

Skupinsko letno poročilo
Skupina M1, d.d., Ljubljana
za leto 2016

KAZALO

1.	POSLOVNO POROČILO	3
1.1.	PREDSTAVITEV PODJETIJ V SKUPINI	4
1.1.1.	Obvladujoča družba	4
1.1.2.	Odvisna podjetja	5
1.2.	POROČILO O POSLOVANJU OBVLADUJOČE DRUŽBE	7
1.3.	POROČILO O POSLOVANJU ODVISNE DRUŽBE IN PRIDRUŽENIH DRUŽB	11
2.	SKUPINSKO RAČUNOVODSKO POROČILO	13
2.1.	SESTAVA SKUPINE IN PODLAGA ZA SESTAVO SKUPINSKIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	14
2.1.1.	Sestava skupine podjetij	14
2.1.2.	Podlaga za sestavitev skupinskih računovodskih izkazov	15
2.1.3.	Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev	19
2.2.	SKUPINSKI RAČUNOVODSKI IZKAZI	25
2.2.1.	Skupinska bilanca stanja Skupine M1 na dan 31.12.2016	25
2.2.2.	Skupinski izkaz poslovnega izida Skupine M1 za leto 2016	27
2.2.3.	Skupinski izkaz gibanja kapitala Skupine M1 za leto 2016	28
2.2.4.	Skupinski izkaz gibanja kapitala Skupine M1 za leto 2015	29
2.2.5.	Izkaz drugega vseobsegajočega donosa skupine M1 za leto 2016	30
2.2.6.	Skupinski izkaz denarnih tokov Skupine M1 za leto 2016	31
2.3.	POJASNILA K SKUPINSKIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	33
2.3.1.	Izjava poslovodstva	33
2.3.2.	Poročanje po poslovnih segmentih	34
2.3.3.	Neopredmetena sredstva	36
2.3.4.	Opredmetena osnovna sredstva	37
2.3.5.	Naložbene nepremičnine	38
2.3.6.	Dolgoročne finančne naložbe	40
2.3.7.	Dolgoročne poslovne terjatve	42
2.3.8.	Odložene terjatve za davek	42
2.3.9.	Kratkoročne finančne naložbe	43
2.3.10.	Kratkoročne poslovne terjatve	47
2.3.11.	Denarna sredstva	48
2.3.12.	Kapital obvladujočih lastnikov	48
2.3.13.	Kapital neobvladujočih lastnikov	49
2.3.14.	Rezervacije	49
2.3.15.	Dolgoročne finančne obveznosti	50
2.3.16.	Dolgoročne poslovne obveznosti	51
2.3.17.	Odložene obveznosti za davek	51
2.3.18.	Kratkoročne finančne obveznosti	51
2.3.19.	Kratkoročne poslovne obveznosti	53
2.3.20.	Čisti prihodki od prodaje	53
2.3.21.	Stroški	53
2.3.22.	Finančni prihodki	54
2.3.23.	Finančni odhodki	54
2.3.24.	Drugi prihodki	55
2.3.25.	Drugi odhodki	55
2.3.26.	Členitev stroškov po funkcionalnih skupinah	55
2.3.27.	Izvenbilančna evidenca	55
2.3.28.	Izpostavljenost tveganjem	56
2.3.29.	Potencialne obveznosti	57
2.3.30.	Dogodki po datumu bilance stanja	57
2.3.31.	Pregled finančnih kazalnikov	57
2.3.32.	Posli s povezanimi osebami	58
2.3.33.	Poročilo neodvisnega revizorja	60

1. POSLOVNO POROČILO

1.1. PREDSTAVITEV PODJETIJ V SKUPINI

1.1.1. Obvladujoča družba

Firma družbe:	M1, finančna družba, d.d., Ljubljana
Skrajšana firma:	M1, d.d., Ljubljana
Sedež:	Vojkova cesta 58, Ljubljana
Datum ustanovitve družbe:	06.10.1995
Matična številka:	5911516
Davčna številka:	26398583
Številka registrskega vložka:	1/26827/00
Šifra osnovne dejavnosti:	74.150
Osnovni kapital:	16.406.434,65 EUR
Število izdanih kosovnih delnic:	3.932.515
Vrsta organa nadzora	Nadzorni svet

Osnovni kapital družbe na dan 31.12.2016 znaša 16.406.434,65 EUR in je razdeljen na 3.932.515 kosovnih delnic. Delnice so izdane v nematerializirani obliki in vpisane v KDD – centralni klirinško depotni družbi Ljubljana. Vse delnice so enakega razreda in imajo enako glasovalno pravico brez omejitev. Delnice so prosto prenosljive ter se prenašajo v skladu z zakonom. Posebnih omejitev pri prenosu lastništva delnic ni. Imetniki delnic nimajo posebnih kontrolnih pravic. Delnice so uvrščene na prosti trg Ljubljanske borze d.d. pod oznako MR1R.

Osnovna dejavnost družbe je dejavnost holdingov.

Poslovno leto družbe je enako koledarskemu.

Pomembnejši delničarji

Lastniška struktura v odstotkih na dan 31.12.2016 je bila naslednja:

Delničar	Delež
Copartner d.o.o., Vojkova cesta 58, Ljubljana	86,56%
Drugi delničarji	13,44%
Skupaj	100,00%

Upravljanje in zastopanje družbe

Družbo upravlja in zastopa enočlanska uprava, ki jo predstavlja direktorica ga. Mojca Pogorelec.

Uprava in nadzorni svet družbe

V letu 2016 v sestavi uprave ni bilo sprememb. Uprava družbe je enočlanska in jo od 13.07.2009 predstavlja

direktorica družbe ga. Mojca Pogorelec.

Nadzorni svet je v letu 2016 deloval v naslednji sestavi: g. Tomaž Pogorelec – predsednik, g. Drago Kavšek – član, g. Mitre Koliševski – član. Revizijsko komisijo nadzornega sveta sestavljajo: Tomaž Pogorelec – predsednik, Drago Kavšek – član, Danica Kosanovič – član.

Vsi stroški, povezani z upravo in stroški nadzornega sveta družbe so v letu 2016 bremenili družbo.

Sedež družbe

Sedež družbe je na Vojkovi cesti 58 v Ljubljani.

Podatki o zaposlenih

V družbi je bilo konec leta 2016 zaposlenih 5 oseb.

Povprečno število zaposlenih v poslovnem letu, razčlenjeno po skupinah glede na izobrazbo:

Stopnja izobrazbe / leto	Na dan 31.12.2016	Na dan 31.12.2015
VII.	3	3
V.	1	1
IV.	1	1
Skupaj	5	5

1.1.2. Odvisna podjetja

Podjetje M1 d.d. je lastnik naslednje odvisne družbe, s katero tvorita skupino (v EUR):

(v EUR)	Delež v kapitalu
Deleži v družbah v skupini:	%
V državi:	
Cvetličarna Nepremičnine d.o.o.	51,16

Družba Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. na dan 31.12.2016 izkazuje kapital v znesku 1.353.020EUR. V letu 2016 je odvisna družba poslovala z dobičkom v višini 50.461EUR. Za potrebe priprave konsolidiranih računovodskih izkazov skupine M1, d.d. je revizijska družba BAKER TILLY EVIDAS d.o.o. preiskala računovodske izkaze družbe Cvetličarna Nepremičnine d.o.o.. Konsolidirani računovodski izkazi skupine M1, d.d. za leto 2016, vključujejo poslovanje družbe Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. za celotno poslovno leto. Konsolidirani računovodski izkazi so na voljo na sedežu obvladujoče družbe M1, d.d., Vojkova cesta 58, Ljubljana.

Podjetje M1 d.d. ima naslednje pridružene družbe (v EUR):

(v EUR)	Delež v kapitalu	31.12.2016	31.12.2015
Deleži v pridruženih organizacijah:	%		
V državi:			
Intara d.d.	49,63	1.138.015	1.134.899
Hostel Čopova d.o.o.	25,00	104.224	104.224
Center Cvetličarna d.d.	28,37	307.829	301.199
Skupaj		1.550.068	1.540.322

Podatki o višini kapitala pridruženih družb na dan 31.12.2016 in realiziranem poslovnem izidu v letu 2016:

(v EUR)		Velikost kapitala	Čisti poslovni izid leta
Intara d.d.	49,63	2.388.234	(13.765)
Hostel Čopova d.o.o.*	25,00	950.399	(36.969)
Center Cvetličarna d.d.**	28,37	3.529.357	56.061

* Prikazan podatek se nanaša na izkazan kapital dne 31.12.2015 in poslovni izid leta 2015, ker do dne priprave konsolidiranih računovodskih izkazov računovodski izkazi pridružene družbe Hostel Čopova d.o.o. še niso bili dostopni.

** Družba Elmo Npremičnine, d.d. je bila v letu 2016 preimenovana v Center Cvetličarna d.d..

V letu 2015 je družba M1, d.d. s konverzijo danega posojila v osnovni kapital pridobila 51,16 % delež v odvisni družbi Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. V letu 2016 se je delež v pridruženi družbi Center Cvetličarna d.d. (preimenovanje družbe Elmo Nepremičnine, d.d.) povečal iz 27,89 % na 28,37 %. Delež v pridruženi družbi Intara d.d. se je v letu 2016 povečal iz 49,43 % na 49,63 %. Delež v odvisni družbi Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. in pridruženi družbi Hostel Čopova d.o.o. ostaja glede na preteklo poslovno leto nespremenjen.

Pri presoji obvladovanja družb Center Cvetličarna d.d. in Intara d.d. je poslovodstvo ne glede na zastopanost v organih upravljanja upoštevalo lastniško strukturo omenjenih družb in pomembno lastništvo drugega delničarja, ki vpliva na neobvladovanje navedenih družb. Poslovodstvo je ocenilo, da ima v družbah Center Cvetličarna d.d. in Intara d.d. pomemben in ne prevladujoč vpliv in zato omenjeni naložbi opredelilo kot naložbi v pridruženi družbi. Pri naložbi v Hostel Čopova d.o.o. je poslovodstvo pri presoji obvladovanja upoštevalo lastniški delež, zastopanost v organih upravljanja in možnost vplivanja na pomembne poslovne odločitve. Zaradi navedenih razlogov je naložbo opredelilo kot naložbo v pridruženo družbo.

Obvladujoča družba družbe M1, d.d., je na dan 31.12.2016 družba Copartner d.o.o., s sedežem v Ljubljani, Vojkova cesta 58.

CVETLIČARNA NEPREMIČNINE d.o.o.

Ime družbe:	Cvetličarna nepremičnine poslovanje z nepremicninami d.o.o.
Sedež:	Vojkova cesta 58, Ljubljana
Država:	Slovenija
Matična številka:	1813285
Davčna številka:	30284457
Registracija podjetja:	Okrožno sodišče v Ljubljani - vložna št. 13762200, z dne 31.3.2003
Poslovno leto:	koledarsko leto

Dejavnost podjetja je dajanje lastnih nepremičnin v najem. Družbo zastopa direktorica Mojca Pogorelec. Družba je imela v letu 2016 enega zaposlenega.

1.2. POROČILO O POSLOVANJU OBVLADUJOČE DRUŽBE

Večinski lastnik družbe M1, d.d. je družba Copartner d.o.o., Vojkova cesta 58, 1000 Ljubljana. Na dan 31.12.2016 je imela v lasti 3.403.949 vseh delnic izdajatelja, kar je predstavljalo 86,56 % družbe.

Glede na dejavnost podjetja so čisti prihodki od prodaje na zanemarljivi ravni in znašajo 78.187 EUR. Poslovni odhodki so se primerjalno z letom 2015 zmanjšali in znašajo 215.463 EUR. Glede na dejavnost pretežni del poslovnih odhodkov predstavljajo stroški storitev v znesku 86.777 EUR, stroški dela v višini 127.041 EUR.

V celotni strukturi stroški storitev zavzemajo 40 % delež. Večje postavke v strukturi stroškov storitev predstavljajo stroški plačilnega prometa in bančnih stroškov v višini 17.699 EUR, odvetniške storitve 8.733 EUR, druge storitve v višini 34.345 EUR (revizija, objave, KDD,...) ter najemnine v višini 10.691 EUR.

Finančni prihodki družbe so znašali 438.344 EUR in so nižji v primerjavi s preteklim letom, struktura prihodkov pa se glede na leto 2015 ni bistveno spremenila. Finančne prihodke po vsebini predstavljajo prejete dividende v višini 74.531 EUR, finančni prihodki iz naslova prodaje vrednostnih papirjev v višini 288.125 EUR, obresti iz danih posojil v višini 72.850 EUR ter finančne prihodke iz poslovnih terjatev v višini 2.838 EUR.

Družba je prihodke od dividend prejela od Pimco Funds (38.084 EUR), EURO High Bond (36.200 EUR) in drugih v znesku 247 EUR.

V primerjavi z letom 2015 je družba zmanjšala finančne odhodke, in sicer v letu 2016 znašajo 281.132 EUR. Od tega 25.060 EUR za plačilo obresti od prejetih posojil, 252.559 EUR se nanaša na oslabitev oz. izgube pri prodaji kratkoročnih finančnih naložb, 364.715 EUR. Del finančnih odhodkov v višini 3.513 EUR se nanaša na finančne odhodke iz poslovnih obveznosti.

Na tujem trgu je glavina izgub nastala na segmentu prodaje finančnih institucij (Direxion Financial Bear 49.067 EUR, Ultrashort Real Estate 49.243 EUR, Ultra Short Real Estate 44.883 EUR in Pimco Funds 20.548 EUR).

Družba M1 d.d. je bila na dan 31.12.2016 lastnik 270.172 delnic DZS d.d., kar predstavlja 11,96 % delež izdajatelja in predstavlja 40,53% delež v sredstvih družbe M1 d.d.. Med večje naložbe družbe sodijo še delnice Gorenjske banke d.d. (6,2 % delež v sredstvih družbe) in delnice Intara d.d. (6,3% delež v sredstvih družbe).

Družba je v letu 2016 poslovala z nizkim dobičkom v višini 20.347 EUR.

V letu 2016 so sredstva družbe v primerjavi z letom 2015 znižala za 3,33 %. Na dan 31.12.2016 so znašala 18,13 Mio EUR. Na znižanje celotnih sredstev v primerjavi s preteklim letom je vplivalo znižanje dolgoročnih sredstev na 3,22 Mio EUR in kratkoročnih sredstev družbe na 14,91 Mio EUR. V strukturi je razvidno predvsem zmanjšanje kratkoročnih poslovnih terjatev.

Na drugi strani so se zmanjšale tudi obveznosti družbe do virov sredstev. Kapital družbe se je povečal za 1 % na 18,10 Mio EUR.

Dolgoročne obveznosti, v katerih je vključena le odložena obveznost za davek, so se zmanjšale na 4.482 EUR, medtem ko družba finančnih obveznosti več ne izkazuje.

Družba nima podružnic, prav tako družba nima podjetij v tujini in ni stranka v sodnih sporih.

Revidirana knjigovodska vrednost delnice je na dan 31.12.2016 znašala 4,60 EUR. Tržna cena delnice je na dan 31.12.2016 znašala 0,30 EUR.

Izpostavljenost in obvladovanje tveganj

Glede na finančno dejavnost družbe je družba izpostavljena predvsem splošnim tveganjem značilnim za finančne trge kot so valutna tveganja, obrestna tveganja, kreditna tveganja, plačilno sposobnostna tveganja ter tveganja nihanj tečajev vrednostnih papirjev.

Valutno tveganje je tveganje, da bo vrednost finančnih instrumentov nihala zaradi spremembe deviznih tečajev. Družba je do valutnih tveganj izpostavljena, saj del svojih naložb upravlja v tujini na ameriškem trgu vrednostnih papirjev. Naložbe so vplačane v valuti USD, ki je relativno nestabilna kar povzroča nastajanje negativnih ali pozitivnih tečajnih razlik.

Obrestno tveganje je tveganje, da bo vrednost finančnega instrumenta nihala zaradi spremembe tržnih obrestnih mer. Družba je izpostavljena obrestnim tveganjem, v kolikor se spreminjajo razmere na trgu. Na področju posojil je družba z vsemi bankami izposlovala ugodne pogoje za družbo v smislu obrestnih mer ter dogovorila možnost predčasnih vračil posojil brez dodatnih stroškov, v kolikor bi tržne razmere povzročile dvig obrestnih mer, ki bi lahko za družbo postale neugodne.

Kreditno tveganje je tveganje, da stranka, vključena v pogodbo o finančnem instrumentu, ne bo izpolnila obveznosti in bo družbi povzročila finančno izgubo. Pri poslih sklenjenih preko organiziranega trga, tveganje zaradi načina in kontrole teh poslov s strani državnih inštitucij, ne obstaja. Družba je izpostavljena tveganju nezmožnosti vračila posojil nepovezanih oseb, kar družba obvladuje z ustreznimi zavarovanji. Iz števila in finančnega obsega sodnih sporov družbe je razvidno, da družba večjim kreditnim tveganjem trenutno ni izpostavljena.

Plačilno sposobnostno tveganje je tveganje, da bo podjetje naletelo na težave pri zbiranju finančnih sredstev,

potrebnih za izpolnitev finančnih obveznosti. Družba zaradi strukture sredstev in možnega hitrega udenarjenja letih ni izpostavljena plačilno sposobnostnim tveganjem.

Tečajno tveganje je tveganje, da bodo tržne, gospodarske ali politične razmere vplivale na finančne trge in s tem posledično na nihanje tečajev vrednostnih papirjev ter izvedenih instrumentov. Družba tveganje obvladuje s spremljanjem navedenih razmer, razpršitvijo naložb po geografsko različnih trgih ter usmeritvijo naložb v panožno stabilnejše družbe.

Pričakovani razvoj družbe

Vodilo raziskav in razvoja je v skladu s strateško usmeritvijo družbe, ki se nanaša na razumevanje in obvladovanje globalnih finančnih trgov, osnovnih in izvedenih finančnih instrumentov ter izkoriščanje naložbenih priložnosti. V letu 2011 je družba del svojih naložb skozi lastno upravljanje usmerila v tuje razvite finančne trge – predvsem ZDA in Nemčijo. Zaradi količine sredstev družbe je bilo potrebno naložbe zaradi likvidnosti in operativnosti geografsko razpršiti. Del sredstev v višini do 1% od skupnih sredstev je družba namenila na hrvaški trg kapitala.

V poslovnem letu 2017 družba svojih strateških usmeritev ne bo spreminjala. Spremljala bo dogajanje na trgih, poskusila še razširiti geografsko razpršenost naložb in bo pripravljena na vsako naložbeno priložnost ter jo poskušala čim uspešneje izkoristiti. Glede na trenutno stanje naložb in izredno negativnih trendov gospodarskih kazalnikov na domačem in tujih trgih, je napoved dosega donosnosti zelo tvegana. Kljub slabim razmeram ocenjujemo, da bi v naslednjih letih lahko dosegli 3% donosnost na kapital na letnem nivoju, ob upoštevanju razpršenosti in varnosti naložb. Naložbe bodo predvidoma financirane iz prihodnjih lastnih akumuliranih sredstev pri čemer ne izključujemo možnosti dokapitalizacije družbe.

Ključni finančni kazalniki družbe so prikazani v računovodskem delu letnega poročila.

Glede na dejavnost družbe – finančna družba – ostali kazalniki (informacije v zvezi z varstvom okolja, delavci, ipd.) niso bistveni za razumevanje razvoja, izidov poslovanja ter finančnega položaja družbe.

Izjava o upravljanju obvladujoče družbe

V skladu z določilom petega odstavka 70. člena ZGD-1 družba M1, d. d., Ljubljana izjavlja, da pri svojem poslovanju ne uporablja določil nobenega kodeksa, tudi ne Kodeksa o upravljanju javnih delniških družb, upoštevajoč naravo in vrsto dejavnosti, velikost družbe ter obseg poslovanja in dejstvo obstoječe strukture delničarjev. Z delnicami družbe M1, d. d., Ljubljana se praktično ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. Ne glede na to pa družba dejansko deluje v duhu, ki ga zasledujejo načela in priporočila kodeksov.

Družba M1, d. d., Ljubljana ima enočlansko upravo (direktorico) in tričlanski nadzorni svet, ki je imenoval tričlansko revizijsko komisijo. Drugih komisij nadzorni svet družbe ni imenoval. Direktorica družbe je Mojca Pogorelec, ki ima pristojnost v skladu z določili ZGD in Statuta družbe. Upravo imenuje nadzorni svet z možnostjo

reelekcije. Mandat se določi ob imenovanju in ne sme biti daljši od 5 let. Ponovno imenovanje se ne sme opraviti prej kot eno leto pred iztekom mandata. Nadzorni svet lahko kadarkoli odpokliče upravo.

Nadzorni svet je v poslovnem letu 2016 deloval v sestavi:

- Tomaž Pogorelec (predsednik),
- Drago Kavšek (član) in
- Mitre Koliševski (član).

Nadzorni svet ima pristojnosti in deluje v skladu z določili ZGD in Statuta družbe. Člane nadzornega sveta potrdi skupščina družbe. Izvoljeni so za 4 leta od dneva izvolitve z možnostjo reelekcije. Skupščina lahko odpokliče člana nadzornega sveta tudi pred iztekom mandata. Za sklep o odpoklicu je potrebna večina najmanj 3/4 na skupščini oddanih glasov.

Spremembo statuta lahko predlagajo uprava, nadzorni svet ali delničarji, ki imajo najmanj 1/5 osnovnega kapitala. Za vsako spremembo statuta je potreben sklep skupščine, sprejet z večino pri sklepanju zastopanega osnovnega kapitala v skladu z vsakokratno veljavno zakonodajo. Spremembe, ki zadevajo zgolj uskladitev besedila z veljavno zakonodajo ali veljavno sprejetimi odločitvami, sprejema nadzorni svet.

Nadzorni svet je v skladu z zakonodajo imenoval revizijsko komisijo, ki je v poslovnem letu 2016 delovala v naslednji sestavi:

- Tomaž Pogorelec (predsednik),
- Drago Kavšek (član) in
- Danica Kosanovič (članica).

Revizijska komisija deluje v skladu z ZGD-1 in sklepi nadzornega sveta. V okviru svojega delovanja je revizijska komisija zlasti spremljala in obravnavala poslovanje družbe in postopke poročanja, spremljala je obvezno revizijo letnih računovodskih izkazov in sodelovala z revizorjem pri opravljanju revizije letnega poročila družbe, nadzornemu svetu je predlagala imenovanje kandidata za revizorja letnega poročila, sodelovala pri pripravi pogodbe med revizorjem in družbo, obravnavala letno poročilo z revizorjevim mnenjem in o rezultatu obvezne revizije poročala nadzornemu svetu ter o svojem delu pri izvrševanju ostalih pristojnosti, kot jih določa zakon, poročila na sejah NS.

Pravila družbe M1, d. d., Ljubljana o imenovanju ter zamenjavi organov vodenja ali nadzora in spremembah statuta so opredeljena v statutu družbe. Posebnih dogovorov med družbo in upravo ter člani NS in zaposlenimi če ti odstopijo, so odpuščeni brez razloga ali jim delovno razmerje preneha družba nima. V omenjenih primerih družba postopa v skladu s statutom in veljavno zakonodajo.

Notranje kontrole so vzpostavljene v skladu s potrebami družbe in zakonskimi zahtevami. Pri tem gre za usmeritve in postopke, ki jih družba izvaja z namenom obvladovanja tveganj povezanih z računovodskim poročanjem. Računovodsko kontroliranje temelji na načelih resničnosti, ažurnosti, delitvi odgovornosti, kontroli

izvajanja poslov in usklajevanja knjigovodskega in dejanskega stanja. V družbi ne obstajajo pomembni dogovori ki bi pričeli učinkovati, se spremenili ali prenehali na podlagi spremembe kontrole v družbi.

Podatki po 6. odstavku 70. člena Zakona o prevzemih

Osnovni kapital družbe M 1, d.d., Ljubljana na dan 31.12.2016 znaša 16.406.434EUR in je razdeljen na 3.932.515 navadnih imenskih kosovnih delnic, ki predstavljajo en razred. Delnice so prosto prenosljive in se glasijo na ime ter dajejo imetniku pravico do:

- udeležbe pri upravljanju družbe,
- sorazmernega deleža dobička, namenjenega za izplačilo dividend in
- ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji družbe.

Na dan 31. 12. 2016 je imela družba naslednje lastnike s kvalificiranim deležem:

- Copartner d. o. o. Ljubljana: 86,48%

Svoje pravice delničarji uresničujejo neposredno na skupščini. Delovanje in pristojnosti skupščine, kot tudi način uveljavljanja pravic delničarjev na skupščini, je v skladu z določili ZGD urjeno v statutu družbe. V poslovnem letu 2016 je bila sklicana ena skupščina.

Nihče izmed imetnikov delnic družbe M1, d.d., Ljubljana nima posebnih kontrolnih pravic, niti ne obstajajo omejitve glasovalnih pravic. Družbi M1, d.d., Ljubljana niso znani nobeni dogovori med delničarji, ki lahko povzročijo omejitev prenosa vrednostnih papirjev ali glasovalnih pravic. Ne obstajajo nobeni dogovori, katerih stranka je družba M1, d.d., Ljubljana, ki pričnejo učinkovati, se spremenijo ali prenehajo na podlagi spremembe kontrole v družbi, ki je posledica ponudbe, kot jo določa zakon, ki ureja prevzeme. Prav tako ne obstajajo nobeni dogovori med družbo M1, d.d., Ljubljana in člani uprave, člani nadzornega sveta ali delavci, ki predvidevajo nadomestilo, če ti zaradi ponudbe, kot jo določa zakon, ki ureja prevzeme, odstopijo, so odpuščeni brez utemeljenega razloga ali njihovo delovno razmerje preneha. Družba M1, d. d., Ljubljana nima oblikovane delniške sheme za delavce.

1.3. POROČILO O POSLOVANJU ODVISNE DRUŽBE IN PRIDRUŽENIH DRUŽB

Cvetličarna Nepremičnine d.o.o.

Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. oddaja v najem poslovne prostore in dvorano za prireditve in je na podlagi tega ustvarila prihodke od najemnin v znesku 228.285EUR. Poslovni odhodki v znesku 98.060EUR so sestavljeni iz stroškov materiala v znesku 15.214EUR, stroškov storitev v znesku 59.112EUR, stroškov dela v znesku 15.384EUR, amortizacije v znesku 72.115EUR in nadomestila za uporabo stavbnega zemljišča v znesku 8.350 EUR. Kapital družbe na dan 31.12.2016 znaša 1.350.364 EUR. Družba ima najeto posojilo v banki v znesku 265.000 EUR. Družba je v letu 2016 poslovala z dobičkom v višini 47.806EUR.

Ključni bilančni podatki odvisne družbe

CVETLIČARNA NEPREMIČNINE d.o.o.

Bilančni podatki (EUR) 31.12.2016

Kratkoročna sredstva	977.158
Dolgoročna sredstva	1.720.098
Kratkoročne obveznosti	1.109.496
Dolgoročne obveznosti	231.602
Prihodki	228.285
Drugi vseobsegajoči donos	47.806
Celotni vseobsegajoči donos	47.806
Ključni bilančni podatki pridruženih družb	

	INTARA	CENTER CVETLIČARNA d.d.	HOSTEL ČOPOVA d.o.o.
Bilančni podatki (EUR)	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročna sredstva	1.624.496	1.572.268	58.881
Dolgoročna sredstva	765.877	3.755.886	2.312.481
Kratkoročne obveznosti	2.139	1.774.998	204.657
Dolgoročne obveznosti	-	23.798	1.216.570
Prihodki	384	729.246	461.091
Drugi vseobsegajoči donos	(13.765)	56.062	(36.969)
Celotni vseobsegajoči donos	(13.765)	56.062	(36.969)

Odnosi z obvladujočo družbo

Kot odvisna družba smo v okoliščinah, ki so bile znane v trenutku, ko je bil opravljen pravni posel ali storjeno ali opuščeno dejanje, pri vsakem pravnem poslu z obvladujočim podjetjem Copartner d.o.o. dobili ustrezno vračilo in s tem, ko je bilo storjeno ali opuščeno dejanje, družba M1, d.d. ni bila prikrajšana.

Izjava članov posloводства in drugih oseb javne družbe

Kot odgovorna oseba za sestavo polletnega poročila družbe izjavljam, da je po mojem najboljšem vedenju:

- računovodsko poročilo sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe,
- v poslovno poročilo vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganja, ki jim je družba izpostavljena.

Ljubljana, 18.4.2017

Direktorica: **Mojca Pogorelec**

2. SKUPINSKO RAČUNOVODSKO POROČILO

2.1. SESTAVA SKUPINE IN PODLAGA ZA SESTAVO SKUPINSKIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

2.1.1. Sestava skupine podjetij

Podjetje M1 d.d. je lastnik naslednje odvisne družbe, s katero tvorita skupino (v EUR):

(v EUR)	Delež v kapitalu
Deleži v družbah v skupini:	%
V državi:	
Cvetličarna Nepremičnine d.o.o.	51,16

Družba Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. na dan 31.12.2016 izkazuje kapital v znesku 1.353.020EUR. V letu 2016 je odvisna družba poslovala z dobičkom v višini 50.461EUR. Za potrebe priprave konsolidiranih računovodskih izkazov skupine M1, d.d. je revizijska družba BAKER TILLY EVIDAS d.o.o. preiskala računovodske izkaze družbe Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. Konsolidirani računovodski izkazi skupine M1, d.d. za leto 2016, vključujejo poslovanje družbe Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. za celotno poslovno leto. Konsolidirani računovodski izkazi so na voljo na sedežu obvladujoče družbe M1, d.d., Vojkova cesta 58, Ljubljana.

Podjetje M1 d.d. ima naslednje pridružene družbe (v EUR):

(v EUR)	Delež v kapitalu	31.12.2016	31.12.2015
Deleži v pridruženih organizacijah:	%		
V državi:			
Intara d.d.	49,63	1.138.015	1.134.899
Hostel Čopova d.o.o.	25,00	104.224	104.224
Center Cvetličarna d.d.	28,37	307.829	301.199
Skupaj		1.550.068	1.540.322

Podatki o višini kapitala pridruženih družb na dan 31.12.2016 in realiziranem poslovnem izidu v letu 2016:

(v EUR)		Velikost kapitala	Čisti poslovni izid leta
Intara d.d.	49,63	2.388.234	(13.765)
Hostel Čopova d.o.o.*	25,00	950.399	(36.969)
Center Cvetličarna d.d.**	28,37	3.529.357	56.061

* Prikazan podatek se nanaša na izkazan kapital dne 31.12.2015 in poslovni izid leta 2015, ker do dne priprave konsolidiranih računovodskih izkazov računovodski izkazi pridružene družbe Hostel Čopova d.o.o. še niso bili dostopni.

** Družba Elmo Npremičnine, d.d. je bila v letu 2016 preimenovana v Center Cvetličarna d.d.

2.1.2. Podlaga za sestavitev skupinskih računovodskih izkazov

Računovodski izkazi Skupine M1, d.d. so pripravljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela EU, s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje Mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP) in določili Zakona o gospodarskih družbah.

Pri izbiri računovodskih usmeritev in odločanju o njihovi uporabi ter pri pripravi teh računovodskih izkazov je Skupina, upoštevala naslednje tri zahteve:

- računovodski izkazi so razumljivi, če jih njihovi uporabniki razumejo brez težav,
- informacije so primerne, če uporabniku pomagajo pri sprejemanju ekonomskih odločitev,
- informacije so bistvene, če bi njihov izpust ali neresnično podajanje lahko vplival/vplivalo na ekonomske odločitve uporabnikov.

Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih, brez centov. Pripravljeni so ob upoštevanju izvirnih vrednosti, razen za prodajo razpoložljivih sredstev, ki so izkazana po pošteni vrednosti.

Novi standardi in pojasnila, ki še niso v veljavi

Standardi in pojasnila, ki jih predstavljamo v nadaljevanju, do datuma konsolidiranih/ločenih računovodskih izkazov še niso stopili v veljavo oziroma jih še ni potrdila Evropska unija. Skupina/Družba bo ustrezne standarde in pojasnila uporabila pri pripravi svojih računovodskih izkazov ob njihovi uveljavitvi. Skupina/Družba predčasno ni sprejela nobenega standarda.

MSRP 9, Finančni instrumenti

Julija 2014 je Odbor za mednarodne računovodske standarde objavil končno različico standarda MSRP 9, Finančni instrumenti, ki vsebuje zahteve vseh posameznih faz projekta prenove MSRP 9 in nadomešča standard MRS 39, Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje, ter vse predhodne različice standarda MSRP 9. Prenovljeni standard uvaja nove zahteve glede razvrščanja in merjenja finančnih sredstev in obveznosti, pripoznanja njihove oslabilve in računovodskega varovanja pred tveganji. Prenovljeni standard MSRP 9 velja za poslovna obdobja z začetkom 1. januarja 2018 ali pozneje. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena. Spremembe standarda morajo podjetja uporabiti za nazaj, pri čemer pa predstavitev primerjanih podatkov ni obvezna. Zgodnja uporaba predhodnih različic standarda MSRP 9, ki so bile objavljene v letih 2009, 2010 in 2013, je dovoljena pod pogojem, da je podjetje izvedlo prehod na MSRP kadarkoli v obdobju pred 1. februarjem 2015.

Skupina ne pričakuje, da bo navedeni standard pomembno vplival na njene konsolidirane/ločene računovodske izkaze.

MSRP 15, Prihodki iz pogodb s strankami

Odbor za mednarodne računovodske standarde je maja 2014 objavil standard MSRP 15, ki uvaja nov pet-stopenjski model pripoznanja prihodkov, ki jih podjetje doseže na podlagi pogodb s strankami. V skladu z določili MSRP 15 podjetje pripozna prihodke v višini, ki odraža znesek kupnine, za katero podjetje meni, da mu pripada iz naslova prenosa blaga in posredovanja storitev kupcu. Računovodska načela iz MSRP 15 tako nudijo bolj strukturiran pristop pri merjenju in pripoznanju prihodkov. Nov standard velja za vsa podjetja in nadomešča obstoječe zahteve Mednarodnih standardov računovodskega poročanja v zvezi s pripoznavanjem prihodkov. Popolna uporaba novega standarda velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje, prilagojeno obliko standarda pa morajo podjetja uporabiti za nazaj. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena.

Skupina ne pričakuje, da bo navedeni standard pomembno vplival na njene konsolidirane/ločene računovodske izkaze.

Novi standardi in pojasnila, ki jih Evropska Unija še ni sprejela

Dopolnitve standardov MSRP 10 in MRS 28: Prodaja ali prispevek sredstev med naložbenikom in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom

Dopolnitve obravnavajo navzkrižje med MSRP 10 in MRS 28, pri obračunavanju izgube obvladovanja odvisnega podjetja zaradi njegove prodaje ali prispevka k pridruženi družbi ali skupnemu podvigu. Dopolnitve pojasnjujejo, da mora podjetje v celoti pripoznati dobiček ali izgubo iz prodaje ali prispevka sredstev, ki predstavljajo poslovanje kot je opredeljeno v MSRP 3, med vlagateljem in njegovo pridruženo družbo ali skupnim podvigom. Dobiček ali izgubo iz prodaje ali prispevka sredstev, ki ne predstavljajo poslovanja, mora podjetje pripoznati le do višine deleža nepovezanih naložbenikov v pridruženi družbi ali skupnem podvigu. Odbor za mednarodne računovodske standarde je datum začetka veljavnosti odložil za nedoločen čas. Podjetje, ki se odloči za zgodnjo uporabo teh dopolnitev, jih mora uporabiti za prihodnja obdobja.

Skupina ne pričakuje, da bo navedena dopolnitev pomembno vplivala na njene konsolidirane/ločene računovodske izkaze.

MSRP 14, Razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev

MSRP 14 je neobvezen standard, ki podjetjem omogoča, da ob prvi uporabi Mednarodnih standardov računovodskega poročanja v večji meri nadaljujejo z obračunavanjem razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev v skladu s predhodno splošno sprejetimi računovodskimi načeli. Podjetja, ki se odločijo za uporabo novega standarda, morajo regulirane postavke časovnih razmejitev pripoznati ločeno v izkazu finančnega položaja, v ločenih postavkah v izkazu uspeha in izkazu drugega vseobsegajočega dobička pa razkriti vse spremembe na teh kontih. Standard od podjetij zahteva razkritje značilnosti reguliranja in s tem povezanih tveganj ter njegov vpliv na računovodske izkaze podjetij. Standard MSRP 14 velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Standarda še ni potrdila Evropska unija.

Skupina ne pričakuje, da bo navedeni standard pomembno vplival na njene konsolidirane/ločene računovodske izkaze.

MSRP 16, Najemi

Področje uporabe MSRP 16 obsega najeme vseh sredstev, vendar z nekaterimi izjemami. Najemniki morajo v skladu s standardom vse najeme obračunavati po enotnem modelu v okviru bilance stanja, podobno kot obračunavajo finančne najeme v skladu z MRS 17. Standard najemnikom omogoča dve izjemi pri pripoznanju, in sicer v primeru najemov sredstev z majhno vrednostjo (npr. osebni računalniki) in kratkoročnih najemov (tj. najemov, ki trajajo 12 mesecev ali manj). Najemnik na datum začetka najema pripozna obveznost za plačilo najemnine (tj. obveznost iz najema) in sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe temeljnega sredstva v času trajanja najema (tj. sredstvo iz pravice do uporabe). Najemniki morajo ločeno pripoznati odhodke za obresti, vezane na obveznosti iz najema, in stroške amortizacije pri sredstvu iz pravice do uporabe. Prav tako morajo ob pojavu nekaterih dogodkov (npr. sprememba dobe trajanja najema, sprememba višine prihodnjih najemnin zaradi spremenjenega indeksa ali stopnje, na podlagi katere se določa najemnina) ponovno izmeriti obveznost iz najema. Vrednost ponovne izmere obveznosti iz najema najemniki na splošno pripoznajo kot prilagoditev sredstva iz pravice do uporabe.

Obračunavanje pri najemodajalcu se ne razlikuje bistveno od trenutno veljavnega obračunavanja po MRS 17. Standard MSRP 16 velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje. Najemnik se lahko odloči, da bo standard uporabljal za nazaj bodisi v celoti bodisi deloma. Prehodne določbe standarda dovoljujejo nekatere olajšave. Zgodnja uporaba je dovoljena, vendar le, če podjetje že uporablja MSRP 15. Standarda še ni potrdila Evropska unija.

Skupina ne pričakuje, da bo navedeni standard pomembno vplival na njene konsolidirane/ločene računovodske izkaze.

Pojasnila k MSRP 15, Prihodki iz pogodb s strankami

Odbor za mednarodne računovodske standarde je aprila 2016 objavil dopolnila MSRP 15, ki obravnavajo več zadev, ki so bile predmet presoje strokovne skupine "Joint Transition Resource Group for Revenue Recognition". Dopolnitve:

pojasnjujejo, kdaj obljubljeno blago ali storitev ni skladno z vsebino pogodbe, pojasnjujejo, kako naj podjetje uporabi usmeritev in ne navodil za uporabo sredstva, vključno z obračunsko enoto ocene, kako lahko podjetje uporabi načelo nadzora pri storitvenih transakcijah in preoblikuje kazalnike, pojasnjujejo, kdaj dejavnosti podjetja pomembno vplivajo na intelektualno lastnino (IP), do katere ima pravico kupec, kateri je dejavnik presoje pri odločanju o tem, ali podjetje pripozna prihodke iz naslova licenčnin v daljšem časovnem obdobju ali v točno določenem trenutku, pojasnjujejo področje uporabe izjeme za avtorske honorarje iz naslova prodaje ali uporabe licenc za intelektualno lastnino (omejitev avtorskih honorarjev), v zvezi z drugim obljubljenim blagom ali storitvijo iz pogodbe. vsebujejo dva praktična pripomočka za izpolnjevanje prehodnih določb MSRP 15 za: zaključene pogodbe v okviru pristopa polnega prehoda in pripoznanja za pretekla obdobja ter prilagoditev pogodb ob prehodu na novi standard.

Dopolnitve standarda začnejo veljati 1. januarja 2018, ki je datum začetka veljavnosti MSRP 15. Dopolnitve dodatno pojasnjujejo, ne pa spreminjajo zahtev MSRP 15. Skupina/Družba mora ta dopolnila uporabiti za nazaj. Predčasna uporaba je dovoljena in jo mora podjetje razkriti.

Skupina ne pričakuje, da bo navedeni standard pomembno vplival na njene konsolidirane/ločene računovodske izkaze.

Dopolnitve za standarde in pojasnila, sprejeta v obdobju 2014-2016

Dopolnitve MRS 7: Pobuda za razkritja

Podjetja morajo v skladu z dopolnitvami razkriti spremenjeno višino obveznosti, ki je posledica financiranja, vključno s spremembami, ki izhajajo iz denarnih tokov, in nedenarnimi spremembami, kot so pozitivne ali negativne tečajne razlike. Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje. Podjetjem ob začetni uporabi spremenjenega standarda ni treba priskrbeti primerjalnih informacij za predhodna obdobja. Zgodnja uporaba je dovoljena.

Skupina pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo uporabila ob njihovi uveljavitvi.

Dopolnitve MRS 12: Pripoznavanje odloženih terjatev za davek iz naslova nerealizirani izgub

OMRS je objavil dopolnitve MRS 12, Davek iz dobička, da bi pojasnil obračunavanje odloženih terjatev za davek iz naslova nerealiziranih izgub pri dolžniških instrumentih, izmerjenih po pošteni vrednosti. Dopolnitve pojasnjujejo, da mora podjetje proučiti, ali davčna zakonodaja omejuje vire obdavčljivega dobička, v breme katerega lahko uporabi odbitke ob razveljavitvi te odbitne začasne razlike. Poleg tega pojasnjujejo, kako naj podjetje določi prihodnji obdavčljivi dobiček, in okoliščine, v katerih lahko obdavčljivi dobiček pomeni povrnitev nekaterih sredstev v višini, ki presega njihovo knjigovodsko vrednost. Dopolnitve se uporabljajo za nazaj in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnja uporaba. Ob začetni uporabi spremenjenega standarda se lahko sprememba začetnega kapitala najbližjega primerjalnega obdobja pripozna v začetnem zadržanem čistem dobičku (ali v drugi ustrezni sestavini kapitala), ne da bi se sprememba porazdelila med začetni zadržani čisti dobiček in druge sestavine kapitala. Podjetja, ki uporabijo to olajšavo, morajo to razkriti.

Skupina pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo uporabila ob njihovi uveljavitvi.

Dopolnitve MRS 28: Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige

Dopolnitve pojasnjujejo, da je merjenje finančne naložbe v pridruženo podjetje ali skupni podvig v lasti podjetja, ki je organizacija, ki se ukvarja s tveganim kapitalom, ali drugo upravičeno podjetje, po pošteni vrednosti preko poslovnega izida ob začetnem pripoznanju možno izbrati za vsako finančno naložbo v pridruženo podjetje ali skupni podvig, pri čemer se vsaka finančna naložba obravnava posebej. Dopolnitve se uporabljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje.

Skupina pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo uporabila ob njihovi uveljavitvi.

Dopolnitve MRS 40: Prenos naložbenih nepremičnin

Dopolnitve pojasnjujejo zahteve za prenos na naložbene nepremičnine in z njih. Uporabljajo se za spremembe namembnosti, do katerih pride na začetku letnega obdobja poročanja, v katerem podjetje prvič uporabi dopolnitve, ali po začetku tega obdobja. Dovoljena je tudi uporaba za nazaj, če je to mogoče, brez uporabe spoznanj za nazaj. Dopolnitve veljajo za obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Zgodnja uporaba je dovoljena.

Skupina pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo uporabila ob njihovi uveljavitvi.

Dopolnitve MSRP 1: Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja

Z dopolnitvami so bile črtane kratkoročne izjeme v členih E3–E7 MSRP 1, saj so izpolnile svoj namen. Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje.

Skupina ne pričakuje, da bodo navedene dopolnitve vplivale na njene konsolidirane/ločene računovodske izkaze.

Dopolnitve MSRP 2: Razvrščanje in merjenje plačil z Delnicami

Dopolnitve se nanašajo na tri glavna področja:

- Vpliv odmernih pogojev na merjenje z denarjem poravnanih plačil z delnicami. Dopolnitve pojasnjujejo, da se način obračunavanja odmernih pogojev pri merjenju s kapitalom poravnanih plačil z delnicami uporablja tudi za z denarjem poravnana plačila z delnicami.
- Razvrščanje plačilnih transakcij z delnicami, ki imajo značilnosti neto poravnave, za potrebe obveze iz naslova davčnega odtegljaja. Z dopolnitvijo se dodaja izjema, s katero se obravnava natančno določena okoliščina, ko je dogovor o neto poravnavi namenjen izpolnitvi obveze podjetja, da na podlagi davčne zakonodaje ali predpisov odtegne določen znesek in tako izpolni davčno obvezo zaposlencev, povezano s plačilom z delnicami.
- Obračunavanje, pri katerem se zaradi spremembe pogojev plačil z delnicami ta prerazvrstijo iz »z denarjem poravnana« v »s kapitalom poravnana«. Dopolnitev pojasnjuje, da se v primeru spremembe pogojev z denarjem poravnane plačila z delnicami, zaradi katerega ta postane s kapitalom poravnano plačilo z delnicami, transakcija z dnem spremembe začne obračunavati kot s kapitalom poravnano plačilo.

Dopolnitve se uporabljajo za nazaj in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje. Ob sprejetju morajo podjetja spremembe uporabiti, ne da bi prilagodila informacije za predhodna obdobja, vendar je uporaba za nazaj dovoljena, če se podjetje odloči, da bo uporabilo vse tri dopolnitve, in če so izpolnjena druga merila. Zgodnja uporaba je dovoljena.

Skupina ne pričakuje, da bodo navedene dopolnitve vplivale na njene konsolidirane/ločene računovodske izkaze.

Dopolnitve MSRP 4: Uporaba MSRP 9, Finančni instrumenti, v povezavi z MSRP 4, Zavarovalne pogodbe

Dopolnitve naslavlja vprašanja, ki so povezana z uvajanjem novega standarda za finančne instrumente (MSRP 9) pred uvajanjem novega standarda za zavarovalne pogodbe, ki ga Odbor pripravlja namesto MSRP 4. Za podjetja, ki izdajajo zavarovalne pogodbe, obstajata dve možnosti: začasna oprostitev uporabe MSRP 9 in sočasna uporaba. Začasna oprostitev se prvič uporabi za obdobja poročanja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali

pozneje. Podjetje se lahko za sočasno uporabo odloči ob prvi uporabi MSRP 9 in ta pristop uporabi za nazaj za finančna sredstva, določena ob prehodu na MSRP 9. Podjetje prilagodi primerjalne informacije, ki odražajo sočasno uporabo, le v primeru, da prilagodi primerjalne informacije ob uporabi MSRP 9.

Skupina ne pričakuje, da bodo navedene dopolnitve vplivale na njene konsolidirane/ločene računovodske izkaze.

Dopolnitve MSRP 12: Razkritje deležev v drugih Podjetjih

Dopolnitve pojasnjujejo področje uporabe standarda, saj določajo, da se zahteve po razkritju iz standarda uporabljajo za deleže podjetja, navedene v členu 5, ki so v skladu z MSRP 5, Nekratkoročna sredstva za prodajo in ustavljeno poslovanje, razvrščeni med sredstva za prodajo, med sredstva za razdelitev lastnikom ali ustavljeno poslovanje, vendar pa se dopolnitve ne uporabljajo za zahteve po razkritju iz členov B10–B16. Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje.

Skupina pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo uporabila ob njihovi uveljavitvi.

Pojasnilo OPMSRP 22: Transakcije v tuji valuti in vnaprejšnje plačilo

Pojasnilo obravnava vprašanje menjalnega tečaja, uporabljenega pri transakcijah, ki vključujejo vnaprejšnje plačilo, dano ali prejeta v tuji valuti.

Zajema transakcije v tuji valuti, pri katerih podjetje pripozna nadenarno sredstvo ali nadenarno obveznost, ki nastane z dajanjem ali prejetjem vnaprejšnjega plačila, preden podjetje pripozna ustrezno sredstvo, odhodek ali prihodek. Pojasnilo se ne uporablja, kadar podjetje ustrezno sredstvo, odhodek ali prihodek ob začetnem pripoznanju izmeri po pošteni vrednosti ali po pošteni vrednosti prejetega ali danega plačila na datum, ki ni enak datumu začetnega pripoznanja nadenarnega sredstva ali nadenarne obveznosti. Pojasnila ravno tako ni treba uporabljati za davek iz dobička, zavarovalne pogodbe ali pozavarovalne pogodbe. OPMSRP 22 velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnja uporaba. Pojasnilo se lahko uporabi bodisi za prihodnja obdobja, in sicer za vsa sredstva, odhodke in prihodke v tuji valuti, ki jih obravnava to pojasnilo in so prvič pripoznani, bodisi na začetku obdobja poročanja, v katerem podjetje prvič uporabi pojasnilo, ali pozneje, bodisi na začetku predhodnega obdobja poročanja, pri čemer je treba predstaviti primerjalne informacije.

Skupina pregleduje vpliv dopolnitev standarda in jih bo uporabila ob njihovi uveljavitvi.

Pri postopkih priprava konsolidiranih računovodskih izkazov za leto 2016 so bile opravljene naslednje izločitve in konsolidacijske prilagoditve:

- Kratkoročne poslovne terjatve in obveznosti med družbami v skupini v znesku 72.136EUR,
- Kratkoročno dana in prejeta posojila med družbami v skupini v znesku 848.200EUR,
- Obračun spremembe vrednosti finančnih naložb v pridružene družbe po kapitalski metodi,
- Izločitev dolgoročne finančne naložbe v odvisno družbo s pripadajočim kapitalom v znesku 828.707 EUR,
- Obračun čistega poslovnega izida leta 2016, ki pripada neobvladujočim lastnikom v znesku 8.834EUR,
- Obračun kapitala neobvladujočih lastnikov na dan 31.12.2016 v znesku 882.175EUR.

2.1.3. Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev

- **Odvisna podjetja**

Ob prevzemu se sredstva in obveznosti ter pogojne obveznosti odvisnega podjetja merijo po pošteni vrednosti na datum prevzema. Vsak presežek nabavne vrednosti nad deležem obvladujočega podjetja v pošteni vrednosti pridobljenih razpoznavnih sredstev in dolgov se pripozna kot dobro ime. Vsak presežek deleža v pošteni vrednosti pridobljenih razpoznavnih sredstev in dolgov nad nabavno vrednostjo se pripozna v poslovnem izidu v obdobju pridobitve. Delež manjšinskih delničarjev je izkazan po manjšinskem deležu poštenih vrednosti pripoznanih sredstev in obveznosti. Naknadno se vsaka izguba, vezana na manjšinski delež, ki presega

manjšinski delež, razporedi na deleže matičnega podjetja.

Deleži v dobičku odvisnih podjetij, prevzetih ali odtujenih med letom, so vključeni v skupinski izkaz poslovnega izida od veljavnega datuma prevzema ali do veljavnega datuma odtujitve, kot je primerno.

Skupina M1 ne uporablja izpeljanih finančnih instrumentov za varovanje pred izpostavljenostjo valutnim in obrestnim tveganjem, ki se pojavljajo pri poslovnih, finančnih in naložbenih dejavnostih. Prav tako ne hrani ali izdaja izpeljanih finančnih instrumentov za namene trgovanja.

- **Pridružena podjetja**

Pridruženo podjetje je podjetje, v katerem ima družba M1, d.d. ali Skupina M1 ali odvisna družba zaradi svojega kapitalskega deleža v njem ali iz drugih razlogov pomemben vpliv, vendar ne prevladujočega vpliva ali vpliva prek skupnega obvladovanja skozi finančne ali poslovne odločitve. Pridružena podjetja niso odvisna, skupaj obvladovana podjetja ali skupni podvigi.

Naložbe v pridružena podjetja so pripoznane na podlagi kapitalske metode. Pridruženo podjetje je podjetje, kjer ima matično podjetje pomemben vpliv in ki ni odvisno podjetje. Računovodski izkazi pridruženih podjetij so osnova za uporabo kapitalske metode. Datum poročanja pridruženih podjetij je enak datumu poročanja Skupine M1.

- **Finančni instrument**

Finančni instrument je vsaka pogodba, na podlagi katere nastane finančno sredstvo enega podjetja in finančna obveznost ali kapitalski instrument drugega podjetja. Po začetnem pripoznanju podjetje izmeri izpeljane finančne instrumente, ki so sredstva, po njihovih poštenih vrednostih na dan bilance stanja, brez odšteta stroškov posla, ki se utegnejo pojaviti ob prodaji ali drugačni odtujitvi. Dobiček in izguba pri prevrednotenju na dan bilance stanja in pri poravnavi se pripoznata v poslovnem izidu.

- **Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva**

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so tista neizpeljana finančna sredstva, ki so označena kot razpoložljiva za prodajo ali pa niso uvrščena kot posojila in terjatve ali finančna sredstva izmerjena po poštenu vrednosti skozi poslovni izid.

Za sredstva, ki kotirajo na organiziranem trgu, se kot poštena vrednost naložbe uporabi preračun po borznem tečaju. Za sredstva, ki ne kotirajo na organiziranem trgu, so v izkazih Skupine M1 izkazana po izvorni vrednosti, zmanjšani za oslabitve.

Dobiček ali izguba pri finančnem sredstvu, ki je na voljo za prodajo, se pripozna neposredno v kapitalu prek izkaza gibanja kapitala, razen izgub zaradi oslabitve ter dobičkov in izgub iz preračuna tečajnih razlik, dokler se za finančno sredstvo ne odpravi pripoznanje, in tedaj se prej pripoznani nabrani dobiček ali izguba pripozna v poslovnem izidu obdobja. Obresti, izračunane po metodi veljavnih obresti, pa se pripoznajo v poslovnem izidu. Dividende se pripoznavajo v poslovnem izidu, ko je uveljavljena pravica podjetja do plačila. Na datum vsakega poročanja skupina oceni, ali obstajajo nepristranski dokazi o morebitni oslabiljenosti finančne naložbe. V kolikor taki razlogi obstajajo, jih je potrebno oceniti in določiti vrednost izgube zaradi oslabitve. Izguba kot posledica prevrednotenja zaradi oslabitve, ki je ni mogoče poravnati s presežkom iz prevrednotenja, se pripozna kot finančni odhodek v izkazu poslovnega izida. Za finančne naložbe v posojila družba uporablja datum trgovanja, za finančne naložbe v za prodajo razpoložljiva finančna sredstva družba uporablja datum trgovanja.

- **Finančna sredstva v posesti za trgovanje**

Finančna sredstva v posesti za trgovanje se na dan bilance stanja ovrednotijo po pošteni vrednosti. Dobički in izgube pri vrednotenju se pripoznajo v poslovnem izidu.

- **Poslovni segmenti**

Pri pripravljanju in predstavljanju računovodskih izkazov upošteva skupina naslednje poslovne segmente:

- dejavnost finančnega naložbenja,
- dejavnost oddajanja nepremičnin v najem.

- **Prevedba tujih valut**

Skupinski računovodski izkazi so predstavljeni v EUR, ki je domača in poročevalska valuta obvladujočega podjetja. Postavke vsakega podjetja v skupini, ki so vključene v računovodske izkaze, se merijo v valuti izvirnega gospodarskega okolja, v katerem podjetje posluje (»domača valuta«). Pri prevajanju računovodskih izkazov, sestavljenih v tuji valuti, so sredstva, obveznosti, prihodki in odhodki prevedeni v domačo valuto po referenčnem tečaju ECB na dan bilance stanja.

- **Neopredmetena sredstva**

Neopredmetena sredstva se začetno merijo po nabavni vrednosti. Amortizacija se izračuna v skladu z metodo enakomernega časovnega amortiziranja.

- **Opredmetena osnovna sredstva**

Opredmetena osnovna sredstva (nepremičnine, naprave in oprema) se vodijo po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrano amortizacijo in nabrane izgube iz oslabitve, razen za zemljišča, ki se prikažejo po nabavni vrednosti, zmanjšani za vse oslabitve. Nabavna vrednost vključuje stroške, ki se lahko neposredno pripišejo pridobitvi posameznega osnovnega sredstva.

Vzdrževanje in popravila, zamenjave in izboljšav manjšega pomena se pripoznajo med odhodke v obdobju, ko se pojavijo. Večji zneski obnove se amortizirajo skozi preostalo dobo koristnosti povezanega sredstva ali do datuma naslednje večje obnove, kar je prej.

Preostale vrednosti in dobe koristnosti sredstva se periodično pregledajo in, če je potrebno, popravijo. Knjigovodska vrednost sredstva se takoj delno odpiše do nadomestljive vrednosti, če je knjigovodska vrednost sredstva višja od ocenjene nadomestljive vrednosti in se pripozna v poslovnem izidu.

Amortizacija se izračuna v skladu z metodo enakomernega časovnega amortiziranja. Uporabljen amortizacijski stopnja za opremo znaša 20 %. Amortizacija se prične obračunavati, ko je sredstvo pripravljeno za uporabo, nedokončana gradnja se ne amortizira. Dobički in izgube pri prodaji ali izločitvi se določijo tako, da se prihodki od prodaje primerjajo s knjigovodsko vrednostjo. Ti so vključeni v izkaz poslovnega izida. Stroški izposojanja, ki se pojavijo pri sredstvu v pripravi, se lahko usredstvi skozi obdobje, ki je potrebno za zaključek in pripravo sredstva za nameravano uporabo. Drugi stroški izposojanja se pripoznajo kot odhodki.

Opredmetena osnovna sredstva, na voljo za prodajo, se prikažejo ločeno od ostalih sredstev in se zanje v letu prodaje ne obračuna amortizacija.

- **Oslabitev neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstev, razen dobrega imena**

Ob vsakem datumu bilance stanja Skupina M1 pregleda sedanje vrednosti neopredmetenih in opredmetenih

osnovnih sredstev zaradi ugotovitve morebitnih znakov zmanjšanja vrednosti.

Če znaki oslabitve obstajajo, se ocenijo sedanje vrednosti sredstev z namenom ugotovitve le-teh. Česredstva, ki so neodvisna od ostalih sredstev, ne ustvarjajo denarnih tokov, Skupina M1 oceni sedanjo vrednost denarustvarjajoče enote, ki ji sredstvo pripada. Neopredmetena sredstva, ki nimajo definirane preostale življenjske dobe, se testirajo za oslabitev letno oziroma vedno, kadar obstaja pokazatelj oslabitve.

Sedanja vrednost sredstva je nabavna vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, ali vrednost pri uporabi oziroma višja od obeh. Pri določanju vrednosti pri uporabi se bodoči denarni tokovi diskontirajo na sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere, ki odraža trenutne tržne razmere glede na časovno vrednost denarja in specifične rizike za sredstvo, za katero ocenjeni bodoči denarni tokovi niso bili prilagojeni.

Če je ocenjena sedanja vrednost sredstva (ali denar ustvarjajoče enote) nižja od knjigovodske sedanje vrednosti, se sedanja vrednost sredstva (ali denar ustvarjajoče enote) zniža do ocenjene sedanje vrednosti. Slabitev se takoj pripozna med stroške, razen če je sredstvo pripoznano po prevrednoteni vrednosti. V tem primeru se za oslabitev zmanjšapresežek iz prevrednotenja.

Pri razveljavitvi izgube zaradi oslabitve sredstva (ali denar ustvarjajoče enote) povečana knjigovodska vrednost ne sme presegati knjigovodske vrednosti, ki bi bila ugotovljena, če pri njem v prejšnjih letih ni bila pripoznana izguba zaradi oslabitve. Razveljavitev izgube zaradi oslabitve sredstva (ali denar ustvarjajoče enote) hkrati s povečanjem knjigovodske vrednosti takšnega sredstva poveča prihodke, razen če je bil pri njegovi prejšnji oslabitvi zmanjšapresežek iz prevrednotenja v zvezi s sredstvi. V takem primeru ga je treba ponovno povečati.

- **Naložbene nepremičnine**

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, ki so v lasti Skupine M1 zato, da bi prinašale najemnino ali povečevale vrednost dolgoročne naložbe ali pa oboje. Naložbene nepremičnine se merijo po modelu nabavne vrednosti. Po pripoznanju se sredstvo evidentira po njegovi nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve. Letna amortizacijska stopnja znaša 3% .

- **Najem**

Najem je razvrščen kot finančni najem, če se s pogoji najema prenesejo pomembna tveganja in koristi lastništva na najemnika. Vsak drug najem je razvrščen kot poslovni najem.

- **Terjatve do kupcev**

Terjatve do kupcev se izkazujejo po nominalni vrednosti, zmanjšani za ustrezne popravke za ocenjene neizterljive zneske. Terjatve se zaradi oslabitve prevrednotujejo, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo pošteno vrednost, to je udenarljivo vrednost. Terjatve, za katere se domneva, da ne bodo poravnane v rednem roku oziroma v celotnem znesku, se štejejo kot dvomljive, v primeru, da se je pričel sodni postopek, pa kot sporne terjatve.

- **Denarna sredstva in njihovi ustrezniki**

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki zajemajo gotovino, bančne depozite na odpoklic in druge kratkoročne, hitro vnovčljive naložbe s prvotno dospelostjo treh mesecev ali manj.

- **Delniški kapital**

Vpoklicani kapital obvladujoče družbe M1 d.d., Ljubljana se pojavlja kot delniški kapital, ki je nominalno opredeljen v statutu podjetja, registriran na sodišču ter so ga vplačali njegovi lastniki.

- **Dolgovi**

Dolgovi so pripoznani v znesku prejetega izplačila, zmanjšane za stroške odobritve. Stroški odobritve, ki vključujejo stroške poravnave ali odplačevanja in direktne stroške odobritve, se pripoznavajo v izkazu poslovnega izida skozi dobo dolga z uporabo metode veljavnih obresti.

- **Stroški izposojanja**

Vsi stroški izposojanja so pripoznani v izkazu uspeha v obdobju, v katerem nastanejo.

- **Obdavčitev**

Odhodki za davke predstavljajo vsoto obveznosti za odmerjeni davek in odloženi davek. Obveznosti za odmerjeni davek temeljijo na obdavčljivem dobičku za leto. Obdavčljivi dobiček se razlikuje od čistega dobička, poročanega v izkazu poslovnega izida, ker izključuje postavke prihodkov ali odhodkov, ki so obdavčljive ali odbitne v drugih letih, ter tudi postavke, ki niso nikoli obdavčljive ali odbitne. Obveznosti Skupine M1 za odmerjeni davek se izračunajo z uporabo davčnih stopenj, ki so bile veljavne na dan bilance stanja.

Odloženi davek iz dobička je v celoti izkazan z uporabo metode obveznosti po bilanci stanja začasne razlike, ki nastajajo med davčnimi vrednostmi sredstev in obveznosti ter njihovimi knjigovodskimi vrednostmi v posamičnih računovodskih izkazih. Odloženi davek iz dobička se določi z uporabo davčnih stopenj (in zakonov), ki so bile veljavne na dan bilance stanja in za katere se pričakuje, da bodo uporabljene, ko se odložena terjatev za davek realizira ali pa se odložena obveznost za davek poravna.

Odložene terjatve za davek iz dobička se pripoznajo do mere, do katere je verjetno, da bo na voljo prihodnji obdavčljivi dobiček, v breme katerega se lahko porabijočasne razlike.

- **Rezervacije**

Rezervacije se pripoznajo, ko ima Skupina M1 sedanjo pravno ali posredno obvezo zaradi preteklih dogodkov, če je verjetno, da bo za poravnanje obveze potreben odliv virov in se lahko znesek zanesljivo oceni.

- **Pripoznavanje prihodkov**

Prihodki se merijo po pošteni vrednosti prejetega nadomestila ali terjatve ter predstavljajo zneske terjatev za blago in storitve, posredovane pri običajnem poslovanju, zmanjšane za popuste, DDV in druge s prodajo povezane davke. Prihodki se pripoznajo kot sledi:

- Prodaja blaga se pripozna, ko Skupina M1 stranki dostavi proizvode; stranka je proizvode sprejela, izterljivost povezanih terjatev pa je razumno zagotovljena. Prodaja storitev se pripozna v obračunskem obdobju, v katerem se opravijo storitve, glede na zaključek posla, ocenjenega na osnovi dejansko opravljene storitve kot sorazmernega dela celotnih storitev, ki se opravijo.
- Prihodki od obresti se nabirajo skozi čas glede na preostalo glavnico in po veljavni obrestni meri, ki natančno razobresti ocenjene prihodnje prejeme v pričakovani dobi finančnega sredstva na čisto knjigovodsko vrednost tega sredstva.
- Prihodki od dividend od naložb se pripoznajo ko je uveljavljena pravica podjetja do dividende.

- **Stroški dela**

Stroški dela so:

- plače, ki pripadajo zaposlencem, v kosmatem znesku;
- nadomestila plač, ki skladno s predpisi ali pogodbo o zaposlitvi pripadajo zaposlencem za obdobje, ko ne delajo, v kosmatem znesku, ki bremenijo podjetje;
- povračila zaposlencem, ki niso v neposredni zvezi z opravljanjem dela in imajo naravo plač (zneski za prevoz na delo in z njega, prehrana med delom);
- dajatve v naravi, darila in nagrade zaposlencem;

- odpravnine terdajatve, ki se dodatno obračunavajo od gornjih postavk in bremenijo izplačevalca.

- **Stroški amortizacije**

Podjetje v okviru celotne dobe koristnosti posameznega neopredmetenega dolgoročnega sredstva in opredmetenega osnovnega sredstva dosledno razporeja njegov amortizirljivi znesek med posamezna obračunska obdobja kot tekočo amortizacijo. Doba koristnosti posameznega sredstva je odvisna od pričakovanega fizičnega izrabljanja, tehničnega staranja, ekonomskega staranja ter pričakovanih zakonskih ali drugih omejitev uporabe. Kot doba koristnosti se upošteva tista, ki bi bila glede na posameznega od naštetih dejavnikov najkrajša. Strošek amortizacije osnovnih sredstev se začne obračunavati prvi dan naslednjega meseca, potem ko se je sredstvo začelo uporabljati. Amortizirljivi znesek je celotna izvirna oziroma nabavna vrednost, popravljena ob morebitnem prevrednotenju.

Podjetje uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacija se obračunava posamično. Zemljišča, osnovna sredstva v izgradnji ter umetniška dela se ne amortizirajo.

- **Finančni prihodki**

Finančni prihodki so prihodki od naložbenja. Pojavljajo se v zvezi z dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi naložbami in tudi v zvezi s terjatvami v obliki obračunanih obresti, deležev v dobičku in kot prevrednotovalni finančni prihodki. Finančni prihodki se priznavajo samo, kadar ne obstaja dvom glede njihove velikosti in poplačljivosti. Za obresti se prihodki priznavajo v obračunanih zneskih, ki se nanašajo na pretečeno obdobje.

- **Finančni odhodki**

Finančni odhodki so odhodki za slabitve dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb, obresti od prejetih posojil ter drugi finančni odhodki.

2.2. SKUPINSKI RAČUNOVODSKI IZKAZI

2.2.1. Skupinska bilanca stanja Skupine M1 na dan 31.12.2016

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2016	31.12.2015
SREDSTVA			
Dolgoročna sredstva			
Neopredmetena sredstva in dolgoročne			
aktivne časovne razmejitve	2.3.3.	35.500	35.500
Opredmetena osnovna sredstva	2.3.4.	258.320	187.937
Naložbene nepremičnine	2.3.5.	1.659.780	1.686.558
Dolgoročne finančne naložbe	2.3.6.	3.163.046	3.108.420
Dolgoročne poslovne terjatve	2.3.7.	126.050	337.485
Odložene terjatve za davek	2.3.8.	140.488	174.594
		5.383.184	5.530.494
Kratkoročna sredstva			
Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo		-	-
Zaloge		-	-
Kratkoročne finančne naložbe	2.3.9.	13.059.739	13.641.360
Kratkoročne poslovne terjatve	2.3.10.	1.155.540	1.522.550
Denarna sredstva	2.3.11.	936.324	404.047
		15.151.603	15.567.957
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve			
		-	-
SKUPAJ SREDSTVA		20.534.787	21.098.451
Zunajbilančna sredstva			
	2.3.27.	1.175.216	1.194.292

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2016	31.12.2015
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
Kapital	2.3.12.		
Vpoklicani kapital		16.406.434	16.406.434
Kapitalske rezerve		2.425.641	2.425.641
Rezerve iz dobička		308.818	307.801
Rezerva nastala zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti		(232.840)	(393.911)
Preneseni čisti poslovni izid		-	-
Čisti poslovni izid poslovnega leta		20.902	-
Kapital manjšinskih lastnikov	2.3.13.	882.175	873.341
		19.811.130	19.619.306
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	2.3.14.	5.794	29.292
Dolgoročne obveznosti			
Dolgoročne finančne obveznosti	2.3.15.	230.020	310.144
Dolgoročne poslovne obveznosti	2.3.16.	1.582	646
Odložene obveznosti za davek	2.3.17.	268.518	242.927
		500.120	553.717
Kratkoročne obveznosti			
Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev		-	-
Kratkoročne finančne obveznosti	2.3.18.	151.616	835.000
Kratkoročne poslovne obveznosti	2.3.19.	66.127	61.136
		217.743	896.136
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve		-	-
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		20.534.787	21.098.451
Zunajbilančne obveznosti	2.3.27.	1.175.216	1.194.292

2.2.2. Skupinski izkaz poslovnega izida Skupine M1 za leto 2016

(v EUR)	Pojasnilo	2016	2015
Čisti prihodki od prodaje	2.3.20.	302.080	210.621
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje		-	-
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve		-	-
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)		-	-
Stroški blaga, materiala in storitev	2.3.21.	(157.700)	(209.770)
Stroški dela	2.3.21.	(142.425)	(148.228)
Odpisi vrednosti	2.3.21.	(94.603)	(176.483)
Drugi poslovni odhodki	2.3.21.	(8.350)	(9.212)
Poslovni izid iz poslovanja		(100.998)	(333.072)
Finančni prihodki iz deležev	2.3.22.	385.135	405.940
Finančni prihodki iz danih posojil	2.3.22.	75.743	82.942
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	2.3.22.	2.838	8.763
Finančni odhodki iz finančnih naložb	2.3.23.	(266.944)	(1.171.126)
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	2.3.23.	(35.520)	(33.253)
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	2.3.23.	(3.520)	(12.300)
Poslovni izid iz financiranja		157.732	(719.034)
Drugi prihodki	2.3.24.	377	360
Drugi odhodki	2.3.25.	-	(123.550)
Davek iz dobička		(446)	-
Odloženi davki	2.3.8., 2.3.17.	(25.912)	1.345
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		30.753	(1.173.951)
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja, ki pripada večinskim lastnikom		21.919	(1.161.601)
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja, ki pripada manjšinskim lastnikom		8.834	(12.350)

2.2.3. Skupinski izkaz gibanja kapitala Skupine M1 za leto 2016

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj
Stanje na dan 31. decembra 2015	16.406.434	2.425.641	307.801	(393.911)	-	-	873.341	19.619.306
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja								
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	21.919	8.834	30.753
Sprememba rezerv iz prevrednotenja finančnih naložb	-	-	-	161.071	-	-	-	161.071
	-	-	-	161.071	-	21.919	8.834	191.824
Premiki v kapitalu								
Oblikovanje zakonskih rezerv	-	-	1.017	-	-	(1.017)	-	-
	-	-	1.017	-	-	(1.017)	-	-
Stanje na dan 31. december 2016	16.406.434	2.425.641	308.818	(232.840)	-	20.902	882.175	19.811.130
BILANČNI DOBIČEK					-	20.902		20.902

2.2.4. Skupinski izkaz gibanja kapitala Skupine M1 za leto 2015

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Skupaj rezerve iz dobička	Rezerve nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj
Stanje na dan 1. januarja 2015	16.406.434	3.757.110	307.801	1.717.192	2.024.993	(28.823)	(1.887.060)	-	885.691	21.158.345
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja										
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	(1.161.601)	(12.350)	(1.173.951)
Sprememba rezerv iz prevrednotenja finančnih naložb	-	-	-	-	-	(365.088)	-	-	-	(365.088)
	-	-	-	-	-	(365.088)	-	(1.161.601)	(12.350)	(1.539.039)
Premiki v kapitalu										
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	-	(1.331.469)	-	(1.717.192)	(1.717.192)	-	1.887.060	1.161.601	-	-
	-	(1.331.469)	-	(1.717.192)	(1.717.192)	-	1.887.060	1.161.601	-	-
Stanje na dan 31. december 2015	16.406.434	2.425.641	307.801	-	307.801	(393.911)	-	-	873.341	19.619.306

2.2.5. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa skupine M1 za leto 2016

(v EUR)	2016	2015
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	30.753	(1.173.951)
Sprememba rezerv iz prevrednotenja finančnih naložb	161.071	(365.088)
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	191.824	(1.539.039)
Celotni vseobsegajoči donos, ki pripada večinskim lastnikom	182.990	(1.526.689)
Celotni vseobsegajoči donos, ki pripada manjšinskim lastnikom	8.834	(12.350)

2.2.6. Skupinski izkaz denarnih tokov Skupine M1 za leto 2016

(v EUR)	2016	2015
Denarni tokovi pri poslovanju		
Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	305.295	219.744
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(302.981)	(593.078)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	(26.358)	1.345
Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		
Začetne manj končne poslovne terjatve	215.973	366.082
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-	-
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	34.106	7.746
Začetna manj končna sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	-	-
Začetne manj končne zaloge	-	-
Končni manj začetni poslovni dolgovi	5.927	(570.576)
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	(23.498)	29.292
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	25.591	(18.675)
Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju	234.055	(558.120)
Denarni tokovi pri investiranju		
Prejemki pri naložbenju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	438.399	346.264
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev	3.412	-
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	-	-
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	-	632.992
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	1.774.978	1.928.637
Izdatki pri naložbenju		
Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev	-	-
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(116.830)	(29.898)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	(24.789)	(23.887)
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	(43.550)	(301.766)
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	(925.355)	(877.219)
Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju	1.106.265	1.675.123

(v EUR)	2016	2015
Denarni tokovi pri financiranju		
Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala	-	-
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	-	300.000
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	121.000	150.000
Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(44.535)	(33.253)
Izdatki za vračila kapitala	-	-
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	(65.508)	(7.500)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(819.000)	(1.238.954)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-	-
Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju	(808.043)	(829.707)
Končno stanje denarnih sredstev	936.324	404.047
Denarni izid v obdobju	532.277	287.296
Začetno stanje denarnih sredstev	404.047	116.751

2.3. POJASNILA K SKUPINSKIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

2.3.1. Izjava posloводства

Uprava potrjuje računovodske izkaze za poslovno leto končano na dan 31. decembra 2016 na straneh od 25 do 32 in uporabljene računovodske usmeritve na straneh od 15 do 24, pojasnila k računovodskim izkazom ter priloge in razkritja na straneh od 33 do 59.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da letno poročilo predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za leto 2016.

Uprava je odgovorna tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter potrjuje, da so skupinski računovodski izkazi, skupaj s pojasnili, izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Ljubljana, 18.4.2017

Direktorica: Mojca Pogorelec



2.3.2. Poročanje po poslovnih segmentih

Skupina M1 je organizirana v naslednje poslovne segmente: finančno naložbenje in oddajanje nepremičnin v najem.

Področni segmenti za leto 2016

(v EUR)	Naložbenje	Najemnine	Skupaj
Izkaz poslovnega izida			
Prihodki iz poslovanja	73.795	228.285	302.080
Prihodki med segmenti	-	-	-
Odhodki iz poslovanja brez amortizacije	(214.807)	(93.668)	(308.475)
Amortizacija	(245)	(94.358)	(94.603)
Odhodki med segmenti	-	-	-
Kosmati poslovni izid odseka	(141.257)	40.259	(100.998)
Nerazporejeni stroški			-
Kosmati poslovni izid od prodaje			(100.998)
Čisti finančni prihodki / (odhodki)			157.732
Čisti drugi prihodki / (odhodki)			377
Davki iz dobička in odloženi davki			(26.358)
Čisti poslovni izid poslovnega leta			30.753

(v EUR)	Naložbenje	Najemnine	Skupaj
Bilanca stanja			
Dolgoročna sredstva po segmentih	126.050	293.820	419.870
Naložbene nepremičnine	-	1.659.780	1.659.780
Pridružene družbe	2.424.160	-	2.424.160
Taerjatve za odloženi davek	105.453	35.035	140.488
Finančne naložbe	13.259.413	539.212	13.798.625
Nerazporejena sredstva	1.359.626	732.238	2.091.864
Skupaj sredstva			20.534.787
Obveznosti za odloženi davek	161.579	106.939	268.518
Finančne obveznosti	-	381.636	381.636
Poslovne obveznosti	28.763	38.946	67.709
Nerazporejene obveznosti			19.816.924
Skupaj obveznosti			20.534.787

Področni segmenti za leto 2015

(v EUR)	Naložbenje	Najemnine	Skupaj
Izkaz poslovnega izida			
Prihodki iz poslovanja	30.427	180.194	210.621
Prihodki med segmenti	-	-	-
Odhodki iz poslovanja brez amortizacije	(334.942)	(122.287)	(457.229)
Amortizacija	(573)	(85.891)	(86.464)
Odhodki med segmenti	-	-	-
Kosmati poslovni izid odseka	(305.088)	(27.984)	(333.072)
Nerazporejeni stroški			-
Kosmati poslovni izid od prodaje			(333.072)
Čisti finančni prihodki / (odhodki)			(719.034)
Čisti drugi prihodki / (odhodki)			(123.190)
Davki iz dobička			1.345
Čisti poslovni izid poslovnega leta			(1.173.951)

(v EUR)	Naložbenje	Najemnine	Skupaj
Bilanca stanja			
Dolgoročna sredstva po segmentih	337.730	223.192	560.922
Naložbene nepremičnine	-	1.686.558	1.686.558
Pridružene družbe	2.406.320	-	2.406.320
Terjatve za odloženi davek	136.897	37.697	174.594
Finančne naložbe	13.893.368	450.092	14.343.460
Nerazporejena sredstva			1.926.597
Skupaj sredstva			21.098.451
Obveznosti za odloženi davek	242.927	-	242.927
Finančne obveznosti	805.000	340.144	1.145.144
Poslovne obveznosti	30.244	31.541	61.785
Nerazporejene obveznosti			19.648.595
Skupaj obveznosti			21.098.451

2.3.3. Neopredmetena sredstva

Tabela gibanja neopredmetenih sredstev v letu 2016

(v EUR)	Pravice do ind. lastnine in druge pravice	Blagovna znamka	Skupaj
Nabavna vrednost			
31. decembra 2015	394	35.500	35.894
31. decembra 2016	394	35.500	35.894
Nabrani popravek vrednosti			
31. decembra 2015	394	-	394
31. decembra 2016	394	-	394
Neodpisana vrednost			
31. decembra 2015	-	35.500	35.500
31. decembra 2016	-	35.500	35.500

Tabela gibanja neopredmetenih sredstev v letu 2015

(v EUR)	Pravice do ind. lastnine in druge pravice	Blagovna znamka	Skupaj
Nabavna vrednost			
1. januarja 2015	394	35.500	35.894
31. decembra 2015	394	35.500	35.894
Nabrani popravek vrednosti			
1. januarja 2015	394	-	394
31. decembra 2015	394	-	394
Neodpisana vrednost			
1. januarja 2015	-	35.500	35.500
31. decembra 2015	-	35.500	35.500

Skupina med neopredmetenimi sredstvi izkazuje kupljeno blagovno znamko, ki se ne amortizira. Pri pripravi letnih računovodskih izkazov skupina preverja morebitno oslabiljenost blagovne znamke.

2.3.4. Opredmetena osnovna sredstva

Tabela gibanja opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2016

(v EUR)	Druge naprave in oprema	Osnovna sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost			
31. decembra 2015	397.693	3.078	400.771
Pridobitve		116.830	116.830
Prenos z investicij v teku	116.736	(116.736)	-
Odtujitve	(600)	(3.172)	(3.772)
31. decembra 2016	513.829	-	513.829
Nabrani popravek vrednosti			
31. decembra 2015	212.834	-	212.834
Amortizacija v letu	43.035	-	43.035
Odtujitve	(360)	-	(360)
31. decembra 2016	255.509	-	255.509
Neodpisana vrednost			
1. januarja 2016	184.859	3.078	187.937
31. decembra 2016	258.320	-	258.320

Tabela gibanja opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2015

(v EUR)	Druge naprave in oprema	Osnovna sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost			
1. januarja 2015	348.407	22.466	370.873
Pridobitve	-	42.905	42.905
Prenos z investicij v teku	49.286	(49.286)	-
Prenos na naložbene nepremičnine	-	(13.007)	(13.007)
31. decembra 2015	397.693	3.078	400.771
Nabrani popravek vrednosti			
1. januarja 2015	177.298	-	177.298
Amortizacija v letu	35.536	-	35.536
31. decembra 2015	212.834	-	212.834
Neodpisana vrednost			
1. januarja 2015	171.109	22.466	193.575
31. decembra 2015	184.859	3.078	187.937

Opredmetena osnovna sredstva skupina niso zastavljena kot jamstvo za dolgove. Skupina na dan 31.12.2016 ne izkazuje pomembnih obveznosti za nakup osnovnih sredstev. Znesek stroškov graditve in izdelave opredmetenih osnovnih sredstev v znesku 116.830EUR je bil financiran iz lastnih sredstev.

2.3.5. Naložbene nepremičnine

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Naložbene nepremičnine:		
Zemljišča	635.000	635.000
Zgradbe	1.024.780	1.051.558
Skupaj	1.659.780	1.686.558

Gibanje naložbenih nepremičnin v letu 2016 je bilo naslednje (v EUR):

(v EUR)	Naložbene nepremičnine
Nabavna vrednost	
31. decembra 2016	2.146.291
Pridobitve	<u>24.789</u>
31. decembra 2016	<u>2.171.080</u>
Nabrani popravek vrednosti	
31. decembra 2015	459.733
Amortizacija v letu	<u>51.567</u>
31. decembra 2016	<u>511.300</u>
Neodpisana vrednost	
31. decembra 2015	<u>1.686.558</u>
31. decembra 2016	<u>1.659.780</u>

Gibanje naložbenih nepremičnin v letu 2015 je bilo naslednje (v EUR):

(v EUR)	Naložbene nepremičnine
Nabavna vrednost	
1. januarja 2015	2.122.404
Pridobitve	10.880
Prenos iz osnovnih sredstev	<u>13.007</u>
31. decembra 2015	<u>2.146.291</u>
Nabrani popravek vrednosti	
1. januarja 2015	408.804
Amortizacija v letu	<u>50.929</u>
31. decembra 2015	<u>459.733</u>
Neodpisana vrednost	
1. januarja 2015	<u>1.713.600</u>
31. decembra 2015	<u>1.686.558</u>

Naložbene nepremičnine v neodpisani vrednosti 1.659.780EUR so zastavljene za prejeto posojilo, katerega neodplačana vrednost na dan 31.12.2016 znaša 265.000 EUR. Prihodki iz naslova oddaje naložbenih nepremičnin v najem v letu 2016 znašajo 228.285EUR. Neposredni odhodki naložbenih nepremičnin v letu 2016 (z vključeno amortizacijo) znašajo 177.034EUR.

Pri pripravi otvoritvene konsolidirane bilance stanja (1.1.2015) je bila naložbena nepremičnina ovrednotena po poštenu vrednosti na podlagi pridobljene cenitve pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin. Poslovodstvo ocenjuje, da v obdobju od 1.1.2016 do 31.12.2016 niso nastopile okoliščine, ki bi pomembno vplivale na spremembo poštene vrednosti naložbene nepremičnine.

2.3.6. Dolgoročne finančne naložbe

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Dolgoročne finančne naložbe:		
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		
Delnice in deleži v pridruženih družbah	1.001.279	972.170
Druge dolgoročne finančne naložbe	1.776.266	1.752.467
Dolgoročna posojila		
Dolgoročna posojila drugim	385.501	383.783
Skupaj	3.163.046	3.108.420

Gibanje dolgoročnih finančnih naložb v letu 2016

(v EUR)	Posojila	Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	Skupaj
Kosmata vrednost			
Stanje 31.12.2015	383.783	2.814.225	3.198.008
Povečanja			
Nova posojila, nakupi	15.924	30.429	46.353
Pripis dobička pridruženih družb	-	29.109	29.109
Zmanjšanja			
Odplačila, prodaje		(6.630)	(6.630)
Prenos na kratkoročni del	(14.206)	-	(14.206)
Dokončen odpis	-	(89.588)	(89.588)
Stanje 31.12.2016	385.501	2.777.545	3.163.046
Popravek vrednosti			
Stanje 31.12.2015	-	89.588	89.588
Zmanjšanja			
Dokončen odpis		(89.588)	(89.588)
Stanje 31.12.2016	-	-	-
Čista vrednost 31.12.2015	383.783	2.724.637	3.108.420
Čista vrednost 31.12.2016	385.501	2.777.545	3.163.046

Gibanje dolgoročnih finančnih naložb v letu 2015

(v EUR)	Posojila	Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	Skupaj
Kosmata vrednost			
Stanje 1.1.2015	729.473	2.816.449	3.545.922
Povečanja			
Nova posojila, nakupi	294.292	7.475	301.767
Pripis dobička pridruženih družb	-	1.456	1.456
Zmanjšanja			
Odplačila, prodaje	(626.092)	(11.155)	(637.247)
Prenos na kratkoročni del	(13.890)	-	(13.890)
Stanje 31.12.2015	383.783	2.814.225	3.198.008
Popravek vrednosti			
Stanje 1.1.2015	-	-	-
Povečanja			
Oblikovanje popravka vrednosti v letu	-	89.588	89.588
Zmanjšanja			
Stanje 31.12.2015	-	89.588	89.588
Čista vrednost 1.1.2015	729.473	2.816.449	3.545.922
Čista vrednost 31.12.2015	383.783	2.724.637	3.108.420

Naložbe v delnice in deleže pridruženega podjetja se nanašajo na:

- 200.832 delnic (28,37 % delež) družbe Center Cvetličarna, d.d. v nabavni vrednosti 1.001.279 EUR (obračun dolgoročne finančne naložbe v pridruženo družbo po kapitalski metodi). Znesek pripoznanih finančnih prihodkov iz naslova pripisa pripadajočega poslovnega izida pridružene družbe leta 2016 znaša 22.479 EUR.

V letu 2015 je skupina zaradi nepristranskih dokazov o oslabiljenosti finančne naložbe v Elmo d.d. le – to v celoti oslabila in med finančnimi odhodki leta 2015 izkazala predhodno pripoznan negativni presežek iz prevrednotenja finančne naložbe. V letu 2016 je skupina M1, d.d. zaradi uvedbe stečajnega postopka iz poslovnih knjig naložbo dokončno odpisala.

Skupina med drugimi dolgoročnimi finančnimi naložbami izkazuje naložbe v družbo Laguna 40 S.A. v znesku 353.208 EUR, Laguna 41 S.A. v znesku 331.136 EUR, Las Palmas 76 S.A. v znesku 421.697 EUR in Punta Majagua 139 S.A. v znesku 670.226 EUR. Omenjene družbe imajo v lasti zemljišča v Dominikanski Republiki, ki predstavljajo njihovo edino premoženje, katerega nakup je bil v celoti financiran z lastniškim kapitalom. Ker omenjene panamske družbe v letu 2016 niso ustvarile prihodkov oziroma odhodkov (v skladu s panamsko zakonodajo niso zavezane k pripravi računovodskih izkazov) je poslovodstvo ocenilo, da le – teh zaradi nepomembnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze vanje ni potrebno vključiti. Pri sestavi računovodskih izkazov za poslovno leto 2016 je poslovodstvo presojalo morebiten pojav okoliščin, ki bi lahko nakazovale morebitno oslabiljenost drugih dolgoročnih finančnih naložb. Na podlagi preveritve prodajnih cen primerljivih zemljišč in v preteklih letih pridobljene ocene poštene vrednosti le – teh je poslovodstvo ocenilo, da oslabitev drugih dolgoročnih finančnih naložb v letu 2016 ni potrebna.

Dolgoročno dana posojila v znesku 75.285 EUR so zavarovana z menicami in drugimi instrumenti zavarovanja. Prejeta bančna garancija je zavarovana z dolgoročno danim depozitom poslovni banki v znesku 15.924 EUR. Dolgoročno dana posojila v znesku 294.292 EUR je zavarovano z vpisom zastavne pravice na nepremičnini.

2.3.7. Dolgoročne poslovne terjatve

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Druge kratkoročne poslovne terjatve	50.473	50.473
Druge dolgoročne poslovne terjatve (prodaja vrednostnih papirjev)	269.458	430.520
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih terjatev	(193.881)	(143.508)
Skupaj	126.050	337.485

Dolgoročne poslovne terjatve za prodane vrednostne papirje v znesku 75.677 EUR so zavarovane z zastavo vrednostnih papirjev.

Zapadlost dolgoročnih poslovnih terjatev

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Zapadlo čez:	-	-
- 1 leto	100	100
- 2 leti	125.950	193.879
- 3 leta	-	143.506
	126.050	337.485

Dolgoročne poslovne terjatve za prodane vrednostne papirje v znesku 75.677 EUR so zavarovane z zastavo vrednostnih papirjev.

2.3.8. Odložene terjatve za davek

Gibanje odloženih terjatev za davek v letu 2016 je bilo naslednje:

(v EUR)	31.12.2015	Odloženi davki preko poslovnega izida	Odloženi davki preko rezerv za prevred.	31.12.2016
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb				
negativna rezerva za prevrednotenje	119.609	-	(34.455)	85.154
Oslabitev poslovnih terjatev	1.972	-	-	1.972
Pripis poslovnega izida pridruženih družb	17.287	3.011	-	20.298
Neizrabljene prenesene davčne izgube	35.725	(2.662)	-	33.063
	174.594	349	(34.455)	140.488

Gibanje odloženih terjatev za davek v letu 2015 je bilo naslednje:

(v EUR)	1.1.2015	Odloženi davki preko poslovnega izida	Odloženi davki preko rezerv za prevred.	31.12.2015
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb				
negativna rezerva za prevrednotenje	146.271		(26.662)	119.609
Oslabitev poslovnih terjatev	-	1.972	-	1.972
Pripis poslovnega izida pridruženih družb	-	17.287	-	17.287
Neizrabljene prenesene davčne izgube	36.069	(344)	-	35.725
	182.340	18.916	(26.662)	174.594

Obvladujoča družba na dan 31.12.2016 izkazuje zgolj terjatve za odloženi davek, ki se nanašajo na negativno rezervo za prevrednotenje za prodajo razpoložljivih finančnih naložb. Terjatve za odloženi davek v znesku 85.154EUR so obračunane z uporabo 19 % davčne stopnje.

Skupina na dan 31.12.2016 izkazuje terjatve za odloženi davek iz naslova pripisane pripadajoče izgube pridružene družbe v znesku 20.298EUR.

Odvisna družba na dan 31.12.2016 izkazuje terjatve za odloženi davek iz naslova davčno nepriznanih oslabitev terjatev v znesku 1.972 EUR in terjatve za odloženi davek iz naslova neizkoriščene davčne izgube v znesku 33.063EUR.

V obračunu davka od dohodka pravnih oseb za poslovno leto 2016 je obvladujoča družba ugotovila davčno izgubo v višini 178.114 EUR. Znesek neizkoriščenih prenesenih davčnih izgub obvladujoče družbe na dan 31.12.2016 znaša 11.024.788 EUR. Obvladujoča družba na bilančni datum terjatev za odloženi davek iz naslova neizkoriščene davčne izgube in davčno nepriznanih odhodkov iz oslabitve finančnih naložb ne izkazuje, ker poslovodstvo ocenjuje, da predvidljivih prihodnjih dobičkov, ki predstavljajo osnovo za njihovo porabo, ni mogoče predvideti z dovolj veliko verjetnostjo.

2.3.9. Kratkoročne finančne naložbe

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročne finančne naložbe:		
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Delnice in deleži v družbah v skupini	-	-
Delnice in deleži v pridruženih družbah	1.422.881	1.434.150
Druge delnice in deleži	8.702.147	11.091.807
Druge kratkoročne finančne naložbe	324.000	331.000
Kratkoročna posojila		
Kratkoročna posojila družbam v skupini	873.628	160.000
Kratkoročna posojila dana pridruženim družbam	1.263.527	178.375
Kratkoročna posojila drugim	473.556	446.028
Skupaj	13.059.739	13.641.360

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročne finančne naložbe:		
Posojila	2.610.711	784.403
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	10.449.028	12.856.957
Skupaj	13.059.739	13.641.360

Gibanje kratkoročnih finančnih naložb v letu 2016

(v EUR)	Posojila	Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	Skupaj
Kosmata vrednost			
Stanje 1.1.2016	861.939	15.411.971	16.273.910
Povečanja			
Nova posojila, nakupi	2.005.265	199.872	2.205.137
Pripis dobička pridruženih družb	-	-	-
Prenos iz dolgoročnega dela	14.206	-	14.206
Prevrednotenje na pošteno vrednost	-	353.842	353.842
Zmanjšanja			
Odplačila, prodaje	(134.896)	(3.031.394)	(3.166.290)
Stanje 31.12.2016	2.746.514	12.934.291	15.680.805
Popravek vrednosti			
Stanje 1.1.2016	77.536	2.555.014	2.632.550
Povečanja			
Pripis izgube pridruženih družb in prenosi	58.267	14.385	72.652
Zmanjšanja			
Dokončen odpis naložb	-	(84.136)	(84.136)
Stanje 31.12.2016	135.803	2.485.263	2.621.066
Čista vrednost 1.1.2016	784.403	12.856.957	13.641.360
Čista vrednost 31.12.2016	2.610.711	10.449.028	13.059.739

Gibanje kratkoročnih finančnih naložb v letu 2015

(v EUR)	Posojila	Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	Skupaj
Kosmata vrednost			
Stanje 1.1.2015	1.353.501	14.821.553	16.175.054
Povečanja			
Nova posojila, nakupi	720.653	3.836.203	4.556.856
Pripis dobička pridruženih družb	-	142.618	142.618
Prenos iz dolgoročnega dela	13.890	-	13.890
Prevrednotenje na pošteno vrednost	-	256.858	256.858
Zmanjšanja			
Odplačila, prodaje	(1.226.105)	(3.632.393)	(4.858.498)
Prevrednotenje na pošteno vrednost	-	(12.868)	(12.868)
Stanje 31.12.2015	861.939	15.411.971	16.273.910
Popravek vrednosti			
Stanje 1.1.2015	-	1.466.638	1.466.638
Povečanja			
Pripis izgube pridruženih družb	-	114.541	114.541
Oblikovanje popravka vrednosti v letu	77.536	973.835	1.051.371
Zmanjšanja			
Stanje 31.12.2015	77.536	2.555.014	2.632.550
Čista vrednost 1.1.2015	1.353.501	13.354.915	14.708.416
Čista vrednost 31.12.2015	784.403	12.856.957	13.641.360

Naložbe v delnice in deleže pridruženih podjetij se nanašajo na:

- 50.126 delnic (49,63 % delež) družbe Intara d.d. v vrednosti 1.185.281EUR (obračun kratkoročne finančne naložbe v pridruženo družbo po kapitalski metodi). Znesek pripoznanih finančnih odhodkov iz naslova pripisa pripadajočega poslovnega izida pridružene družbe leta 2016 in povečanja lastništva znaša – 5.143EUR.
- 25 % delež v družbi Hostel Čopova d.o.o. v vrednosti 237.600EUR (obračun kratkoročne finančne naložbe v pridruženo družbo po kapitalski metodi). Znesek pripoznanih finančnih odhodkov iz naslova pripisa pripadajočega kapitala pridružene družbe po stanju z dne 31.12.2015 znaša – 9.242EUR.

Kratkoročno dana posojila v znesku 14.206EUR so zavarovana z menicami in drugimi inštrumenti zavarovanja. Kratkoročna posojila družbam v skupini se nanašajo na posojila dana obvladujoči družbi. Kratkoročno dana posojila se obrestujejo po nespremenljivi obrestni meri.

Kratkoročne finančne naložbe po vrstah kotacije

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročne finančne naložbe:		
Delnice domačih izdajateljev s katerimi se trguje na borznem trgu	1.485	1.201
Delnice domačih izdajateljev s katerimi se ne trguje na borznem trgu	9.885.126	10.579.109
Vrednostni papirji tujih izdajateljev s katerimi se trguje na borznem trgu	102.790	1.810.020
Obveznice	324.000	331.000
Deleži	135.627	135.627
Dana posojila	2.610.711	784.403
Skupaj	13.059.739	13.641.360

Skupina ima na dan 31.12.2016 v lasti 270.172 delnic družbe DZS, založništvo in trgovina, d.d. kar predstavlja 11,96 % udeležbo v kapitalu družbe. Vrednost naložbe na dan 31.12.2016 znaša 7.348.679 EUR. Skupaj z družbami Delo Prodaja d.d., Tehniška založba Slovenije, d.d. in Fond Invest družba za ustanavljanje, financiranje in upravljanje družb, d.d. (BPD Fida d.d.) je obvladujoča družba M1 d.d. javno objavila prevzemno ponudbo dne 6.7.2007. Družba Fond Invest d.d. je bila dne 21.1.2008 pripojena družbi BPD Fida d.o.o. in tako prenehala obstajati. Vse premoženje, obveznosti ter pravni in pogodbeni posli družbe Fond Invest d.d. so se tako z dnem vpisa prenesli na prevzemno družbo, BPD Fida d.d. Prevzemna ponudba je bila uspešno zaključena dne 3.8.2007. Delnice DZS, založništvo in trgovina d.d. so bile v letu 2008 umaknjene iz borze. Obvladujoča družba M1, d.d. je omenjeno naložbo ustrezno prerazvrstila iz za prodajo razpoložljivih finančnih naložb merjenih po pošteni vrednosti med za prodajo razpoložljive finančne naložbe, ki so merjene po nabavni vrednosti. Kot nabavna vrednost je upoštevana poštena vrednost na dan umika iz borze. V letu 2016 se je odstotek udeležbe obvladujoče družbe v kapitalu DZS d.d. zmanjšal za 1,13 %.

Skupina je v letu 2015 potrebno po oslavitvi omenjene finančne naložbe v skladu s pojasnilom 1 k SRS 3 preverila na osnovi zadnjih javno dostopnih računovodskih izkazov (medletni izkazi družbe DZS d.d. z dne 30.6.2015) in vrednost finančne naložbe uskladila s knjigovodsko vrednostjo delnice družbe DZS d.d. z dne 30.6.2015, ki je znašala 27,2 EUR / delnico. Znesek pripoznanih odhodkov zaradi oslavitve naložbe v delnice DZS d.d. v letu 2015 znaša 550.671 EUR.

Družba DZS d.d. je od januarja 2017 v postopku preventivnega prestrukturiranja v okviru katerega si prizadeva za realizacijo ukrepov za izboljšanje finančnega položaja družbe in zagotovitev vzdržne dinamike odplačil finančnih obveznosti do bank. Zaradi negotovega izida preventivnega prestrukturiranja družbe DZS, d.d., je poslovodstvo obvladujoče družbe M1, d.d. ocenilo, da zadnji javno objavljeni polletni računovodski izkazi družbe DZS, d.d., iz katerih je razvidna nerevidirana knjigovodska vrednost delnice, ne predstavljajo primerne podlage za izračun potrebne oslavitve finančne naložbe. Učinek preračuna vrednosti finančne naložbe, ob upoštevanju knjigovodske vrednosti delnice DZS, d.d. z dne 30.6.2016, bi se odrazil v zmanjšanju vrednosti finančne naložbe za 1.495.296 EUR in finančnih odhodkov iz oslavitve finančnih naložb v enakem znesku. Zaradi nerazpoložljivosti računovodskih izkazov z dne 31.12.2016, poslovodstvo družbe M1, d.d. ocenjuje, da nadomestljive vrednosti finančne naložbe ni mogoče zanesljivo ugotoviti oziroma je povezana z visokimi stroški, ki bi družbo dodatno finančno obremenili.

Skupina ima na dan 31.12.2016 v lasti 2.039 delnic izdajatelja Gorenjska banka d.d. v vrednosti 1.129.645 EUR. Skupina je potrebo po oslavitvi omenjene finančne naložbe preverila na osnovi zadnjih javno dostopnih revidiranih računovodskih izkazov z dne 31.12.2015. Ker revidirana knjigovodska vrednost delnice Gorenjske banke d.d. presega vrednost delnice v skupinskih računovodskih izkazih, naložba v letu 2016 ni bila dodatno oslajljena v breme poslovnega izida leta 2016.

V letu 2016 skupina na podlagi nespremenjene računovodske usmeritve ni oslabila kratkoročnih finančnih naložb zaradi obstoja dokazov o oslajljenosti posameznih finančnih naložb.

Poštene vrednosti kratkoročnih finančnih naložb, ki so merjene po nabavni vrednosti ni mogoče ugotoviti dovolj

zanesljivo. Glavne značilnosti omenjene skupine finančnih naložb so opredeljene v računovodskih usmeritvah.

2.3.10. **Kratkoročne poslovne terjatve**

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev:		
na domačem trgu	201.894	60.807
na tujih trgih	-	-
Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini	4.361	675
Kratkoročne terjatve za prodajo vrednostnih papirjev	600.843	1.074.381
Kratkoročno dani predujmi	2.027	2.027
Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki	107.340	102.434
Druge kratkoročne terjatve	288.001	439.792
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih terjatev	193.881	143.508
Oslabitve	(242.807)	(301.074)
	<u>1.155.540</u>	<u>1.522.550</u>

Kratkoročne terjatve do družb v skupini v znesku 4.361EUR se v celoti nanašajo na poslovne terjatve do obvladujoče družbe Copartner d.o.o.

Terjatve za prodane vrednostne papirje do drugih v znesku 600.000EUR so zavarovane z zastavo vrednostnih papirjev. Kratkoročne poslovne terjatve za prodane vrednostne papirje (ki so izkazane kot kratkoročni del dolgoročnih poslovnih terjatev) v znesku 143.508 EUR so zavarovane z zastavo vrednostnih papirjev.

Druge kratkoročne terjatve v znesku 205.583 EUR predstavljajo terjatve iz naslova naložb v delnice podjetij, ki so v stečajnem ali likvidacijskem postopku. Za te je popravek vrednosti oblikovan v celoti. Med drugimi kratkoročnimi poslovnimi terjatvami družba izkazuje tudi odstopljene terjatve v znesku 82.418 EUR.

Skupina je v letu 2016 kratkoročno terjatev za prodane vrednostne papirje do družbe Center Cvetličarna d.d. v izvornem znesku 420.739 EUR (oblikovan popravek vrednosti znaša 58.267 EUR) konvertirala v kratkoročno dano posojilo.

Gibanje popravka vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Stanje 1.1.	301.074	301.074
Zmanjšanja		
Prenos na kratkoročno dana posojila	(58.267)	-
Stanje 31.12.	<u>242.807</u>	<u>301.074</u>

Starostna struktura terjatev do kupcev

(v EUR)	31.12.2016
Nezapadlo	162.657
Zapadlo do:	
- 30 dni	2.009
- 60 dni	976
- 90 dni	494
- 180 dni	671
- 360 dni	1.421
- nad 360 dni	33.666
Skupaj	201.894

2.3.11. Denarna sredstva

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Denar na poti		28.629
Denarna sredstva na računih v domači valuti	542.088	166.872
Kratkoročni depoziti v domači valuti (na odpoklic)	391.240	202.214
Denarna sredstva na računih v tuji valuti	2.996	6.332
Skupaj	936.324	404.047

2.3.12. Kapital obvladujočih lastnikov

Osnovni kapital obvladujoče družbe na dan 31.12.2016 znaša 16.406.434 EUR in je razdeljen na 3.932.515 kosovnih delnic. Delnice so izdane v nematerializirani obliki in vpisane v KDD – centralni klirinško depotni družbi Ljubljana. Vse delnice so enakega razreda in imajo enako glasovalno pravico brez omejitev. Delnice so uvrščene na prosti trg Ljubljanske borze d.d. pod oznako MR1R. Enotni tečaj delnice MR1R je na dan 31.12.2016 znašal 0,3 EUR.

Gibanja kapitala za leti 2015 in 2016 so razvidna iz izkazov gibanja kapitala.

Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve v znesku 2.425.641 EUR so sestavljene iz splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala v znesku 2.423.649 EUR in zneska poenostavljenega zmanjšanja osnovnega kapitala v letu 2005 kot posledice zamenjave in umika delnic, ki zaradi spremembe nominalne vrednosti iz 100 Sit na 1.000 Sit niso dosegle potrebnega števila, da bi bile zamenjane (1.992 EUR).

Čisti in popravljeni čisti dobiček na delnico

Čisti dobiček na delnico je opredeljen kot razmerje med čistim poslovnim izidom poslovnega leta in tehtanim povprečnim številom uveljavljajočih navadnih delnic.

Tehtano povprečno število navadnih delnic uveljavljajočih se v obračunskem obdobju, se preračuna za poslovne dogodke, ki spreminjajo uveljavljajoče se navadne delnice, ne da bi prišlo do ustrezne spremembe virov, razen za zamenjave možnostnih navadnih delnic. Tehtano povprečno število navadnih delnic, uveljavljajočih se v obračunskem obdobju, je 3.932.515. Čisti dobiček poslovnega leta, ki pripada Skupini M1 (21.919 EUR) na tako

izračunane uveljavljajoče delnice v letu 2016 znaša 0,005 EUR. Čista izguba poslovnega leta, ki pripada Skupini M1 (1.161.601EUR) na tako izračunane uveljavljajoče delnice v letu 2015 znaša 0,29EUR.

Za izračun popravljenega čistega dobička na delnico je potrebno tehtano povprečno število navadnih delnic povečati za tehtano povprečno število navadnih delnic, ki bi jih podjetje izdalo ob zamenjavi vseh popravljanih možnostnih navadnih delnic za navadne delnice. Popravljeni čisti dobiček na delnico v letu 2016 in popravljena čista izguba na delnico v letu 2015 sta enaki čistemu dobičku na delnico v letu 2016 in čisti izgubi na delnico v letu 2015.

Gibanje presežka iz prevrednotenja finančnih naložb obvladujočega lastnika

(v EUR)	Finančne naložbe	Skupaj
Začetno stanje na dan 31.12.2015	(393.911)	(393.911)
Povečanje		
Uskladitve s pošteno vrednostjo, odtujitve	161.071	161.071
<i>Bruto vrednost</i>	198.853	198.853
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	<u>(37.782)</u>	<u>(37.782)</u>
Končno stanje na dan 31.12.2016	<u>(232.840)</u>	<u>(232.840)</u>

Stanje negativnega presežka iz prevrednotenja na dan 31.12.2016 znaša (256.269 EUR). Stanje pozitivnega presežka iz prevrednotenja na dan 31.12.2016 znaša 23.429 EUR.

Vseobsegajoči donos na delnico obvladujočega lastnika v letu 2016 znaša 0,05 EUR.

Vseobsegajoči donos na delnico obvladujočega lastnika v letu 2015 znaša -0,39 EUR.

2.3.13. Kapital neobvladujočih lastnikov

Kapital neobvladujočih lastnikov se nanaša na njihov delež v družbi Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. Elmo d.d., ki na dan 31.12.2016 znaša 48,84%.

2.3.14. Rezervacije

(v EUR)	Druge rezervacije	Skupaj
Stanje 31. decembra 2015	29.292	29.292
Spremembe v letu:		
Poraba	<u>(23.498)</u>	<u>(23.498)</u>
Stanje 31. decembra 2016	<u>5.794</u>	<u>5.794</u>

2.3.15. Dolgoročne finančne obveznosti

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	20	-
Dolgoročne finančne obveznosti do pridruženih družb	9.616	-
Dolgoročna posojila, dobljena pri bankah in družbah v državi	260.000	340.144
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti	(39.616)	(30.000)
Skupaj	230.020	310.144

Dolgoročne finančne obveznosti v znesku 230.000 EUR predstavlja prejeta dolgoročno posojilo domače banke (kratkoročna zapadlost posojila v višini 35.000 EUR je izkazana med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi do bank in vključuje zapadel neplačan v plačilo zapadel del v višini 5.000 EUR. Posojilo se obrestuje po obrestni meri 6 Mesečni EURIBOR + 3,2 % p.a. in je zavarovano z vpisom zastavne pravice na naložbenih nepremičninah.

Dolgoročno prejeta posojila v znesku 9.616 EUR se nanaša na prejeta posojila pridružene družbe, ki se obrestuje po nespremenljivi obrestni meri in je v skladu z zapadlostjo evidentirano med kratkoročnimi finančnimi obveznostmi.

Gibanje dolgoročnih finančnih obveznosti v letu 2016

(v EUR)	Glavnica dolga 1. januarja	Odplačila v letu	Glavnica dolga 31. decembra	Del, ki zapade v 2017	Dolgoročni del
Posojilodajalec					
Skupaj banke v državi	262.500	(2.500)	260.000	(30.000)	230.000
Skupaj drugi posojilodajalci	47.644	(38.008)	9.636	(9.616)	20
Skupaj dolgoročno dobljena posojila	310.144	(40.508)	269.636	(39.616)	230.020

Gibanje dolgoročnih finančnih obveznosti v letu 2015

(v EUR)	Glavnica dolga 1. januarja	Nova posojila v letu	Odplačila v letu	Glavnica dolga 31. decembra	Del, ki zapade v 2016	Dolgoročni del
Posojilodajalec						
Banke v državi						
Skupaj banke v državi	-	300.000	(7.500)	292.500	(30.000)	262.500
Skupaj drugi posojilodajalci	47.644	-	-	47.644	-	47.644

Skupaj dolgoročno dobljena posojila	47.644	300.000	(7.500)	340.144	(30.000)	310.144
--	--------	---------	---------	---------	----------	---------

2.3.16. Dolgoročne poslovne obveznosti

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Dolgoročni dobljeni predujmi in varščine	1.582	646
Skupaj	1.582	646

2.3.17. Odložene obveznosti za davek

Gibanje odloženih obveznosti za davek v letu 2016 je bilo naslednje:

(v EUR)	31.12.2015	Odloženi davki preko poslovnega izida	Odloženi davki preko rezerv za prevredn.	31.12.2016
Prevrednotenje finančnih naložb na pošteno vrednost	5.152	-	(670)	4.482
Obračun pridruženih družb po kapitalski metodi	138.312	18.786	-	157.098
Prevrednotenje naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost	99.463	7.475	-	106.938
	242.927	26.261	(670)	268.518

Gibanje odloženih obveznosti za davek v letu 2015 je bilo naslednje:

(v EUR)	1.1.2015	Odloženi davki preko poslovnega izida	Odloženi davki preko rezerv za prevredn.	31.12.2015
Prevrednotenje finančnih naložb na pošteno vrednost	41.398		(36.246)	5.152
Obračun pridruženih družb po kapitalski metodi	116.960	21.352	-	138.312
Prevrednotenje naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost	103.244	(3.781)		99.463
	261.602	17.571	(36.246)	242.927

Odložene obveznosti za davek so pripoznane na osnovi povečanja kratkoročnih naložb v tržne vrednostne papirje in so obračunane ob uporabi 19 % davčne stopnje.

2.3.18. Kratkoročne finančne obveznosti

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Dolgoročne finančne obveznosti do pridruženih družb	112.000	-
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah v tujini	-	805.000
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih obveznosti	39.616	30.000
Skupaj	151.616	835.000

Gibanje kratkoročnih finančnih obveznosti v letu 2016

(v EUR)	Glavnica dolga 1. januarja	Nova posojila v letu	Odplačila v letu	Glavnica dolga 31. decembra
Posojilodajalec				
Banke v državi				
Prenos iz dolgoročnega dela	30.000	30.000	(25.000)	35.000
Skupaj banke v državi	30.000	30.000	(25.000)	35.000
Banke v tujini				
Skupaj banke v tujini	805.000	-	(805.000)	-
Drugi posojilodajalci	-	121.000	(14.000)	107.000
Prenos iz dolgoročnega dela	-	9.616	-	9.616
Skupaj drugi posojilodajalci	-	130.616	(14.000)	116.616
Skupaj kratkoročno dobljena posojila	835.000	160.616	(844.000)	151.616

Gibanje kratkoročnih finančnih obveznosti v letu 2015

(v EUR)	Glavnica dolga 1. januarja	Nova posojila v letu	Odplačila v letu	Glavnica dolga 31. decembra
Posojilodajalec				
Banke v državi				
Prenos iz dolgoročnega dela	-	30.000	-	30.000
Skupaj banke v državi	14.954	30.000	(14.954)	30.000
Skupaj banke v tujini	1.791.000	150.000	(1.136.000)	805.000
Skupaj podjetja v skupini	88.000	-	(88.000)	-
Skupaj kratkoročno dobljena posojila	1.893.954	180.000	(1.238.954)	835.000

2.3.19. Kratkoročne poslovne obveznosti

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev		
na domačem trgu	7.211	15.458
Kratkoročne obveznosti za prodajo vrednostnih papirjev	-	16.558
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	14.809	10.917
Kratkoročne obveznosti do države in drugih institucij	28.930	5.166
Kratkoročne obveznosti do financerjev	14.332	13.037
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	845	-
Skupaj	66.127	61.136

2.3.20. Čisti prihodki od prodaje

(v EUR)	2016	2015
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	302.080	210.621
Skupaj	302.080	210.621

2.3.21. Stroški

(v EUR)	2016	2015
Stroški blaga, materiala in storitev		
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	-	-
Stroški porabljenega materiala	16.203	20.710
Stroški storitev	141.497	189.060
Stroški dela		
Stroški plač	109.074	114.090
Stroški socialnih zavarovanj	18.102	18.369
Drugi stroški dela	15.249	15.769
Odpisi vrednosti		
Amortizacija	94.603	86.464
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	-	90.019
Drugi poslovni odhodki		
Drugi stroški	8.350	9.212
Skupaj	403.078	543.693

Revidiranje letnega poročila za poslovno leto 2016 je opravila revizijska družba BAKER TILLY EVIDAS d.o.o. Stroški revidiranja posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov po pogodbi znašajo 8.500 EUR. Stroški pregleda poročila o odnosih do povezanih družb po pogodbi znašajo 1.000 EUR.

Skupni prejemki direktorice družbe Mojce Pogorelec znašajo 25.115 EUR (od tega bruto plača 24.000 EUR in regres 1.115 EUR).

Skupni prejemki članov nadzornega sveta so znašali 1.300 EUR:

- predsednik nadzornega sveta Tomaž Pogorelec v višini 500 EUR (sejnine);
- član nadzornega sveta Mitre Koliševski 400 EUR (sejnine);
- član nadzornega sveta Drago Kavšek v višini 400 EUR (sejnine);

Člani revizijske komisije za opravljanje funkcije v letu 2016 niso prejeli prejemkov.

2.3.22. Finančni prihodki

(v EUR)	2016	2015
Finančni prihodki iz deležev		
Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini		-
Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah	22.480	144.074
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	74.531	118.103
Finančni prihodki iz drugih naložb	288.124	143.763
Finančni prihodki iz danih posojil		
Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	3.687	471
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	72.056	82.471
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev		
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	2.838	8.763
Skupaj	463.716	497.645

Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah se nanašajo na pripis pripadajočega poslovnega izida pridruženih družb za poslovno leto 2016 oziroma uskladitev vrednosti finančne naložbe v konsolidiranih računovodskih izkazih s pripadajočim kapitalom pridruženih družb.

Neizločeni prihodki iz danih posojil družbam v skupini v znesku 3.687 EUR se nanašajo na obrestne prihodke iz danih posojil obvladujoči družbi Copartner d.o.o.

Finančni prihodki iz deležev v znesku 74.531 EUR se nanašajo na prejete dividende. Realizirani dobički pri prodaji finančnih naložb v letu 2016 zanašajo 288.124 EUR. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih v znesku 2.838 EUR predstavljajo pozitivne tečajne razlike.

2.3.23. Finančni odhodki

(v EUR)	2016	2015
Finančni odhodki iz finančnih naložb	266.944	1.171.126
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	34.219	33.253
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	1.301	-
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev	-	12.300
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	3.520	-
Skupaj	305.984	1.216.679

Finančni odhodki iz finančnih naložb se nanašajo na:

- pripis pripadajočega poslovnega izida pridruženih družb oziroma uskladitev s pripadajočim kapitalom za poslovno leto 2016 v znesku 14.385 EUR
- izgube pri prodaji finančnih naložb v znesku 252.259 EUR

. Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti v znesku 3.520EUR se nanašajo na negativne tečajne razlike.

2.3.24. Drugi prihodki

(v EUR)	2016	2015
Ostali prihodki	377	360
Skupaj	377	360

2.3.25. Drugi odhodki

(v EUR)	2016	2015
Denarne kazni	-	123.550
Skupaj	-	123.550

V letu 2015 družba med drugimi odhodki izkazuje 123.550 EUR odhodkov iz naslova plačane globe po odločbi Agencije za trg vrednostnih papirjev.

2.3.26. Členitev stroškov po funkcionalnih skupinah

(v EUR)	2016	2015
Stroški splošnih dejavnosti (z amortizacijo)		
Normalni stroški splošnih dejavnosti (z amortizacijo)	394.728	444.462
Prevrednotovalni odhodki pri obratnih sredstvih	-	90.019
Drugi poslovni odhodki	8.350	9.212
Skupaj	403.078	543.693

2.3.27. Izvenbilančna evidenca

(v EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Dane hipoteke na nepremičninah	265.000	300.000
Prejete hipoteke na nepremičninah	294.292	294.292
Prejete zastave vrednostnih papirjev	600.000	600.000
Druge izvenbilančne postavke (zastava depozita)	15.924	-
Skupaj	1.175.216	1.194.292

2.3.28. Izpostavljenost tveganjem**Likvidnostno tveganje**

(v EUR)	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi	Zapadlost do 1 leta	Zapadlost nad 1 leto
Prejeta posojila	381.636	381.636	151.616	230.020
Obveznosti do dobaviteljev	7.211	7.211	7.211	-
Druge poslovne obveznosti	58.916	58.916	58.916	-
Dolgoročne poslovne obveznosti	1.582	1.582	-	1.582
Skupaj	449.345	449.345	217.743	231.602

Kreditno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost
Dolgoročno dana posojila	385.501
Kratkoročno dana posojila	2.610.711
Terjatve do kupcev	206.255
Druge kratkoročne terjatve	949.285
Dolgoročne poslovne terjatve	126.050
Skupaj	4.277.802

Dana posojila v znesku 89.491 EUR so zavarovana z menicami in drugimi inštrumenti zavarovanja. Kratkoročne poslovne terjatve za prodane vrednostne papirje v znesku 743.508 EUR so zavarovane z vpisom zastavne pravice na vrednostnih papirjih. Dolgoročne poslovne terjatve za prodane vrednostne papirje v znesku 75.677 EUR so zavarovane z vpisom zastavne pravice na vrednostnih papirjih. Dolgoročno dano posojilo v znesku 294.292 EUR je zavarovano z vpisom zastavne pravice na nepremičnini.

Obrestno tveganje

Družba ni izpostavljena obrestnem tveganju pri danih posojilih, ker so vsa dana posojila vezana na nespremenljivo obrestno mero. Znesek prejetih posojil, ki so vezana na spremenljivo obrestno mero znaša 265.000 EUR. Zaradi nizke zadolženosti skupina obrestno tveganje iz naslova prejetih posojil ocenjuje kot nizko.

Valutno tveganje

Na dan 31.12.2016 ima družba 59.791 EUR kratkoročnih finančnih naložb izraženih v USD in 8.448 EUR kratkoročnih finančnih naložb izraženih v HRK. Družba prav tako izkazuje 2.995 EUR denarnih sredstev v tuji valuti USD.

Vpliv spremembe tečajnih razlik se pri za prodajo razpoložljivih finančnih naložbah izkazuje v kapitalu do dne odtujitve kratkoročne finančne naložbe.

Družba ne uporablja inštrumentov za varovanje pred valutnim tveganjem. Izpostavljenost valutnemu tveganju obvladuje s spremljanjem gibanja deviznih tečajev.

Tveganje poštene vrednosti

Družba obvladuje izpostavljenost tveganju sprememb cen s sprotnim spremljanjem tržnih cen vrednostnih papirjev s katerimi se trguje na organiziranem trgu. Tveganje sprememb drugih cen družba zmanjšuje z geografsko in panožno razpršitvijo naložb.

V spodnji tabeli je prikazana simulacija sprememb borznih cen in njihov vpliv na presežek iz prevrednotenja in obveznosti za odloženi davek glede na stanje portfelja (naložb v vrednostne papirje, ki kotirajo na borzah) na dan 31.12.2016.

Tveganje poštene vrednosti - prevrednotenje finančnih naložb prek kapitala

(v EUR)	Poštena vrednost na dan 31.12.2016	Razlika - vpliv na vrednost FN	Razlika - vpliv na vrednost presežka iz prevrednotenja	Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek
Poštena vrednost na dan 31.12.2016	428.705	-	-	-
Povečanje borznih cen za 10 %	471.576	42.871	34.725	8.145
Povečanje borznih cen za 20 %	514.446	85.741	69.450	16.291
Povečanje borznih cen za 30 %	557.317	128.612	104.175	24.436
Zmanjšanje borznih cen za 10 %	385.835	(42.871)	(34.725)	(8.145)
Zmanjšanje borznih cen za 20 %	342.964	(85.741)	(69.450)	(16.291)
Zmanjšanje borznih cen za 30 %	300.094	(128.612)	(104.175)	(24.436)

2.3.29. Potencialne obveznosti

Skupina nima potencialnih obveznosti, ki ne bi bile ustrezno zajete v konsolidirani bilanci stanja na dan 31.12.2016.

2.3.30. Dogodki po datumu bilance stanja

Od datuma računovodskih izkazov do dneva priprave tega poročila ni bilo ugotovljenih takšnih dogodkov, ki bi vplivali na resničnost in poštenost prikazanih konsolidiranih računovodskih izkazov za leto 2016.

2.3.31. Pregled finančnih kazalnikov

	2016	2015
Stopnja lastniškosti financiranja	1	1
Stopnja dolgoročnosti financiranja	0,99	0,96
Stopnja osnovnosti investiranja	0,01	0,01
Stopnja dolgoročnosti investiranja	0,26	0,26
Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	4,30	0,45
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	9,61	2,15
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti	69,58	17,37
Koeficient gospodarnosti poslovanja	0,75	0,39
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	0,00	
Koeficient dividendnosti kapitala	-	-

2.3.32. Posli s povezanimi osebami

Copartner d.o.o. – obvladujoča družba

Družba M1, d.d., Ljubljana za družbo COPARTNER d.o.o. opravlja računovodske storitve. Znesek zaračunanih prihodkov v letu 2016 znaša 2.444 EUR. Družba COPARTNER je od odvisne družbe M1, d.d. Ljubljana najela posojila za financiranje obratnih sredstev. Znesek danih novih posojil obvladujoči družbi v letu 2016 znaša 693.928 EUR, konec leta 2016 skupaj dana posojila znašajo 713.928 EUR. Znesek pripoznanih prihodkov za obresti v letu 2016 znaša 2.021 EUR. Znesek kratkoročnih terjatev za obresti na dan 31.12.2016 znaša 2.048 EUR. Znesek kratkoročnih poslovnih terjatev do obvladujoče družbe na dan 31.12.2016 znaša 204 EUR.

Center Cvetličarna d.d. – pridružena družba

Znesek prihodkov iz naslova opravljenih računovodskih storitev v letu 2016 znaša 11.712 EUR, znesek opravljenih drugih storitev pa 61.000 EUR. Stanje kratkoročnih poslovnih terjatev na dan 31.12.2016 znaša 64.422 EUR. Znesek stroškov najema poslovnih prostorov v letu 2016 znaša 10.296 EUR. Stanje kratkoročno danih posojil pridruženi družbi Center Cvetličarne d.d. na dan 31.12.2016 znaša 1.321.793 EUR. V letu 2016 so se terjatve iz naslova prodaje vrednostnih papirjev v višini 420.739 EUR do družbe Center Cvetličarna d.d. konvertirale v dana posojila. Iz leta 2015 ostajajo odprta, še neplačana, dana posojila v višini 178.375 EUR, medtem ko je bilo v letu 2016 novo sklenjenih danih posojil, katerih vrednost je znašala 722.679 EUR. Znesek obrestnih prihodkov iz naslova danih posojil za poslovno leto 2016 znaša 12.900 EUR. Stanje kratkoročnih terjatev za obresti na dan 31.12.2016 znaša 16.787 EUR.

Intara d.d. – pridružena družba

Znesek prihodkov iz naslova opravljenih računovodskih storitev v letu 2016 znaša 1.833 EUR. Stanje kratkoročnih poslovnih terjatev na dan 31.12.2016 znaša 153 EUR.

Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. – odvisna družba

Družba M1, d.d., za družbo CVETLIČARNA NEPREMIČNINE d.o.o. opravlja računovodske storitve. Znesek zaračunanih prihodkov v letu 2016 znaša 4.392 EUR. Družba M1, d.d. je v letu 2016 opravila konverzijo terjatev iz prodaje vrednostnih papirjev v dana posojilo v višini 673.200 EUR. Prav tako je družba CVETLIČARNA NEPREMIČNINE d.o.o. v letu 2016 najela dodatna posojila za financiranje obratnih sredstev pri družbi M1, d.d. v višini 50.000 EUR, iz leta 2015 pa ostaja odprtih še za 125.000 EUR neplačanih danih posojil. Znesek odprtih danih posojil na dan 31. 12. 2016 tako znaša 848.200 EUR. Znesek obračunanih obrestnih prihodkov v letu 2016 znaša 9.016 EUR. Znesek kratkoročnih terjatev za obresti na dan 31.12.2016 znaša 71.950 EUR. Stanje kratkoročnih poslovnih terjatev iz opravljenih storitev na dan 31.12.2016 znaša 366 EUR.

BPD Fida d.o.o.

Družba M1, d.d., za družbo BPD FIDA d.o.o. opravlja računovodske storitve. Znesek zaračunanih prihodkov iz naslova opravljenih storitev v letu 2016 znaša 1.464 EUR. Podjetje BPD FIDA d.o.o. je dne 18.4.2012 najela posojilo za financiranje obratnih sredstev pri družbi M1, d.d. Ljubljana. V letu 2016 je družba BPD FIDA d.o.o. družbi M1, d.d., Ljubljana v celoti vrnila posojilo v znesku 43.364 EUR. Znesek obračunanih obrestnih prihodkov v letu 2016 znaša 262 EUR. Stanje kratkoročnih terjatev za obresti na dan 31.12.2016 znaša 17.601 EUR. Stanje kratkoročnih poslovnih terjatev iz opravljenih storitev na dan 31.12.2016 znaša 122 EUR. Družba M1, d.d. na 31.12.2016 izkazuje kratkoročno poslovno obveznost iz naslova nakupa tujih vrednostnih papirjev v višini 896 EUR.

Cvetličarna d.o.o. (odvisna družba pridružene družbe)

Znesek prihodkov iz naslova opravljenih računovodskih storitev v letu 2016 znaša 4.392 EUR. Stanje kratkoročnih poslovnih terjatev iz opravljenih storitev na dan 31.12.2016 znaša 366 EUR.

2.3.33. Poročilo neodvisnega revizorja

**Poročilo neodvisnega revizorja o konsolidiranih računovodskih izkazih**

Delničarjem gospodarske družbe M1, d.d., Ljubljana

Mnenje s pridržki

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze gospodarske družbe **M1, d.d., Ljubljana**, ki vključujejo konsolidirano bilanco stanja na dan 31. decembra 2016, konsolidiran izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz gibanja kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Razen glede učinkov zadev, ki so opisane v odstavku Podlaga za mnenje s pridržki, po našem mnenju priloženi konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj skupine M1 na dan 31. decembra 2016 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Podlaga za mnenje s pridržki

Skupina izkazuje kratkoročno finančno naložbo v DZS d.d. v višini 7.349 tisoč EUR, ki je v konsolidiranih računovodskih izkazih vrednotena po nabavni vrednosti zmanjšani za izgubo zaradi oslabitve. Družba DZS, d.d. je v zadnjih poslovnih letih poslovala z visokimi izgubami, ki so vplivale na pomembno zmanjšanje njenega kapitala. Kot je opisano v pojasnilu 2.3.9. »Kratkoročne finančne naložbe« je bil v januarju 2017 nad družbo DZS, d.d. uveden postopek preventivnega prestrukturiranja. Ker poslovanje družbe M1, d.d., Ljubljana na dan 31.12.2016 ni pripravilo ustrezne ocene nadomestljive vrednosti te naložbe in negotovega izida postopka preventivnega prestrukturiranja, menimo, da nismo pridobili ustreznih revizijskih dokazov za presojo zadostnosti oblikovanih popravkov vrednosti te naložbe.

Skupina izkazuje kratkoročno finančno naložbo v pridruženo družbo INTARA, d.d., Ljubljana v višini 1.185 tisoč EUR, ki je v računovodskih izkazih vrednotena v skladu z MRS 28 (Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige). Ker ključno premoženje družbe INTARA, d.d. Ljubljana na dan 31.12.2016 predstavlja naložba v delnice družbe DZS, d.d., ki je izpostavljena visokemu tveganju oslabitve, menimo, da nismo pridobili ustreznih revizijskih dokazov za presojo zadostnosti oblikovanih popravkov vrednosti te naložbe.

Skupina izkazuje druge dolgoročne finančne naložbe v višini 1.776 tisoč EUR, ki so v računovodskih izkazih vrednotene po nabavni vrednosti. Njihove lastnosti so opisane v pojasnilu 2.3.6. »Dolgoročne finančne naložbe«. Menimo, da nismo pridobili zadostnih revizijskih dokazov za presojo ustreznosti vrednotenja drugih dolgoročnih finančnih naložb in sicer neodvisnih potrditev lastništva ter vrednosti premoženja in obveznosti v lasti družb, ki so izkazane v drugih dolgoročnih finančnih naložbah.

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov*. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

BAKER TILLY EVIDAS, družba za revizijo in svetovanje, d.o.o., Vojkova cesta 58, 1000 Ljubljana
Poslovni račun pri SKB 03103-1000699386 // Registracija: Okrožno sodišče v Ljubljani, Srg 2011/15129
Osnovni kapital 15.000,00 EUR // Matična številka: 3959023000 // Davčna št.: SI8810571

An independent member of Baker Tilly International


T: +386 59 49 900
info@bakertillyevidas.si
www.bakertillyevidas.si



Poudarjanje zadeve

Opozarjamo, da skupina med kratkoročnimi finančnimi naložbami izkazuje naložbo v družbo Gorenjska banka d.d. v višini 1.130 tisoč EUR, ki je v računovodskih izkazih vrednotena po nabavni vrednosti zmanjšani za izgubo zaradi oslavitve. Skupina je preverjala potrebo po oslavitvi te naložbe na osnovi zadnjih javno dostopnih revidiranih računovodskih izkazov za poslovno leto 2015, kot je opisano v pojasnilu 2.3.9. »Kratkoročne finančne naložbe«. Konsolidirani računovodski izkazi ne vsebujejo morebitnih popravkov, ki bi utegnili nastati v primeru razpoložljivosti novejših revidiranih podatkov o finančnem položaju in uspešnosti poslovanja te družbe. Naše mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo upoštevali pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega mnenja o teh konsolidiranih računovodskih izkazih in o teh zadevah ne izražamo ločenega mnenja.

Izpolnili smo vse svoje obveznosti, ki so opisane v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov*, vključno s tistimi, ki so povezane s temi zadevami. Zato je revizija vključevala izvedbo postopkov, ki smo jih določili na podlagi naše ocene tveganja pomembno napačne navedbe v konsolidiranih računovodskih izkazih. Rezultati naših revizijskih postopkov, vključno s postopki, ki smo jih opravili v zvezi z zadevami, ki jih navajamo v nadaljevanju, služijo kot podlaga za naše revizijsko mnenje o priloženih konsolidiranih računovodskih izkazih.

Druge dolgoročne finančne naložbe

Vrednost drugih dolgoročnih finančnih naložb na dan 31.12.2016 znaša 1.776 tisoč EUR, kar predstavlja 9% vseh sredstev skupine. Lastnosti drugih dolgoročnih finančnih naložb so opisane v pojasnilu 2.3.6. »Dolgoročne finančne naložbe«. Vrednotenje drugih dolgoročnih finančnih naložb smo opredelili kot pomembno za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov, ker je postopek ocenjevanja nadomestljive vrednosti drugih dolgoročnih finančnih naložb kompleksen in od posloводства zahteva pomembne presoje in ocene. Zaradi vgrajene stopnje subjektivnosti pri oceni nadomestljive vrednosti, smo to zadevo določili za ključno revizijsko zadevo.

Naši revizijski postopki so vključevali presojo ustreznosti vrednotenja drugih dolgoročnih finančnih naložb in njihovega obstoja. Lastništvo drugih dolgoročnih finančnih naložb smo potrdili z vrednostnimi papirji, ki se glasijo na prinosnika in vpogledom v delniško knjigo. Ker računovodskih izkazov družb, ki so v konsolidiranih računovodskih izkazih Skupine M1, evidentirane kot druge dolgoročne finančne naložbe, nismo pridobili, nismo mogli preveriti vrednosti in obstoja premoženja ter obveznosti v lasti teh družb. Zaradi nezadostnih revizijskih dokazov smo revizijsko poročilo v zvezi z obravnavano zadevo prilagodili.

Kratkoročna finančna naložba v družbo DZS, d.d.

Vrednost kratkoročne finančne naložbe v družbo DZS, d.d. na dan 31.12.2016 znaša 7.349 tisoč EUR, kar predstavlja 36% vseh sredstev skupine. Vrednotenje kratkoročne finančne naložbe smo opredelili kot pomembno za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov, ker je postopek ocenjevanja nadomestljive vrednosti za prodajo razpoložljivih finančnih naložb kompleksen in od posloводства zahteva pomembne presoje in ocene. Zaradi vgrajene stopnje subjektivnosti pri oceni nadomestljive vrednosti, smo to zadevo določili za ključno revizijsko zadevo.



Naši revizijski postopki so vključevali preveritev lastništva kratkoročne finančne naložbe in presojo uporabe ustreznih indikatorjev morebitne oslabiljenosti te naložbe. Naložba je v konsolidiranih računovodskih izkazih vrednotena po nabavni vrednosti zmanjšani za izgubo zaradi oslabilitve izvedene v preteklih poslovnih letih. Nabavna vrednost finančne naložbe na dan 31.12.2016 znaša 8.238 tisoč EUR. Stanje oblikovanega popravka vrednosti na dan 31.12.2016 znaša 890 tisoč EUR. Družba DZS, d.d. je v zadnjih poslovnih letih poslovala z visokimi izgubami, ki so vplivale na pomembno zmanjšanje njenega kapitala. V januarju 2017 je bil nad družbo DZS, d.d. uveden postopek preventivnega prestrukturiranja. Ker posloводство družbe M1, d.d., Ljubljana na dan 31.12.2016 ni pripravilo ustrezne ocene nadomestljive vrednosti te naložbe in negotovega izida postopka preventivnega prestrukturiranja, smo zaradi neustreznih revizijskih dokazov glede zadostne oslabiljenosti te naložbe revizijsko poročilo v zvezi z obravnavano zadevo prilagodili.

Kratkoročna finančna naložba v pridruženo družbo INTARA, d.d., Ljubljana

Vrednost kratkoročne finančne naložbe v pridruženo družbo INTARA d.d. Ljubljana na dan 31.12.2016 znaša 1.185 tisoč EUR, kar predstavlja 6% vseh sredstev skupine. Vrednotenje kratkoročne finančne naložbe v pridruženo družbo smo opredelili kot pomembno za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov, ker je postopek ocenjevanja nadomestljive vrednosti za prodajo razpoložljivih finančnih naložb kompleksen in od posloводства zahteva pomembne presoje in ocene. Zaradi vgrajene stopnje subjektivnosti pri oceni nadomestljive vrednosti, smo to zadevo določili za ključno revizijsko zadevo.

Naši revizijski postopki so vključevali preveritev lastništva kratkoročne finančne naložbe in presojo uporabe ustreznih indikatorjev morebitne oslabiljenosti te naložbe. Naložba je v konsolidiranih računovodskih izkazih vrednotena v skladu z MRS 28 (Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige). Ključno premoženje družbe INTARA, d.d., Ljubljana predstavlja naložba v družbo DZS, d.d., ki je izpostavljena visokemu tveganju oslabilitve. Ker posloводство družbe M1, d.d., Ljubljana na dan 31.12.2016 ni pripravilo ustrezne ocene nadomestljive vrednosti te naložbe, smo zaradi neustreznih revizijskih dokazov glede zadostne oslabiljenosti te naložbe revizijsko poročilo v zvezi z obravnavano zadevo prilagodili.

Kratkoročno dana posojila povezanim družbam

Vrednost kratkoročno danih posojil povezanim družbam na dan 31.12.2016 znaša 2.138 tisoč EUR, kar predstavlja 10 % vseh sredstev skupine. Izvirna vrednost danih posojil povezanim družbam na dan 31.12.2016 znaša 2.196 tisoč EUR. Stanje oblikovanega popravka vrednosti na dan 31.12.2016 znaša 58 tisoč EUR. Oceno iztržljivosti kratkoročno danih posojil povezanim družbam smo opredelili kot pomembno za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov, ker je postopek ocenjevanja iztržljive vrednosti danih posojil kompleksen in od posloводства zahteva pomembne presoje in ocene. Zaradi vgrajene stopnje subjektivnosti pri oceni iztržljivosti danih posojil povezanim družbam, smo to zadevo določili za ključno revizijsko zadevo.

Naši revizijski postopki so vključevali preveritev presoje posloводства o finančni stabilnosti in plačilni sposobnosti povezanih družb z vidika sposobnosti vrniti prejeta posojila.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno posloводство. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo, ki je sestavni del konsolidiranega letnega poročila skupine M1, vendar ne vključujejo konsolidiranih računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.



V povezavi z opravljeno revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi ali so druge informacije pomembno neskladne s konsolidiranimi računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem ni nič takega, o čemer bi morali poročati.

Odgovornost posloводства, revizijske komisije in nadzornega sveta za konsolidirane računovodske izkaze

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

Posloводство je pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkrije zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava posloводство podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Revizijska komisija in nadzorni svet sta odgovorna za nadzor nad pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov in za potrditev konsolidiranega revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so konsolidiran računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu s pravili revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe, lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujejo dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje

BAKER TILLY EVIDAS, družba za revizijo in svetovanje, d.o.o., Vojkova cesta 58, 1000 Ljubljana
Poslovni račun pri SKB 03103-1000699386 // Registracija: Okrožno sodišče v Ljubljani, Srg 2011/15129
Osnovni kapital 15.000,00 EUR // Matična številka: 3959023000 // Davčna št.: SI88105571

An independent member of Baker Tilly International


T: +386 59 43 500
info@bakertillyevidas.si
www.bakertillyevidas.si



revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje družbe kot delujočega podjetja;

- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino konsolidiranih računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali konsolidiran računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;
- pri reviziji skupine pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v zvezi s finančnimi informacijami družb ali poslovnih dejavnosti v skupini, da izrazimo mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za ustrezno usmerjanje, nadzor in izvedbo revizije skupine. Obenem smo izključno mi sami odgovorni za naše revizijsko mnenje.

Revizijsko komisijo in pristojne za upravljanje med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Med drugim smo revizijski komisiji in nadzornemu svetu predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zadevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi nadzornimi ukrepi.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili revizijsko komisijo in nadzorni svet, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov tekočega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. V kolikor zakon ali predpisi ne preprečujejo njihovega javnega razkritja in razen v izjemno redkih okoliščinah, ko lahko utemeljeno pričakujemo, da bi bile posledice poročanja o določeni zadevi bolj škodljive kot je v javnem interesu, te zadeve opisujemo v revizorjevem poročilu.

Ljubljana, 18.04.2017

BAKER TILLY EVIDAS d.o.o.

Jure Marko
pooblaščen revizor

Poročilo o delu nadzornega sveta skupine M1 d.d. v letu 2016

Nadzorni svet družbe M 1 d.d. je deloval v sestavi

Tomaž Pogorelec- predsednik

Mitre Koliševski-član

Drago Kavšek-član

Nadzorni svet se je sestel dvakrat.

Na prvi seji 15.4.2016 je obravnaval poslovno poročilo družbe v letu 2015. Poslovanje je bilo v okviru pričakovanj. Izguba, ki je nastala je bila posledica popravka vrednosti pri delnici Gorenjske banke d.d., Elmo d.d. in DZS d.d., kakor tudi pri prodaji tujih finančnih skladov. Nadzorniki niso imeli pripomb na predstavitev osnutka letnega poročila za leto 2015. Prisotni so se seznanili, da je sodišče razveljavilo odločbo o prepovedi uresničevanja glasovalnih pravic v podjetju Elmo nepremičnine d.d. in zadevo vrnilo k ponovnem odločanju prvostopenjskega organa.

Druga seja je bila dne 12.7.2016.

Na tej seji smo obravnavali sklic skupščine za leto 2015 . Seznanili smo se s poslovanjem družbe, ki je bilo v okviru pričakovanj.

V okviru poslovanja družbe M1 d.d. smo bili na sejah seznanjeni tudi s poslovanjem v vseh družbah v katerih ima M1 d.d. pomemben delež, še posebej v družbi Cvetličarna nepremičnine d.o.o. .

Predsednik NS
Tomaž Pogorelec

Poročilo o delovanju revizijske komisije podjetja M1 d.d. za leto 2016

Revizijska komisija M1 d.d, Vojkova 58, 1000 Ljubljana se je v letu 2016 sestala dvakrat.

Delovala v sestavi

Danica Kosanovič

Drago Kavšek

Tomaž Pogorelec

Na prvi seji se je revizorska komisija seznanila s postopkom revizije za leto 2016. Revizorji so poleg samega podjetja M1 d.d., pregledali še poslovanje v podjetju Cvetličarna nepremičnine d.o.o.. Tema pogovora je bila predvsem kako vrednotiti DZS. Ker je imelo podjetje še veljaven sporazum z bankami smo menili, da se vrednoti po knjigovodski vrednosti.

Na drugi seji je pregledala je revidirano poročilo družbe in se seznanila z letnim poročilom družbe

Za revizijo družbe M1 d.d. za leto 2017 je predlagala družbo Baker Tilly Evidas d.o.o..

Ljubljana, 12.4.2017