259	71.828
	Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	193.692	133.357
C.	Dolgoročne obveznosti	4.055.187	4.332.187
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	2.743.000	3.020.000
	<i>Dolgoročne finančne obveznosti do bank</i>	<i>2.100.000</i>	<i>2.100.000</i>
	<i>Druge finančne obveznosti</i>	<i>643.000</i>	<i>920.000</i>
II.	<i>Dolgoročne poslovne obveznosti</i>	<i>530.301</i>	<i>530.301</i>
III.	Odložene obveznosti za davek	781.886	781.886
Č.	Kratkoročne obveznosti	3.014.315	4.713.523
I.	Kratkoročne finančne obveznosti	343.671	1.741.851
	<i>Kratkoročne finančne obveznosti do bank</i>	<i>300.000</i>	<i>1.639.000</i>
	<i>Druge kratkoročne finančne obveznosti</i>	<i>43.671</i>	<i>102.851</i>
II.	Kratkoročne poslovne obveznosti	2.670.644	2.971.672
	<i>Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev</i>	<i>1.503.272</i>	<i>1.682.679</i>
	<i>Druge kratkoročne poslovne obveznosti</i>	<i>1.167.372</i>	<i>1.288.993</i>
D.	Pasivne časovne razmejitve	257.725	128.085

3.2. KONSOLIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

		v EUR	
	KATEGORIJA	1-6/2019	1-6/2018
A.	Čisti prihodki od prodaje	9.466.482	9.653.234
B.	Sprememba vrednosti zalog	249.006	-5.924
C.	Drugi poslovni prihodki	69.759	92.334
Č.	Kosmati donos iz poslovanja	9.785.247	9.739.644
D.	Stroški blaga, materiala in storitev	6.265.254	6.165.589
I.	Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	4.993.181	4.776.286
II.	Stroški storitev	1.272.073	1.389.303
E.	Stroški dela	1.637.099	1.686.677
I.	Stroški plač	1.187.098	1.103.023
II.	Stroški pokojninskih zavarovanj	115.558	115.549
III.	Stroški drugih socialnih zavarovanj	97.315	80.813
IV.	Drugi stroški dela	237.128	387.292
F.	Odpisi vrednosti	423.226	349.675
	Amortizacija	422.593	330.417
	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	23	19.258
	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	610	0
G.	Drugi poslovni odhodki	78.596	64.427
H.	Dobiček/izguba iz poslovanja (EBIT)	1.381.072	1.473.276
I.	Finančni prihodki	191.067	156.803
I.	Finančni prihodki iz deležev	149.571	96.790
II.	Finančni prihodki iz danih posojil	40.610	55.457
III.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	886	4.555
J.	Finančni odhodki	207.421	390.943
I.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	156.445	307.468
II.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	49.877	83.467
III.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	1.099	8
K.	Dobiček/izguba iz rednega delovanja	1.364.718	1.239.136
L.	Drugi prihodki	753	9
M.	Drugi odhodki	21.378	12.515
N.	Celotni poslovni izid obračunskega obdobja	1.344.093	1.226.630
O.	Davek iz dobička	-111.797	-123.723
P.	Odloženi davki	-137.071	-144.176
R.	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	1.095.225	958.731
S.	Čisti poslovni izid skupine	1.101.150	994.177
Š.	Čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov	-5.925	-35.446

3.3. KONSOLIDIRAN IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

(v EUR)	1-6 2019	1-6 2018
Čisti poslovni izid tekočega leta	1.095.225	958.731
Drugi vseobsegajoči donos v obdobju:		
Sprememba rezerv zaradi vrednotenja finančnih sredstev po poštenu vrednosti	-	57.169
Sprememba revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja osnovnih sredstev	-	-26.950
Drugi vseobsegajoči donosi, ki v prihodnje ne bodo pripoznani v IPI	-	38.230
Skupaj drugi vseobsegajoči donos v obdobju	-	68.449
Skupaj vseobsegajoči donos v obdobju	1.095.225	1.027.180
od tega: skupina	1.101.150	1.062.626
manjšinski lastniki	-5.925	-35.446

3.4. KONSOLIDIRAN IZKAZ DENARNIH TOKOV

(v EUR)	1-6 2019	1-6 2018
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Postavke iz izkaza poslovnega izida		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz Poslovnih terjatev	9.517.291	9.750.132
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovalne) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-7.755.030	-7.935.141
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-248.868	-123.723
Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	1.513.393	1.691.268
Začetne manj končne poslovne terjatve	2.377.052	1.869.177
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-136.067	-143.378
Začetne manj končne zaloge	-268.703	-284.813
Končni manj začetni poslovni dolgovi	-301.028	-120.886
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	177.332	114.218
	1.848.586	1.434.318
Pozitivni denarni izid pri poslovanju	3.361.979	3.125.586
DENARNI TOKOVI PRI INVESTIRANJU		
Prejemki pri investiranju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	39.601	148.452
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	35.169	0
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	304.378	126.862
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	1.331.253	0
	1.710.401	275.314
Izdatki pri investiranju		
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	0	-1.702.703
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-288.022	-387.970
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-35.000	0
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-2.074.678	-1.323.814
	-2.397.700	-3.414.487
Pozitivni denarni izid pri investiranju	-687.299	-3.139.173
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Prejemki pri financiranju		
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	0	1.652.869
	0	1.652.869
b) Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-49.945	-83.467
Izdatki za vračila kapitala	-416.000	-710.570
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-1.675.180	-335.714
	-2.141.125	-1.129.751
Negativni denarni izid pri financiranju	-2.141.125	523.118
Končno stanje denarnih sredstev	2.085.853	910.862
Denarni izid v obdobju	533.555	509.531
Začetno stanje denarnih sredstev	1.552.298	401.331

3.5. KONSOLIDIRAN IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA za obdobje 1.1. do 30.06.2019

v EUR

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	Lastne delnice in lastni poslovni deleži	Druge rezerve iz dobička	Revalorizacijske rezerve	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Uskupinjevalni popravek	Manjšinski kapital	Skupaj kapital
Končno stanje 31.12.2018	9.816.350	6.776.598	1.056.221	0	0	0	3.333.306	-71.259	2.814.508	1.030.288	15.410	2.010.513	26.781.935
Spremembe lastniškega kapitala	-474.676	474.676	0	0	0	0	0	0	-261.921	-154.079	0	0	-416.000
Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev					-416.000								-416.000
Odtujitev oziroma umik lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	-474.676	474.676			416.000				-261.921	-154.079			0
Izplačilo dividend													0
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.101.150	0	-5.925	1.095.225
Vnos čistega poslovnega izida										1.101.150		-5.925	1.095.225
Sprememba revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja OOS													0
Sprememba revalorizacijskih rezerv zaradi odtujitve													0
Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti													0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	1.067.788	-1.030.288	0	-37.500	0
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala									1.030.288	-1.030.288			0
Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala				416.000					-261.921	-154.079			0
Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže ter razporeditev na druge sestavine kapitala				-416.000					261.921	154.079			0
Razporeditev čistega dobička v zakonske rezerve													
Druge spremembe v kapitalu									37.500			-37.500	0
Končno stanje 30.6.2019	9.341.673	7.251.274	1.056.221	0	0	0	3.333.306	-71.259	3.620.374	947.070	15.410	1.967.089	27.461.159

3.6. KONSOLIDIRAN IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA za obdobje 1.1. do 30.06.2018

v EUR

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	Lastne delnice in lastni poslovni deleži	Druge rezerve iz dobička	Revalorizacijske rezerve	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Uskupinjevalni popravek	Manjšinski kapital	Skupaj kapital
A1. Končno stanje 31.12.2017	12.094.915	4.498.033	1.056.221	0	0	0	3.489.874	169.783	2.495.342	2.375.928	-26.888	2.097.384	28.250.592
B1. Spremembe lastniškega kapitala	-1.204.610	1.204.610	0	0	0	0	0	0	-1.995.355	0	0	0	-1.995.355
a) Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev					-710.570								-710.570
b) Odtujitev oziroma umik lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	-1.204.610	1.204.610			710.570				-710.570				0
c) Izplačilo dividend									-1.284.785				
B2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	-26.950	57.169	38.230	994.177	0	-35.446	1.027.180
a) Vnos čistega poslovnega izida										994.177		-35.446	958.731
b) Sprememba revalorizacijskih rezerv iz prevrednotenja OOS							11.280						11.280
c) Sprememba revalorizacijskih rezerv zaradi odtujitve							-38.230		38.230				0
d) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti								57.169					57.169
B3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	2.375.928	-2.375.928	0	0	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala									2.375.928	-2.375.928			0
b) Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala					710.570				-710.570				0
c) Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže ter razporeditev na druge sestavine kapitala					-710.570				710.570				0
C. Končno stanje 30.6.2018	10.890.305	5.702.643	1.056.221	0	0	0	3.462.924	226.952	2.914.145	994.177	-26.888	2.061.938	27.282.417

3.7. RAZKRITJA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

Računovodske usmeritve, uporabljene za pripravo nerevidiranih konsolidiranih izkazov Skupine za obdobje januar – junij 2019 so enake, kot so navedene v letnem poročilu za poslovno leto, ki se je končalo na dan 31.12.2018, razen računovodskih standardov in drugih sprememb, ki veljajo od vključno 1.1.2019 in jih je potrdila EU. Vpliv uvedbe MSRP 16 – Najemi je opisan v nadaljevanju.

MSRP – 16 Najemi velja za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 1.1.2019 ali pozneje, in nadomešča računovodski standard MRS 17 – Najemi. MSRP 16 določa načela za priznavanje, merjenje, predstavljane in razkrivanje najemov za obe pogodbeni stranki, tj. najemnika in najemodajalca. Novi standard zahteva, da najemniki večino najemov priznajo v svojih računovodskih izkazih ter uvaja enoten računovodski model za vse najemne pogodbe z nekaterimi izjemami in sicer za sredstva majhne vrednosti in za kratkoročne najeme.

Na datum začetka najema najemnik meri sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, po nabavni vrednosti. Vrednost sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe, zajema znesek začetnega merjenja obveznosti iz najema, prilagojen za vsa plačila najemnin, ki so bila izvedena na datum začetka najema ali pred njim, morebitne spodbude, začetne neposredne stroške, ki so nastali najemniku in oceno stroškov, ki jih bo imel najemnik ob koncu trajanja najema. Pravica do uporabe sredstva se amortizira v skladu s trajanjem najema. Obveznost iz najema pa se izračuna kot neto sedanja vrednost bodočih najemnin. V primerjavi z MRS 17 se računovodska obravnava pri najemodajalcu po MSRP 16 ni pomembno spremenila.

Kot mejno vrednost za priznavanje najetega sredstva po MSRP 16 je Skupina AG opredelila 10.000 EUR za posamično sredstvo. Opravila je pregled najemnih pogodb in ugotovila da skupina na dan 1.1.2019 nima najetih sredstev, ki bi jih skladno s MSRP 16 morala priznati kot sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe.

Računovodski standardi ter dopolnitve in pojasnila k obstoječim standardom, ki jih EU še ni potrdila:

- Spremembe sklicevanj na konceptualni okvir v MSRP (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje).
- Spremembe MSRP 3 'Poslovne združitve' – Opredelitev poslovnega subjekta (v veljavi za poslovne združitve, pri katerih je datum prevzema enak datumu začetka prvega letnega poročevalskega obdobja, ki se začne 1. januarja 2020 ali pozneje, in pridobitve sredstev, do katerih pride na začetku tega obdobja ali po njem).
- Spremembe MRS 1 'Predstavljanje računovodskih izkazov' in MRS 8 'Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake' – Opredelitev Bistven (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje).

Skupina ocenjuje, da uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze.

Funkcijska in predstavitevna valuta

Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih, torej funkcijski valuti. Računovodske informacije so predstavljene v evrih. Zaradi zaokroževanja lahko pri seštevanju nastanejo zaokrožitvene napake.

Sezonski vpliv medletnega delovanja

Sezonska nihanja bistveno ne vplivajo na poslovanje in prihodke Skupine.

3.7.1. Razkritja h konsolidiranim računovodskim izkazom – izkaz finančnega položaja

Nepremičnine, naprave in oprema

Opredmetena osnovna sredstva	30.06.2019	31.12.2018
Zemljišča	2.784.502	2.784.502
Zgradbe	2.550.547	2.663.453
Proizvajalne naprave in stroji	1.300.610	1.335.792
Druge naprave in oprema	188.860	212.868
Predujmi za OOS	680.079	499.751
Skupaj	7.504.598	7.496.366

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

Skupina ima nepremičnine na Kajuhovi poti 4 v Kamniku zastavljene kot jamstvo za prejeto posojilo. Vsa osnovna sredstva imajo družbe v skupini zavarovana pri zavarovalnici za rizike potresa, požara in strojeloma.

Neopredmetena sredstva

Neodpisana vrednost neopredmetenih osnovnih sredstev skupine AG je konec junija 2019 znašala 2.019.169 EUR. Med neopredmetenimi sredstvi družbe v skupini izkazujejo pravice do uporabe računalniških programov in premoženjske pravice (blagovne znamke).

Terjatve za odloženi davek

Na dan 30.6.2019 so terjatve za odloženi davek v skupini AG znašale 42.104 EUR in v celoti izhajajo iz preteklih obdobj.

Dolgoročne finančne naložbe

Struktura dolgoročnih finančnih naložb na dan 30.6.2019 je prikazana v nadaljevanju:

	30.06.2019	31.12.2018
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	934.307	928.779
Dolgoročna posojila	155.000	155.000
Skupaj	1.089.307	1.083.779

Dolgoročno posojilo je obrestovano po tržni obrestni meri in zavarovano z bianko menicami.

Zaloge

	30.06.2019	31.12.2018
Material	1.085.520	1.075.504
Nedokončana proizvodnja	2.290.846	2.408.796
Proizvodi in trgovsko blago	1.328.753	967.210
Predejmi za zaloge	39.263	24.170
Skupaj	4.744.382	4.475.680

Skupina zalog nima zastavljenih kot jamstvo za dolgove.

Terjatve do kupcev in druge terjatve

	30.06.2019	31.12.2018
Terjatve do kupcev	4.937.214	7.034.123
Terjatve do kupcev v skupini (tujina)	2.902	43.011
Terjatve do drugih	429.638	562.601
Skupaj	5.369.754	7.639.735

Knjigovodske vrednosti vseh poslovnih in drugih terjatev v materialno pomembnih zneskih ustrezajo njihovi pošteni vrednosti. Skupina terjatev nima zastavljenih kot jamstvo za dolgove.

Terjatve do kupcev izhajajo iz prodaje proizvodov, blaga, materiala in storitev.

Skupina ocenjuje, da na dan 30.6.2019 ni prišlo do povečanja kreditnega tveganja glede na stanje 31.12.2018.

Sredstva, namenjena za prodajo

	30.06.2019	31.12.2018
Sredstva, namenjena za prodajo	1.880	1.880

Kratkoročne finančne naložbe

	30.06.2019	31.12.2018
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	1.924.957	1.624.107
Kratkoročna posojila v skupini	1.159.750	812.500
Kratkoročna posojila drugim	1.525.500	1.441.500
Skupaj	4.610.207	3.878.107

Kratkoročna posojila se obrestujejo po tržni obrestni meri.

Posojila so pretežno zavarovana z menicami, eno posojilo je zavarovano z zastavo na nepremičninah.

Denarna sredstva

Na kontih denarnih sredstev v višini 2.085.853 EUR skupina na dan 30.6.2019 izkazuje denarna sredstva v blagajni in na poslovnih računih.

Aktivne časovne razmejitve

	30.06.2019	31.12.2018
Skupaj	139.551	3.484

Med aktivnimi časovnimi razmejitvami skupina izkazuje odložene stroške, ki se nanašajo na kasnejša obračunska obdobja.

Kapital

<i>Kapital</i>	30.06.2019	31.12.2018
Osnovni kapital	9.341.673	9.816.350
Kapitalske rezerve	7.251.274	6.776.598
Rezerve iz dobička	1.056.221	1.056.221
Revalorizacijske rezerve	3.333.306	3.333.305
Rezerve nastale zaradi vrednosti po pošteni vrednosti	-71.259	-71.259
Preneseni čisti poslovni izid	3.620.375	2.814.508
Čisti poslovni izid poslovnega leta	947.070	1.030.288
Uskupinjevalni popravek	15.411	15.411
Manjšinski kapital	1.967.089	2.010.513
Skupaj	27.461.160	26.781.935

Kapitalske rezerve

Skupina izkazuje na dan 30.6.2019 7.251.274 EUR kapitalskih rezerv, od tega 173.186 EUR predstavlja vplačani presežek kapitala in 17.864 EUR vplačila nad knjigovodsko vrednostjo pri prodaji lastnih delnic. Znesek iz poenostavljenega zmanjšanja osnovnega kapitala z umikom lastnih delnic znaša 7.060.224 EUR.

Lastne delnice / deleži

Skupina je dne 12.3.2019, skladno s sprejetimi sklepi na 33. skupščini, odkupila 80.000 lastnih delnic v skupni vrednosti 416.000 EUR ter izvedla umik 80.000 lastnih delnic in zmanjšala osnovni kapital v višini 474.676 EUR. Na dan 30.6.2019 skupina nima v lasti lastnih delnic.

Dolgoročne obveznosti

	30.06.2019	31.12.2018
Dolgoročne finančne obveznosti	2.743.000	3.020.000
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	2.100.000	2.100.000
Dolgoročne obveznosti iz naslova izdanih obveznic	643.000	920.000
Odložene obveznosti za davek	781.886	781.886
Skupaj	3.524.886	3.801.886

Posojilo se obrestuje po tržni obrestni meri in je zavarovana s hipoteko na nepremičninah in menicami. Skupina je imela na dan 1.1.2019 v lasti 274 (lastnih) obveznic z oznako AGO1, v obdobju od marca do maja 2019 jih je odkupila še 277. Skladno s sklepom upravnega odbora je bil izvršen izbris 551 obveznic. Po izvršenem izbrisu je v centralnem registru vpisanih še 643 obveznic z oznako AGO1.

Dolgoročne rezervacije in pasivne časovne razmejitev

Na dan 30.6.2019 znaša skupaj znesek rezervacij in dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitev 552.393 EUR.

Kratkoročne obveznosti

Kratkoročne obveznosti	30.06.2019	31.12.2018
Kratkoročne finančne obveznosti	343.671	1.741.851
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	300.000	1.639.000
Druge kratkoročne finančne obveznosti	43.671	102.851
Kratkoročne poslovne obveznosti	2.670.644	2.971.672
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	1.503.272	1.682.679
Kratkoročne poslovne obvez. na podlagi predujmov	22.419	47.001
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	1.144.953	1.241.992
SKUPAJ	3.014.315	4.713.523

Med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi do bank, skupina izkazuje kratkoročni del dolgoročnega posojila.

Kratkoročne pasivne časovne razmejitev

	30.06.2019	31.12.2018
Skupaj	257.725	128.085

Med kratkoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami skupine so zajeti vnaprej vračunani stroški, ki že bremenijo tekoče obdobje, obračunov zanje pa še nismo prejeli.

3.7.2. Razkritja h konsolidiranim računovodskim izkazom – izkaz poslovnega izida

Poslovni prihodki

	1-6/2019	1-6/2018
Čisti prihodki iz prodaje	9.466.482	9.653.234
Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	8.787.684	8.843.896
Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu	678.798	809.338
Sprememba vrednosti zalog	249.006	-5.924
Drugi poslovni prihodki	69.759	92.334
Kosmati donos iz poslovanja	9.785.247	9.739.644

Poslovni odhodki

<i>Poslovni odhodki</i>	1-6/2019	1-6/2018
Stroški blaga, materiala in storitev	6.265.254	6.165.589
Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	4.993.181	4.776.286
Stroški storitev	1.272.073	1.389.303
Stroški dela	1.637.099	1.686.677
Stroški plač	1.187.098	1.103.023
Stroški pokojninskih zavarovanj	115.558	115.549
Stroški drugih socialnih zavarovanj	97.315	80.813
Drugi stroški dela	237.128	387.292
Odpisi vrednosti	423.226	349.675
Amortizacija	422.593	330.417
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS in OOS	23	19.258
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri OBS	610	0
Drugi poslovni odhodki	78.596	64.427
Skupaj	8.404.175	8.266.368

Skupina ima na dan 30.6.2019 149 zaposlenih. Število zaposlenih iz ur znaša 137,69.

Finančni prihodki

	1-6/2019	1-6/2018
Finančni prihodki iz deležev	149.571	96.790
Finančni prihodki iz danih posojil	40.610	55.457
<i>od tega fin. prih. iz danih posojil do družb v skupini</i>	<i>11.756</i>	<i>27.982</i>
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	886	4.555
<i>od tega fin. prih. iz posl. terjatev do družb v skupini</i>	<i>0</i>	<i>3.854</i>
SKUPAJ	191.067	156.803

Finančni odhodki

	1-6/2019	1-6/2018
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	156.445	307.468
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	49.877	83.467
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	1.099	8
SKUPAJ	207.421	390.943

Drugi prihodki

	1-6/2019	1-6/2018
Drugi prihodki	753	9

Drugi odhodki

	1-6/2019	1-6/2018
Drugi odhodki	21.378	12.515

Poslovni izid

	1-6/2019	1-6/2018
Celotni poslovni izid obračunskega obdobja	1.344.093	1.226.630
Davek iz dobička	-111.797	-123.723
Odloženi davki	-137.071	-144.176
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.095.225	958.731
Čisti poslovni izid skupine	1.101.150	994.177
Čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov	-5.925	-35.446

3.7.4. Merjenje poštene vrednosti – Skupina AG

Finančna sredstva in obveznosti merjena po poštenu vrednosti

Vrsta finančnega sredstva / obveznosti	knjigovodska vrednost 30.6.2019	poštena vrednost 30.6.2019	raven vrednotenja
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko izkaza poslovnega izida	1.614.328	1.614.328	1.
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko izkaza poslovnega izida	1.244.936	1.244.936	3.

Finančna sredstva in obveznosti za katera je poštena vrednost razkrita

Vrsta finančnega sredstva / obveznosti	knjigovodska vrednost 30.6.2019	poštena vrednost 30.6.2019	raven vrednotenja
Naložbene nepremičnine	5.153.975	5.153.975	3.
Dana posojila	2.840.250	2.840.250	3.
Poslovne terjatve	8.089.305	8.089.305	3.
Denar in denarni ustrezniki	2.085.853	2.085.853	3.
Finančne obveznosti	3.086.671	3.086.671	3.
Poslovne obveznosti	4.240.556	4.240.556	3.

Sredstva in obveznosti glede na izračun njihove poštene vrednosti uvrščamo v tri ravni:

- 1. raven – sredstva po tržni ceni;
- 2. raven – sredstva, ki se ne uvrščajo v 1. raven, njihova vrednost pa je določena neposredno ali posredno na podlagi primerljivih tržnih podatkov;
- 3. raven – sredstva, katerih vrednosti ni mogoče pridobiti iz tržnih podatkov.

4. RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE AG D.D.

Računovodski izkazi po stanju na dan **30.6.2019** in primerjalni podatki na dan **30.6.2018** v nadaljevanju tega poglavja so **nerevidirani**, primerjalni podatki na dan 31.12.2018 so revidirani.

4.7. BILANCA STANJA

	KATEGORIJA	30.06.2019	31.12.2018
	SREDSTVA	19.744.092	18.535.165
A.	Dolgoročna sredstva	14.775.726	14.854.638
I.	Neopredmetena osnovna sredstva	0	0
II.	Opredmetena osnovna sredstva	433.438	454.900
1.	Zemljišča in zgradbe	423.090	425.635
	- Zemljišča	237.697	237.697
	- Zgradbe	185.393	187.938
2.	Druge naprave in oprema	10.348	29.265
III.	Naložbene nepremičnine	45.803	138.780
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	11.716.486	11.710.958
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	11.561.486	11.555.958
2.	Dolgoročna posojila	155.000	155.000
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	2.580.000	2.550.000
1.	Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	2.580.000	2.550.000
B.	Kratkoročna sredstva	4.968.297	3.679.265
I.	Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
II.	Zaloge	0	0
III.	Kratkoročne finančne naložbe	4.039.808	2.257.734
1.	Druge kratkoročne finančne naložbe razen posojil	988.275	572.250
	- Druge kratkoročne finančne naložbe	988.275	572.250
2.	Kratkoročna posojila	3.051.533	1.685.484
	- Kratkoročna posojila družbam v skupini	1.526.033	574.483
	- Kratkoročna posojila drugim	1.525.500	1.111.001
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	904.879	1.403.939
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	35.095	27.163
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	627.833	1.146.995
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	241.951	229.781
V.	Denarna sredstva	23.610	17.592
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	69	1.262

KATEGORIJA		30.06.2019	31.12.2018
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	19.744.092	18.535.165
A.	Kapital	19.044.000	17.509.888
I.	Vpoklican kapital	9.341.673	9.816.350
1.	Osnovni kapital	9.341.673	9.816.350
II.	Kapitalske rezerve	7.251.274	6.776.598
III.	Rezerve iz dobička	655.019	655.019
1.	Zakonske rezerve	655.019	655.019
IV.	Revalorizacijske rezerve	0	0
V.	Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
VI.	Preneseni čisti poslovni izid	0	0
VII.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.796.034	261.921
B.	Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	0	0
C.	Dolgoročne obveznosti	643.000	920.000
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	643.000	920.000
1.	Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	643.000	920.000
Č.	Kratkoročne obveznosti	57.092	103.767
I.	Kratkoročne finančne obveznosti	23.671	65.351
1.	Kratkoročne finančne obveznosti do bank	0	0
2.	Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	16.755	58.425
3.	Druge kratkoročne finančne obveznosti	6.916	6.926
II.	Kratkoročne poslovne obveznosti	33.421	38.416
1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	1.464	4.879
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	22.670	23.728
3.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	9.287	9.809
D.	Pasivne časovne razmejitve	0	1.510

4.8. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

		v EUR	
	KATEGORIJA	1-6 2019	1-6 2018
1.	Čisti prihodki od prodaje	40.882	26.000
a)	Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	40.882	26.000
b)	Čisti prihodki od prodaje na tujem trgu	0	0
2.	Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	0	0
3.	Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	0	0
4.	Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	7.730	
5.	Stroški blaga, materiala in storitev	-56.607	-73.640
a)	Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	-398	-718
b)	Stroški storitev	-56.209	-72.922
6.	Stroški dela	-30.583	-74.277
a)	Stroški plač	-24.000	-49.000
b)	Stroški socialnih zavarovanj	-3.981	-8.065
	od tega stroški pokojninskih zavarovanj	-2.156	-4.368
c)	Drugi stroški dela	-2.602	-17.212
7.	Odpisi vrednosti	-6.839	-8.966
a)	Amortizacija	-6.839	-8.966
b)	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih dolgoročnih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih		0
c)	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih		0
8.	Drugi poslovni odhodki	-2.540	-5.058
9.	Finančni prihodki iz deležev	2.043.700	1.010.287
a)	Finančni prihodki iz deležev v družbah skupini	2.000.000	1.000.000
b)	Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	0	7.925
c)	Drugi prihodki iz drugih naložb	43.700	2.362
10.	Finančni prihodki iz danih posojil	29.258	39.506
a)	Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	9.105	24.937
b)	Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	20.153	14.569
11.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	0	4.522
a)	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	0	3.854
b)	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	0	668
12.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	-23.646	-60.573
13.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	-31.242	-44.523
a)	Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	0	0
b)	Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	0	0
c)	Finančni odhodki iz izdanih obveznic	-31.130	-44.177
d)	Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	-112	-346
14.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	0	-4
a)	Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti	0	-4
15.	Drugi prihodki	0	0
16.	Drugi odhodki	-20.000	-12.500
17.	Davek iz dobička	0	0
18.	Odloženi davki	0	0
19.	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	1.950.113	800.774

4.9. IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

	v EUR	
	<i>1-6 2019</i>	<i>1-6 2018</i>
Čisti poslovni izid tekočega leta	1.950.113	800.774
Drugi vseobsegajoči donos v obdobju:		
Sprememba rezerv zaradi vrednotenja finančnih sredstev po poštenu vrednosti	0	-419
Skupaj drugi vseobsegajoči donos v obdobju	0	-419
Skupaj vseobsegajoči donos v obdobju	1.950.113	800.355

4.10. IZKAZ DENARNIH TOKOV

	(v EUR)	1-6 2019	1-6 2018
A.	DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a)	Postavke iz izkaza poslovnega izida		
	Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz posl. terjatev	41.469	30.522
	Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevredn.) in finančni odhodki iz posl. obveznosti	-109.729	-165.479
b)	Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-68.260	-134.957
	Začetne manj končne poslovne terjatve	469.061	985.451
	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	1.193	1.183
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	-4.996	-86.971
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-1.510	-1.483
		463.748	898.180
c)	Pozitivni denarni izid pri poslovanju (a + b)	395.488	763.223
B.	DENARNI TOKOVI PRI INVESTIRANJU		
a)	Prejemki pri investiranju		
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	2.029.258	1.049.793
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	22.868	0
	Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	91.876	0
	Prejemki od odtujitve finančnih naložb	0	30.659
		2.144.002	1.080.452
b)	Izdatki pri investiranju		
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev		0
	Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-1.767.481	-287.565
		-1.767.481	-287.565
c)	Pozitivni denarni izid pri investiranju (a + b)	376.521	792.887
C.	DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a)	Prejemki pri financiranju	0	0
b)	b) Izdatki pri financiranju		
	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-31.311	-44.523
	Izdatki za vračila kapitala	-416.000	-710.570
	Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-318.680	-165.530
	Izdatki za izplačila dividend	0	0
		-765.991	-920.623
c)	Negativni denarni izid pri financiranju (a + b)	-765.991	-920.623
Č.	Končno stanje denarnih sredstev	23.610	658.124
	Denarni izid v obdobju	6.018	635.487
	Začetno stanje denarnih sredstev	17.592	22.637

4.11. IZKAZ GIBANJA KAPITALA za obdobje 1.1. do 30.6.2019

v EUR

		Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	Lastne delnice in lastni poslovni deleži	Druge rezerve iz dobička	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj
A1.	Končno stanje 31/12-2018	9.816.350	6.776.598	655.019	0	0	0	0	261.921	0	17.509.888
B1.	Spremembe lastniškega kapitala	-474.677	474.677	0	0	0	0	0	-261.921	-154.079	-416.000
a)	Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev					-416.000					-416.000
b)	Odtujitev oziroma umik lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	-474.677	474.677			416.000			-261.921	-154.079	0
c)	Izplačilo dividend										0
B2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	1.950.113	1.950.113
a)	Vnos čistega poslovnega izida									1.950.113	1.950.113
b)	Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti										0
B3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala								0	0	0
b)	Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala				416.000				-261.921	-154.079	0
c)	Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže ter razporeditev na druge sestavine kapitala				-416.000				261.921	154.079	0
C.	Končno stanje 31/12-30.6.2019	9.341.673	7.251.274	655.019	0	0	0	0	0	1.796.034	19.044.000

4.12. IZKAZ GIBANJA KAPITALA za obdobje od 1.1. do 30.06.2018

v EUR

		Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže	Lastne delnice in lastni poslovni deleži	Druge rezerve iz dobička	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj
A1.	Končno stanje 31/12-2017	12.094.915	4.498.033	655.019	0	0	0	419	20.812	2.277.737	19.546.935
B1.	Spremembe lastniškega kapitala	-1.204.610	1.204.610	0	0	0	0	0	-1.995.355	0	-1.995.355
a)	Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev					-710.570					-710.570
b)	Odtujitev oziroma umik lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	-1.204.610	1.204.610			710.570			-710.570		0
c)	Izplačilo dividend								-1.284.785		-1.284.785
B2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	-419	0	800.774	800.355
a)	Vnos čistega poslovnega izida									800.774	800.774
b)	Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti							-419			-419
B3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	2.277.737	-2.277.737	0
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala								2.277.737	-2.277.737	0
b)	Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala				710.570				-710.570		0
c)	Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže ter razporeditev na druge sestavine kapitala				-710.570				710.570		0
C.	Končno stanje 31/12-30.6.2018	10.890.305	5.702.643	655.019	0	0	0	0	303.194	800.774	18.351.935

4.7. RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

Splošni podatki in računovodske usmeritve so opisani v Letnem poročilu 2018. Računovodski izkazi družbe AG d.d. so sestavljeni v skladu s SRS 2016.

Funkcijska in predstavitevna valuta

Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih, torej funkcijski valuti. Računovodske informacije so predstavljene v evrih. Zaradi zaokroževanja lahko pri seštevanju nastanejo zaokrožitvene napake.

Sezonski vpliv medletnega delovanja

Sezonska nihanja bistveno ne vplivajo na poslovanje in prihodke Skupine.

4.7.1. Razkritja k računovodskim izkazom – bilanca stanja

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva družbe AG na dan 30.06.2019 prikazuje preglednica:

Opredmetena osnovna sredstva	30.06.2019	31.12.2018
<i>Zemljišča</i>	237.697	237.697
<i>Zgradbe</i>	185.393	187.938
<i>Proizvajalne naprave in stroji</i>	0	0
<i>Druge naprave in oprema</i>	10.348	29.265
Skupaj	433.438	454.900

Dolgoročne finančne naložbe

Družba AG na dan 30.06.2019 izkazuje naslednje dolgoročne finančne naložbe v družbah v skupini: ETA Kamnik, d.o.o. (100 %), Mestni pristan d.o.o. (82,86 %) in Centralni park Ljubljana d.o.o. (50 %).

	30.06.2019	31.12.2018
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	11.561.486	11.555.958
<i>Delnice in deleži v družbah v skupini</i>	10.627.179	10.627.179
<i>Druge delnice in deleži</i>	934.307	928.779
Dolgoročna posojila	155.000	155.000
<i>Dolgoročna posojila drugim</i>	155.000	155.000
Skupaj	11.716.486	11.710.958

Dolgoročno dano posojilo drugim se obrestuje po tržni obrestni meri, prejeto zavarovanje so blanco menice.

Kratkoročne poslovne terjatve

	30.06.2019	31.12.2018
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	35.095	27.163
Terjatve do kupcev	627.833	1.146.995
Druge terjatve	241.951	229.781
Skupaj	904.879	1.403.939

Družba kratkoročnih poslovnih terjatev nima zavarovanih, niti zastavljenih kot jamstvo.

Kratkoročne finančne naložbe

Kratkoročne finančne naložbe so prikazane v spodnji tabeli:

	30.06.2019	31.12.2018
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	988.275	572.250
Kratkoročna posojila	3.051.533	1.685.484
Kratkoročna posojila družbam v skupini	1.526.033	574.483
Kratkoročna posojila drugim	1.525.500	1.111.001
Skupaj	4.039.808	2.257.734

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

Med denarnimi sredstvi, ki na dan 30.06.2019 znašajo 23.610 EUR, družba izkazuje denarna sredstva na poslovnih računih pri bankah.

Kapital

Družba AG d.d. je imela na dan 30.6.2019 osnovni kapital v višini 9.341.673 EUR razdeljen na 1.574.407 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.

Kapital	30.06.2019	31.12.2018
Osnovni kapital	9.341.673	9.816.350
Kapitalske rezerve	7.251.274	6.776.598
Rezerve iz dobička	655.019	655.019
Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0
Preneseni čisti poslovni izid	0	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.796.034	261.921
Skupaj	19.044.000	17.509.888

Kapitalske rezerve

Družba izkazuje na dan 30.6.2019 7.251.274 EUR kapitalskih rezerv, od tega 173.186 EUR predstavlja vplačani presežek kapitala in 17.864 EUR znesek vplačila nad knjigovodsko vrednostjo pri prodaji lastnih delnic. Znesek iz poenostavljenega zmanjšanja osnovnega kapitala z umikom lastnih delnic znaša 7.060.224 EUR.

Lastne delnice / deleži

Družba je dne 12.3.2019, skladno s sprejetimi sklepi na 33. skupščini, odkupila 80.000 lastnih delnic v skupni vrednosti 416.000 EUR ter izvedla umik 80.000 lastnih delnic in zmanjšala osnovni kapital v višini 474.676 EUR. Na dan 30.6.2019 družba nima v lasti lastnih delnic.

Dolgoročne obveznosti

	30.06.2019	31.12.2018
Dolgoročne finančne obveznosti	643.000	920.000
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	0	0
Dolgoročne obveznosti iz naslova izdanih obveznic	643.000	920.000
Odložene obveznosti za davek	0	0
Skupaj	643.000	920.000

V centralnem registru KDD je na dan 30.6.2019 vpisanih 643 obveznic z oznako AGO1, nominalna vrednost posamezne obveznice znaša 1.000 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. Družba AG d.d. na dan 30.06.2019 izkazuje 643.000 EUR dolgoročnih obveznosti iz naslova izdanih obveznic.

Kratkoročne obveznosti

Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti	30.06.2019	31.12.2018
Kratkoročne finančne obveznosti	23.671	65.351
<i>Kratkoročne finančne obveznosti do bank</i>	0	0
<i>Druge kratkoročne finančne obveznosti</i>	23.671	65.351
Kratkoročne poslovne obveznosti	33.421	38.416
<i>Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini</i>	1.464	4.879
<i>Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev</i>	22.670	23.728
<i>Druge kratkoročne poslovne obveznosti</i>	9.287	9.809
SKUPAJ	57.092	103.767

Kratkoročne časovne razmejitve

	30.06.2019	31.12.2018
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve		
Skupaj	0	1.510

4.7.2. 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

	1-6/2019	1-6/2018
Čisti prihodki iz prodaje	40.882	26.000
Sprememba vrednosti zalog	0	0
Drugi poslovni prihodki	7.730	0
Kosmati donos iz poslovanja	48.612	26.000

Družba je 33.257 EUR čistih prihodkov od prodaje dosegla z družbo v skupini.

Poslovni odhodki

<i>Poslovni odhodki</i>	1-6/2019	1-6/2018
Stroški blaga, materiala in storitev	56.607	73.640
Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	398	718
Stroški storitev	56.209	72.922
Stroški dela	30.583	74.277
Stroški plač	24.000	49.000
Stroški pokojninskih zavarovanj	2.156	4.368
Stroški drugih socialnih zavarovanj	1.825	3.697
Drugi stroški dela	2.602	17.212
Odpisi vrednosti	6.839	8.966
Amortizacija	6.839	8.966
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS in OOS	0	0
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri OBS	0	0
Drugi poslovni odhodki	2.540	5.058
Skupaj	96.569	161.941

AG d.d. ima na dan 30.6.2019 enega zaposlenca. Število zaposlenih iz ur znaša 1,00.

Med stroški storitev družba izkazuje strošek v višini 1.200 EUR, ki je nastal v razmerju z družbo v skupini.

Finančni prihodki

	1-6/2019	1-6/2018
Finančni prihodki iz deležev	2.000.000	1.007.925
Finančni prihodki iz drugih naložb	43.700	2.362
Finančni prihodki iz danih posojil	29.258	39.506
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	0	4.522
SKUPAJ	2.072.958	1.054.315

Finančne prihodke, ki jih je družba ustvarila z družbami v skupini, sestavljajo prejete dividende v višini 2.000.000 EUR in obresti od danih posojil v višini 9.105 EUR.

Finančni odhodki

	1-6/2019	1-6/2018
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	23.646	60.573
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	31.242	44.523
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	0	4
SKUPAJ	54.888	105.100

Drugi odhodki

	1-6/2019	1-6/2018
Drugi odhodki	20.000	12.500

Poslovni izid

	1-6/2019	1-6/2018
Celotni poslovni izid obračunskega obdobja	1.950.113	800.774
Davek iz dobička	0	0
Odloženi davki	0	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.950.113	800.774

4.7.3. Merjenje poštenih vrednosti – AG d.d.

Finančna sredstva in obveznosti merjena po pošteni vrednosti

Vrsta finančnega sredstva / obveznosti	knjigovodska vrednost 30.6.2019	poštena vrednost 30.6.2019	raven vrednotenja
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida	677.646	677.646	1.
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida	1.244.936	1.244.936	3.

Finančna sredstva in obveznosti za katera je poštena vrednost razkrita

Vrsta finančnega sredstva / obveznosti	knjigovodska vrednost 30.6.2019	poštena vrednost 30.6.2019	raven vrednotenja
Finančne naložbe v odvisnih družbah v skupini	10.627.179	10.627.179	3.
Dana posojila	3.206.533	3.206.533	3.
Poslovne terjatve	3.484.947	3.484.947	3.
Denar in denarni ustrezniki	23.610	23.610	3.
Finančne obveznosti	649.916	649.916	3.
Poslovne obveznosti	33.420	33.420	3.

Sredstva in obveznosti glede na izračun njihove poštene vrednosti uvrščamo v tri ravni:

- 1. raven – sredstva po tržni ceni;
- 2. raven – sredstva, ki se ne uvrščajo v 1. raven, njihova vrednost pa je določena neposredno ali posredno na podlagi primerljivih tržnih podatkov;
- 3. raven – sredstva, katerih vrednosti ni mogoče pridobiti iz tržnih podatkov.