

V skladu s pravili Ljubljanske borze d.d., in Zakonom o trgu vrednostnih papirjev družba M1, finančna družba, d.d., Ljubljana, Kotnikova 25, objavlja Povzetek revidiranega letnega poročila družbe za poslovno leto 2005 in revidiranega konsolidiranega letnega poročila družbe za poslovno leto 2005.

REVIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE M1 D.D. ZA LETO 2005

BILANCA STANJA NA DAN 31.12.2005

	v 000 SIT	
	31.12.2005	31.12.2004
Sredstva	4.035.661	3.616.534
A. Stalna sredstva	255.620	255.135
I. Neopredmetena dolgaoročna sredstva	0	0
II. Opredmetena osnovna sredstva	774	0
1. Druge naprave in oprema	774	0
III. Dolgaoročne finančne naložbe	254.846	255.135
1. Deleži in dolgaoročne finančne terjatve do podjetij v skupini	254.846	253.669
2. Deleži in druge dolgaoročne finančne terjatve	0	1.466
B. Gibliva sredstva	3.780.041	3.361.399
I. Zaloze	0	0
II. Poslovne terjatve	36.948	178
a) Dolgaoročne poslovne terjatve	36.948	0
b) Kratkoročne poslovne terjatve	0	178
1. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	0	178
III. Kratkoročne finančne naložbe	3.670.812	3.352.678
1. Kratkoročni deleži v podjetjih v skupini	2.224	0
2. Kratkoročni deleži v pridruženih podjetjih	258.296	0
3. Druge kratkoročne finančne naložbe	3.299.268	3.352.564
4. Kratkoročne finančne terjatve do podjetij v skupini	60.225	0
5. Kratkoročne finančne terjatve do drugih	50.799	114
IV. Dobroimetia pri bankah, čeki in gotovina	72.281	8.543
V. Aktivne časovne razmejitve	0	0
Zabilančna sredstva	0	0
		v 000 SIT
	31.12.2005	31.12.2004

	Obveznosti do virov sredstev	4.035.661	3.616.534
A.	Kapital	3.602.605	3.581.992
I.	Vpoklicani kapital	2.681.638	2.682.115
1.	Osnovni kapital	2.681.638	2.682.115
II.	Kapitalske rezerve	477	0
III.	Rezerve iz dobička	10.822	0
1.	Zakonske rezerve	1.031	0
2.	Druge rezerve iz dobička	9.791	0
IV.	Preneseni čisti dobiček	0	0
V.	Prenesena čista izauba	0	0
VI.	Čisti dobiček poslovnega leta	9.791	0
VII.	Čista izauba poslovnega leta	0	0
VIII.	Prevrednotovalni popravki kapitala	899.877	899.877
1.	Splošni prevrednotovalni popravek kapitala	899.877	899.877
B.	Rezervacije	0	0
C.	Finančne in poslovne obveznosti	433.056	34.542
a)	Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti	0	0
b)	Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti	433.056	34.542
1.	Kratkoročne finančne obveznosti do bank	429.344	0
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	3.325	4.152
3.	Druge kratkoročne finančne in poslovne obveznosti	387	30.390
Č.	Pasivne časovne razmejitve	0	0
	Zabilančne obveznosti	0	0

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA LETO 2005

	v 000 SIT	
	2005	2004
1. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	85	341
a) Čisti prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trau	85	341
2. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	0	0
3. STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	(42.041)	(40.015)
a) Nabavna vrednost prodan. blaga in materiala ter stroški porab. materiala	(182)	(811)
b) Stroški storitev	(41.859)	(39.204)
4. STROŠKI DELA	(5.143)	(1.537)
a) Stroški plač	(3.373)	(954)
b) Stroški socialnih zavarovani	(660)	(190)
c) Druzi stroški dela	(1.110)	(393)
5. ODPISI VREDNOSTI	(295)	(44)
a) Amortizacija in prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS	(295)	(44)
b) Prevrednotovalni poslovnih odhodki pri obratnih sredstvih	0	0
6. DRUGI POSLOVNI ODHODKI	(120)	0
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA	(47.514)	(41.255)
7. FINANČNI PRIHODKI IZ DELEŽEV	414.980	78.140
a) Finančni prihodki iz deležev v podjetjih v skupini	15.660	0
b) Druzi finančni prihodki iz deležev (s prevredn. finančnimi prihodki)	399.320	78.140
8. FINANČNI PRIHODKI IZ DOLGOROČNIH TERJATEV	0	0
9. FINANČNI PRIHODKI IZ KRATKOROČNIH TERJATEV	5.624	116.834
a) Finančni prihodki iz obresti in druizh kratk. teriatev do podjetij v skupini	234	0
b) Druzi finančni prihodki iz obresti in kratkoročnih teriatev	5.390	116.834
10. FINANČNI ODHODKI ZA ODPISE DOLGOR. IN KRATKOR. FIN. NALOŽB	(385.835)	(300.791)
a) Prevrednotovalni finančni odhodki pri finančnih naložbah v podjetia v skupini	0	(54.300)
b) Druzi prevrednotovalni finančni odhodki	(385.835)	(246.491)
11. FINANČNI ODHODKI ZA OBRESTI IN IZ DRUGIH OBVEZNOSTI	(3.087)	(63)
a) Druzi finančni odhodki za obresti in iz druizh obveznosti	(3.087)	(63)
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA	(15.832)	(147.135)
12. IZREDNI PRIHODKI	0	0
13. IZREDNI ODHODKI	(503)	0
a) Izredni odhodki brez prevrednotovalnega popravka kapitala	(503)	0
14. POSLOVNI IZID ZUNAJ REDNEGA DELOVANJA	(503)	0
15. DAVEK IZ DOBIČKA	0	0
16. ODLOŽENI DAVKI	36.948	0
CELOTNI POSLOVNI IZID	(16.335)	(147.135)
ČISTI POSLOVNI IZID	20.613	(147.135)

IZKAZ FINANČNEGA IZIDA ZA LETO 2005

v 000 SIT

	2005	2004
A. FINANČNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Pritoki pri poslovanju	(36.685)	537
Poslovni prihodki	85	341
Začetne manj končne poslovne terjatve	(36.770)	196
b) Odtoki pri poslovanju	(11.689)	(69.060)
Poslovni odhodki brez amortizacije in dolgoročnih rezervacij	(47.304)	(41.551)
Izredni odhodki, ki se nanašajo na poslovanje	(503)	0
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	36.948	0
Začetni manj končni poslovni dolgovi	(830)	(27.509)
c) Prebitek odtokov pri poslovanju (b manj a)	(48.374)	(68.523)
B. FINANČNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Pritoki pri naložbenju	420.893	486.249
Finančni prihodki, ki se nanašajo na naložbenje (brez prev.)	420.604	96.468
Pobotano zmanjšanje opredmetenih osnovnih sredstev (brez prevred.)	0	1.465
Pobotano zmanjšanje dolgoročnih finančnih naložb (brez prevred.)	289	0
Pobotano zmanjšanje kratkoročnih finančnih naložb (brez prevred.)	0	388.316
b) Odtoki pri naložbenju	(705.038)	(454.511)
Finančni odhodki, ki se nanašajo na naložbenje (brez prevred.)	(238.045)	(145.077)
Pobotano povečanje opredmetenih osn. sredstev (brez prevred.)	(1.069)	0
Pobotano povečanje dolgoročnih finančnih naložb (brez prevred.)	0	(309.434)
Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih naložb (brez prevred.)	(465.924)	0
c) Prebitek pritokov pri naložbenju (a manj b)	(284.145)	31.738
C. FINANČNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Pritoki pri financiranju	399.344	30.000
Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih dolgov (brez prevred.)	399.344	30.000
b) Odtoki pri financiranju	(3.087)	(63)
Finančni odhodki, ki se nanašajo na financiranje (brez prev.)	(3.087)	(63)
Zmanjšanje kapitala (brez čiste izgube poslovnega leta)	0	0
c) Prebitek pritokov pri financiranju (a manj b)	396.257	29.937
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	72.281	8.543
x) FINANČNI IZID V OBDOBJU	63.738	(6.848)
y) ZAČETNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	8.543	15.391

IZKAZ GIBANJA KAPITALA

a) za leto 2004

v 000 SIT

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Prenesena izguba /dobiček	Čisti dobiček/ izguba posl. leta	Splošni prevrednotalni popravek kapitala	Skupaj kapital
A. Stanje 01.01.2004	2.682.115	0	0	(1.042.056)	(252.257)	2.341.325	3.729.127
B. Premiki v kapital	0	0	0	0	(147.135)	0	(147.135)
a) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	0	0	0	0	(147.135)	0	(147.135)
C. Premiki v kapitalu	0	0	0	1.042.056	399.392	(1.441.448)	0
a) Poravnava izgube	0	0	0	1.042.056	399.392	(1.441.448)	0
Č. Premiki iz kapitala	0	0	0	0	0	0	0
D. Stanje 31.12.2004	2.682.115	0	0	0	0	899.877	3.581.992

b) za leto 2005

v 000 SIT

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Prenesena izguba /dobiček	Čisti dobiček/ izguba posl. leta	Splošni prevred. popravek kapitala	Skupaj kapital
A. Stanje 01.01.2005	2.682.115	0	0	0	0	0	899.877	3.581.992
B. Premiki v kapital	0	0	0	0	0	20.613	0	20.613
a) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	0	0	0	0	0	20.613	0	20.613
C. Premiki v kapitalu	(477)	477	1.031	9.791	0	(10.822)	0	0
a) Razporeditev čistega dobička	0	0	1.031	9.791	0	(10.822)	0	0
b) Druge prerazporeditve	(477)	477	0	0	0	0	0	0
Č. Premiki iz kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
D. Stanje 31.12.2005	2.681.638	477	1.031	9.791	0	9.791	899.877	3.602.605

Izkazi družbe M1 d.d. so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in določili Zakona o gospodarskih družbah.

REVIDIRANI KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE M1 D.D. ZA LETO 2005

Konsolidirana bilanca stanja Skupine M1 na dan 31.12.2005

Sredstva	(v 000 SIT)	
	31.12.2005	31.12.2004
A. Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva	1.053.969	1.042.703
I. Neopredmetena dolgoročna sredstva	5.253	6.308
II. Opredmetena osnovna sredstva	686.576	742.525
1. Zemljišča in zgradbe	600.791	604.979
2. Proizvajalne naprave in stroji	85.785	79.044
3. Opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju	0	58.502
III. Naložbene nepremičnine	301.338	202.574
IV. Dolgoročne finančne naložbe	39.724	71.151
1. Naložbe v pridružena podjetja	10.689	18.358
2. Drugi dolgoročni deleži	14.828	14.827
3. Dolgoročna posojila	14.207	37.966
V. Dolgoročne poslovne terjatve	8.361	9.581
VI. Odložene terjatve za davek	17.635	10.564
B. Kratkoročna sredstva	5.008.922	4.460.953
I. Zaloge	182.631	74.453
1. Material	69.482	45.253
2. Trgovsko blago	113.149	29.200
II. Kratkoročne finančne naložbe	3.722.113	3.587.810
1. Kratkoročna posojila	157.940	203.940
2. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	3.564.173	3.383.870
III. Kratkoročne poslovne terjatve	1.004.833	749.117
1. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	975.902	713.445
2. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	28.931	35.672
IV. Denarna sredstva	93.787	44.083
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	5.558	5.490
Skupaj sredstva	6.062.891	5.503.656
Kapital in obveznosti	31.12.2005	31.12.2004
A. Kapital	4.822.101	4.863.376
I. Kapital brez manjšinskih lastnikov	4.129.764	4.184.944
1. Vpoklicani kapital	2.681.638	2.682.115
2. Kapitalske rezerve	900.354	899.877
3. Zakonske in druge rezerve	10.822	0
4. Presežek iz prevrednotenja finančnih naložb	(119.229)	17.485
5. Zadržani dobički	656.179	585.467
II. Kapital manjšinskih lastnikov	692.337	678.432
B. Rezervacije	42.255	42.255
1. Rezervacije za zasluzke zaposlenih	42.255	42.255
C. Dolgoročne obveznosti	16.478	24.873
I. Finančne obveznosti	10.887	12.575
1. Prejeta posojila	10.887	12.575
II. Poslovne obveznosti	4.495	4.500
1. Druge poslovne obveznosti	4.495	4.500
III. Odložene obveznosti za davek	1.096	7.798
D. Kratkoročne obveznosti	1.182.057	573.152
I. Finančne obveznosti	585.043	82.243
1. Prejeta posojila	585.043	81.897
2. Druge finančne obveznosti	0	346
II. Poslovne obveznosti	597.014	490.909
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	541.792	440.274
2. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	55.222	50.635
E. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	0	0
Skupaj obveznosti do virov	6.062.891	5.503.656

Konsolidiran izkaz poslovnega izida Skupine M1 za leto 2005

	(v 000 SIT)	
	2005	2004*
1. Čisti prihodki od prodaje	2.691.659	496.499
a) prihodki doseženi na domačem trgu	2.691.659	496.499
b) prihodki doseženi na tujem trgu	0	0
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje	0	0
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	0	0
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	5.101	28.088
5. Stroški blaga, materiala in storitev	(2.151.712)	(410.706)
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški por. materiala	(1.210.354)	(219.330)
b) Stroški storitev	(941.358)	(191.376)
6. Stroški dela	(487.568)	(106.799)
a) Stroški plač	(339.104)	(79.417)
b) Stroški socialnih zavarovanj	(63.339)	(12.904)
c) Drugi stroški dela	(85.125)	(14.478)
7. Odpisi vrednosti	(63.528)	(14.279)
a) Amortizacija	(45.293)	(12.313)
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri NDS in OOS	(18.235)	0
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	0	(1.966)
8. Drugi poslovni odhodki	(20.598)	(1.005)
9. Finančni prihodki iz deležev	399.355	53.706
a) Finančni prihodki iz drugih naložb	399.355	53.706
10. Finančni prihodki iz danih posojil	16.446	24.103
a) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	16.446	24.103
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	0	0
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	(276.895)	(133.797)
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	(19.975)	(4.218)
a) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	(19.975)	(4.218)
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	0	0
15. Drugi prihodki	4.880	2.095
16. Drugi odhodki	(2.193)	(341)
17. Davek iz dobička	0	0
18. Odloženi davki	7.071	0
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	102.043	(66.654)
Čisti poslovni izid poslovnega leta, ki pripada skupini M1	94.194	(71.293)
Čisti poslovni izid poslovnega leta, ki pripada manjšinskim lastnikom	7.849	4.639

* Podatki se nanašajo na obdobje od 1.10.2004 do 31.12.2004. Dne 30.9.2004 je obvladujoče podjetje M1, d.d. pridobilo večinski delež v odvisni družbi Elmo d.d.

Konsolidiran izkaz gibanja kapitala Skupine M1 za leto 2005

Postavka	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve	Presežek iz prevrednotenja finančnih naložb	Zadržani dobički	Skupaj
Stanje 30.9.2004	2.682.115	2.341.325	0	0	8.681	(784.688)	4.247.433
Vrednotenje za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev	0	0	0	0	13.708	0	13.708
Razmejeni davki	0	0	0	0	(4.904)	0	(4.904)
Pokrivanje izgube	0	(1.441.448)	0	0	0	1.441.448	0
Poslovni izid tekočega leta	0	0	0	0	0	(71.293)	(71.293)
							0
Stanje 31.12.2004	2.682.115	899.877	0	0	17.485	585.467	4.184.944
Stanje 1.1.2005	2.682.115	899.877	0	0	17.485	585.467	4.184.944
Zmanjšanje osnovnega kapitala	(477)	477	0	0	0	0	0
Vrednotenje za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev	0	0	0	0	(143.416)	0	(143.416)
Razmejeni davki	0	0	0	0	6.702	0	6.702
Dobiček tekočega leta	0	0	0	0	0	94.194	94.194
Prenos v druge rezerve	0	0	1.031	9.791	0	(10.822)	0
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	(12.660)	(12.660)
							0
Stanje 31.12.2005	2.681.638	900.354	1.031	9.791	(119.229)	656.179	4.129.764

Konsolidiran izkaz finančnega izida Skupine M1 za leto 2005

	2005	(v 000 SIT) 10-12/2004
A. FINANČNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
Denar ustvarjen pri poslovanju	(87.025)	(280.234)
Dobiček pred davki	102.043	(66.654)
<i>Prilagoditve za:</i>		
Amortizacijo opredmetenih osnovnih sredstev	36.734	11.752
Amortizacijo neopredmetenih sredstev	2.208	561
Amortizacijo naložbenih nepremičnin	4.918	0
Neto finančni odhodki	45.695	(81.223)
Dobiček pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	4.666	9.685
Izguba pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev	(1.432)	(2.559)
Popravek vrednosti poslovnih terjatev	(18.235)	(1.966)
<i>Spremembe čistih obratnih sredstev in rezervacij:</i>		
Spremembe poslovnih in drugih terjatev	(254.496)	38.382
Spremembe zalog	(108.178)	33.969
Spremembe rezervacij	0	0
Spremembe poslovnih in drugih obveznosti	99.052	(222.181)
Plačane obresti	(19.820)	(4.218)
Plačani davek iz dobička	0	0
Čisti finančni tok iz poslovanja	(106.845)	(284.452)
B. FINANČNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
Prejemki iz opredmetenih osnovnih sredstev	4.843	7.126
Prejete obresti	16.446	24.103
Prejete dividende	76.610	1.132
Nakup odvisnega podjetja, brez pridobljenih finančnih sredstev	(1.177)	(9.351)
Nakup naložb na voljo za prodajo	(2.496.409)	(1.245.615)
Prodaja naložb na voljo za prodajo	2.277.170	1.591.740
Pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(141.126)	(111.808)
Pridobitev neopredmetenih sredstev	1.153	0
Ostale naložbe	0	0
Dana posojila	(69.759)	36.793
Čisti finančni tok iz naložbenja	(332.249)	294.120
C. FINANČNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
Odkup lastnih delnic in deležev	0	0
Najem posojil	902.309	1.898
Vračilo prejetih posojil	(400.851)	(34.554)
Plačane dividende	(12.660)	0
Čisti finančni tok iz financiranja	488.798	(32.656)
Čisto povečanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	49.704	(22.988)
Denarna sredstva in njihovih ustreznikov na začetku obdobja	44.083	67.071
Denarna sredstva in njihovih ustreznikov na koncu obdobja	93.787	44.083

Konsolidirani izkazi skupine M1 d.d. so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in določili Zakona o gospodarskih družbah.

POMEMBNEJŠA POJASNILA K REVIDIRANEMU LETNEMU POROČILU DRUŽBE IN KONSOLIDIRANEMU LETNEMU POROČILU DRUŽBE

Skupina podjetij

Podjetje M1 d.d. je lastnik naslednje odvisne družbe, ki tvori skupino in je vključena v konsolidirane računovodske izkaze skupine M1 (v TSIT):

Naziv podjetja	Delež lastništva	Osnovni kapital	Kapital 31.12.2005	Poslovni izid 2005	Revizorjevo poročilo
Elmo d.d., Ljubljana	55,38%	708.000	1.532.621	17.591	pritrnilno

Podjetje M1 d.d. ima naslednje pridružene družbe:

Naziv podjetja	Delež lastništva	Osnovni kapital	Kapital 31.12.2005	Poslovni izid 2005	Revizorjevo poročilo
Tehniška založba Slovenije d.d.	32,01%	164.356	843.764	13.813	pritrnilno
Adria Charter Koper d.d.	27,72%	116.360	62.465	(32.919)	-

Skupina M1 d.d. je vključena v skupino Fond invest d.d., ki jo tvorijo še (v TSIT):

Naziv podjetja	Delež lastništva	Osnovni kapital	Kapital 31.12.2005	Poslovni izid 2005	Revizorjevo poročilo
Komod d.o.o., Gruda	100,00%	650	(3.446)	(3.273)	-
Domstan d.o.o., Velenje	100,00%	2.100	3.592	1.482	-
Penworth Finance, Ltd., London	100,00%	149.931	119.202	(13.825)	s pridržkom
BPD Doel, Skopje	100,00%	622	23.939	18.977	-
Staninvest d.o.o. Postojna	81,00%	38.900	687.410	20.049	-
Stanovanjsko podjetje Velenje d.o.o.	80,69%	208.190	153.252	46.960	-
SGP Kraški zidar d.d.	33,42%	668.137	3.430.659	33.130	-

Konsolidirani računovodski izkazi skupine Fond invest d.d. za leto 2005 vključujejo poleg podjetja M1 d.d. še podjetja Fond invest d.d., Komod d.o.o., Domstan d.o.o., Elmo d.d., BPD Doel, Skopje ter Penworth Finance, Ltd., London.

Osnovni kapital družbe

Osnovni kapital družbe M1 d.d. na dan 31.12.2005 znaša 2.681.638,00 SIT in je razdeljen na 2.681.638 delnic z nominalno vrednostjo 1.000,00 SIT.

Odobreni kapital družbe

Na podlagi spremembe statuta z dne 7.5.2004 je uprava družbe pooblaščenca povečati osnovni kapital družbe v prvih petih poslovnih letih po vpisu statuta družbe z dne 7.5.2004 v sodni register (vpis 13.7.2004) do nominalnega zneska 1.250.000.000,00 SIT z izdajo novih delnic za vložke.

Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2005

Revidirana knjigovodska vrednost ene delnice na dan 31.12.2005 je 1.343,43 SIT.

Bilančni dobiček 2005

Na dan 31.12.2005 družba izkazuje 9.791.000,00 SIT bilančnega dobička.

Lastniška struktura na dan 31.12.2005

Na dan 31.12.2005 je bilo pri KDD d.d. vpisanih 23.258 imetnikov navadnih delnic družbe. Največji delničar je Fond invest d.d. (57,75%). Ostali delničarji so na bilančni dan imeli v lasti posamično manj kot 0,2% delnic družbe.

Revidiranje letnih poročil

Letno poročilo družbe za poslovno leto 2005 je revidirala revizijska družba KPMG Slovenije d.o.o.. Mnenje pooblaščenega revizorja o letnem poročilu je bilo pritrdilno. Izdano je bilo 28.6.2006.

Konsolidirano letno poročilo skupine M1 za poslovno leto 2005 je revidirala revizijska družba CONSTANTIA PLUS d.o.o.. Mnenje pooblaščenega revizorja o konsolidiranem letnem poročilu je bilo pritrdilno. Izdano je bilo 28.6.2006.

Datum prejema revizorjevega poročila o konsolidiranih računovodskih izkazih družbe za poslovno leto 2005 je 29.6.2006.

Datum prejema revizorjevega poročila o nekonsolidiranih računovodskih izkazih družbe za poslovno leto 2005 je 29.6.2006.

Dostopnost letnega poročila

Celotno revidirano letno poročilo družbe in revidirano konsolidirano letno poročilo sta na vpogled na sedežu družbe vsak delavnik od 10:00 do 12:00 ure. Povzetek obeh poročil bo objavljen na spletni strani družbe (www.m1-dd.si) od 30.6.2006 dalje.

Pomembnejši poslovni dogodki po datumu bilance stanja

Po datumu bilance stanja ni bilo takšnih poslovnih dogodkov, ki bi vplivali na resničnost in poštenost prikazanih računovodskih izkazov za leto 2005.

Glavne značilnosti poslovanja

Uprava družbe po preoblikovanju iz PID v redno delniško družbo nadaljuje z načrtovanimi dezinvesticijami netržnih naložb ter preoblikovanjem premoženja v tržne, donosnejše in dolgoročno stabilnejše ter varnejše naložbe. Družba je kljub načrtovanem negativnem poslovnem izidu, kot posledica preoblikovanja naložb, v letu 2005 poslovala pozitivno. Pretežni del sredstev iz prodanih netržnih naložb v letu 2005 se je preusmeril v delnice ID in stabilne bančne delnice. Družba je po prevzemu družbe Elmo d.d. v letu 2005 svoj delež v družbi povečevala in ga namerava tudi v prihodnje.

Glede na trenutno stanje naložb, gospodarske kazalnike na domačem in tujih trgih ter konzervativno naložbeno politiko načrtujemo doseganje 2-4% donosnosti na kapital na letnem nivoju. Ocenjujemo, da bi zadani cilj lahko dosegli v obdobju treh let. V tem obdobju nameravamo del premoženja usmeriti tudi na tuje naložbene trge.

Družba nima podjetij v tujini in ni stranka v sodnih sporih.

Izpostavljenost in obvladovanje tveganj

Tveganje plačilne sposobnosti - družba zaradi strukture sredstev, možnega hitrega udenarjenja le teh ter vzpostavljene ustrezne kreditne linije pri poslovnih bankah za kratkoročno uravnavanje denarnih tokov ni izpostavljena tveganjem plačilne sposobnosti.

Kreditno tveganje - družba ima za obvladovanje kreditnega tveganja pretežni del danih posojil in pripadajočih obresti zavarovan z vrednostnimi papirji in ostalimi ustreznimi instrumenti zavarovanja. Izjema so podjetja v skupini. Izpostavljenost kreditnim tveganjem je minimalna.

Obrestno tveganje – družba ima posojila najeta po fiksno dogovorjenih obrestnih merah vezanih na EUR z možnostjo predčasnega vračila. Družba ni izpostavljena obrestnim tveganjem.

Valutno tveganje – družba v letu 2005 ni imela naložb v tujini, zato ni bila izpostavljena valutnim tveganjem.

Tečajna tveganja - družba je izpostavljena predvsem spremembam tečajev delnic družb, ki kotirajo na borzi. Obvladovanja tega tveganja vršimo z ustrezno razpršitvijo naložb. Večino naložb usmerjamo v družbe z rednim izplačilom dividend.

Strateška tveganja - so vezana predvsem na investiranje družbe v prihodnosti. Pri tem je družba lahko izpostavljena tveganju, da ne uspe zagotoviti pričakovanih kapitalskih dobičkov v primeru prodaje naložbe. Taka tveganja poskušamo obvladovati s podrobno analizo naložbe pred nakupom ter hitrim odzivom in ustrezno prodajo naložbe v primeru, da predviden kapitalski dobiček naložbe predstavlja odmik od strateško postavljenih ciljev družbe. Glede na konzervativno politiko upravljanja premoženja družbe so strateška tveganja minimalna.

Tveganje povezano z vrednostnim papirjem - Delnice družbe M1 d. d. z oznako MR1R so uvrščene na prosti trg Ljubljanske borze vrednostnih papirjev. Z delnico se trguje po ceni okoli 380 SIT. Način trgovanja je v skladu z opravljeno revizijo kriterijev likvidnosti Ljubljanske borze avkcijski.

Datum oddaje računovodskih izkazov Agenciji RS za javno pravne evidence in storitve

Revidirano konsolidirano in revidirano nekonsolidirano letno poročilo iz prvega odstavka 54. člena Zakona o gospodarskih družbah še nista bila predložena organizaciji, pooblaščenici za obdelovanje in objavljanje in ji bosta poslana v zakonskem roku. Datum javne objave družbi ni znan.

Prejemki uprave in nadzornega sveta v letu 2005

Uprava je enočlanska, ki jo zastopa direktor Koščak Igor. Prejemki direktorja so v letu 2005 znašali 3.366.000 SIT (plača in regres). Prejemki nadzornega sveta, ki ga sestavljajo predsednik in dva člana, so v letu 2005 znašali 331.000 SIT. Drugih prejemkov uprave in nadzornega sveta kot jih navaja 3. točka drugega odstavka 22. člena Zakona o trgu vrednostnih papirjev v letu 2005 ni bilo.

Spremembe v upravi in nadzornem svetu

Sprememb v upravi in nadzornemu svetu v letu 2005 ni bilo.

Obravnavanje revidiranega letnega poročila s strani nadzornega sveta

Nadzorni svet bo revidirano letno poročilo obravnaval na naslednji redni seji nadzornega sveta, predvidoma v prvi polovici julija 2006.

Ljubljana, 29.6.2006

Direktor družbe
Igor Koščak