

Nerevidirano skupinsko polletno poročilo

Skupina M1, d.d., Ljubljana

na dan 30.6.2019

Ljubljana, september 2019

KAZALO

1.	POSLOVNO POROČILO	3
1.1.	PREDSTAVITEV PODJETIJ V SKUPINI	4
1.1.1.	Obvladujoča družba	4
1.1.2.	Povezane družbe	5
1.2.	POROČILO O POSLOVANJU OBVLADUJOČE DRUŽBE	8
1.3.	POROČILO O POSLOVANJU ODVISNIH DRUŽB IN PRIDRUŽENE DRUŽBE	13
2.	SKUPINSKO RAČUNOVODSKO POROČILO	15
2.1.	SESTAVA SKUPINE IN PODLAGA ZA SESTAVO SKUPINSKIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	16
2.1.1.	Sestava skupine podjetij	16
2.1.2.	Podlaga za sestavitev skupinskih računovodskih izkazov	17
2.1.3.	Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev	20
2.2.	SKUPINSKI RAČUNOVODSKI IZKAZI	27
2.2.1.	Izkaz finančnega položaja Skupine M1 na dan 30.06.2019	27
2.2.2.	Skupinski izkaz poslovnega izida Skupine M1 za obdobje 1.1.-30.6.2019	29
2.2.3.	Skupinski izkaz gibanja kapitala Skupine M1 za obdobje od 1.1.2019 do 30.6.2019	30
2.2.4.	Skupinski izkaz gibanja kapitala Skupine M1 za obdobje od 1.1.2018 do 30.6.2018	31
2.2.5.	Izkaz drugega vseobsegajočega donosa skupine M1 za polletje 2018 in 2019	32
2.2.6.	Skupinski izkaz denarnih tokov Skupine M1 na dan 30.6.2018	33
2.3.	POJASNILA K SKUPINSKIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	34
2.3.1.	Izjava poslovodstva	34
2.3.2.	Neopredmetena sredstva	37
2.3.3.	Opredmetena osnovna sredstva	37
2.3.4.	Naložbene nepremičnine	38
2.3.5.	Nekratkoročne finančne naložbe	39
2.3.6.	Dolgoročne poslovne terjatve	40
2.3.7.	Odložene terjatve za davek	40
2.3.8.	Kratkoročne finančne naložbe	40
2.3.9.	Zaloge	42
2.3.10.	Kratkoročne poslovne terjatve	42
2.3.11.	Denarna sredstva	42
2.3.12.	Kapital obvladujočih lastnikov	43
2.3.13.	Kapital neobvladujočih lastnikov	43
2.3.14.	Rezervacije	44
2.3.15.	Nekratkoročne finančne obveznosti	44
2.3.16.	Nekratkoročne poslovne obveznosti	44
2.3.17.	Odložene obveznosti za davek	44
2.3.18.	Kratkoročne finančne obveznosti	45
2.3.19.	Kratkoročne poslovne obveznosti	45
2.3.20.	Čisti prihodki od prodaje	45
2.3.21.	Drugi poslovni prihodki	45
2.3.22.	Stroški	46
2.3.23.	Finančni prihodki	46
2.3.24.	Finančni odhodki	47
2.3.25.	Izvenbilančna evidenca	47
2.3.26.	Izpostavljenost tveganjem	48
2.3.27.	Potencialne obveznosti	49
2.3.28.	Dogodki po datumu bilance stanja	49
2.3.29.	Posli s povezanimi osebami	49
2.3.30.	Hierarhija ravni poštene vrednosti	50

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:	64.200
Osnovni kapital:	16.406.434,65 EUR
Število izdanih kosovnih delnic:	3.932.515
Vrsta organa nadzora	Nadzorni svet

Osnovni kapital družbe na dan 30.06.2019 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 30.06.2018 je bila naslednja:

Delničar	Delež
Copartner d.o.o., Vojkova cesta 58, Ljubljana	90,84%
Drugi delničarji	9,16%
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 polletju 2019 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 polletju 2019 deloval v naslednji sestavi: : g. Tomaž Pogorelec – predsednik, g. Dejan Bjelobaba – član, g. Mitre Koliševski – član. Revizijsko komisijo nadzornega sveta sestavljajo: Tomaž Pogorelec – predsednik, Mitre Koliševski – član, Matej Auda – član.

Vsi stroški, povezani z upravo in stroški nadzornega sveta družbe so v polletju 2019 bremenili družbo.

Sedež družbe

Sedež družbe je na Vojkovi cesti 58 v Ljubljani.

Podatki o zaposlenih

V družbi so bile konec polletja 2019 zaposlene 3 osebe.

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

Stopnja izobrazbe / leto	Na dan 30.06.2019	Na dan 31.12.2018
VII.	2	2
V.	1	1
IV.	-	-
Skupaj	3	3

Obveščanje družbe

Družba v skladu z veljavno zakonodajo o vseh pomembnih pravnih in poslovnih dogodkih, povezanih s poslovanjem družbe obvešča Agencijo za trg vrednostnih papirjev, Ljubljansko borzo in javnost. Družba pomembne dogodke za javnost objavlja v dnevem časopisu Dnevnik ter na svoji internetni strani – www.m1-dd.si.

1.1.2. Povezane družbe

Podjetje M1 d.d. je lastnik naslednjih odvisnih družb, s katero tvorijo skupino (v EUR):

(v EUR)	Delež v kapitalu	30.06.2019	31.12.2018
Deleži v družbah v skupini:			
V državi:			
Cvetličarna Nepremičnine d.o.o.	51,16	828.707	828.707
Center Cvetličarna d.d.	95,98	2.597.277	2.597.277
Intara d.d.	49,65	1.138.110	1.138.110
Skupaj		4.564.094	4.564.094

Pri presoji obvladovanja družb v skupini poslovodstvo upošteva odstotek udeležbe v kapitalu, zastopanost v organih upravljanja in možnost vplivanja na pomembne poslovne odločitve.

Center Cvetličarna d.d.

Na dan 31.12.2016 je odstotek udeležbe družbe M1, d.d. v kapitalu družbe Center Cvetličarna d.d. znašal 28,37 %. V letu 2017 je družba M1, d.d. z nakupom delnic družbe Center cvetličarna d.d. dodatno pridobila 63,35 % delež v družbi Center Cvetličarna d.d.. Družba je naložbo iz naložb v pridružene družbe zaradi 91,72 % udeležbe v kapitalu na dan 31.12.2017 prerazvrstila med naložbe v odvisne družbe. Družba M1, d.d. je v letu 2018 z nakupom 30.158 delnic družbe Center cvetličarna d.d. dodatno pridobila 4,26 % delež v družbi Center Cvetličarna d.d.. Na dan 30.6.2019 ima torej družba M1, d.d. 95,98% delež v kapitalu družbe Center Cvetličarna d.d.

Intara d.d.

Na dan 31.12.2016 je odstotek udeležbe družbe M1, d.d. v kapitalu družbe Intara d.d. znašal 49,63 %. V letu 2017 je družba M1, d.d. z nakupom delnic družbe Intara d.d. dodatno pridobila 0,02 % delež v družbi Intara d.d. Z nakupom delnic družbe Center cvetličarna d.d. se je posredno povečal delež družbe M1, d.d. v družbi Intara d.d. na 54,19 %, ker ima družba Center cvetličarna, d.d. 4,95 % delež v družbi Intara d.d. Družba je naložbo iz naložb v pridružene družbe zaradi upoštevanja 54,19 % udeležbe v kapitalu na dan 31.12.2017 prerazvrstila med naložbe v odvisne družbe. V letu 2018 je družba M1, d.d. z nakupom delnic družbe Intara d.d. dodatno pridobila 0,21% delež v družbi Intara d.d. S pridobitvijo dodatnih delnic družbe Center cvetličarna d.d. v letu 2018 se je posredno povečal delež družbe M1, d.d. v družbi Intara na 54,4%, ker ima družba Center cvetličarna d.d. 4,95 % delež v družbi Intara.

Cvetličarna Nepremičnine d.o.o.

Delež družbe M1, d.d. v kapitalu odvisne družbe je na dan 31.12.2016 znašal 51,16 %. Delež v družbi Cvetličarna nepremičnine, d.o.o. se je v letu 2017 posredno povečal za 44,79 % na 95,95 % zaradi pridobitve obvladujočega deleža v družbi Center cvetličarna d.d. S pridobitvijo delnic družbe Center cvetličarna d.d., se je delež v družbi Cvetličarna nepremičnine, d.o.o. v letu 2018 posredno povečal za 2,09% na 98,04 %.

Družba Center cvetličarna, d.d. ima 100% delež v odvisni družbi Cvetličarna d.o.o. Družba M1, d.d. preko lastništva družbe Center cvetličarna, d.d. posredno obvladuje družbo Cvetličarna d.o.o., zato je vključena v konsolidirane računovodske izkaze skupine M1, d.d..

(v EUR)	delež v %	Velikost kapitala 30.06.2019	Čisti poslovni izid 1-6 2019
Cvetličarna Nepremičnine d.o.o.	51,16	1.949.912	9.748
Center Cvetličarna d.d.	95,98	3.747.713	63.014
Intara d.d.	49,65	2.386.312	(1.125)
Cvetličarna d.o.o.	95,98	161.710	126.901
Hostel Čopova d.o.o.*	22,85	1.136.959	50.201

Za potrebe priprave konsolidiranih računovodskih izkazov skupine M1, d.d. je revizijska družba MAZARS d.o.o.

preiskala računovodske izkaze družbe Cvetličarna Nepremičnine d.o.o., Center cvetličarna d.d. in pregledala računovodske izkaze družb Cvetličarna d.o.o. in Intara d.d..

Konsolidirani računovodski izkazi skupine M1, d.d. za polletje 2019, vključujejo polletno poslovanje družbe Cvetličarna Nepremičnine d.o.o., polletno poslovanje Center cvetličarna, d.d., polletno poslovanje družbe Cvetličarna d.o.o. ter polletno poslovanje družbe Intara, d.d.

Podjetje M1 d.d. ima na dan 30.06.2019 naložbo v pridruženo družbo Hostel Čopova d.o.o., ki je v konsolidiranih računovodskih izkazih obračunana po kapitalski metodi. Delež v pridruženi družbi Hostel Čopova d.o.o. se je v letu 2017 zmanjšal iz 25% na 22,85%, zaradi povečanja osnovnega kapitala s stvarnim vložkom v pridruženi družbi. Družba Hostel Čopova d.o.o. na dan 31.12.2018 izkazuje kapital v višini 1.136.959 Eur in čisti poslovni izid leta 2018 v znesku 50.201 Eur. Pri sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov so upoštevani računovodski izkazi pridružene družbe za leto 2018, ker ob sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov za polletje 2019 niso bili pripravljene.

Obvladujoča družba družbe M1, d.d., je na dan 30.06.2019 družba Copartner d.o.o., s sedežem v Ljubljani, Vojkova cesta 58.

CVETLIČARNA NEPREMIČNINE d.o.o.

Ime družbe:	Cvetličarna nepremičnine poslovanje z nepremičninami 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 direktor Tomaž Pogorelec. Družba je imela v polletju 2019 enega zaposlenega.

CENTER CVETLIČARNA d.d.

Ime družbe:	Podjetniški center cvetličarna, upravljanje nepremičnin, d.d.
Sedež:	Vojkova cesta 58, Ljubljana
Država:	Slovenija
Matična številka:	6460003000
Davčna številka:	44332661
Registracija podjetja:	Okrožno sodišče v Ljubljani, dne 3.10.2013
Poslovno leto:	koledarsko leto

Dejavnost podjetja je dajanje lastnih nepremičnin v najem. Družbo zastopa direktorica Mojca Pogorelec. Družba je imela v polletju 2019 dva zaposlena.

CVETLIČARNA d.o.o.

Ime družbe: Cvetličarna, organizacija prireditev d.o.o.
 Sedež: Vojkova cesta 58, Ljubljana
 Država: Slovenija
 Matična številka: 1233319000
 Davčna številka: 46154078
 Okrožno sodišče v Ljubljani - vložna št. 12991800 z dne
 Registracija podjetja: 18.11.1997
 Poslovno leto: koledarsko leto

Dejavnost podjetja je organizacija prireditev. Družbo zastopa direktor Saša Grgič. Družba je imela v polletju 2019 le enega zaposlenega.

INTARA d.d.

Ime družbe: Intara, finančno svetovanje in posredovanje d.d.
 Sedež: Vojkova cesta 58, Ljubljana
 Država: Slovenija
 Matična številka: 5648238000
 Davčna številka: 13951645
 Okrožno sodišče v Ljubljani - vložna št. 12053900, z dne
 Registracija podjetja: 24.12.1992
 Poslovno leto: koledarsko leto

Dejavnost podjetja je finančno svetovanje in posredovanje. Družbo zastopa direktor Saša Grgič. Člani nadzornega sveta so Tomaž Pogorelec, Mojca Pogorelec in Miketič Aleš. Družba v polletju 2019 ni imela zaposlenih.

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 30.6.2019 je imela v lasti 3.572.419 vseh delnic izdajatelja, kar je predstavljalo 90,843 % družbe.

V obdobju, ki je predmet poročanja, se je uprava ukvarjala z aktivnostmi, povezanimi z upravljanjem naložb v portfelju, s poudarkom na obvladovanje vseh tveganj povezanih s poslovanjem družbe. V obravnavanem obdobju med pomembnejše poslovne dogodke, ki imajo vpliv na finančni položaj družbe spadajo:

- V mesecu marcu smo odtujili delnice Gorenjske banke d.d.
- V mesecu aprilu smo pridobili delnice Sava-RE d.d., Krka d.d. in Cinkarna Celje d.d.

Poslovni odhodki so se primerjalno z polletjem 2018 povečali in znašajo 81.666 EUR. Glede na dejavnost pretežni del poslovnih odhodkov predstavljajo stroški storitev v znesku 38.431 EUR in stroški dela v višini 40.696 EUR.

V celotni strukturi stroški storitev zavzemajo 47,00 % delež. Večje postavke v strukturi stroškov storitev

predstavljajo druge storitve v višini 31.980 EUR (revizija, računovodske storitve, objave, KDD,..) ter najemnine v višini 2.207 EUR.

Finančni prihodki družbe so znašali 32.781 EUR in so nižji v primerjavi s preteklim polletjem, struktura prihodkov pa se je glede na polletje 2018 spremenila. Obresti iz danih posojil v višini 24.132 EUR in prihodki od dividend v višini 8.648 EUR. Na drugi strani so finančni odhodki zanemarljivi in znašajo 113 EUR.

Drugi prihodki znašajo 1.409 EUR.

Drugi odhodki znašajo 1.723 EUR.

Družba M1 d.d. je bila na dan 30.6.2019 lastnik 270.172 delnic DZS d.d., kar predstavlja 11,96 % delež izdajatelja in predstavlja 40,70% delež v sredstvih družbe M1 d.d.. Med večje naložbe družbe sodijo še delnice Podjetniški Center Cvetličarna d.d. (14,40% delež v sredstvih družbe) in delnice Intara d.d (6,30% delež v sredstvih družbe).

Družba je v polletju 2019 poslovala z izgubo v višini 49.312 EUR.

V polletju 2019 so sredstva družbe v primerjavi z letom 2018 zmanjšala za 3,4 %. Na dan 30.6.2019 so znašala 18,02 Mio EUR. Na zmanjšanje celotnih sredstev v primerjavi s preteklim letom je vplivalo znižanje dolgoročnih sredstev na 5,45 Mio Eur in kratkoročnih sredstev družbe na 12,57 Mio EUR.

Na drugi strani so se zmanjšale tudi obveznosti družbe do virov sredstev. Kapital družbe se je zmanjšal za 3,30% na 17,52 Mio EUR. Izguba pri prodaji delnic Gorenjske banke d.d. znaša 522.023 EUR in je pripoznana v prenesenem poslovnem izidu.

Kratkoročne finančne obveznosti pa so se zmanjšale na 503.998 EUR .

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

Nerevidirana knjigovodska vrednost delnice je na dan 30.6.2019 znašala 4,454 EUR.

Tržna cena delnice je na dan 30.6.2019 znašala 0,60 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 le - teh 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 drugem polletju 2019 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.

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 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 polletju 2019 deloval v sestavi:

- Tomaž Pogorelec (predsednik),
- Dejan Bjelobaba (član) in
- Mitre Koliševski (član).

Nadzorni svet ima pristojnosti in deluje v skladu z določili ZGD in Statuta družbe. Člane nadzornega sveta potrди 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 polletju 2019 delovala v naslednji

sestavi:

- Dejan Bjelobaba (predsednik),
- Mitre Koliševski (član) in
- Matej Auda (član).

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 30.06.2019 znaša 16.406.434 EUR 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 30.06.2019 je imela družba naslednje lastnike s kvalificiranim deležem:

- Copartner d. o. o. Ljubljana: 90,84%

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 urejeno v statutu družbe. V polletju 2019 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 ODVISNIH DRUŽB IN PRIDRUŽENE DRUŽBE

Cvetličarna Nepremičnine d.o.o.

Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. oddaja v najem poslovne prostore in dvorano za prireditve in je na podlagi tega v polletju 2019 ustvarila prihodke od najemnin v znesku 102.902 EUR. Poslovni odhodki v znesku 90.907 EUR so sestavljeni iz stroškov materiala v znesku 12.330 EUR, stroškov storitev v znesku 22.515 EUR, stroškov dela v znesku 9.329 EUR, amortizacije v znesku 35.809 EUR in drugih poslovnih odhodkov v znesku 10.924 EUR. Kapital družbe na dan 30.06.2019 znaša 1.530.054 EUR. Neodplačana vrednost posojila, ki ga ima družba ima pri banki znaša 190.000 EUR. Družba je v polletju 2019 poslovala z dobičkom v višini 9.748 EUR.

Center cvetličarna d.d.

Center cvetličarna d.d. oddaja v najem poslovne prostore in je na podlagi tega ustvarila prihodke od najemnin v znesku 522.088 EUR. Poslovni odhodki v znesku 460.058 EUR so sestavljeni iz stroškov materiala v znesku 63.524 EUR, stroškov storitev v znesku 178.431 EUR, stroškov dela v znesku 27.188 EUR, amortizacije v znesku 128.416 EUR in drugih poslovnih odhodkov v znesku 62.499 EUR. Kapital družbe na dan 30.06.2019 znaša 3.747.713 EUR. Družba ima najeto posojilo pri družbah v skupini v znesku 2.977.012 EUR in posojilo pri fizični osebi katerega neodplačana vrednost znaša 318.000 EUR. Družba je v polletju 2019 poslovala z dobičkom v višini 63.014 EUR.

Cvetličarna d.o.o.

Cvetličarna d.o.o. ustvarja prihodke z organizacijo prireditev in je iz tega ustvarila prihodke v znesku 553.763 EUR. Poslovni odhodki v znesku 426.749 EUR so sestavljeni iz stroškov materiala v znesku 59.317 EUR, stroškov storitev v znesku 325.639 EUR, stroškov dela v znesku 19.237 EUR, amortizacije v 11.669 EUR in drugih poslovnih odhodkov v znesku 10.887 EUR. Kapital družbe na dan 30.06.2019 znaša 161.710 EUR. Družba ima najeto kratkoročno posojilo pri družbah v znesku 17.020 EUR. Družba je v polletju 2019 poslovala z dobičkom v višini 126.901 EUR.

Intara d.d.

Družba Intara d.d. ustvarja prihodke od naložbenja. V polletju 2019 ni ustvarila prihodkov. Odhodki so v polletju 2019 znašali 1.125 EUR. Kapital družbe na dan 30.06.2019 znaša 2.386.312 EUR. Družba je v polletju 2019 poslovala z izgubo v višini 1.125 EUR.

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 letnega 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, 23.9.2019

Direktorica družbe:
Mojca Pogorelec

M1, d.d.,
Ljubljana

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 naslednjih odvisnih družb, s katero tvorijo skupino (v EUR):

(v EUR)	Delež v kapitalu
Deleži v družbah v skupini:	%
V državi:	
Cvetličarna Nepremičnine d.o.o.	51,16
Center Cvetličarna d.d.	95,98
Intara d.d.	49,65

Družba Center cvetličarna, d.d. ima 100% delež v odvisni družbi Cvetličarna d.o.o. Družba M1, d.d. preko lastništva družbe Center cvetličarna, d.d. posredno obvladuje družbo Cvetličarna d.o.o., zato je vključena v konsolidirane računovodske izkaze skupine M1, d.d.

Družba Center cvetličarna, d.d. ima 100% delež v odvisni družbi Cvetličarna d.o.o. Družba M1, d.d. preko lastništva družbe Center cvetličarna, d.d. posredno obvladuje družbo Cvetličarna d.o.o., zato je vključena v konsolidirane računovodske izkaze skupine M1, d.d..

Družba Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. na dan 30.06.2019 izkazuje kapital v znesku 1.530.054 EUR. V polletju 2019 je odvisna družba poslovala z dobičkom v znesku 9.748 EUR.

Družba Center cvetličarna, d.d. na dan 30.06.2019 izkazuje kapital v znesku 3.747.713 EUR. V polletju 2019 je odvisna družba poslovala z dobičkom v znesku 63.014 EUR.

Družba Cvetličarna, d.o.o. na dan 30.06.2019 izkazuje kapital v znesku 161.170 EUR. V polletju 2019 je družba poslovala z dobičkom v znesku 126.901 EUR.

Družba Intara, d.d. na dan 30.06.2019 izkazuje kapital v znesku 2.386.312 EUR. V polletju 2019 je družba poslovala z izgubo v znesku 1.125 EUR.

Konsolidirani računovodski izkazi skupine M1, d.d. za polletje 2019, vključujejo polletno poslovanje družbe Cvetličarna Nepremičnine d.o.o., polletno poslovanje Center cvetličarna, d.d., polletno poslovanje družbe Cvetličarna d.o.o. ter polletno poslovanje družbe Intara, d.d.

Družba Center cvetličarna d.d. pridobila 7.12.2017 pridobila prevladujoč delež tudi v družbi Intara d.d. in Cvetličarna d.o.o.

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	30.06.2019	31.12.2018
Deleži v pridruženih organizacijah:			
V državi:			
Hostel Čopova d.o.o.	22,85	104.224	104.224
Skupaj		104.224	104.224

Podatki o višini kapitala pridruženih družb na dan 30.06.2019 in realiziranem poslovnem izidu v letu polletju 2019:

(v EUR)		Velikost kapitala	Čisti poslovni izid leta
Hostel Čopova d.o.o.*	22,85	1.136.959	50.201

* Prikazan podatek se nanaša na izkazan kapital dne 31.12.2018 in poslovni izid leta 2018, ker do dne priprave konsolidiranih računovodskih izkazov, računovodski izkazi pridružene družbe Hostel Čopova d.o.o. še niso bili dostopni.

2.1.2. Podlaga za sestavitev skupinskih računovodskih izkazov

Računovodski izkazi Skupine M1, d.d. so pripravljene 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. Pripravljene so ob upoštevanju izvirmih vrednosti, razen za prodajo razpoložljivih sredstev, ki kotirajo na organiziranem trgu in so izkazana po pošteni (borzni vrednosti) vrednosti. Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva, ki ne kotirajo na organiziranem trgu so vrednotena po nabavni vrednosti.

Skupina v obdobju od januarja od junija 2019 v računovodskih izkazih ni popravljala napak preteklih let, ni spreminjala računovodskih usmeritev in ni spreminjala računovodskih ocen.

Začetna uporaba novih sprememb obstoječih standardov, ki veljajo v tekočem poslovnem letu

V tekočem poslovnem letu veljajo naslednji novi standardi, spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) ter sprejela EU:

- MSRP 15 'Prihodki iz pogodb s kupci' in spremembe MSRP 15 'Datum začetka veljavnosti MSRP 15', ki ga je EU sprejela 22. septembra 2016 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje),
- MSRP 9 'Finančni instrumenti', ki ga je EU sprejela 22. novembra 2016 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 1 in MRS 28 'Izboljšave MSRP (obdobje 2014–2016)', ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 12, MRS 28), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, ki jih je EU sprejela 7. februarja 2018 (spremembe MSRP 1 in MRS 28 je treba uporabljati za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 2 'Plačilo na podlagi delnic' – Razvrščanje in merjenje plačilnih transakcij na podlagi delnic, ki jih je EU sprejela 26. februarja 2018 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 4 'Zavarovalne pogodbe' – Uporaba MSRP 9 Finančni instrumenti skupaj z MSRP 4 Zavarovalne pogodbe, ki jih je EU sprejela 3. novembra 2017 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje, oz. ob prvi uporabi MSRP 9 'Finančni instrumenti'),
- Spremembe MSRP 15 'Prihodki iz pogodb s kupci' – Pojasnila k MSRP 15 'Prihodki iz pogodb s kupci', ki jih je EU sprejela 31. oktobra 2017 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje),
- Spremembe MRS 40 'Naložbene nepremičnine' – Prenos naložbenih nepremičnin, ki jih je EU sprejela 14. marca 2018 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje),
- OPMSRP 22 'Transakcije in predplačilo nadomestila v tuji valuti', ki jih je EU sprejela 28. marca 2018 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje).

Izjavljamo, da sprejetje teh novih standardov, sprememb k obstoječim standardom in pojasnil ni povzročilo pomembnih sprememb v računovodskih izkazih skupine razen v primerih, navedenih pod posamezno točko.

Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov naslednji standardi, spremembe obstoječega standarda in pojasnila, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU, niso pa še stopili v veljavo:

- MSRP 16 'Najemi', ki ga je EU sprejela 31. oktobra 2017 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali kasneje),

Skupina je proučila vpliv uvedbe MSRP 16 na konsolidirane računovodske izkaze in ugotovila, da gre v primeru sklenjenih najemnih pogodb za najemna razmerja sklenjena med družbami v skupini. Vpliv uvedbe MSRP 16 se bo odrazil v posamičnih računovodskih izkazih. Pri sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov bodo učinki najemnih razmerij med družbami v skupini izločeni. Posledično vpliv uvedbe MSRP 16 nima pomembnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine M1.

- Spremembe MSRP 9 'Finančni instrumenti' – Elementi predplačila z negativnim nadomestilom, ki jih je EU sprejela 22. marca 2018 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
- OPMSRP 23 'Negotovost pri obravnavi davka iz dobička', ki jih je EU sprejela 23. oktobra 2018 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje).

Skupina se je odločila, da ne uporabi navedenih sprememb pred datumi njihove veljavnosti. Skupina predvideva, da uvedba teh standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine, razen v primerih, navedenih pod posamezno točko.

Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal OMRS, vendar jih EU še ni sprejela

MSRP, kot jih je sprejela EU, se bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki veljajo na dan 15.4.2019 (spodaj navedeni datumi začetka veljavnosti veljajo za MSRP, kot jih je izdal OMRS):

- MSRP 14 'Zakonsko predpisani odlog plačila računov' (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije,
- MSRP 17 'Zavarovalne pogodbe' (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 3 'Poslovne združitve' – Opredelitev poslovnega subjekta (v veljavi za poslovne združitve, pri katerih je datum prevzema enak datumu začetka prvega letnega poročevalskega obdobja, ki se začne 1. januarja 2020 ali pozneje, in pridobitve sredstev, do katerih pride na začetku tega obdobja ali po njem),
- Spremembe MSRP 10 'Konsolidirani računovodski izkazi' in MRS 28 'Naložbe v pridružena družbe in skupne podvige' – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženi družbam oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalno metodo),

- Spremembe MRS 1 'Predstavljanje računovodskih izkazov' in MRS 8 'Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake' – Opredelitev Bistven (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje),
- Spremembe MRS 19 'Zasluzki zaposlenih' – Načrtovanje sprememb, omejitev in poravnav (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019),
- Spremembe MRS 28 'Naložbe v pridružena družbe in skupne podvige' – Dolgoročni deleži v pridruženih podjetjih in skupnih podvigih (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
- Spremembe različnih standardov 'Izboljšave MSRP (obdobje 2015–2017)', ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 3, MSRP 11, MRS 12 in MRS 23), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
- Spremembe sklicevanj na konceptualni okvir v MSRP (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje).

Uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine razen v primerih, navedenih pod posamezno točko.

Obračunavanje varovanja pred tveganjem v zvezi s portfeljem finančnih sredstev in obveznosti, katerega načel EU ni sprejela, ostaja še naprej neregulirano.

Skupina ocenjuje, da uporaba obračunavanja varovanja pred tveganji v zvezi s finančnimi sredstvi ter obveznostmi v skladu z zahtevami MRS 39: 'Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje' ne bi imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe, če bi bila uporabljena na datum bilance stanja.

Pri postopkih priprava konsolidiranih računovodskih izkazov na dan 30.6.2019 so bile opravljene naslednje izločitve in konsolidacijske prilagoditve:

- Poslovni prihodki in odhodki med družbami v skupini v znesku 89.383 EUR
- Kratkoročne poslovne terjatve in obveznosti med družbami v skupini v 337.945 EUR,
- Kratkoročno dana in prejeta posojila med družbami v skupini v znesku 2.875.820 EUR,
- Obračun spremembe vrednosti finančnih naložb v pridruženo družbo po kapitalski metodi,
- Izločitev nekratkoročnih finančnih naložb v odvisne družbe s pripadajočim kapitalom v znesku 3.996.549 EUR,
- Izločitev kratkoročnih finančnih naložb v odvisne družbe s pripadajočim kapitalom v znesku 1.267.610 EUR,
- Obračun čistega poslovnega izida v polletju 2018, ki pripada neobvladujočim lastnikom v znesku 7.136 EUR,
- Obračun kapitala neobvladujočih lastnikov na dan 30.06.2019 v znesku 1.283.359 EUR.

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 pošteni 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
- dejavnost organizacije prireditev .

- **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 izboljšave 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. Uporabljena amortizacijska 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 usredstviyo 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 oslabilve obstajajo, se ocenijo sedanje vrednosti sredstev z namenom ugotovitve le-teh. Če sredstva, ki so neodvisna od ostalih sredstev, ne ustvarjajo denarnih tokov, Skupina M1 oceni sedanjo vrednost denar ustvarjajoče enote, ki ji sredstvo pripada. Neopredmetena sredstva, ki nimajo definirane preostale življenjske dobe, se testirajo za oslabilve letno oziroma vedno, kadar obstaja pokazatelj oslabilve.

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. Slabilve se takoj pripozna med stroške, razen če je sredstvo pripoznano po prevrednoteni vrednosti. V tem primeru se za oslabilve zmanjša presežek iz prevrednotenja.

Pri razveljavitvi izgube zaradi oslabilve 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 oslabilve. Razveljavitev izgube zaradi oslabilve sredstva (ali denar ustvarjajoče enote) hkrati s povečanjem knjigovodske vrednosti takšnega sredstva poveča prihodke, razen če je bil pri njegovi prejšnji oslabilvi zmanjšán presežek 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 nekratkoročne 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, zmanjšanega za stroške odobritve. Stroški odobritve, ki vključujejo stroške poravnave ali odplačevanja in direktne stroške odobritve, se pripoznava 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 za 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 ter dajatve, ki se dodatno obračunavajo od gornjih postavk in bremenijo izplačevalca.

- **Stroški amortizacije**

Podjetje v okviru celotne dobe koristnosti posameznega neopredmetenega nekratkoročnega 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 nekratkoročnih in kratkoročnih finančnih naložb, obresti od prejetih posojil ter drugi finančni odhodki.

2.2. SKUPINSKI RAČUNOVODSKI IZKAZI

2.2.1. Izkaz finančnega položaja Skupine M1 na dan 30.06.2019

(v EUR)	Pojasnilo	30.06.2019	31.12.2018
SREDSTVA			
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva			
Neopredmetena sredstva	2.3.2	55.100	35.500
Opredmetena osnovna sredstva	2.3.3	379.293	437.605
Naložbene nepremičnine	2.3.4	8.188.533	8.151.964
Finančne naložbe	2.3.5	2.257.429	2.261.588
Terjatve	2.3.6.	1.691	1.570
Odložene terjatve za davek	2.3.7	192.164	288.445
		11.074.210	11.176.672
Kratkoročna sredstva			
Sredstva za prodajo		-	-
Zaloge	2.3.9	22.360	24.599
Finančne naložbe	2.3.8	10.360.407	10.876.621
Poslovne terjatve	2.3.10	186.457	428.544
Terjatve za davek od dohodka		-	-
Predujmi in druga sredstva		23.160	17.128
Denar in denarni ustrezniki	2.3.11	701.369	288.103
		11.293.753	11.634.995
SKUPAJ SREDSTVA		22.367.963	22.811.667

Izkaz finančnega položaja Skupine M1 na dan 30.06.2019 - nadaljevanje

(v EUR)	Pojasnilo	30.06.2019	31.12.2018
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
Kapital			
Vpoklicani kapital	2.3.12	16.406.434	16.406.434
Kapitalske rezerve	2.3.12	2.425.641	2.425.641
Zakonske rezerve	2.3.12	312.015	312.015
Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže		-	-
Lastne delnice in lastni poslovni deleži (odbitna postavka)		-	-
Statutarne rezerve		-	-
Druge rezerve iz dobička		-	-
Rezerve za pošteno vrednost	2.3.12	(304.500)	(706.751)
Zadržani poslovni izid	2.3.12	408.360	633.820
Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.3.12	142.829	294.978
Kapital neobvladujočih lastnikov	2.3.13	1.283.359	1.276.545
		20.674.138	20.642.682
Nekratkoročne obveznosti			
Rezervacije		-	-
Dolgoročno odloženi prihodki	2.3.14	5.794	5.794
Finančne obveznosti	2.3.15	170.000	170.000
Poslovne obveznosti	2.3.16	67.819	156.719
Odložene obveznosti za davek	2.3.17	126.719	126.283
		370.332	458.796
Kratkoročne obveznosti			
Finančne obveznosti	2.3.18	529.982	579.224
Poslovne obveznosti	2.3.19	793.511	1.059.317
Obveznosti za davek od dohodka		-	28.888
Druge obveznosti		-	42.760
		1.323.493	1.710.189
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		22.367.963	22.811.667

2.2.2. Skupinski izkaz poslovnega izida Skupine M1 za obdobje 1.1.-30.6.2019

(v EUR)	Pojasnilo	1-6 2019	1-6 2018
Čisti prihodki od prodaje	2.3.20	1.089.370	952.898
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje		-	-
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	2.3.21	11.402	20.298
Usredstveni lastni proizvodi		-	-
Stroški blaga, materiala in storitev	2.3.22	(613.450)	(511.153)
Stroški dela	2.3.22	(96.450)	(94.622)
Amortizacija	2.3.22	(187.578)	(191.376)
Prevrednotovalni poslovni odhodki	2.3.22	-	(36.797)
Drugi poslovni odhodki	2.3.22	(86.576)	(144.968)
Poslovni izid iz poslovanja		116.718	(5.720)
Finančni prihodki	2.3.21	38.283	127.359
Finančni odhodki	2.3.24	(4.970)	(7.815)
Neto finančni izid		33.313	119.544
Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo		150.031	113.824
Obračunan davek		-	-
Odloženi davek		(66)	(8)
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		149.965	113.816
Čisti poslovni izid obvladujočega lastnika		142.829	112.215
Čisti poslovni izid neobvladujočega lastnika		7.136	1.601

2.2.3. Skupinski izkaz gibanja kapitala Skupine M1 za obdobje od 1.1.2019 do 30.6.2019

(v EUR)	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Zakonske rezerve	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Čisti dobiček poslovnega leta	Kapital neobvladujočih lastnikov	Kapital skupaj
Stanje 31. december 2018	16.406.434	2.425.641	312.015	312.015	(706.751)	633.820	294.978	294.978	1.276.545	20.642.682
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja										
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	142.829	142.829	7.136	149.965
Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti	-	-	-	-	402.251	(522.023)	-	-	-	(119.772)
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	1.585	-	-	(322)	1.263
	-	-	-	-	402.251	(520.438)	142.829	142.829	6.814	31.456
Spremembe v kapitalu										
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	294.978	(294.978)	(294.978)	-	-
	-	-	-	-	-	294.978	(294.978)	(294.978)	-	-
Stanje 30. junij 2019	16.406.434	2.425.641	312.015	312.015	(304.500)	408.360	142.829	142.829	1.283.359	20.674.138

2.2.4. Skupinski izkaz gibanja kapitala Skupine M1 za obdobje od 1.1.2018 do 30.6.2018

(v EUR)	Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička	Zakonske rezerve	Rezerve za pošteno vrednost	Zadržani poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Čisti dobiček poslovnega leta	Kapital neobvladujočih lastnikov	Kapital skupaj
Stanje 31.12.2017	16.406.434	2.425.641	309.008	309.008	(291.354)	295.239	279.653	279.653	1.466.597	20.891.218
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja										
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	112.215	112.215	1.601	113.816
Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb	-	-	-	-	15.471	-	-	-	-	15.471
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	54.632	-	-	(197.336)	(142.704)
	-	-	-	-	15.471	54.632	112.215	112.215	(195.735)	(13.417)
Spremembe v kapitalu										
Oblikovanje zakonskih rezerv	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prenos poslovnega izida preteklega leta	-	-	-	-	-	279.653	(279.653)	(279.653)	-	-
	-	-	-	-	-	279.653	(279.653)	(279.653)	-	-
Stanje 30.6.2018	16.406.434	2.425.641	309.008	309.008	(275.883)	629.524	112.215	112.215	1.270.862	20.877.801

2.2.5. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa skupine M1 za polletje 2018 in 2019

(v EUR)	30.06.2019	30.06.2018
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	149.965	113.816
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	(119.772)	15.471
Čista sprememba poštene vrednosti naložb v kapitalne instrumente	(119.772)	15.471
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid	-	-
Postavke, prerazvrščene v preneseni poslovni izid	1.263	(142.704)
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	31.456	(13.417)

2.2.6. Skupinski izkaz denarnih tokov Skupine M1 na dan 30.6.2018

(v EUR)	1-6 2019	1-6 2018
Denarni tokovi pri poslovanju		
Čisti poslovni izid	149.965	113.816
Prilagoditve za:		
Davek od dobička	(28.888)	-
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	187.578	191.376
Neto finančni (prihodki)/odhodki	(51.477)	(119.544)
Denarni tok iz poslovanja pred spremembo obratnega kapitala	257.178	185.648
Neto (zmanjšanje)/oblikovanje drugih obveznosti	-	-
Neto zmanjšanje/(oblikovanje) drugih sredstev	-	-
Sprememba zalog	2.239	4.697
Sprememba poslovnih in drugih terjatev	262.755	113.148
Sprememba poslovnih in drugih obveznosti	(248.992)	(226.340)
Denar, ustvarjen pri poslovanju	273.180	77.153
Izdatki za obresti	-	-
Izdatki za davke	-	-
Čista denarna sredstva iz poslovanja	273.180	77.153
Denarni tokovi iz naložbenja		
Izdatki pri neopredmetenih sredstvih	(21.000)	-
Prejemki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	-	-
Izdatki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	(8.010)	(55.101)
Prejemki pri naložbenih nepremičninah	-	-
Izdatki pri naložbenih nepremičninah	(156.425)	(328.453)
Prejemki/izdatki pri za prodajo razpoložljivih finančnih sredstvih	459.795	-
Izdatki pri danih posojilih	(103.196)	(229.672)
Prejete obresti	18.164	116.098
Čista denarna sredstva iz naložbenja	189.328	(497.128)
Denarni tokovi iz financiranja		
Izdatki pri prejetih posojilih	(49.242)	(23.742)
Čista denarna sredstva iz financiranja	(49.242)	(23.742)
Gibanje denarja in denarnih ekvivalentov		
Na začetku leta	288.103	795.066
Povečanje/(zmanjšanje)	413.266	(443.717)
Na koncu obdobja	701.369	351.349

2.3. POJASNILA K SKUPINSKIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

2.3.1. Izjava posloводства

Uprava potrjuje računovodske izkaze za poslovno leto končano na dan 30. junija 2019 na straneh od 27 do 34 in uporabljene računovodske usmeritve, pojasnila k računovodskim izkazom ter priloge in razkritja na straneh od 36 do 49.

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 skupine in izidov njenega poslovanja za obdobje končano 30.6.2019.

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 skupine ter v skladu z veljavno zakonodajo in mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Ljubljana, september 2019

Direktorica družbe:
Mojca Pogorelec

M1, d.d.,
Ljubljana

Poročanje po poslovnih segmentih

Skupina M1 je organizirana v naslednje poslovne segmente: finančno naložbenje, oddajanje nepremičnin v najem ter organizacijo prireditev (v skupini od leta 2017):

Področni segmenti za obdobje januar - junij 2019

(v EUR)	Naložbenje	Najemnine	Organizacijska prireditev	Skupaj
Izkaz poslovnega izida				
Prihodki iz poslovanja	-	624.990	464.380	1.089.370
Prihodki med odseki	-	-	-	-
Odhodki iz poslovanja	(82.791)	(550.965)	(348.032)	(981.788)
Odhodki med odseki	-	-	-	-
Poslovni izid odseka iz poslovanja	(82.791)	74.025	116.348	107.582
Nerazporejeni stroški				(1.871)
Čisti poslovni izdi pred davki				105.711
Čisti finančni prihodki / (odhodki)				44.320
Davki iz dobička				(66)
Čisti poslovni izid poslovnega leta				149.965

(v EUR)	Naložbenje	Najemnine	Organizacija prireditev	Skupaj
Bilanca stanja				
Dolgoročna sredstva po segmentih	1.570	363.026	69.797	434.393
Naložbene nepremičnine	-	8.188.533	-	8.188.533
Pridružena družba	-	259.795	-	259.795
Terjatve za odloženi davek	154.467	37.697	-	192.164
Finančne naložbe	11.948.413	375.222	-	12.323.635
Nerazporejena sredstva	-	-	-	969.443
Skupaj sredstva				22.367.963
Obveznosti za odloženi davek	-	126.719	-	126.719
Finančne obveznosti	-	661.000	31.509	692.509
Poslovne obveznosti	505.953	342.362	20.487	868.802
Nerazporejene obveznosti	-	-	-	20.679.933
Skupaj obveznosti				22.367.963

Področni segmenti za obdobje januar - junij 2018

(v EUR)	Naložbenje	Najemnine	Organizacija priredivev	Skupaj
Izkaz poslovnega izida				
Prihodki iz poslovanja		533.312	419.586	952.898
Prihodki med odseki				-
Odhodki iz poslovanja	(78.832)	(408.826)	(430.698)	(918.356)
Odhodki med odseki				-
Poslovni izid odseka iz poslovanja	(78.832)	124.486	(11.112)	34.542
Nerazporejeni stroški				(60.305)
Čisti poslovni izdi pred davki				(25.763)
Čisti finančni prihodki / (odhodki)				139.587
Davki iz dobička in odloženi davki				(8)
Čisti poslovni izid poslovnega leta				113.816

(v EUR)	Naložbenje	Najemnine	Organizacija priredivev	Skupaj
Bilanca stanja				
Dolgoročna sredstva po segmentih		438.403	61.017	499.420
Naložbene nepremičnine		7.790.054		7.790.054
Pridružena družba		248.324		248.324
Terjatve za odloženi davek	150.319	35.057		185.376
Finančne naložbe	12.884.142	531.971		13.416.113
Nerazporejena sredstva				544.169
Skupaj sredstva				22.683.456
Obveznosti za odloženi davek		127.977		127.977
Finančne obveznosti		753.000	31.509	784.509
Poslovne obveznosti	501.628	363.418	13.332	878.378
Nerazporejene obveznosti				20.892.592
Skupaj obveznosti				22.683.456

2.3.2. Neopredmetena sredstva

Stanje neopredmetenih osnovnih sredstev Skupine na dan 30.6.2019 znaša 55.100 EUR in se v celoti nanaša na blagovno znamko. Pri pripravi polletnih računovodskih izkazov skupine preverja morebitno oslabiljenost blagovne znake.

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

2.3.3. Opredmetena osnovna sredstva

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev je bilo naslednje (v EUR):

(v EUR)	Oprema	Osnovna sredstva v pridobivanju	Skupaj
Nabavna vrednost			
Stanje 31. december 2018	1.101.432	-	1.101.432
Pridobitve	-	8.010	8.010
Prenos z investicij v teku	8.010	(8.010)	-
Stanje 30. junij 2019	1.109.442	-	1.109.442
Nabrani popravek vrednosti			
Stanje 31. december 2018	663.827	-	663.827
Amortizacija v letu	66.322	-	66.322
Stanje 30. junij 2019	730.149	-	730.149
Knjigovodska vrednost			
Stanje 31. december 2018	437.605	-	437.605
Stanje 30. junij 2019	379.293	-	379.293

Opredmetena osnovna sredstva skupine niso zastavljena kot jamstvo za dolgove.

2.3.4. Naložbene nepremičnine

(v EUR)	30.06.2019	31.12.2018
Naložbene nepremičnine:		
Zemljišča	2.814.213	2.814.213
Zgradbe	5.374.320	5.337.751
Naložbene nepremičnine v gradnji	-	-
Skupaj	8.188.533	8.151.964

Gibanje naložbenih nepremičnin je bilo naslednje (v EUR)

(v EUR)	Naložbene nepremičnine	Skupaj
Nabavna vrednost		
Stanje 31. december 2018	9.276.747	9.276.747
Pridobitve	156.425	156.425
Odtujitve	-	-
Stanje 30. junij 2019	9.433.172	9.433.172
Nabrani popravek vrednosti		
Stanje 31. december 2018	1.124.783	1.124.783
Amortizacija v letu	119.856	119.856
Odtujitve	-	-
Stanje 30. junij 2019	1.244.639	1.244.639
Knjigovodska vrednost		
Stanje 31. december 2018	8.151.964	8.151.964
Stanje 30. junij 2019	8.188.533	8.188.533

Naložbene nepremičnine v neodpisani vrednosti 1.062.794 EUR so zastavljene za prejeto posojilo, katerega neodplačana vrednost na dan 30.06.2019 znaša 190.000 EUR.

Pri pripravi otvoritvene konsolidirane bilance stanja (1.1.2015) je bila naložbena nepremičnina v lasti odvisne družbe Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. ovrednotena po pošteni vrednosti na podlagi pridobljene cenitve pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin. Poslovodstvo ocenjuje, da v obdobju od 1.1.2018 do 30.06.2018 niso nastopile okoliščine, ki bi pomembno vplivale na spremembo poštene vrednosti te naložbene nepremičnine. Poslovodstvo skupine je ocenilo, da knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin v lasti družb, ki so bile v letu 2018 vključene v skupino, odraža njihovo pošteno vrednost.

2.3.5. Nekratkoročne finančne naložbe

(v EUR)	30.06.2019	31.12.2018
Nekratkoročne finančne naložbe:		
Nekratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Druge nekratkoročne finančne naložbe	1.875.628	1.871.279
Nekratkoročna posojila		
Nekratkoročna posojila drugim	381.801	390.309
Skupaj	<u>2.257.429</u>	<u>2.261.588</u>

(v EUR)	30.06.2019	31.12.2018
Nekratkoročne finančne naložbe:		
Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	-	-
Finančne naložbe po odplačni vrednosti	381.801	390.309
Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe	-	-
Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa	<u>1.875.628</u>	<u>1.871.279</u>
Skupaj	<u>2.257.429</u>	<u>2.261.588</u>

Skupina med drugimi dolgoročnimi finančnimi naložbami izkazuje naložbe v družbo Laguna 40 S.A. v znesku 376.567 EUR, Laguna 41 S.A. v znesku 354.447 EUR, Las Palmas 76 S.A. v znesku 444.974 EUR in Punta Majagua 139 S.A. v znesku 695.290 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 2018 niso ustvarile prihodkov oziroma odhodkov je poslovodstvo ocenilo, da le – teh zaradi nepomembnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze vanje ni potrebno vključiti. Pri sestavi računovodskih izkazov za poslovno leto 2018 je poslovodstvo v skladu z MSRP presojalo morebiten pojav okoliščin, ki bi lahko vplivala na spremembo poštene vrednosti 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 knjigovodsko izkazana poštena vrednost drugih dolgoročnih finančnih naložb odraža njihovo pošteno vrednost na dan 30.6.2019.

Dolgoročno dana posojila v znesku 50.655 EUR so zavarovana z menicami in drugimi inštrumenti zavarovanja Dolgoročno dana posojila v znesku 315.222 EUR je zavarovano z vpisom zastavne pravice na nepremičnini. Prejeta bančna garancija je zavarovana z dolgoročno danim depozitom poslovni banki v znesku 15.924 EUR.

2.3.6. Dolgoročne poslovne terjatve

(v EUR)	30.06.2019	31.12.2018
Druge nekratkoročne poslovne terjatve	1.691	1.570
Skupaj	1.691	1.570

2.3.7. Odložene terjatve za davek

(v EUR)	31.12.2018	Odloženi davki prek poslovnega izida	Odloženi davki prek rezerv za pošteno vrednost	30.06.2019
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb	52.987	-		52.987
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb - negativna rezerva za vrednotenje po poštenu vrednosti	182.492		(96.281)	86.211
Oslabitev poslovnih terjatev	1.994	-		1.994
Neizrabljene prenesene davčne izgube	50.972	-		50.972
Skupaj	288.445	-	(96.281)	192.164

Obvladujoča družba na dan 30.06.2019 izkazuje terjatve za odloženi davek, ki se nanašajo na negativno rezervo za vrednotenje po poštenu vrednosti za prodajo razpoložljivih finančnih naložb.

Terjatve za odloženi davek so obračunane z uporabo 19 % davčne stopnje.

Odvisne družbe na dan 30.06.2019 izkazujejo terjatve za odloženi davek iz naslova davčno nepriznanih oslabitev terjatev, terjatve za odloženi davek in naslova oslabitve za prodajo razpoložljivih finančnih naložb in terjatve za odloženi davek iz naslova neizkoriščene davčne izgube.

2.3.8. Kratkoročne finančne naložbe

(v EUR)	30.06.2019	31.12.2018
Kratkoročne finančne naložbe:		
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Delnice in deleži v pridruženih organizacijah	259.795	248.324
Druge delnice in deleži	9.728.335	10.208.379
Kratkoročna posojila		
Kratkoročna posojila drugim	372.277	419.918
Skupaj	10.360.407	10.876.621

(v EUR)	30.06.2019	31.12.2018
Kratkoročne finančne naložbe:		
Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida	-	-
Finančne naložbe po odplačni vrednosti	372.277	419.918
Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe	259.795	248.324
Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa	9.728.335	10.208.379
Skupaj	10.360.407	10.876.621

Naložbe v delnice in deleže pridruženih podjetij se nanašajo na:

- 22,85 % delež v družbi Hostel Čopova d.o.o. v vrednosti 248.324 EUR (obračun kratkoročne finančne naložbe v pridruženo družbo po kapitalski metodi). Znesek pripoznanih finančnih prihodkov iz naslova pripisa pripadajočega kapitala pridružene družbe po stanju z dne 30.06.2019 znaša 11.471 EUR.

Kratkoročne finančne naložbe po vrstah kotacije

(v EUR)	30.06.2019	31.12.2018
Kratkoročne finančne naložbe:		
Delnice domačih izdajateljev s katerimi se trguje na borznem trgu	35.231	36.151
Delnice domačih izdajateljev s katerimi se ne trguje na borznem trgu	9.637.060	10.104.484
Vrednostni papirji tujih izdajateljev s katerimi se trguje na borznem trgu	24.641	36.341
Obveznice		
Deleži	291.198	279.727
Dana posojila	372.277	419.918
Skupaj	10.360.407	10.876.621

Skupina ima na dan 30.06.2019 v lasti 348.372 delnic družbe DZS, založništvo in trgovina, d.d. kar predstavlja 15,41 % udeležbo v kapitalu družbe. Vrednost naložbe na dan 31.12.2018 znaša 9.475.719 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 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. Ob prehodu na MSRP 9 je skupina naložbo opredelila kot finančno naložbo, merjeno po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa. Poslovodstvo družbe ocenjuje, da ne glede na odstotek udeležbe v kapitalu, v družbi DZS, d.d. nima pomembnega vpliva.

Skupina je v letu 2015 potrebo 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 v januarja 2017 objavila začetek postopka preventivnega prestrukturiranja v okviru katerega si je prizadevala 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 družbe M1, d.d. pri pripravi letnega poročila za leto 2016 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 oslabitve finančne naložbe.

Družba DZS, d.d. je dne 7.11.2017 objavila, da je z dnem 31.10.2017 postopek preventivnega prestrukturiranja nad družbo DZS, d.d. pravnomočno končan. Sprejeti Sporazum o finančnem prestrukturiranju družbe DZS, d.d. ureja finančno prestrukturiranje družbe DZS, d.d. do 31.12.2020. Revidirana knjigovodska vrednost delnice DZS, d.d. na dan 31.12.2017 znaša 14,44 EUR. Zaradi pomembno spremenjenih okoliščin vezanih na družbo DZS, d.d. v letih 2016, 2017 in 2018 poslovodstvo ocenjuje da revidirana knjigovodska vrednost delnice DZS, d.d. ne predstavlja primerne podlage za ugotovitev poštene vrednosti te finančne naložbe. V skladu z MSRP 9 je poslovodstvo skupine ocenilo, da knjigovodska vrednost naložbe v delnice družbe DZS, d.d. na dan 31.12.2018 v danih okoliščinah odraža primerno poštene vrednosti te naložbe. Ocena poštene vrednosti te finančne naložbe je kompleksna in povezana z visokimi stroški, ki bi družbo M1, d.d. dodatno finančno obremenili.

Skupina je v marcu 2019 prodala 2.039 delnic izdajatelja Gorenjska banka d.d. in pripoznala 522.023 Eur izgube pri prodaji naložbe v izkazu drugega vseobsegajočega donosa.

Do 30.6.2019 skupina na podlagi nespremenjene računovodske usmeritve ni oslabil kratkoročnih finančnih naložb zaradi obstoja dokazov o oslabiljenosti posameznih finančnih naložb.

2.3.9. Zaloge

(v EUR)	30.06.2019	31.12.2018
Material in surovine	22.360	24.599
Oslabitve	-	-
Skupaj	22.360	24.599

2.3.10. Kratkoročne poslovne terjatve

Stanje kratkoročnih poslovnih terjatev na dan 30.6.2019 znaša 186.457 EUR. Le – to se nanaša na:

- kratkoročne terjatve do kupcev v znesku 99.963 EUR,
- druge kratkoročne poslovne terjatve v znesku 86.494 EUR.

Pretežni del drugih kratkoročnih poslovnih terjatev se nanaša na prodane vrednostne papirje ter odstopljene terjatve. Kratkoročne poslovne terjatve za prodane vrednostne papirje so zavarovane z zastavo vrednostnih papirjev.

Terjatve niso zastavljene kot jamstvo za obveznosti.

2.3.11. Denarna sredstva

Stanje denarnih sredstev skupine na dan 30.6.2019 znaša 701.369 EUR in se nanaša na denarna sredstva na računih v domači valuti v vrednosti 695.760 Eur in na denarna sredstva na računih v tuji valuti v vrednosti 5.609

Eur.

2.3.12. Kapital obvladujočih lastnikov

Osnovni kapital družbe na dan 30.6.2019 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 30.6.2019 znašal 0,6 EUR.

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 (142.829 EUR) na tako izračunane uveljavljajoče delnice je do 30.6.2019 znašal 0,036 EUR

Čisti dobiček poslovnega leta, ki pripada Skupini M1 (112.215 EUR) na tako izračunane uveljavljajoče delnice do 30.6.2018 znaša 0,028 EUR.

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.

Popravljen čisti dobiček na delnico, ki pripada skupini M1 do 30.6.2019 je znašal 0,036 EUR.

Popravljen čisti dobiček na delnico, ki pripada skupini M1 do 30.6.2018 je znašal 0,028 EUR.

Vseobsegajoči donos na delnico obvladujočega lastnika do 30.6.2019 znaša 0,0079 EUR. V primerljivem obdobju v letu 2018 je znašal -0,0034 EUR.

2.3.13. Kapital neobvladujočih lastnikov

Kapital neobvladujočih lastnikov se nanaša na njihov delež v družbi Cvetličarna Nepremičnine d.o.o., ki na dan

30.6.2019 znaša 1,96%, na delež v družbi Center cvetličarna d.d., ki na dan 30.6.2019 znaša 4,02%, na delež v družbi Cvetličarna d.o.o., ki na dan 30.6.2019 znaša 4,02% na delež v družbi Intara d.d., ki na dan 30.6.2019 znaša 45,60%.

2.3.14. Rezervacije

(v EUR)	Druge dolg PČR	Skupaj
Stanje 31. decembra 2018	5.794	5.794
Spremembe v letu:		
Poraba	-	-
Stanje 30. junija 2019	5.794	5.794

2.3.15. Nekratkoročne finančne obveznosti

(v EUR)	30.06.2019	31.12.2018
Nekratkoročna posojila, dobljena pri organizacijah v skupini	-	-
Nekratkoročna posojila, dobljena pri pridruženih organizacijah	-	-
Nekratkoročna posojila, dobljena pri bankah in organizacijah	170.000	200.000
Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti	-	(30.000)
Skupaj	170.000	170.000

Nekratkoročne finančne obveznosti v znesku 170.000 EUR predstavlja prejeta dolgoročno posojilo domače banke Posojilo se obrestuje po obrestni meri 6 Mesečni EURIBOR + 3,2 % p.a. in je zavarovano z vpisom zastavne pravice na naložbenih nepremičninah.

2.3.16. Nekratkoročne poslovne obveznosti

(v EUR)	30.06.2019	31.12.2018
Nekratkoročne poslovne obveznosti do drugih domačih dobaviteljev	66.223	154.973
Nekratkoročni dobljeni predujmi in varščine	1.596	1.746
Skupaj	67.819	156.719

2.3.17. Odložene obveznosti za davek

Stanje obveznosti za odloženi davek na dan 30.6.2019 znaša 126.719 EUR. Le – to se nanaša na:

- obračun pridružene družbe po kapitalski metodi v znesku 27.379 EUR,
- prevrednotenje naložbenih nepremičnin na pošteno vrednost v znesku 99.274 EUR.

2.3.18. Kratkoročne finančne obveznosti

(v EUR)	30.06.2019	31.12.2018
Kratkoročna posojila, dobljena pri organizacijah v skupini	154.732	154.732
Kratkoročna posojila, dobljena pri pridruženih organizacijah in skupaj obvladovanih organizacijah	-	-
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah in organizacijah v državi in tujini	20.000	2.500
Kratkoročne finančne obveznosti do fizičnih oseb	318.000	354.000
Druge kratkoročne finančne obveznosti	31.509	31.509
Obveznosti za obresti drugih posojilodajalcev	5.741	6.483
Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti	-	30.000
Skupaj	529.982	579.224

Na dan 30.6.2019 skupina izkazuje obveznost za prejeto posojilo direktorice obvladujoče družbe Mojce Pogorelec v vrednosti 318.000 Eur. Posojilo ni zavarovano in se obrestuje po priznani obresti meri za povezane osebe. Kratkoročno posojilo do družb v skupini se nanaša na prejeto posojilo obvladujoče družbe Copartner d.o.o. v vrednosti 153.000 Eur glavnice in 1.732 Eur odprtih obveznosti za obresti.

2.3.19. Kratkoročne poslovne obveznosti

Stanje kratkoročnih poslovnih obveznosti na dan 30.6.2019 znaša 793.511 EUR. Le – to se nanaša na:

- kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini v znesku 391.374 Eur, ki se nanašajo na obveznosti iz naslova nakupa vrednostnih papirjev do družbe BPD Fida d.o.o.
- kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev v znesku 263.066 EUR,
- druge kratkoročne poslovne obveznosti v znesku 139.071 EUR

2.3.20. Čisti prihodki od prodaje

(v EUR)	1-6 2019	1-6 2018
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	596.560	460.264
Prihodki od najemnin	492.810	492.634
Skupaj	1.089.370	952.898

2.3.21. Drugi poslovni prihodki

(v EUR)	1-6 2019	1-6 2018
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	-	18.978
Ostali prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki	11.402	1.320
Skupaj	11.402	20.298

2.3.22. StroškiStroški blaga, materiala in storitev

(v EUR)	1-6 2019	1-6 2018
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala	-	-
Stroški porabljenega materiala	137.147	157.944
Stroški storitev	476.303	353.209
Skupaj	613.450	511.153

Stroški dela

(v EUR)	1-6 2019	1-6 2018
Stroški plač	67.885	75.924
Stroški socialnih zavarovanj	10.571	11.412
- od tega pokojninskih zavarovanj	5.432	6.273
Drugi stroški dela	17.994	7.286
Skupaj	96.450	94.622

Odpisi vrednosti

(v EUR)	1-6 2019	1-6 2018
Amortizacija	187.578	191.376
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	-	36.797
Skupaj	187.578	228.173

Drugi odhodki

(v EUR)	1-6 2019	1-6 2018
Drugi stroški	84.310	84.408
Denarne kazni, ki niso povezane s poslovnimi učinki	1.871	60.305
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev	-	7
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	395	248
Skupaj	86.576	144.968

2.3.23. Finančni prihodki

(v EUR)	1-6 2019	1-6 2018
Finančni prihodki iz deležev		
Finančni prihodki iz deležev v organizacijah v skupini	-	-
Finančni prihodki iz deležev v pridruženih organizacijah	11.471	11.164
Finančni prihodki iz deležev v drugih organizacijah	-	-

Finančni prihodki iz drugih naložb	8.648	97
Finančni prihodki iz naložbenih nepremičnin	-	-
Finančni prihodki iz danih posojil		
Finančni prihodki iz posojil, danih organizacijam v skupini	-	-
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	18.164	116.098
Skupaj	38.283	127.359

Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah se nanašajo na vključitev pridruženih družb v skupino in pripis pripadajočega poslovnega izida pridruženih družb za obdobje od januarja do junija 2019 oziroma uskladitev vrednosti finančne naložbe v konsolidiranih računovodskih izkazih s pripadajočim kapitalom pridruženih družb.

2.3.24. Finančni odhodki

(v EUR)	1-6 2019	1-6 2018
Finančni odhodki iz finančnih naložb	-	-
Finančni odhodki iz naložbenih nepremičnin	-	-
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od organizacij v skupini	-	-
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	2.459	3.378
Finančni odhodki iz izdanih obveznic	-	-
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	2.511	4.437
Skupaj	4.970	7.815

2.3.25. Izvenbilančna evidenca

(v EUR)	30.06.2019	31.12.2018
Dane hipoteke na nepremičninah	202.500	202.500
Prejete hipoteke na nepremičninah	323.530	323.530
Zastave vrednostnih papirjev	-	-
Dane garancije in jamstva	52.874	52.874
Orodja v lasti tujih poslovnih partnerjev	-	-
Skupaj	578.904	578.904

2.3.26. Izpostavljenost tveganjem

Likvidnostno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi (z obrestmi)	Zapadlost do 1 leta	Zapadlost od 1 do 5 let	Zapadlost nad 5 let
Prejeta posojila	699.982	699.982	529.982	117.500	52.500
Obveznosti do dobaviteljev	263.066	263.066	263.066	-	-
Druge poslovne obveznosti	598.264	598.264	441.545	156.719	-
Skupaj	1.561.312	1.561.312	1.234.593	274.219	52.500

Kreditno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost
Nekratkoročno dana posojila	381.801
Kratkoročno dana posojila	372.277
Terjatve do kupcev	132.978
Druge kratkoročne terjatve	53.479
Nekratkoročne poslovne terjatve	1.691
Skupaj	942.226

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 190.000 EUR. Zaradi nizke zadolženosti skupina obrestno tveganje iz naslova prejetih posojil ocenjuje kot nizko.

Valutno tveganje

Na dan 30.6.2019 ima družba 13.088 EUR kratkoročnih finančnih naložb izraženih v USD in 2.240 EUR kratkoročnih finančnih naložb izraženih v HRK. Družba prav tako izkazuje 5.609 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 rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštene vrednosti in obveznosti za odloženi davek glede na stanje portfelja (naložb v vrednostne papirje, ki kotirajo na borzah) na dan 30.06.2019.

(v EUR)	Poštена vrednost 30.06.2019	Razlika - vpliv na vrednost FN	Vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po poštene vrednosti	Vpliv na obveznost za odloženi davek
Poštена vrednost	11.603.963	-	-	-
Povečanje poštene vrednosti za 10 %	12.764.359	1.160.396	963.129	197.267
Povečanje poštene vrednosti za 20 %	13.924.756	2.320.793	1.926.258	394.535
Povečanje poštene vrednosti za 30 %	15.085.152	3.481.189	2.889.387	591.802
Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 %	10.443.567	(1.160.396)	(939.921)	(220.475)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 %	9.283.170	(2.320.793)	(1.879.842)	(440.951)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 %	8.122.774	(3.481.189)	(2.819.763)	(661.426)

2.3.27. Potencialne obveznosti

Skupina nima potencialnih obveznosti, ki ne bi bile ustrezno zajete v konsolidirani bilanci stanja na dan 30.06.2019.

2.3.28. Dogodki po datumu bilance stanja

Družba nima potencialnih obveznosti, ki ne bi bile ustrezno zajete v bilanci stanja na dan 30.6.2019.

2.3.29. Posli s povezanimi osebami

Copartner d.o.o. – obvladujoča družba

V polletju 2019 je družba Copartner najela posojilo v znesku 42.915,72 EUR. Znesek obrestnih prihodkov iz naslova danih posojil za polletje 2019 znaša 163,09 EUR. Stanje kratkoročnih terjatev za obresti na dan 30.6.2019 znaša 163,09 EUR.

Center Cvetličarna d.d. – odvisna družba

Stanje kratkoročnih poslovnih terjatev na dan 30.6.2019 znaša 118.800 EUR. Znesek stroškov najema poslovnih prostorov v polletju 2019 znaša 2.575 EUR. Stanje kratkoročno danih posojil pridruženi družbi Center Cvetličarne d.d. na dan 30.6.2019 znaša 2.641.012 EUR. Znesek obrestnih prihodkov iz naslova danih posojil za poslovno

polletje 2019 znaša 12.793 EUR. Stanje kratkoročnih terjatev za obresti na dan 30.6.2019 znaša 80.991 EUR. Na dan 30.6.2019 družba Center cvetličarna d.d. izkazuje kratkoročno prejeta posojila od družbe Copartner d.o.o. v vrednosti 153.000 Eur glavnice in 1.732 Eur odprtih obveznosti za obresti.

Intara d.d. – odvisna družba

Družba M1, d.d. Ljubljana z družbo INTARA, d.d., v polletju 2019 ni opravila nobenega posla.

Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. – odvisna družba

Znesek odprtih danih posojil na dan 30.6.2019 znaša 93.054 EUR. V polletju 2019 je družba Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. vrnila 40.000 EUR posojila. Znesek obračunanih obrestnih prihodkov v polletju 2019 znaša 481 EUR. Znesek kratkoročnih terjatev za obresti na dan 30.6.2019 znaša 82.560 EUR

BPD Fida d.o.o. – odvisna družba obvladujoče družbe

Družba M1, d.d. na 30.6.2019 izkazuje kratkoročno poslovno obveznost iz naslova nakupa vrednostnih papirjev v višini 391.374 EUR.

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

V polletju 2019 je družba Cvetličarna d.o.o. vrnila 15.000 EUR posojila. Znesek obračunanih obrestnih prihodkov v polletju 2019 znaša 10 EUR. Znesek kratkoročnih terjatev za obresti na dan 30.6.2019 znaša 10 EUR.

2.3.30. Hierarhija ravni poštene vrednosti

	30.06.2019			
Postavke sredstev/obveznosti	raven 1	raven 2	raven 3	skupaj
Neopredmetena sredstva	-	-	55.100	55.100
Opredmetena osnovna sredstva	-	-	379.293	379.293
Naložbene nepremičnine	-	-	8.188.533	8.188.533
Nekratkoročne finančne naložbe	-	-	2.257.429	2.257.429
Nekratkoročne poslovne terjatve	-	-	1.691	1.691
Odložene terjatve za davek	-	-	192.164	192.164
Sredstva za prodajo	-	-	-	-
Zaloge	-	-	22.360	22.360
Kratkoročne finančne naložbe	35.231	-	10.325.176	10.360.407
Kratkoročne poslovne terjatve	-	-	186.457	186.457
Terjatve za davek od dohodka	-	-	-	-
Predujmi in druga sredstva	-	-	23.160	23.160
Denar in denarni ustrezniki	-	-	701.369	701.369
Rezervacije	-	-	-	-
Dolgoročno odloženi prihodki	-	-	5.794	5.794
Nekratkoročne finančne obveznosti	-	-	170.000	170.000
Nekratkoročne poslovne obveznosti	-	-	67.819	67.819

Odložene obveznosti za davek	-	-	126.719	126.719
Kratkoročne finančne obveznosti	-	-	529.982	529.982
Kratkoročne poslovne obveznosti	-	-	793.511	793.511
Obveznosti za davek od dohodka	-	-	-	-
Druge obveznosti	-	-	-	-