

POLLETNO POROČILO

Skupine AG in družbe AG, družba za investicije
d.d. za obdobje od 1.1. do 30.6.2014



AG SKUPINA

KAZALO

1.	UVODNA POJASNILA	3
2.	POSLOVNO POROČILO	3
2.1.	PREDSTAVITEV SKUPINE AG	3
2.2.	POROČILO O POSLOVANJU ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2014	4
2.2.1.	<i>Pomembnejši poslovni dogodki.....</i>	4
2.2.2.	<i>Izpostavljenost in obvladovanje tveganj.....</i>	5
2.2.3.	<i>Lastniška struktura</i>	6
2.2.4.	<i>Poslovanje s povezanimi družbami</i>	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 VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	11
3.4.	RAZKRITJA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	12
3.4.1.	<i>Razkritja h konsolidiranim računovodskim izkazom – izkaz finančnega položaja</i>	12
3.4.2.	<i>Razkritja h konsolidiranim računovodskim izkazom – izkaz poslovnega izida</i>	16
4.	RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE AG D.D.	18
4.1.	BILANCA STANJA.....	18
4.2.	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	20
4.3.	IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	21
4.4.	RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	22
4.4.1.	<i>Razkritja k računovodskim izkazom – bilanca stanja.....</i>	22
4.4.2.	<i>Razkritja k računovodskim izkazom – izkaz poslovnega izida.....</i>	25

1. UVODNA POJASNILA

Objavljeni podatki za Skupino AG za obdobje od 1.1. do 30.6.2014 so pripravljene v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP). Podatki za družbo AG d.d. za obdobje od 1.1. do 30.6.2014 so pripravljene v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (SRS 2006).

Pri pripravi polletnih izkazov družbe in skupine za obdobje od 1.1. do 30.6.2014 so bile uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri pripravi letnih računovodskih izkazov za leto 2013.

Podatki o poslovanju Skupine AG in družbe AG d.d. v obdobju od 1.1. do 30.6.2014 niso revidirani.

Polletno poročilo skupine AG in družbe AG d.d. za obdobje od 1.1. do 30.6.2014 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 (30.6.2014):	13.652.275,20 EUR
Število delnic (30.6.2014):	2.300.898
Organi nadzora:	Upravni odbor – družba ima tričlanski upravni odbor
Zakoniti zastopnik:	Marjanca Drame (izvršna direktorica)
Člani Upravnega odbora:	Gregor Kopriva – predsednik Bosiljka Ščepanović – namestnik predsednika Marjanca Drame – članica
Ostali podatki:	Matična številka: 5376394000 ID DDV: SI98369547 TRR: 30000-0008328747 (Sberbank d.d.) 05100-8010776595 (ABANKA d.d.)
Dejavnost družbe:	Dejavnost holdingov

Skupino AG na dan 30.6.2014 poleg družbe AG d.d. sestavljajo naslednje odvisne družbe oz. skupine:

- družba **ETA Kamnik, d.d., Kajuhova pot 4, Kamnik** (ki je v 100% lasti družbe AG d.d.) in njena odvisna družba **S-Real d.d., Šubičeva ulica 3, Ljubljana**, v kateri ima družba ETA Kamnik, d.d. 66 % vseh delnic družbe.
- družba **PLAMA-PUR, d.d. Podgrad, Podgrad 17, Podgrad, v** kateri ima družba AG d.d. 50% vseh delnic družbe.
- družba **Strenia IND d.o.o. , Kavčičeva ulica 66, Ljubljana**, ki je v 100% lasti družbe AG d.d.
- 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**. V obeh družbah 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, pripravljenih na osnovi MSRP ter delež glasovalnih pravic, ki jih ima AG d.d.

<i>Družba</i>	<i>Sredstva na dan 30.6.2014</i>	<i>Kapital na dan 30.6.2014</i>	<i>Celotni prihodki 1-6/2014</i>	<i>Delež glasovalnih pravic</i>
ETA d.d.	21.332.894	13.335.916	7.733.927	100 %
S-Real d.d.	7.425.307	5.844.735	29.792	66 %
Plama-Pur d.d.	24.564.849	19.951.028	18.936.018	50 %
Strenia IND d.o.o.	3.959.820	229.496	2.321.989	100 %
Mestni pristan d.o.o.	2.266.788	1.059.848	14.187	100 %
Sončni vrt d.o.o.	1.064.002	939.592	28.688	50 %
Panonska energetika d.o.o.	949.462	787.870	0	50 %

2.2. POROČILO O POSLOVANJU ZA OBDOBJE OD 1.1. DO 30.6.2014

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. Največ aktivnosti je potekalo na projektu prenove kulturno-varstveno zaščitenega objekta v središču Ljubljane. Pripravlja se dokumentacija za prenovo tega objekta in oddajo v dolgoročni najem.

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 podjetje AG d.d. na kratek rok zmanjšuje z učinkovitim upravljanjem denarnih sredstev.

2.2.3. Lastniška struktura

Lastniška struktura na dan 30.6.2014 je prikazana v spodnji tabeli:

DELNIČAR	ŠTEVILO DELNIC	% LASTNIŠTVA
Unicredit bank Hungary- fiduciarni račun	1.460.654	63,48%
Raiffeisen bank d.d. BIH-fiduciarni račun	254.450	11,06%
Julius Bear Multipartner Balkan Tiger fund	168.067	7,30%
Bank Alpinum AG - fiduciarni račun	151.944	6,60%
Invest nova fond a.d. Bijeljina	108.197	4,70%
OIF Moneta a.d.	85.987	3,74%
Privrednik Invest a.d. Banja Luka	45.798	1,99%
Kapital Invest d.o.o. Mostar	18.645	0,81%
Fizične osebe	7.156	0,31%
SKUPAJ	2.300.898	100%

	30.6.2014	31.12.2013
Kapital	14.254.347	14.195.667
Osnovni kapital (v EUR)	13.652.275	13.652.275
Število izdanih delnic	2.300.898	2.300.898

Knjigovodska vrednost delnice na dan 30.6.2014, izračunana kot razmerje med vrednostjo kapitala in številom vseh izdanih delnic, znaša 6,20 EUR.

2.2.4. Poslovanje s povezanimi družbami

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

Družba AG d.d. je na dan 30.6.2014 v večinski lasti družbe ZIF Moneta a.d. - u postopku transformacije (v delniški knjigi so delnice vpisane na ime skrbnika), ki ima na dan 30.6.2014 v lasti 1.460.654 navadnih imenskih kosovnih delnic, kar predstavlja 63,48% vseh delnic družbe. AG d.d. kot odvisna družba v prvem polletju 2014 ni sklenila nobenega pravnega posla, ki bi imel škodljive posledice za delovanje družbe. AG d.d. je do navedene družbe v položaju odvisne družbe. V prvem polletju 2014 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 30.6.2014 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, 18.8.2014

Upravni odbor

Gregor Kopriva
Predsednik



Bosiljka Ščepanović
Namestnica predsednika



Marjanca Drame
Izvršna direktorica



3. KONSOLIDIRANO RAČUNOVODSKO POROČILO

Računovodski izkazi po stanju na dan 30.6.2014 in 30.6.2013 v nadaljevanju tega poglavja so nerevidirani, primerjalni podatki za primerljivo obdobje na dan 31.12.2013 so revidirani.

3.1. KONSOLIDIRAN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

	KATEGORIJA	30.6.2014	31.12.2013
	SREDSTVA	59.474.563	58.974.369
A.	Dolgoročna sredstva	31.106.731	31.075.845
I.	Neopredmetena osnovna sredstva	140.017	166.207
II.	Opredmetena osnovna sredstva	26.215.053	23.912.437
	<i>Zemljišča</i>	<i>8.078.281</i>	<i>8.073.282</i>
	<i>Zgradbe</i>	<i>9.164.128</i>	<i>8.284.045</i>
	<i>Druge naprave in oprema</i>	<i>6.618.668</i>	<i>7.555.111</i>
	<i>Osnovna sredstva v gradnji / izdelavi</i>	<i>2.353.975</i>	<i>0</i>
II.	Dolgoročne finančne naložbe	3.592.749	3.585.293
III.	Naložbene nepremičnine	0	2.252.996
IV.	Terjatve za odloženi davek	808.912	808.912
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	350.000	350.000
B.	Kratkoročna sredstva	28.151.434	27.883.183
I.	Zaloge	9.030.114	9.000.922
II.	Kratkoročne finančne naložbe	4.021.962	3.435.983
	<i>Kratkoročne finančne naložbe razen posojil</i>	<i>1.287.569</i>	<i>26.418</i>
	<i>Kratkoročna posojila</i>	<i>2.734.393</i>	<i>3.409.565</i>
III.	Kratkoročne poslovne terjatve	13.831.999	14.861.899
	<i>Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<i>Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev</i>	<i>13.136.583</i>	<i>14.257.308</i>
	<i>Kratkoročne poslovne terjatve do drugih</i>	<i>695.416</i>	<i>604.591</i>
IV.	Denarna sredstva	1.267.359	584.378
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	215.398	15.342

	KATEGORIJA	30.6.2014	31.12.2013
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	59.474.563	58.974.369
A.	Kapital	37.199.655	35.176.644
I.	Vpoklican kapital	13.652.275	13.652.275
	<i>Osnovni kapital</i>	<i>13.652.275</i>	<i>13.652.275</i>
II.	Kapitalske rezerve	72.837	72.837
III.	Rezerve iz dobička	333.834	333.834
	<i>Zakonske rezerve</i>	<i>333.834</i>	<i>333.834</i>
	<i>Druge rezerve iz dobička</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
IV.	Preneseni čisti poslovni izid	4.744.151	3.612.779
V.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.162.019	1.077.640
VI.	Presežek iz prevrednotenja	6.958.319	6.979.850
VII.	Kapital manjšinskih lastnikov	10.276.220	9.447.429
B.	Rezervacije	958.464	973.685
C.	Dolgoročne obveznosti	10.183.073	10.426.657
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	9.330.274	9.573.858
	<i>Dolgoročne finančne obveznosti do bank</i>	<i>7.575.274</i>	<i>7.779.002</i>
	<i>Dolgoročne finančne obveznosti (obveznice)</i>	<i>1.755.000</i>	<i>1.794.856</i>
II.	Odložene obveznosti za davek	852.799	852.799
Č.	Kratkoročne obveznosti	10.639.208	12.111.754
I.	Kratkoročne finančne obveznosti	4.783.214	5.618.645
	<i>Kratkoročne finančne obveznosti do bank</i>	<i>3.631.552</i>	<i>3.739.642</i>
	<i>Druge kratkoročne finančne obveznosti</i>	<i>1.151.662</i>	<i>1.879.003</i>
II.	Kratkoročne poslovne obveznosti	5.855.994	6.493.109
	<i>Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev</i>	<i>4.704.827</i>	<i>4.749.810</i>
	<i>Druge kratkoročne poslovne obveznosti</i>	<i>1.151.167</i>	<i>1.743.299</i>
D.	Pasivne časovne razmejitev	494.163	285.629

3.2. KONSOLIDIRAN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

	KATEGORIJA	1-6/2014	1-6/2013
A.	Čisti prihodki iz prodaje	29.041.469	27.000.854
B.	Sprememba vrednosti zalog	-180.530	68.968
C.	Drugi poslovni prihodki	108.160	10.077
Č.	Kosmati donos iz poslovanja	28.969.098	27.079.899
D.	Stroški blaga, materiala in storitev	20.680.597	19.767.242
I.	Nabavna vrednost prodanega blaga	239.074	226.602
II.	Stroški materiala	17.384.666	16.610.477
III.	Stroški storitev	3.056.857	2.930.163
E.	Stroški dela	4.687.062	4.886.400
I.	Stroški plač	3.338.086	3.492.957
II.	Stroški pokojninskih zavarovanj	412.788	426.070
III.	Stroški drugih socialnih zavarovanj	234.976	263.224
IV.	Drugi stroški dela	701.212	704.149
F.	Odpisi vrednosti	982.681	1.160.747
	Amortizacija	979.697	1.149.476
	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS in OOS	1.527	7.522
	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri OBS	1.457	3.749
G.	Oblikovanje rezervacij	0	0
H.	Drugi poslovni odhodki	123.566	147.454
I.	Dobiček/izguba iz poslovanja (EBIT)	2.495.192	1.118.056
J.	Finančni prihodki	121.180	104.785
I.	Finančni prihodki iz deležev	25.916	13.024
II.	Finančni prihodki iz danih posojil	73.601	53.894
III.	Drugi prihodki iz financiranja	21.662	37.867
K.	Finančni odhodki	388.310	794.269
I.	Finančni odhodki iz odpisov in oslabitev fin. naložb	0	13.527
II.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	375.324	780.742
III.	Finančni odhodki poslovnih obveznosti	12.986	0
L.	Dobiček/izguba iz rednega delovanja	2.228.061	428.572

M.	Drugi prihodki	27.480	74.840
N.	Drugi odhodki	21.183	5.993
O.	Celotni poslovni izid obračunskega obdobja	2.234.358	497.419
P.	Davek iz dobička	243.547	
R.	Odloženi davki	0	0
S.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.990.811	497.419
	<i>Od tega čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov</i>	828.792	625.288

3.3. KONSOLIDIRAN IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

	1-6/2014	1-6/2013
Poslovni izid tekočega leta	1.990.811	497.419
Drugi vseobsegajoči donos v obdobju:		
Sprememba poštene vrednosti OOS	31.127	-44.191
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		
Skupaj drugi vseobsegajoči donos v obdobju	31.127	-44.191
Skupaj vseobsegajoči donos v obdobju	2.021.938	453.228

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>	30.6.2014	31.12.2013
<i>Zemljišča</i>	8.078.281	8.073.282
<i>Zgradbe</i>	9.164.128	8.284.045
<i>Druge naprave in oprema</i>	6.618.668	7.555.111
<i>Osnovna sredstva v gradnji / izdelavi</i>	2.353.975	0
Skupaj	26.215.053	23.912.437

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

Med osnovnimi sredstvi v gradnji oz. izdelavi, je izkazana investicija v razširitev in posodobitev regalnega skladišča.

Skupina ne izkazuje osnovnih sredstev v finančnem najemu. Skupina ima del nepremičnin v Novi Gorici in nepremičnine na lokaciji Kamnik, Kajuhova pot 4, 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 2014 znašala 140.627 EUR. Med neopredmetenimi sredstvi družbe v skupini izkazujejo pravice do uporabe računalniških programov.

Terjatve za odloženi davek

Na dan 30.6.2014 so terjatve za odloženi davek v skupini AG znašale 808.912 EUR in v celoti izhajajo iz preteklih obdobj.

Dolgoročne finančne naložbe

Struktura dolgoročnih finančnih naložb na dan 30.6.2014 je prikazana v nadaljevanju:

	30.06.2014	31.12.2013
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	2.761.098	2.747.577
a) delnice in deleži v družbah v skupini	934.912	928.847
b) druge delnice in deleži	1.801.426	1.793.813
c) druge dolgoročne finančne naložbe	24.760	24.917
2. Dolgoročna posojila	831.651	837.716
a.) dolgoročna posojila družbam v skupini	0	0
b.) dolgoročna posojila drugim	831.651	837.716
Skupaj	3.592.749	3.585.293

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

Zaloge

	30.6.2014	31.12.2013
Material	4.357.422	4.149.233
Nedokončana proizvodnja	2.845.899	2.892.453
Gotovi proizvodi in trgovsko blago	1.807.661	1.946.944
Dani avansi, varščine	19.132	12.293
Skupaj	9.030.114	9.000.922

Skupina zalog nima zastavljenih kot jamstvo.

Terjatve do kupcev in druge terjatve

	30.6.2014	31.12.2013
Terjatve do kupcev	13.136.583	14.257.308
Druge terjatve	695.416	604.591
Skupaj	13.831.999	14.861.899

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 30.06.2014 zavarovanih pri zavarovalnici.

Kratkoročne finančne naložbe

	30.06.2014	31.12.2013
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	1.287.569	26.418
a) delnice in deleži v družbah v skupini	0	0
b) druge kratkoročne finančne naložbe	1.287.569	26.418
2. Kratkoročna posojila	2.734.393	3.409.565
a.) kratkoročna posojila družbam v skupini	0	0
b.) kratkoročna posojila drugim	2.734.393	3.409.565
Skupaj	4.021.962	3.435.983

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 30.6.2014 izkazuje denarna sredstva v blagajni in na poslovnih računih v skupnem znesku 1.267.359 EUR.

Kapital

Kapital	30.6.2014	31.12.2013
Osnovni kapital	13.652.275	13.652.275
Kapitalske rezerve	72.837	72.837
Rezerve iz dobička	333.834	333.834
Presežek iz prevrednotenja	6.958.319	6.978.850
Preneseni poslovni izid	4.744.151	3.612.779
Poslovni izid poslovnega leta	1.162.019	1.077.640
Kapital manjšinskih lastnikov	10.276.220	9.447.429
Skupaj	37.199.655	35.176.644

Skupina AG nima lastnih delnic oziroma deležev. V obdobju 1-6/2014 je družba Plama-Pur d.d. izplačala dividende.

Dolgoročne obveznosti

	30.6.2014	31.12.2013
Dolgoročne finančne obveznosti	9.330.274	9.573.858
Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	0
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	7.575.274	7.779.002
Dolgoročne obveznosti iz naslova izdanih obveznic	1.755.000	1.794.856
Druge dolgoročne finančne obveznosti	0	0
Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0
Odložene obveznosti za davek	852.799	852.799
Skupaj	10.183.073	10.426.657

Skupina na dan 30.06.2014 izkazuje 10.183.073 EUR dolgoročnih finančnih obveznosti, pri čemer je 1.575.274 EUR obveznosti iz naslova izdanih obveznic, 7.575.274 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 852.799 EUR, ki se nanašajo na odložene obveznosti za davek iz prevrednotenja osnovnih sredstev.

Rezervacije

Glavnino rezervacij predstavljajo rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi, ki so oblikovane za ocenjene obveznosti izplačil, diskontirane na sedanjo vrednost. Na dan 30.6.2014 znaša skupaj znesek rezervacij 612.448 EUR.

Kratkoročne obveznosti

Kratkoročne obveznosti	30.6.2014	31.12.2014
Kratkoročne finančne obveznosti	4.783.214	5.618.645
<i>Kratkoročne finančne obveznosti do bank</i>	<i>3.631.552</i>	<i>3.739.642</i>
<i>Druge kratkoročne finančne obveznosti</i>	<i>1.151.662</i>	<i>1.879.003</i>
Kratkoročne poslovne obveznosti	5.855.994	6.493.109
<i>Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev</i>	<i>4.704.827</i>	<i>4.749.810</i>
<i>Druge kratkoročne poslovne obveznosti</i>	<i>1.151.670</i>	<i>1.743.299</i>
SKUPAJ	10.639.208	12.111.754

Kratkoročno prejeta posojila se obrestujejo po tržnih obrestnih mera, v plačilo zapadejo v letu 2014, zavarovana so s hipotekami na nepremičninah.

3.4.2. Razkritja h konsolidiranim računovodskim izkazom – izkaz poslovnega izida

Poslovni prihodki

	1-6/2014	1-6/2013
Čisti prihodki iz prodaje	29.041.469	27.000.854
Sprememba vrednosti zalog	-180.530	68.968
Drugi poslovni prihodki	108.160	10.077
Kosmati donos iz poslovanja	28.969.099	27.077.899

Finančni prihodki

<i>Finančni prihodki</i>	1-6/2014	1-6/2013
Finančni prihodki iz deležev	25.916	13.024
Finančni prihodki iz danih posojil	73.601	53.894
Drugi prihodki iz financiranja	21.663	37.867
Skupaj	121.180	104.785

Poslovni odhodki

<i>Poslovni odhodki</i>	1-6/2014	1-6/2013
Stroški blaga, materiala in storitev	20.680.597	19.767.242
Nabavna vrednost prodanega blaga	239.074	226.602
Stroški materiala	17.384.666	16.610.477
Stroški storitev	3.056.857	2.930.163
Stroški dela	4.687.062	4.886.400
Stroški plač	3.338.086	3.492.957
Stroški pokojninskih zavarovanj	412.788	426.070
Stroški drugih socialnih zavarovanj	234.976	263.224
Drugi stroški dela	701.212	704.149
Odpisi vrednosti	982.681	1.160.747
Amortizacija	979.697	1.149.476
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NOS in OOS	1.527	7.522
Prevrednotovalni poslovni odhodki pri OBS	1.457	3.749
Drugi poslovni odhodki	123.566	147.454
Skupaj	26.443.906	25.961.843

Finančni odhodki

<i>Finančni odhodki</i>	1-6/2014	1-6/2013
Finančni odhodki iz odpisov in oslabitev fin. naložb	0	13.527
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	375.324	780.742
Finančni odhodki poslovnih obveznosti	12.986	0
Skupaj	388.310	794.269

Drugi prihodki

	1-6/2014	1-6/2013
Drugi prihodki	27.480	74.840

Drugi odhodki

	1-6/2014	1-6/2013
Drugi odhodki	21.183	5.993

Poslovni izid

	1-6/2014	1-6/2013
Celotni poslovni izid obračunskega obdobja	2.234.358	497.419
Davek iz dobička	243.547	0
Odloženi davki	0	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.990.811	497.419
<i>Od tega čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov</i>	<i>828.792</i>	<i>625.288</i>

4. RAČUNOVODSKO POROČILO DRUŽBE AG D.D.

Računovodski izkazi po stanju na dan 30.6.2014 in 30.6.2013 v nadaljevanju tega poglavja so nerevidirani, primerjalni podatki za primerljivo obdobje na dan 31.12.2013 so revidirani.

4.1. BILANCA STANJA

	KATEGORIJA	30.6.2014	31.12.2013
	SREDSTVA	19.213.013	19.253.014
A.	Dolgoročna sredstva	18.726.601	19.137.724
I.	Opredmetena osnovna sredstva	229.396	229.427
	<i>Zemljišča</i>	224.414	224.414
	<i>Zgradbe</i>	124	676
	<i>Druge naprave in oprema</i>	4.857	4.337
II.	Dolgoročne finančne naložbe	18.497.205	17.725.301
III.	Naložbene nepremičnine	0	1.182.996
B.	Kratkoročna sredstva	486.412	115.290
I.	Kratkoročne finančne naložbe	394.811	28.908
	<i>Kratkoročne finančne naložbe razen posojil</i>	26.418	26.418
	<i>Kratkoročna posojila</i>	368.393	2.490
II.	Kratkoročne poslovne terjatve	91.158	86.209
	<i>Kratk. poslovne terjatve do družb v skupini</i>	0	0
	<i>Kratk. poslovne terjatve do kupcev</i>	65.221	69.924
	<i>Kratk. poslovne terjatve do drugih</i>	25.937	16.285
III.	Denarna sredstva	443	173
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	0

	KATEGORIJA	30.6.2014	31.12.2013
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	19.213.013	19.253.014
A.	Kapital	14.254.347	14.195.667
I.	Vpoklican kapital	13.652.275	13.652.275
	<i>Osnovni kapital</i>	<i>13.652.275</i>	<i>13.652.275</i>
II.	Kapitalske rezerve	72.837	72.837
III.	Rezerve iz dobička	333.834	333.834
	<i>Zakonske rezerve</i>	<i>333.834</i>	<i>333.834</i>
	<i>Druge rezerve iz dobička</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
IV.	Preneseni čisti poslovni izid	129.836	-105.127
V.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	58.680	234.964
VI.	Presežek iz prevrednotenja	6.885	6.884
B.	Finančne in poslovne obveznosti	4.945.744	5.043.125
I.	Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti	4.616.689	4.616.689
	<i>Dolgoročne finančne obveznosti do bank</i>	<i>2.615.519</i>	<i>2.615.519</i>
	<i>Dolgoročne finančne obveznosti (obveznice)</i>	<i>2.000.000</i>	<i>2.000.000</i>
	<i>Obveznosti za odloženi davek</i>	<i>1.170</i>	<i>1.170</i>
II.	Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti	328.055	426.436
	<i>Kratkoročne finančne obveznosti</i>	<i>114.238</i>	<i>279.910</i>
	<i>Kratkoročne poslovne obveznosti</i>	<i>213.817</i>	<i>146.526</i>
C.	Pasivne časovne razmejitev	13.922	14.222

4.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

	KATEGORIJA	1-6/2014	1-6/2013
A.	Čisti prihodki iz prodaje	13.956	4.311
I.	Čisti prihodki iz prodaje proizvodov in storitev	13.956	4.311
B.	Drugi prihodki iz poslovanja	24.473	8.840
C.	Kosmati donos iz poslovanja	38.428	13.151
D.	Stroški blaga, materiala in storitev	60.820	57.763
I.	Nabavna vrednost prodanega blaga	0	0
II.	Stroški materiala	128	217
III.	Stroški storitev	60.692	57.546
E.	Stroški dela	18.539	14.619
I.	Stroški plač	14.400	11.970
II.	Stroški pokojninskih zavarovanj	1.274	1.059
III.	Stroški drugih socialnih zavarovanj	1.044	868
IV.	Drugi stroški dela	1.821	722
F.	Amortizacija in prevrednotovalni odhodki	881	881
	<i>Amortizacija</i>	<i>881</i>	<i>881</i>
G.	Popravki obratnih sredstev	0	0
H.	Drugi odhodki poslovanja	17	0
I.	Dobiček/izguba iz poslovanja (EBIT)	-41.829	-60.112
J.	Prihodki iz financiranja	768.705	1.060.998
I.	Prihodki od obresti	20.093	30.798
II.	Prihodki od deležev	748.612	1.030.200
III.	Drugi prihodki iz financiranja	0	0
M.	Odhodki iz financiranja	668.196	532.448
I.	Odhodki za obresti od izdanih obveznic	74.384	74.795
II.	Drugi odhodki iz financiranja	593.812	457.653
N.	Dobiček/izguba iz rednega delovanja	58.680	468.438
O.	Izredni prihodki	0	0
P.	Izredni odhodki	0	0
R.	Celotni dobiček/izguba	58.680	468.438

4.3. IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

	<i>1-6/2013</i>	<i>1-6/2012</i>
Poslovni izid tekočega leta	58.680	-125.814
Drugi vseobsegajoči donos v obdobju:		
Sprememba poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		
Skupaj drugi vseobsegajoči donos v obdobju	0	0
Skupaj vseobsegajoči donos v obdobju	58.680	-125.814

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 30.06.2014 prikazuje preglednica:

<i>Opredmetena osnovna sredstva</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Zemljišča	224.414	224.414
Gradbeni objekti	124	676
Oprema	4.857	4.337
Skupaj	229.396	229.427

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

Dolgoročne finančne naložbe

Družba AG na dan 30.06.2014 izkazuje dolgoročno naložbo v družbo ETA Kamnik, d.d. (100%), Plama-Pur d.d. Podgrad (50%), Strenia IND d.o.o. (100%), Sončni vrt d.o.o. (50%), Panonska energetika d.o.o. (50%) in Mestni pristan d.o.o. (100%).

<i>Dolgoročne finančne naložbe</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	17.297.205	17.725.301
a) delnice in deleži v družbah v skupini	16.581.396	17.009.492
b) druge delnice in deleži	715.809	715.809
Dolgoročna posojila	1.200.000	0
a) dolgoročna posojila družbam v skupini	1.200.000	0
Skupaj	18.497.205	17.725.301

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

Kratkoročne poslovne terjatve

<i>Vrsta terjatve</i>	<i>30.06.2014</i>	<i>31.12.2013</i>
1. Kratkoročne terjatve do kupcev v državi	65.221	69.924
2. Kratkoročne terjatve do kupcev v tujini	0	0
3. Terjatve do drugih	25.937	16.285
Skupaj	91.158	489.735

Družba nima zastavljenih in zavarovanih terjatev.

Kratkoročne finančne naložbe

Kratkoročne finančne naložbe so prikazane v spodnji tabeli:

Kratkoročne finančne naložbe	30.06.2014	31.12.2013
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	26.418	26.418
2. Kratkoročna posojila	368.393	2.490
Skupaj	394.811	28.908

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

Denarna sredstva

Stanje denarnih sredstev na dan 30.06.2014 je 443 EUR. Družba nima odobrenega bančnega posojila po načelu tekočega računa oziroma limita.

Vrsta dobroimetja	30.06.2014	31.12.2013
1. Denarna sredstva na računu pri banki	443	173
Skupaj	443	173

Kapital

Družba AG d.d. ima osnovni kapital v višini 13.652.275 EUR in je razdeljen na 2.300.898 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.

Družba AG d.d. nima lastnih delnic.

Dolgoročne obveznosti

Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti	30.06.2014	31.12.2013
Dolgoročne finančne obveznosti do bank	2.615.519	2.615.519
Dolgoročne obveznosti iz naslova izdanih obveznic	2.000.000	2.000.000
Dolgoročne obveznosti za odloženi davek	1.170	1.170
Skupaj	4.616.689	4.616.689

Družba AG d.d. na dan 30.06.2014 izkazuje 4.616.689 EUR dolgoročnih obveznosti, pri čemer je 2.000.000 EUR obveznosti iz naslova izdanih obveznic, 2.615.519 EUR znašajo obveznosti do bank in 1.170 EUR dolgoročnih obveznosti iz naslova odloženega davka.

Prvi obrok dolgoročnega posojila zapade v plačilo v letu 2015, zadnji pa v letu 2020. Posojilo je zavarovano 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.

Kratkoročne obveznosti

Družba AG d.d. na dan 30.06.2014 izkazuje 328.055 EUR kratkoročnih finančnih in poslovnih obveznosti.

Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti	30.06.2014	31.12.2013
Kratkoročne finančne obveznosti	114.238	279.910
<i>Kratkoročne finančne obveznosti do bank</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Kratkoročne finančne obveznosti do drugih</i>	<i>114.238</i>	<i>279.910</i>
Kratkoročne poslovne obveznosti	213.817	146.526
<i>Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev</i>	<i>94.410</i>	<i>143.344</i>
<i>Druge kratkoročne poslovne obveznosti</i>	<i>119.407</i>	<i>3.182</i>
Skupaj	328.055	426.436

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

Kratkoročne časovne razmejitev

Družba AG d.d. na dan 30.06.2014 izkazuje kratkoročne pasivne časovne razmejitev v višini 13.922 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).

Stroški blaga, materiala in storitev

	1-6/2014	1-6/2013
Nabavna vrednost prodanega blaga	0	0
Stroški materiala	128	217
Stroški storitev	60.692	57.546
Skupaj	60.820	57.763

Stroški dela

Vrsta stroškov	1-6/2014	1-6/2013
1. Stroški plač	14.400	11.970
2. Stroški socialnih zavarovanj	1.274	1.059
3. Stroški pokojninskih zavarovanj	1.044	868
4. Drugi stroški dela	1.821	722
Skupaj	18.539	14.619

Stroški dela so v obdobju 1-6/2014 znašali 18.539 EUR. Stroškov organov nadzora v družbi v obdobju 1-6/2014 ni bilo.

Finančni odhodki

	1-6/2014	1-6/2013
Odhodki iz odpisov in oslabitev finančnih naložb	521.011	0
Odhodki za obresti iz naslova obveznic	74.384	74.395
Drugi odhodki	72.801	458.053
Skupaj	668.196	532.448

Poslovni prihodki

Vrsta prihodka	1-6/2014	1-6/2013
Prihodki od prodaje	13.956	4.311
Drugi prihodki iz poslovanja	24.473	8.840
Skupaj	38.429	13.151

Finančni prihodki

	1-6/2014	1-6/2013
Prihodki od obresti	20.093	30.798
Finančni prihodki iz deležev	748.612	1.030.200
Skupaj	768.705	1.060.998

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