

V skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah, je uprava družbe M1, finančna družba, d.d.,
Vojkova cesta 58, Ljubljana sestavila

LETNO POROČILO

M 1, finančna družba, d.d.

ZA LETO 2015

Ljubljana, april 2016

KAZALO

1. POSLOVNO POROČILO	3
1.1. Predstavitev družbe	4
1.2. Povezane družbe	4
1.3. Pomembnejši delničarji	5
1.4. Upravljanje in zastopanje družbe	5
1.5. Uprava in nadzorni svet družbe	5
1.6. Sedež družbe	6
1.7. Podatki o zaposlenih	6
1.8. Obveščanje družbe	6
1.9. Poročilo o poslovanju družbe	6
1.10. Izpostavljenost in obvladovanje tveganj	7
1.11. Pričakovani razvoj družbe	8
1.12. Ostala razkritja	9
1.13. Odnosi z obvladujočo družbo	9
1.14. Izjava članov posloводства in drugih oseb javne družbe	10
2. RAČUNOVODSKO POROČILO	11
1. Bilanca stanja na dan 31.12.2015	12
2. Izkaz poslovnega izida za leto 2015	14
3. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za leto 2015	14
4. Izkaz denarnih tokov za leto 2015	15
5. Izkaz gibanj kapitala za leto 2015	17
6. Izkaz gibanja kapitala za leto 2014 (popravljen)	18
POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	19
7. Izjava posloводства	19
8. Povzetek računovodskih usmeritev in predpostavk	20
9. Pojasnila k postavkam računovodskih izkazov	24
9.1. Opredmetena osnovna sredstva	24
9.2. Finančne naložbe v povezane družbe	24
9.3. Dolgoročne finančne naložbe	25
9.4. Odložene terjatve za davek	26
9.5. Kratkoročne finančne naložbe	27
9.6. Poslovne terjatve	29
9.7. Denarna sredstva	30
9.8. Kapital	31
9.9. Odložene obveznosti za davek	32
9.10. Kratkoročne finančne obveznosti	32
9.11. Kratkoročne poslovne obveznosti	33
9.12. Stroški	33
9.13. Finančni prihodki	34
9.14. Finančni odhodki	34
9.15. Davek iz dobička	35
9.16. Členitev stroškov po funkcionalnih skupinah	35
9.17. Poročanja po odsekih	36
9.18. Izpostavljenost tveganjem	36

9.19.	Dogodki po datumu izdelave bilance stanja	37
9.20.	Potencialne obveznosti in možne izgube	37
9.21.	Posli s povezanimi osebami	37
9.22.	Pregled finančnih kazalnikov	39
10.	Poročilo neodvisnega revizorja	40

1. POSLOVNO POROČILO

1.1. Predstavitev družbe

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

Osnovni kapital družbe na dan 31.12.2015 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.

1.2. Povezane družbe

(v EUR)	Delež v kapitalu	31.12.2015	31.12.2014
Deleži v družbah v skupini:	%		
V državi:			
Cvetličarna Nepremičnine d.o.o.	51,16	828.707	-
Skupaj		828.707	-
(v EUR)	Delež v kapitalu	31.12.2015	31.12.2014
Deleži v pridruženih družbah:	%		
V državi:			
Elmo d.d.	24,63	-	95.105
Intara d.d.	49,43	1.134.899	1.288.997
Hostel Čopova d.o.o.	25,00	104.224	-
Elmo Nepremičnine d.d.	27,89	301.199	301.195
Skupaj		1.540.322	1.685.297

V letu 2015 je družba M1, d.d. s konverzijo danega posojila v osnovni kapital pridobila 51,16 % delež v odvisni družbi

Cvetličarna Nepremičnine d.o.o.. Delež v pridruženi družbi Elmo d.d. se je v letu 2015 zmanjšal iz 27,89 % na 24,63 %. Družba M1, d.d. je v letu 2015 pridobila 25 % odstotni delež v družbi Hostel Čopova d.o.o.. Delež v pridruženih družbah Intara d.d. in Elmo Nepremičnine d.d. glede na preteklo poslovno leto ostaja nespremenjen.

Odvisna in pridružene družbe

(v EUR)	Delež v kapitalu	Velikost kapitala	Čisti poslovni izid leta
Cvetličarna Nepremičnine d.o.o.	51,16	1.302.558	(6.824)
Elmo d.d.	24,63	(142.767)	(503.962)
Intara d.d.	49,43	2.401.998	(231.723)
Elmo Nepremičnine d.d.	27,89	3.480.738	3.055
Hostel Čopova d.o.o.*	25,00	987.368	(96.527)

*Pri pridruženi družbi Hostel Čopova d.o.o. se podatek o kapitalu in čistem poslovnem izidu nanašata na poslovno leto 2014.

Računovodski izkazi odvisne in pridruženih družb niso revidirani. Revizijska družba EVIDAS d.o.o. je za potrebe konsolidiranih računovodskih izkazov preiskala računovodske izkaze odvisne družbe Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. in pridružene družbe ELMO Nepremičnine d.o.o.. Obvladujoča družba družbe M1 d.d., je na dan 31.12.2015 družba Copartner d.o.o., s sedežem v Ljubljani, Vojkova cesta 58.

1.3. Pomembnejši delničarji

Na dan 31.12.2015 je bilo pri KDD d.d. vpisano 17.992 imetnikov delnic družbe. Lastniška struktura v odstotkih na dan 31.12.2015 je bila naslednja:

Delničar	Delež
Copartner d.o.o., Vojkova cesta 58, Ljubljana	84,07%
Drugi delničarji	15,93%
Skupaj	100,00%

1.4. Upravljanje in zastopanje družbe

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

1.5. Uprava in nadzorni svet družbe

V letu 2015 v sestavi uprave ni bilo sprememb. Uprava družbe je enočlanska in jo od 13.07.2009 predstavlja direktorica družbe ga. Mojca Pogorelec.

Nadzorni svet je v letu 2015 deloval v naslednji sestavi: g. Tomaž Pogorelec – predsednik, g. Drago Kavšek – član, g. Mitre Koliševski – član. Revizijsko komisijo nadzornega sveta sestavljajo: Tomaž Pogorelec – predsednik, Drago Kavšek – član, Danica Kosanovič – član.

Vsi stroški, povezani z upravo in stroški nadzornega sveta družbe so v letu 2015 bremenili družbo.

1.6. Sedež družbe

Sedež družbe je na Vojkovi cesti 58 v Ljubljani.

1.7. Podatki o zaposlenih

V družbi je bilo konec leta 2015 zaposlenih 5 oseb.

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

Stopnja izobrazbe / leto	Na dan 31.12.2015	Na dan 31.12.2014
VII.	3	3
V.	1	1
IV.	1	1
Skupaj	5	5

1.8. 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 dnevnem časopisu Dnevnik ter na svoji internetni strani – www.m1-dd.si.

1.9. Poročilo o poslovanju družbe

Večinski lastnik družbe M1, d.d. je družba Copartner d.o.o., Vojkova cesta 58, 1000 Ljubljana. Na dan 31.12.2015 je imela v lasti 3.306.108 vseh delnic izdajatelja, kar je predstavljalo 84,07 % družbe.

Glede na dejavnost podjetja so čisti prihodki od prodaje na zanemarljivi ravni in znašajo 34.819 EUR.

Poslovni odhodki so se primerjalno z letom 2014 povečali in znašajo 335.515 EUR. Glede na dejavnost pretežni del poslovnih odhodkov predstavljajo stroški storitev v znesku 112.445 EUR, stroški dela v višini 142.130 EUR ter prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih v višini 78.418 EUR.

V celotni strukturi stroški storitev zavzemajo 33,51 % delež. Večje postavke v strukturi stroškov storitev predstavljajo odvetniške storitve 18.845 EUR, druge storitve v višini 45.653 EUR (revizija, objave, KDD,..) ter najemnine v višini 10.296 EUR.

Finančni prihodki družbe so znašali 349.583 EUR in so nižji v primerjavi s preteklim letom, struktura prihodkov pa se je glede na leto 2014 bistveno spremenila. Prejete dividende v višini 143.763 EUR, obresti iz danih posojil v višini 59.220 EUR, finančne prihodke iz poslovnih terjatev v višini 8.759 EUR, obresti iz naslova danih depozitov v višini 4.595 EUR ter obresti obveznice 17.543 EUR.

Družba je prihodke od dividend prejela od Pivovarna Union d.d. (520 EUR), Bond Fund (53.927 EUR), Neuberger Fund (51.023 EUR) in Pimco Fund (38.084 EUR) in drugih v znesku 209 EUR .

Na drugi strani so se v primerjavi z letom 2014 povečali finančni odhodki, ki znašajo 1.470.437 EUR. Od tega 30.772 EUR za plačilo obresti od prejetih posojil, 1.062.841 EUR se nanaša na oslabitev kratkoročnih naložb, 364.715 EUR pa je izgub iz prodaje deležev in vrednostnih papirjev. Del finančnih odhodkov v višini 12.108 EUR se nanaša na finančne odhodke iz poslovnih obveznosti.

Izgube pri odtujitvi so posledica negativnih razmer na vseh kapitalskih trgih v letu 2015. Na tujem trgu je glavna izguba nastala na segmentu prodaje finančnih institucij (Elmo d.d. 30.176 EUR, Direxion Financial Bear 42.031 EUR , Ultrashort Real Estate 10.717 EUR , Ultrapro Short S&P Proshare 79.912 EUR in Neuberger 158.513 EUR) .

Družba M1 d.d. je bila na dan 31.12.2015 lastnik 295.722 delnic DZS d.d., kar predstavlja 13,09 % delež izdajatelja in predstavlja 42,89% delež v sredstvih družbe M1 d.d.. Med večje naložbe družbe sodijo še delnice Gorenjske banke d.d. (6,02 % delež v sredstvih družbe) in delnice Intara d.d (6,05% delež v sredstvih družbe).

Družba je v letu 2015 poslovala z izgubo v višini 1.545.100 EUR.

V letu 2015 so sredstva družbe v primerjavi z letom 2014 znižala za 22,9 %. Na dan 31.12.2015 so znašala 18,76 Mio EUR. Na znižanje celotnih sredstev v primerjavi s preteklim letom je vplivalo znižanje dolgoročnih sredstev na 3,43 Mio Eur in kratkoročnih sredstev družbe na 15,32 Mio EUR. V strukturi je razvidno predvsem zmanjšanje odloženih terjatev za davek . Na drugi strani je družba zmanjšala kratkoročne naložbe v posojila na 0,75 Mio EUR.

Na drugi strani so se zmanjšale tudi obveznosti družbe do virov sredstev. Kapital družbe se je zmanjšal za 18,07% na 17,91 Mio EUR. Razlog je predvsem negativni poslovni izid in popravek napake preteklih let.

Dolgoročne obveznosti, v katerih je vključena le odložena obveznost za davek, so se zmanjšale na 5.152 EUR, kratkoročne finančne obveznosti pa so se zmanjšale na 835.250 EUR (UBS posojilo 805.000 EUR).

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

Revidirana knjigovodska vrednost delnice je na dan 31.12.2015 znašala 4,56 EUR.

Tržna cena delnice je na dan 31.12.2015 znašala 0,50 EUR.

1.10. 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 institucij, 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.

1.11. Pričakovani razvoj družbe

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

V poslovnem letu 2015 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 doseganja 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.

1.12. Ostala razkritja

- družba ni zavezana da se pri upravljanju drži posebnih kodeksov zato kodeks upravljanja javnih delniških družb uporablja predvsem kot priporočilo in usmeritev,
- družba nima delniške sheme za delavce,
- družba ni seznanjena z morebitnimi dogovori med delničarji, ki lahko povzročijo omejitev prenosa vrednostnih papirjev ali glasovalnih pravic,
- uprava nima posebnih pooblastil za izdajo ali nakup lastnih delnic,
- v družbi ne obstajajo pomembni dogovori ki bi pričeli učinkovati, se spremeniti ali prenehati na podlagi spremembe kontrole v družbi,
- pravila družbe 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,
- družba ni družbenik v družbi, v kateri bi neomejeno osebno odgovarjala za obveznosti te družbe,
- družba med poslovnim letom ni imela niti nima lastnih deležev,
- družba med poslovnim letom 2015 ni izdajala obveznic,
- družba nima obveznosti z ročnostjo daljšo od 5 let,
- družba nima finančnih obveznosti neizkazanih v bilanci stanja, ki bi bile pomembne za oceno finančnega položaja družbe,
- družba ali njena podrejena družba ni odobrila predujme, posojila ali poročila članom posloводства, nadzornega sveta ali delavcem na podlagi individualne pogodbe.
- Pravila družbe o imenovanju ter zamenjavi članov organa vodenja: 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.
- pravila družbe o imenovanju ter zamenjavi članov nadzora: Člane nadzornega sveta potrdi skupščina družbe. Izvoljeni so za 4 leta od dneva izvolitve z možnostjo reelekcije. Skupščina lahko odpokliče člana nadzornega sveta tudi pred iztekom mandata. Za sklep o odpoklicu je potrebna večina najmanj 3/4 na skupščini oddanih glasov.
- spremembe statuta: 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.

1.13. 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.

1.14. 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, 15.4.2016

Direktorica družbe:
Mojca Pogorelec

M1, d.d.,
Ljubljana

2. RAČUNOVODSKO POROČILO

1. Bilanca stanja na dan 31.12.2015

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2015	31.12.2014 popravljen	31.12.2014
SREDSTVA				
Dolgoročna sredstva				
Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve		-	-	-
Opredmetena osnovna sredstva	9.1.	245	818	818
Dolgoročne finančne naložbe	9.3.	2.971.864	3.699.477	3.699.477
Dolgoročne poslovne terjatve		337.485	1.369.221	1.369.221
Odložene terjatve za davek	9.4.	119.610	146.271	2.410.915
		3.429.204	5.215.787	7.480.431
Kratkoročna sredstva				
Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo		-	-	-
Zaloge		-	-	-
Kratkoročne finančne naložbe	9.5.	13.415.533	13.020.564	13.020.564
Kratkoročne poslovne terjatve	9.6.	1.615.843	3.729.644	3.729.644
Denarna sredstva	9.7.	294.688	95.492	95.492
		15.326.064	16.845.700	16.845.700
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve		-	-	-
SKUPAJ SREDSTVA		18.755.268	22.061.487	24.326.131
Zunajbilančna sredstva	9.12.	-	-	-

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2015	31.12.2014 popravljen	31.12.2014
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV				
Kapital	9.8.			
Vpoklicani kapital		16.406.434	16.406.434	16.406.434
Kapitalske rezerve		1.594.548	3.757.110	3.757.110
Rezerve iz dobička		307.801	2.024.993	2.024.993
Presežek iz prevrednotenja		(393.911)	(251.329)	(251.329)
Preneseni čisti poslovni izid		-	(2.041.739)	-
Čisti poslovni izid poslovnega leta		-	(292.915)	(70.011)
		17.914.872	19.602.554	21.867.197
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev		-	-	-
Dolgoročne obveznosti				
Dolgoročne finančne obveznosti		-	-	-
Dolgoročne poslovne obveznosti		-	-	-
Odložene obveznosti za davek	9.9.	5.152	41.398	41.398
		5.152	41.398	41.398
Kratkoročne obveznosti				
Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev		-	-	-
Kratkoročne finančne obveznosti	9.10.	805.000	1.879.000	1.879.000
Kratkoročne poslovne obveznosti	9.11.	30.244	538.535	538.536
		835.244	2.417.535	2.417.536
Kratkoročne pasivne časovne razmejitev		-	-	-
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		18.755.268	22.061.487	24.326.131
Zunajbilančne obveznosti	9.12.	-	-	-

2. Izkaz poslovnega izida za leto 2015

(v EUR)	Pojasnilo	2014		
		2015	popravljen	2014
Čisti prihodki od prodaje		34.819	24.256	24.256
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje		-	-	-
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve		-	-	-
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)		-	-	-
Stroški blaga, materiala in storitev	9.13.	(114.395)	(110.007)	(110.007)
Stroški dela	9.13.	(142.130)	(120.268)	(120.268)
Odpisi vrednosti	9.13.	(78.990)	(164)	(164)
Drugi poslovni odhodki		-	-	-
Poslovni izid iz poslovanja		(300.696)	(206.183)	(206.183)
Finančni prihodki iz deležev	9.14.	259.466	948.770	948.770
Finančni prihodki iz danih posojil	9.14.	81.358	135.461	135.461
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	9.14.	8.759	16.047	16.047
Finančni odhodki iz finančnih naložb	9.15.	(1.427.557)	(1.053.768)	(1.053.768)
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	9.15.	(30.772)	(21.141)	(21.141)
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	9.15.	(12.108)	(112.101)	(112.101)
Poslovni izid iz financiranja		(1.120.854)	(86.732)	(86.732)
Drugi prihodki		-	-	-
Drugi odhodki		(123.550)	-	-
Davek iz dobička		-	-	-
Odloženi davki	9.4., 9.9.	-	-	84.462
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		(1.545.100)	(292.915)	(208.453)

3. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za leto 2015

(v EUR)		2014		
		2015	popravljen	2014
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		(1.545.100)	(292.915)	(208.453)
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		(142.582)	(228.788)	(228.788)
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja		(1.687.682)	(521.703)	(437.241)

4. Izkaz denarnih tokov za leto 2015

(v EUR)	2015	2014
Denarni tokovi pri poslovanju		
Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	43.578	40.303
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(392.181)	(342.376)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-	84.462
Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		
Začetne manj končne poslovne terjatve	123.836	177.836
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	26.661	(105.272)
Končni manj začetni poslovni dolgovi	(508.291)	(263.027)
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	(36.246)	(69.824)
Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju	(742.643)	(477.898)
Denarni tokovi pri naložbenju		
Prejemki pri naložbenju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	340.824	213.794
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	-	-
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	626.092	51.313
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	1.882.389	1.317.552
Izdatki pri naložbenju		
Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev	-	-
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-	(982)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-	-
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	(7.475)	(682.136)
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	(795.219)	(4.329.875)
Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju	2.046.611	(3.430.334)

(v EUR)	2015	2014
Denarni tokovi pri financiranju		
Prejemki pri financiranju		
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	150.000	1.967.000
Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(30.772)	(21.142)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(1.224.000)	(88.000)
Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju	(1.104.772)	1.857.858
Končno stanje denarnih sredstev	294.688	95.492
Denarni izid v obdobju	199.196	(2.050.374)
Začetno stanje denarnih sredstev	95.492	2.145.866

5. Izkaz gibanj kapitala za leto 2015

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Skupaj rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid leta	Skupaj
Stanje na dan 31. decembra 2014 (popravljen)	16.406.434	3.757.110	307.801	1.717.192	2.024.993	(251.329)	(2.041.739)	(292.915)	19.602.554
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja									
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	(1.545.100)	(1.545.100)
Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	-	-	-	-	-	(142.582)	-	-	(142.582)
	-	-	-	-	-	(142.582)	-	(1.545.100)	(1.687.682)
Premiki v kapitalu									
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	-	(2.162.562)	-	(1.717.192)	(1.717.192)	-	2.334.654	1.545.100	-
Prenos poslovnega izida preteklega leta	-	-	-	-	-	-	(292.915)	292.915	-
	-	(2.162.562)	-	(1.717.192)	(1.717.192)	-	2.041.739	1.838.015	-
Stanje na dan 31. december 2015	16.406.434	1.594.548	307.801	-	307.801	(393.911)	-	-	17.914.872
BILANČNI DOBIČEK							-	-	-

6. Izkaz gibanja kapitala za leto 2014 (popravljen)

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Skupaj rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid leta	Skupaj
Stanje na dan 31. decembra 2013	16.406.434	3.757.110	307.801	1.717.192	2.024.993	(22.541)	(2.180.182)	138.443	20.124.257
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja									
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	(292.915)	(292.915)
Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	-	-	-	-	-	(228.788)	-	-	(228.788)
	-	-	-	-	-	(228.788)	-	(292.915)	(521.703)
Premiki v kapitalu									
Prenos poslovnega izida preteklega leta	-	-	-	-	-	-	138.443	(138.443)	-
	-	-	-	-	-	-	138.443	(138.443)	-
Stanje na dan 31. december 2014	16.406.434	3.757.110	307.801	1.717.192	2.024.993	(251.329)	(2.041.739)	(292.915)	19.602.554
BILANČNI DOBIČEK							(2.041.739)	(292.915)	(2.334.654)

POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

7. Izjava posloводства

Uprava potrjuje računovodske izkaze za poslovno leto končano na dan 31. decembra 2015 na straneh od 12 do 18 in uporabljene računovodske usmeritve, pojasnila k računovodskim izkazom ter priloge in razkritja na straneh od 20 do 39.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da letno poročilo predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za leto 2015.

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

Ljubljana, 15.4.2016

Direktorica: Mojca Pogorelec


M1, d.d.,
Ljubljana

8. Povzetek računovodskih usmeritev in predpostavk

- Računovodski izkazi družbe ter pojasnila k izkazu v tem poročilu so sestavljeni na osnovi SRS in upoštevajo določila Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1). Upoštevata se temeljni računovodski predpostavki in sicer nastanek poslovnih dogodkov ter časovna neomejenost delovanja. Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih.
- Pripravljeni so ob upoštevanju izvirnih vrednosti, medtem ko se poštena vrednost upošteva pri za prodajo razpoložljivih finančnih sredstvih. Poslovodstvo pri sestavi računovodskih izkazov poda presoje, ocene in predpostavke, ki vplivajo na uporabo usmeritev, na izkazane vrednosti sredstev in na obveznosti, prihodkov in odhodkov. Ocene in predpostavke temeljijo na prejšnjih izkušnjah in drugih dejavnikih, ki se v danih okoliščinah smatrajo kot utemeljeni in na podlagi katerih lahko podamo presoje o knjigovodski vrednosti sredstev in obveznosti. Ocene in navedene predpostavke je potrebno stalno pregledovati. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo le za obdobje, v katerem se ocena popravi, če vpliva zgolj na to obdobje, lahko pa se pripoznajo za obdobje popravka in prihodnja leta, če popravek vpliva tako na tekoče kot na prihodnja leta.
- Izkaz poslovnega izida je sestavljen v različici I, izkaz denarnih tokov pa v različici II.
- V letu 2015 družba ni spreminjala računovodskih usmeritev. Družba v poslovnem letu ni spreminjala računovodskih ocen, ki bi pomembno vplivale na tekoče in prihodnje obdobje.

• Popravki napak

Napake, ki se zgodijo pri pripoznanju, merjenju, predstavljanju ali razkrivanju sestavin računovodskih izkazov v tekočem obdobju in se v tem obdobju tudi odkrijejo, se popravijo, preden se računovodski izkazi odobrijo za objavo. Bistvene napake, odkrite v naslednjem obdobju, se popravijo v primerjalnih informacijah, ki so predstavljene v računovodskih izkazih za obdobje, ko se napaka odkrije. Družba je v letu 2015 bistveno napako, ki se nanaša na upravičenost izkazovanja terjatev za odloženi davek na osnovi ocene poslovodstva glede verjetnih prihodnjih obdavčljivih dobičkov popravila s preračunom primerjalnih zneskov iz predstavljenega preteklega obdobja v katerem se je napaka pojavila. Napaka je posledica napačne ocene poslovodstva glede verjetnih prihodnjih obdavčljivih dobičkov v predvidljivem obdobju.

Popravek napake preteklih let, ki se nanaša na omenjeno bilančno kategorijo, se odraža v zmanjšanju terjatev za odloženi davek v znesku 2.264.644 Eur, zmanjšanju prenesenega čistega poslovnega izida v znesku 2.180.182 Eur in čistega poslovnega izida leta 2014 v znesku 84.462 Eur.

- Pravila in postopki, ki jih poslovodstvo uporablja pri pripravljanju in predstavitvi računovodskih izkazov temeljijo na zgornjih osnovah, pri čemer so nekatere od računovodskih usmeritev izbirne in se poslovodstvo lahko samostojno odloči za uporabo ene od možnih različic. Pomembnejše računovodske usmeritve, ki jih v zvezi s pripoznavanjem in merjenjem posameznih bilančnih postavk uporablja družba, so naslednje:
- Ob začetnem pripoznanju se opredmetena osnovna sredstva ovrednotijo po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in nevračljive nakupne dajatve ter stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno usposobitvi osnovnega sredstva za nameravano uporabo, zlasti stroški dovoza in namestitve ter ocean stroškov razgradnje, odstranitve in obnovitve. Za merjenje po pripoznanju opredmetenega osnovnega sredstva je uporabljen model nabavne vrednosti, po katerem je opredmeteno osnovno sredstvo izkazano po njegovi nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve. Osnovna sredstva se amortizirajo posamično v skladu z metodo enakomernega časovnega amortiziranja. Preostala (neamortizirljiva) vrednost osnovnih sredstev ni določena. Oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2015 ni bila potrebna.
- V skladu s SRS 2006 družba dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe razvršča v 4 skupine finančnih naložb:

1. skupina: finančne naložbe po poštenu vrednosti skozi poslovni izid
2. skupina: finančne naložbe v posesti do zapadlosti
3. skupina: posojila in terjatve
4. skupina: za prodajo razpoložljive finančne naložbe

Naložbe v netržne vrednostne papirje oziroma deleže so razvrščene v četrto skupino.

Ob zaključku poslovnega leta, če je to dovoljeno in primerno, družba posamezne dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe ustrezno prerazvrsti v drugo skupino.

Za finančne naložbe, ki so uvrščene v:

1. skupino se dosledno uporablja datum trgovanja
2. skupino se dosledno uporablja datum trgovanja
3. skupino se dosledno uporablja datum trgovanja
4. skupino se dosledno uporablja datum trgovanja

Ob pripoznanju se finančna naložba izmeri po poštenu vrednosti. V kolikor gre za finančno naložbo, merjeno po odplačni vrednosti in finančne naložbe merjene po poštenu vrednosti prek presežka iz prevrednotenja in naložbe merjene po nabavni vrednosti, se poštenu vrednosti prištejejo še stroški posla, ki so neposredno povezani s pridobitvijo finančne naložbe. Vrednotenje finančne naložbe je odvisno od tega, v katero skupino je posamezna finančna naložba razvrščena:

- Finančne naložbe, razvrščene v 1. in 4. skupino so vrednotene po poštenu vrednosti. Poštena vrednost je tržno oblikovana vrednost (enotni borzni tečaj delnic, objavljena dnevna vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, enotni tečaj obveznice,...). Sprememba poštene vrednosti za finančne naložbe v 1. skupini se pripozna v izkazu poslovnega izida kot finančni prihodek oziroma odhodek. Sprememba poštene vrednosti za finančne naložbe v 4. skupini se pripozna v presežku iz prevrednotenja. Finančni prihodek kot posledica odprave presežka iz prevrednotenja za finančne naložbe v 4. skupini se pripozna ob prodaji finančne naložbe oziroma odpravi pripoznanja le – te.
- Finančne naložbe, razvrščene v 2. in 3. skupino so vrednotene po odplačni vrednosti. Odplačna vrednost je znesek, s katerim se finančna naložba izmeri ob začetnem pripoznanju, zmanjšan za odplačila glavnice, povečan oz. zmanjšan za amortizacijo diskonta oz. premije (po metodi veljavnih obresti) ter zmanjšan za morebitne oslabitve.
- Finančne naložbe v netržne vrednostne papirje, uvrščene v četrto skupino, so merjene po nabavni vrednosti.

Pripoznanje finančne naložbe je odpravljeno, kadar potečejo pogodbene pravice do denarnih tokov iz naslova finančne naložbe.

Na datum vsakega poročanja družba 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.

Pri finančnih naložbah v posesti do zapadlosti v plačilo ter posojilih in terjativah, ki so izkazane po odplačni vrednosti, se izguba zaradi oslabitve odpravi, če je naknadno povečanje nadomestljive vrednosti sredstva mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve. Izguba zaradi oslabitve se odpravi prek poslovnega izida. Znesek izgube se izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov (razen prihodnjih kreditnih izgub, ki še niso nastale), ki so diskontirani po izvirni veljavni obrestni meri finančnega sredstva (to je, po veljavni obrestni meri, izračunani pri začetnem pripoznanju).

Izgube zaradi oslabitve, ki je pripoznana za finančno naložbo, razpoložljivo za prodajo, ki je merjena po nabavni

vrednosti, ni mogoče odpraviti. Znesek izgube se izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, diskontirani po trenutni tržni donosnosti za podobna finančna sredstva.

Izgube zaradi oslabitve, ki so pripoznane za finančno naložbo v kapitalni instrument, razvrščen kot razpoložljiv za prodajo, ni mogoče razveljaviti prek poslovnega izida. Če se poštena vrednost dolgovnega instrumenta, razvrščenega kot razpoložljivega za prodajo, poveča in je mogoče povečanje nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju izgube zaradi oslabitve v poslovnem izidu, je potrebno izgubo zaradi oslabitve razveljaviti prek poslovnega izida kot finančni prihodek. Znesek izgube pri za prodajo razpoložljivih finančnih naložbah po pošteni vrednosti se izmeri kot razlika med nabavno vrednostjo in sprotno pošteno vrednostjo, zmanjšana za izgubo zaradi oslabitve takšnega finančnega sredstva, ki je bila prej pripoznana v poslovnem izidu.

- Terjatve vseh vrst se v začetku izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo plačane. Terjatve se praviloma merijo po odplačni vrednosti po metodi učinkovitih obresti in se prevrednotujejo zaradi njihove oslabitve ali zaradi odprave njihove oslabitve. V letu 2014 oslabitev terjatev ni bila potrebna.
- Kratkoročne časovne razmejitve so terjatve in druga sredstva ter obveznosti, ki se bodo po predvidevanjih pojavili v letu dni in katerih nastanek je verjeten, velikost pa zanesljivo ocenjena. Aktivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno odložene stroške oziroma kratkoročno odložene odhodke ter kratkoročno nezaračunane prihodke, ki se izkazujejo posebej. Pasivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno vnaprej vračunane stroške oziroma kratkoročno vnaprej vračunane odhodke in kratkoročno odložene prihodke, ki se izkazujejo posebej.
- Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, presežek iz prevrednotenja, preneseni cisti dobiček ali prenesena cista izguba iz prejšnjih let ter cisti dobiček ali cista izguba poslovnega leta. Osnovni kapital in kapitalske rezerve se izkazujejo v višini denarnih in stvarnih vložkov v podjetje ter prehodno se s terjatvami do vpisnikov; znesek stvarnih vložkov se obravnava po pošteni vrednosti. Prevrednotenje kapitala je sprememba njegove knjigovodske vrednosti kot posledica prevrednotenja sredstev. Presežek iz prevrednotenja se pojavi zaradi povečanja knjigovodske vrednosti dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb po modelu prevrednotenja ter ga je treba izkazovati ločeno glede na nastanek. Omogoča kritje kasnejšega zmanjšanja knjigovodske vrednosti oziroma oslabitve istih gospodarskih kategorij.
- Dolgoročne rezervacije se oblikujejo za obveznosti, ki se bodo po predvidevanjih na podlagi obvezujočih preteklih dogodkov pojavile v obdobju, daljšem od leta dni in katerih velikost je zanesljivo ocenjena. Vrednost dolgoročnih rezervacij je na koncu obračunskega obdobja enaka sedanji vrednosti izdatkov, ki so po predvidevanjih potrebni za poravnavo obveze.
- Dolgoročni in kratkoročni dolgovi so pripoznane obveznosti v zvezi s financiranjem lastnih sredstev. Dolgovi so lahko finančni, ko posojilodajalci vnašajo v podjetje denarna sredstva ali poslovni, ko dobavitelji vnašajo v podjetje prvine, potrebne pri proizvodnji in opravljanju storitev. Finančni dolgovi so dobljena posojila na podlagi posojilnih pogodb, dobljene vloge in izdani vrednostni papirji. Poslovni dolgovi so dobaviteljski krediti za kupljeno blago ali kupljene storitve, dolgovi do najemodajalcev za finančne najeme, kratkoročne obveznosti do zaposlencev, financerjev, države ter obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida. Dolgoročne dolgove je treba vrniti oziroma poravnati v obdobju, daljšem od enega leta, kratkoročne dolgove pa v obdobju do enega leta. Dolgovi se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku. Dolgovi se po začetnem pripoznanju izmerijo po odplačni vrednosti po metodi učinkovitih obresti.
- Prihodki se razčlenjujejo na poslovne prihodke, finančne prihodke in druge prihodke. Poslovni prihodki in finančni prihodki se štejejo kot redni prihodki. Poslovni prihodki so prihodki od prodaje storitev in drugi poslovni prihodki, povezani s poslovnimi učinki. Prereditveni poslovni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev kot presežki njihove prodajne vrednosti nad njihovo knjigovodsko vrednostjo. Finančni prihodki so prihodki od naložbenja. Pojavljajo se v zvezi s finančnimi naložbami, pa tudi v zvezi s terjatvami. Sestavljajo jih obračunane obresti in

deleži v dobičku drugih, pa tudi prevrednotovalni finančni prihodki. Prevrednotovalni finančni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi finančnih naložb, ko se povečanje njihove knjigovodske vrednosti zaradi predhodne okrepitve ne zadržuje več v presežku iz prevrednotenja. Druge prihodke sestavljajo neobičajne postavke (izredni prihodki) in ostali prihodki, ki povečujejo poslovni izid.

- Odhodki se razvrščajo na poslovne odhodke, finančne odhodke in druge odhodke. Poslovni odhodki in finančni odhodki so redni odhodki. Poslovni odhodki so v načelu enaki vračunanim stroškom v obračunskem obdobju, povečanim za stroške, ki se zadržujejo v začetnih zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje ter zmanjšanim za stroške, ki se zadržujejo v končnih zalogah proizvodov in nedokončane proizvodnje. Poslovni odhodki se po namenu (funkciji) razvrščajo na proizvodne stroške prodanih količin, nabavno vrednost prodanih količin ter na posredne stroške nabavljanja in prodajanja, neposredne stroške prodajanja, posredne stroške skupnih služb in prevrednotovalne poslovne odhodke, ki niso stroški. Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z opredmetenimi osnovnimi sredstvi, neopredmetenimi sredstvi in obratnimi sredstvi zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala iz njihove predhodne okrepitve. Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje. Prevrednotovalni finančni odhodki se pojavljajo v zvezi s finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala. Druge odhodke sestavljajo neobičajne postavke (izredni odhodki) in ostali odhodki, ki zmanjšujejo poslovni izid.
- Terjatve in obveznosti, izražene v tuji valuti, se na dan bilanciranja preračunajo po tečaju ECB za posamezno valuto, iz utemeljenih razlogov pa se lahko uporabi tudi ustrezni tečaj poslovne banke. Tečajne razlike predstavljajo redne finančne prihodke ali redne finančne odhodke.
- Terjatve za odloženi davek se pripoznajo za zneske davka iz dobička, ki bodo povrnjeni v prihodnjih obdobjih in so posledica odbitnih začasnih razlik, prenosa neizrabljenih davčnih izgub ter neizrabljenih davčnih dobropisov v naslednja obdobja; so torej zneski, ki se odštejejo pri ugotavljanju obdavčljivega dobička (davčne izgube) v prihodnjih obdobjih, ko se knjigovodska vrednost sredstva povrne ali knjigovodska vrednost obveznosti poravna. Terjatve za odloženi davek se pripoznajo le, če je verjetno, da bo v prihodnje na razpolago obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče izrabiti odbitne začasne razlike, neizrabljene davčne izgube in davčne dobropise. Terjatve za odloženi davek se ne diskontirajo.
- Obveznosti za odloženi davek se pripoznajo za zneske davka iz dobička, ki jih bo moralo podjetje dodatno plačati v bodočih davčnih obdobjih in so posledica obdavčljivih začasnih razlik; so torej zneski, ki se prištejejo pri ugotavljanju obdavčljivega dobička (davčne izgube) v prihodnjih obdobjih, ko se knjigovodska vrednost sredstva povrne ali knjigovodska vrednost obveznosti poravna. Obveznosti za odloženi davek se ne diskontirajo.

9. Pojasnila k postavkam računovodskih izkazov

9.1. Opredmetena osnovna sredstva

(v EUR)	Druge naprave in oprema	Skupaj
Nabavna vrednost		
31. decembra 2014	46.837	46.837
Pridobitve	-	-
31. decembra 2015	46.837	46.837
Nabrani popravek vrednosti		
31. decembra 2014	46.019	46.019
Amortizacija v letu	573	573
31. decembra 2015	46.592	46.592
Neodpisana vrednost		
31. decembra 2014	818	818
31. decembra 2015	245	245

9.2. Finančne naložbe v povezane družbe

(v EUR)	Delež v kapitalu	31.12.2015	31.12.2014
Deleži v družbah v skupini:	%		
V državi:			
Cvetličarna Nepremičnine d.o.o.	51,16	828.707	-
Skupaj		828.707	-
(v EUR)	Delež v kapitalu	31.12.2015	31.12.2014
Deleži v pridruženih družbah:	%		
V državi:			
Elmo d.d.	24,63	-	95.105
Intara d.d.	49,43	1.134.899	1.288.997
Hostel Čopova d.o.o.	25,00	104.224	-
Elmo Nepremičnine d.d.	27,89	301.199	301.195
Skupaj		1.540.322	1.685.297

V letu 2015 je družba M1, d.d. s konverzijo danega posojila v osnovni kapital pridobila 51,16 % delež v odvisni družbi Cvetličarna Nepremičnine d.o.o.. Delež v pridruženi družbi Elmo d.d. se je v letu 2015 zmanjšal iz 27,89 % na 24,63 %. Družba M1, d.d. je v letu 2015 pridobila 25 % odstotni delež v družbi Hostel Čopova d.o.o.. Delež v pridruženih družbah Intara d.d. in Elmo Nepremičnine d.d. glede na preteklo poslovno leto ostaja nespremenjen.

Odvisna in pridružene družbe

(v EUR)	Delež v kapitalu	Velikost kapitala	Čisti poslovni izid leta
Cvetličarna Nepremičnine d.o.o.	51,16	1.302.558	(6.824)
Elmo d.d.	24,63	(142.767)	(503.962)
Intara d.d.	49,43	2.401.998	(231.723)
Elmo Nepremičnine d.d.	27,89	3.480.738	3.055
Hostel Čopova d.o.o.*	25,00	987.368	(96.527)

Prikazani poslovni izid in velikost kapitala se nanašata na poslovno leto 2014.

9.3. Dolgoročne finančne naložbe

(v EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Dolgoročne finančne naložbe:		
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		
Delnice in deleži v družbah v skupini	828.707	-
Delnice in deleži v pridruženih družbah	301.199	396.300
Druge dolgoročne finančne naložbe	1.752.467	1.744.997
Dolgoročna posojila		
Dolgoročna posojila drugim	89.491	1.558.180
Skupaj	2.971.864	3.699.477

Naložbe v delnice in deleže pridruženih podjetij se nanašajo na:

- 174.435 delnic (24,64 % delež) družbe Elmo d.d. v vrednosti 0 EUR.
- 197.435 delnic (27,89 % delež) družbe Elmo Nepremičnine d.d. v nabavni vrednosti 301.199 EUR.

V letu 2015 je družba zaradi nepristranskih dokazov o oslabiljenosti finančne naložbe v Elmo d.d. le – to v celoti oslabila in med finančnimi odhodki leta 2015 izkazala predhodno pripoznan negativni presežek iz prevrednotenja finančne naložbe.

Družba med drugimi dolgoročnimi finančnimi naložbami izkazuje naložbe v družbo Laguna 40 S.A. v znesku 347.252 EUR, Laguna 41 S.A. v znesku 325.180 Eur, Las Palmas 76 S.A. v znesku 415.753 EUR in Punta Majagua 139 S.A. v znesku 664.282 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 2015 niso ustvarile prihodkov oziroma odhodkov (v skladu s panamsko zakonodajo niso zavezane k pripravi računovodskih izkazov) je posloводство ocenilo, da le – teh zaradi nepomembnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze vanje ni potrebno vključiti.

Dolgoročno dana posojila v znesku 89.491 Eur so zavarovana z menicami in drugimi inštrumenti zavarovanja.

Gibanje dolgoročnih finančnih naložb v letu 2015

(v EUR)	Posojila	Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	Skupaj
Kosmata vrednost			
Stanje 31.12.2014	1.558.180	2.141.297	3.699.477
Povečanja			
Nova posojila, nakupi	-	7.475	7.475
Prevrednotenje - tečajne razlike	-	-	-
Konverzija v kapital odvisne družbe	-	828.707	828.707
Zmanjšanja			
Odplačila, prodaje	(626.092)	(11.155)	(637.247)
Konverzija v kapital odvisne družbe	(828.707)	-	(828.707)
Prenos na kratkoročni del	(13.890)	-	(13.890)
Stanje 31.12.2015	89.491	2.966.324	3.055.815
Popravek vrednosti			
Stanje 31.12.2014	-	-	-
Povečanja			
Oblikovanje popravka vrednosti v letu	-	83.951	83.951
Stanje 31.12.2015	-	83.951	83.951
Čista vrednost 31.12.2014	1.558.180	2.141.297	3.699.477
Čista vrednost 31.12.2015	89.491	2.882.373	2.971.864

9.4. Odložene terjatve za davek

(v EUR)	31.12.2014	31.12.2014 popravljen	Odloženi davki preko rezerv za prevrednotenje	31.12.2015
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb	502.463	-		-
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb (negativna rezerva za prevrednotenje)	146.271	146.271	(26.661)	119.610
Neizrabljene prenesene davčne izgube	1.762.181	-		-
	2.410.915	146.271	(26.661)	119.610

Družba je v letu 2015 bistveno napako, ki se nanaša na upravičenost izkazovanja terjatev za odloženi davek na osnovi ocene posloводства glede verjetnih prihodnjih obdavčljivih dobičkov popravila s preračunom primerjalnih zneskov iz predstavljenega preteklega obdobja v katerem se je napaka pojavila. Napaka je posledica napačne ocene posloводства glede verjetnih prihodnjih obdavčljivih dobičkov v predvidljivem obdobju. Popravek napake preteklih let, ki se nanaša na omenjeno bilančno kategorijo, se odraža v zmanjšanju terjatev za odloženi davek v znesku 2.264.644 Eur, zmanjšanju prenesenega čistega poslovnega izida v znesku 2.180.182 Eur in čistega poslovnega izida leta 2014 v znesku 84.462 Eur.

Družba na dan 31.12.2015 izkazuje zgolj terjatve za odloženi davek, ki se nanašajo na negativno rezervo za prevrednotenje za prodajo razpoložljivih finančnih naložb. Terjatve za odloženi davek v znesku 119.610 Eur so obračunane z uporabo 17 % davčne stopnje.

V obračunu davka od dohodka pravnih oseb za poslovno leto 2015 je družba ugotovila davčno izgubo v višini 480.903 Eur. Znesek neizkoriščenih prenesenih davčnih izgub družbe na dan 31.12.2015 znaša 10.846.674 Eur. Družba na bilančni datum terjatev za odloženi davek iz naslova neizkoriščene davčne izgube in davčno nepriznanih odhodkov iz oslabitve finančnih naložb ne izkazuje, ker ocenjuje, da predvidljivih prihodnjih dobičkov, ki predstavljajo osnovo za njihovo porabo, ni mogoče predvideti z dovolj veliko verjetnostjo.

9.5. Kratkoročne finančne naložbe

(v EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Kratkoročne finančne naložbe:		
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Delnice in deleži v pridruženih družbah	1.239.123	1.288.997
Druge delnice in deleži	11.091.807	10.063.966
Druge kratkoročne finančne naložbe	331.000	319.900
Kratkoročna posojila		
Kratkoročna posojila družbam v skupini	145.000	-
Kratkoročna posojila dana pridruženim družbam	178.375	896.000
Kratkoročna posojila drugim	430.228	451.701
Skupaj	13.415.533	13.020.564

Gibanje kratkoročnih finančnih naložb v letu 2015

(v EUR)	Posojila	Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	Skupaj
Kosmata vrednost			
Stanje 31.12.2014	1.347.701	13.139.501	14.487.202
Povečanja			
Nova posojila, nakupi	638.653	3.836.203	4.474.856
Prenos iz dolgoročnega dela	13.890	-	13.890
Prevrednotenje na pošteno vrednost	-	256.858	256.858
Zmanjšanja			
Odplačila, prodaje	(1.169.105)	(1.963.193)	(3.132.298)
Prevrednotenje na pošteno vrednost	-	(12.868)	(12.868)
Stanje 31.12.2015	831.139	15.256.501	16.087.640
Popravek vrednosti			
Stanje 31.12.2014	-	1.466.638	1.466.638
Povečanja			
Oblikovanje popravka vrednosti v letu	77.536	1.127.933	1.205.469
Stanje 31.12.2015	77.536	2.594.571	2.672.107
Čista vrednost 31.12.2014	1.347.701	11.672.863	13.020.564
Čista vrednost 31.12.2015	753.603	12.661.930	13.415.533

Naložbe v delnice in deleže pridruženih podjetij se nanašajo na:

- 49.930 delnic (49,43 % delež) družbe Intara d.d. v nabavni vrednosti 1.288.997 Eur zmanjšani za oslabitev v znesku 154.098 Eur
- 25 % delež v družbi Hostel Čopova d.o.o. v nabavni vrednosti 104.224 Eur .

Kratkoročna dana posojila v znesku 13.890 EUR so zavarovana z menicami in drugimi inštrumenti zavarovanja. Znesek v plačilo zapadlih kratkoročno danih posojil na dan 31.12.2015 znaša 250.000 EUR. Kratkoročno dana posojila se obrestujejo po nespremenljivi obrestni meri.

Stanje vrednostnih papirjev po vrstah kotacije na dan 31.12.2015:

(v EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Kratkoročne finančne naložbe:		
Delnice domačih izdajateljev s katerimi se trguje na borznem trgu	1.201	29.223
Delnice domačih izdajateljev s katerimi se ne trguje na borznem trgu	10.384.082	8.200.533
Vrednostni papirji tujih izdajateljev s katerimi se trguje na borznem trgu	1.810.020	3.091.804
Obveznice	331.000	319.900
Deleži	135.627	31.403
Dana posojila	753.603	1.347.701
Skupaj	13.415.533	13.020.564

M 1 d.d. ima na dan 31.12.2015 v lasti 295.722 delnic družbe DZS, založništvo in trgovina, d.d. kar predstavlja 13,09 % udeležbo v kapitalu družbe. Vrednost naložbe na dan 31.12.2015 znaša 8.043.638 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 M1 d.d. javno objavila prevzemno ponudbo dne 6.7.2007. Družba Fond Invest d.d. je bila dne 21.1.2008 pripojena družbi BPD Fida d.o.o. in tako prenehala obstajati. Vse premoženje, obveznosti ter pravni in pogodbeni posli družbe Fond Invest d.d. so se tako z dnem vpisa prenesli na prevzemno družbo, BPD Fida d.d. Prevzemna ponudba je bila uspešno zaključena dne 3.8.2007. Delnice DZS, založništvo in trgovina d.d. so bile v letu 2008 umaknjene iz borze. M1 d.d. je omenjeno naložbo ustrezno prerazvrstila iz za prodajo razpoložljivih finančnih naložb merjenih po pošteni vrednosti med za prodajo razpoložljive finančne naložbe, ki so merjene po nabavni vrednosti. Kot nabavna vrednost je upoštevana poštena vrednost na dan umika iz borze. V letu 2015 se je odstotek udeležbe M1 d.d. v kapitalu DZS d.d. povečal za 3,82 %. Družba je potrebno po oslabitvi 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 oslabitve naložbe v delnice DZS d.d. v letu 2015 znaša 550.671 Eur.

Družba ima na dan 31.12.2015 v lasti 2.039 delnic izdajatelja Gorenjska banka d.d. v vrednosti 1.129.645 Eur. Družba je potrebno po oslabitvi omenjene finančne naložbe v skladu s pojasnilom 1 k SRS 3 preverila na osnovi zadnjih javno dostopnih revidiranih računovodskih izkazov z dne 31.12.2014. Ker revidirana knjigovodska vrednost delnice Gorenjske banke d.d. presega vrednost delnice v računovodskih izkazih družbe, naložba v letu 2015 ni bila dodatno oslabljena v breme poslovnega izida leta 2015.

V letu 2015 je družba na podlagi nespremenjene računovodske usmeritve oslabila kratkoročne finančne naložbe zaradi obstoja dokazov o oslabljenosti posameznih finančnih naložb. Znesek pripoznanih finančnih odhodkov iz naslova oslabitve finančnih naložb v letu 2015 znaša 985.324 EUR.

Poštene vrednosti kratkoročnih finančnih naložb, ki so merjene po nabavni vrednosti ni mogoče ugotoviti dovolj zanesljivo. Glavne značilnosti omenjene skupine finančnih naložb so opredeljene v računovodskih usmeritvah.

9.6. Poslovne terjatve

9.6.1 Dolgoročne poslovne terjatve

(v EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Druge dolgoročne poslovne terjatve	50.473	-
Druge dolgoročne poslovne terjatve iz prodaje vrednostnih papirjev	430.520	1.369.221
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih terjatev	(143.508)	-
Skupaj	337.485	1.369.221

Dolgoročne poslovne terjatve za prodane vrednostne papirje v znesku 287.012 Eur so zavarovane z zastavo vrednostnih papirjev.

Starostna struktura dolgoročnih poslovnih terjatev

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

Kratkoročne poslovne terjatve

(v EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev:		
na domačem trgu	5.166	1.815
Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini	736.731	204
Kratkoročne terjatve za prodajo vrednostnih papirjev	474.381	3.330.621
Kratkoročno dani predujmi	2.027	-
Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki	100.409	161.760
Druge kratkoročne terjatve	437.623	440.827
Kratkoročni del dolgoročnih poslovnih terjatev	143.508	-
Oslabitve	(284.002)	(205.583)
	1.615.843	3.729.644

Kratkoročne terjatve do družb v skupini v znesku 736.731 Eur se nanašajo na:

- terjatve za prodane vrednostne papirje odvisni družbi Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. v znesku 673.200 Eur;
- terjatve za obresti iz naslova danega posojila odvisni družbi Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. v znesku 62.934 Eur;
- terjatve iz poslovanja do odvisne družbe Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. v znesku 366 Eur;
- terjatve iz poslovanja do obvladujoče družbe Copartner d.o.o. v znesku 231 Eur.

Kratkoročne terjatve za prodajo vrednostnih papirjev se nanašajo na:

- terjatve za nakup vrednostnih papirjev pri tuji borzoposredniški hiši v znesku 21.846 EUR. Družba na dan

31.12.2015 izkazuje tudi obveznosti za prodajo vrednostnih papirjev pri tuji borznoposredniški hiši v znesku 11.685 EUR;

- terjatve za prodane vrednostne papirje do družbe Elmo Nepremičnine d.d. v znesku 362.472 Eur (izvirna vrednost 420.739 Eur, oblikovan popravek vrednosti 58.267 EUR);
- terjatve za prodane vrednostne papirje do drugih v znesku 31.796 Eur.

Druge kratkoročne terjatve v znesku 205.583 EUR predstavljajo terjatve iz naslova naložb v delnice podjetij, ki so v stečajnem ali likvidacijskem postopku. Za le - te je popravek vrednosti oblikovan v celoti. Med drugimi kratkoročnimi poslovnimi terjatvami družba izkazuje tudi odstopljene terjatve v znesku 232.039 Eur.

Kratkoročne poslovne terjatve za prodane vrednostne papirje v znesku 143.508 Eur so zavarovane z zastavo vrednostnih papirjev.

Popravki vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev

(v EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Stanje 1.1.	205.583	205.583
Povečanja	-	-
Oblikovanje popravkov vrednosti v letu	78.419	-
Zmanjšanja	-	-
Stanje 31.12.	284.002	205.583

V letu 2015 je družba oblikovala popravek vrednosti terjatev do pridružene družbe v znesku 58.267 Eur in popravek vrednosti terjatev za obresti do drugih v znesku 20.152 Eur.

Starostna struktura kratkoročnih poslovnih terjatev do kupcev

(v EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Nezapadlo	741.797	1.919
Zapadlo do:		
- nad 360 dni	100	100
	741.897	2.019

9.7. Denarna sredstva

(v EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Denar na poti	28.629	-
Denarna sredstva na računih v domači valuti	57.513	46.855
Kratkoročni depoziti v domači valuti (na odpoklic)	202.214	47.178
Denarna sredstva na računih v tuji valuti	6.332	1.459
Skupaj	294.688	95.492

9.8. Kapital

Osnovni kapital družbe na dan 31.12.2015 znaša 16.406.434 EUR in je razdeljen na 3.932.515 kosovnih delnic. Delnice so izdane v nematerializirani obliki in vpisane v KDD – centralni klirinško depotni družbi Ljubljana. Vse delnice so enakega razreda in imajo enako glasovalno pravico brez omejitev. Delnice so uvrščene na prosti trg Ljubljanske borze d.d. pod oznako MR1R. Enotni tečaj delnice MR1R je na dan 31.12.2015 znašal 0,5 EUR.

Gibanja kapitala za leti 2014 in 2015 so razvidna iz izkaza gibanja kapitala.

Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve v znesku 1.594.548 EUR so sestavljene iz splošnega prevrednotovalne popravka kapitala v znesku 1.592.556 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).

Stanje kapitalskih rezerv družbe se je glede na stanje z dne 31.12.2014 zmanjšalo za 2.162.562 Eur. Zmanjšanje se v celoti nanaša na pokrivanje prenesene čiste izgube in čiste izgube poslovnega leta 2015 skladno s sklepom uprave.

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. Izguba na tako izračunane uveljavljajoče delnice v letu 2015 znaša 0,39 EUR. V letu 2014 (ob upoštevanju popravka napake preteklih let) je čista izguba na delnico znašala 0,07 EUR. Celotni vseobsegajoči donos na delnico v letu 2015 znaša -0,43 EUR, v letu 2014 pa je znašal -0,13 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 čista izguba na delnico v letu 2015 in popravljen čista izguba na delnico v letu 2014 sta enaka čisti izgubi na delnico v letu 2015 in čisti izgubi na delnico v letu 2014.

Bilančni dobiček za leti 2015 in 2014

Bilančna izguba leta 2015 znaša 0 EUR.

Bilančna izguba leta 2014 znaša 2.334.654 EUR.

Če bi družba prevrednotila kapital z indeksom cen življenjskih potrebščin (- 0,5 % za leto 2015) bi čista izguba leta 2015 znašala 1.447.087 EUR.

Gibanje presežka iz prevrednotenja finančnih naložb

(v EUR)	Finančne naložbe	Skupaj
Začetno stanje na dan 31. decembra 2014	(251.329)	(251.329)
Povečanje		
Oslabitev finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (prenos negativnega presežka iz prevrednotenja v odhodke)	232.845	232.845

<i>Bruto vrednost</i>	280.536	280.536
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	(47.691)	(47.691)
Zmanjšanje		
Uskladitve s pošteno vrednostjo	(24.202)	(24.202)
<i>Bruto vrednost</i>	(29.159)	(29.159)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	4.957	4.957
Uporaba rezerve za prevrednotenje za oslabitve	(351.225)	(351.225)
<i>Bruto vrednost</i>	(423.163)	(423.163)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	71.938	71.938
Končno stanje na dan 31.12.2015	(393.911)	(393.911)

Stanje negativnega presežka iz prevrednotenja na dan 31.12.2015 znaša (419.065 EUR). Stanje pozitivnega presežka iz prevrednotenja na dan 31.12.2015 znaša 25.154 EUR.

9.9. Odložene obveznosti za davek

Odložene obveznosti za davek so pripoznane na osnovi povečanje dolgoročnih in kratkoročnih naložb v tržne vrednostne papirje ter kratkoročnih naložb v vzajemne sklade na njihovo pošteno vrednost po 17 % stopnji.

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

(v EUR)	31.12.2014	Odloženi davki preko rezerv za prevrednotenje	31.12.2015
Prevrednotenje finančnih naložb na pošteno vrednost	41.398	(36.246)	5.152
	41.398	(36.246)	5.152

9.10. Kratkoročne finančne obveznosti

(v EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	-	88.000
Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah v tujini	805.000	1.791.000
Skupaj	805.000	1.879.000

Prejeti posojili banke v tujini se obrestujeta z obrestno mero od 1,476 % p.a. do 1,555 % p.a. Prejeti posojili banke v tujini nista zavarovani

Gibanje kratkoročnih finančnih obveznosti

(v EUR)	Glavnica dolga 1. januarja	Nova posojila v letu	Odplačila v letu	Glavnica dolga 31. decembra
Posojilodajalec				
Banke v tujini				
UBS Bank	1.791.000	150.000	(1.136.000)	805.000

Skupaj banke v tujini	1.791.000	150.000	(1.136.000)	805.000
Podjetja v skupini				
Copartner d.o.o.	88.000	-	(88.000)	-
Skupaj podjetja v skupini	88.000	-	(88.000)	-
Skupaj kratkoročno dobljena posojila	1.879.000	150.000	(1.224.000)	805.000

9.11. Kratkoročne poslovne obveznosti

(v EUR)	31.12.2015	31.12.2014
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev		
na domačem trgu	1.604	5.221
Kratkoročne obveznosti za prodajo vrednostnih papirjev	16.558	518.899
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev	10.017	11.644
Kratkoročne obveznosti do države in drugih inštitucij	2.065	2.159
Kratkoročne obveznosti do financerjev	-	613
Skupaj	30.244	538.536

9.12. Stroški

(v EUR)	2015	2014
Stroški blaga, materiala in storitev		
Stroški porabljenega materiala	1.950	2.717
Stroški storitev	112.445	107.290
Stroški dela		
Stroški plač	109.346	93.393
Stroški socialnih zavarovanj	17.605	13.841
Drugi stroški dela	15.179	13.034
Odpisi vrednosti		
Amortizacija	572	164
Prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami	78.418	-
Skupaj	335.515	230.439

Revidiranje letnega poročila za poslovno leto 2015 je opravila revizijska družba EVIDAS d.o.o.. Stroški revidiranja posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov po pogodbi znašajo 8.000 EUR. Stroški pregleda poročila o odnosih do povezanih družb po pogodbi znašajo 1.000 EUR.

Skupni prejemki direktorice družbe Mojce Pogorelec znašajo 26.086 EUR (od tega bruto plača 23.493 EUR, regres 1.085 EUR in materialni stroški 1.508 EUR).

Skupni prejemki članov nadzornega sveta so znašali 1.300 EUR:

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

Člani revizijske komisije za opravljanje funkcije v letu 2015 niso prejeli prejemkov.

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

9.13. Finančni prihodki

(v EUR)	2015	2014
Finančni prihodki iz deležev		
Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah	-	298.393
Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	115.703	110.439
Finančni prihodki iz drugih naložb	143.763	539.938
Finančni prihodki iz danih posojil		
Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	855	-
Finančni prihodki iz posojil, danih pridruženim družbam	16.979	31.760
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	63.524	103.701
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev		
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	8.759	16.047
Skupaj	349.583	1.100.278

Finančni prihodki iz deležev v znesku 259.466 EUR se nanašajo na prejete dividende v znesku 143.763 EUR in realizirane dobičke pri prodaji finančnih naložb v znesku 115.703 EUR. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih v znesku 8.759 EUR predstavljajo pozitivne tečajne razlike.

9.14. Finančni odhodki

(v EUR)	2015	2014
Finančni odhodki iz finančnih naložb	1.427.557	1.053.768
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	30.772	21.141
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev	12.108	112.101
Skupaj	1.470.437	1.187.010

Finančni odhodki iz finančnih naložb v znesku 1.427.557 EUR se nanašajo na oslabitev kratkoročnih finančnih naložb v znesku 985.305 EUR, oslabitev kratkoročno danih posojil v znesku 77.536 EUR in realizirane izgube pri prodaji finančnih naložb v znesku 364.716 EUR. Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev v znesku 12.108 EUR predstavljajo negativne tečajne razlike.

9.15. Davek iz dobička

(v EUR)	2015	2014
Poslovni izid pred obdavčitvijo	(1.545.100)	(292.915)
Davek po obračunu davka od dohodkov pravnih oseb	-	-
Odloženi davki	-	(84.462)
Efektivna stopnja obdavčitve po davčnem obračunu	-	-
Efektivna stopnja obdavčitve po odhodkih za davek	-	29%

(v EUR)	2015	2014
Prihodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	384.402	1.124.534
Odhodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	(1.929.502)	(1.417.449)
Računovodski dobiček ali izguba	(1.545.100)	(292.915)
Zmanjšanje davčne osnove in olajšave	(224.329)	(669.796)
Povečanje davčne osnove	1.288.526	952.905
Davčna osnova	(480.903)	(9.806)
Davek od dohodka pravnih oseb 17% (2014: 17%)	-	-

Zmanjšanje davčne osnove v znesku 224.329 EUR se nanaša na izvzem dividend in dobičkov iz odsvojitve lastniških deležev v skupnem znesku 143.763 EUR ter povečanje odhodkov iz naslova oslabitev finančnih naložb, ki niso bili davčno priznani v preteklosti in so bile v letu 2015 odtujene, v znesku 80.566 EUR.

Povečanje davčne osnove v znesku 1.288.526 EUR se predvsem nanaša na davčno nepriznано oslabitev finančnih naložb v znesku 1.062.841 EUR in davčno nepriznано oslabitev poslovnih terjatev v znesku 78.419 EUR in davčne nepriznane odhodke za kazni, ki jih izreče pristojni organ v znesku 123.550 EUR.

9.16. Členitev stroškov po funkcionalnih skupinah

(v EUR)	2015	2014
Stroški splošnih dejavnosti (z amortizacijo)		
Normalni stroški splošnih dejavnosti (z amortizacijo)	257.098	230.439
Prevrednotovalni odhodki pri obratnih sredstvih	78.418	-
Skupaj	335.516	230.439

9.17. Poročanja po odsekih

Družba se ukvarja samo z naložbenjem, kar predstavlja edini področni odsek, zato ne poroča po področnih odsekih. Območje poslovanja predstavljata Slovenija in tujina. Poslovanje v tujini v letu 2015 ne predstavlja pomembnega deleža v sredstvih, prihodkih in poslovnem izidu družbe, zato družba ne poroča po območnih odsekih.

9.18. Izpostavljenost tveganjem

Likvidnostno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi	Zapadlost do 1 leta	Zapadlost nad 1 leto
Prejeta posojila	805.000	805.000	805.000	-
Obveznosti do dobaviteljev	1.604	1.604	1.604	-
Druge poslovne obveznosti	28.640	28.640	28.640	-
Skupaj	835.244	835.244	835.244	-

Kreditno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost
Dolgoročno dana posojila	89.491
Kratkoročno dana posojila	753.603
Terjatve do kupcev	741.897
Druge kratkoročne terjatve	873.946
Dolgoročne poslovne terjatve	337.485
Skupaj	2.796.422

Dana posojila v znesku 103.381 EUR so zavarovana z menicami oziroma hipotekami. Kratkoročne poslovne terjatve za prodane vrednostne papirje v znesku 143.508 EUR so zavarovane z vpisom zastavne pravice na vrednostnih papirjih. Dolgoročne poslovne terjatve za prodane vrednostne papirje v znesku 287.012 EUR so zavarovane z vpisom zastavne pravice na vrednostnih papirjih.

Obrestno tveganje

Družba ni izpostavljena obrestnem tveganju saj so vsa dana in prejeta posojila vezana na nespremenljivo obrestno mero.

Valutno tveganje

Družba ima na dan 31.12.2015 25.708 EUR obveznosti izraženih v USD. Na dan 31.12.2015 ima družba 12.775 EUR terjatev izraženih v CHF. Na dan 31.12.2015 ima družba 43.400 EUR kratkoročnih finančnih naložb izraženih v USD in 10.888 EUR kratkoročnih finančnih naložb izraženih v HRK.

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

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

Tveganje poštene vrednosti

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

V spodnji tabeli je prikazana simulacija sprememb borznih cen in njihov vpliv na presežek iz prevrednotenja in obveznosti za odloženi davek glede na stanje portfelja (naložb v vrednostne papirje, ki kotirajo na borzah) na dan 31.12.2015.

Tveganje poštene vrednosti - prevrednotenje finančnih naložb prek kapitala

(v EUR)	Poštена vrednost na dan 31.12.2015	Razlika - vpliv na vrednost FN	Razlika - vpliv na vrednost presežka iz prevrednotenja	Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek
Poštена vrednost na dan 31.12.2015	2.142.221	-	-	-
Povečanje borznih cen za 10 %	2.356.443	214.222	177.804	36.418
Povečanje borznih cen za 20 %	2.570.665	428.444	355.609	72.836
Povečanje borznih cen za 30 %	2.784.887	642.666	533.413	109.253
Zmanjšanje borznih cen za 10 %	1.927.999	(214.222)	(177.804)	(36.418)
Zmanjšanje borznih cen za 20 %	1.713.777	(428.444)	(355.609)	(72.836)
Zmanjšanje borznih cen za 30 %	1.499.555	(642.666)	(533.413)	(109.253)

9.19. Dogodki po datumu izdelave bilance stanja

Ni pomembnih dogodkov po datumu bilance stanja.

9.20. Potencialne obveznosti in možne izgube

Družba nima potencialnih obveznosti, ki ne bi bile ustrezno zajete v bilanci stanja na dan 31.12.2015.

9.21. Posli s povezanimi osebami

Copartner d.o.o. – obvladujoča družba

V letu 2015 je družba M1, d.d. obvladujoči družbi vrnila kratkoročno posojilo v znesku 88.000 EUR. Znesek prihodkov iz naslova opravljenih računovodskih storitev v letu 2015 znaša 2.443 EUR. Znesek kratkoročnih poslovnih terjatev do obvladujoče družbe na dan 31.12.2015 znaša 204 EUR. Znesek danega posojila obvladujoči družbi v letu 2015 znaša 20.000 EUR. Znesek pripoznanih prihodkov od obresti v letu 2015 znaša 27 EUR. Znesek kratkoročnih terjatev za obresti na dan 31.12.2015 znaša 27 EUR.

Elmo Nepremičnine d.d. – pridružena družba

Znesek prihodkov iz naslova opravljenih računovodskih storitev v letu 2015 znaša 11.712 EUR. Znesek stroškov najema

poslovnih prostorov v letu 2015 znaša 10.296 EUR. Stanje kratkoročno danih posojil pridruženi družbi Elmo Nepremičnine na dan 31.12.2015 znaša 178.375 EUR (nova posojila v letu 2015 znašajo 295.375 EUR, vračila v letu 2015 znašajo 117.000 EUR). Znesek obrestnih prihodkov iz naslova danih posojil za poslovno leto 2015 znaša 4.030 EUR. Stanje kratkoročnih terjatev za obresti na dan 31.12.2015 znaša 3.887 EUR. V letu 2015 je družba M1, d.d. od pridružene družbe Elmo Nepremičnine d.d. kupila vrednostne papirje v znesku 784.782 EUR. Na dan 31.12.2015 družba M1, d.d., Ljubljana izkazuje kratkoročne poslovne terjatve iz prodaje vrednostnih papirjev v preteklih letih do družbe Elmo Nepremičnine d.d. v znesku 420.739 EUR. Stanje kratkoročnih poslovnih terjatev iz naslova opravljenih storitev na dan 31.12.2015 znaša 2.006 EUR.

Elmo d.d. – pridružena družba

Stanje kratkoročno danih posojil pridruženi družbi Elmo, d.d. na dan 31.12.2015 znaša 0 EUR (vračila v letu 2015 znašajo 954.527 EUR, nova posojila v letu 2015 znašajo 58.527 EUR). Znesek pripoznanih prihodkov od obresti v letu 2015 znaša 12.944 EUR. Stanje terjatev za obresti na dan 31.12.2015 znaša 6.409 EUR. Stanje drugih kratkoročnih poslovnih terjatev (odstop) na dan 31.12.2015 znaša 232.039 EUR.

Intara d.d. – pridružena družba

Znesek prihodkov iz naslova opravljenih računovodskih storitev v letu 2015 znaša 1.833 EUR. Stanje kratkoročnih poslovnih terjatev na dan 31.12.2015 znaša 153 EUR. Znesek odobrenega posojila, ki je do dne 31.12.2015 v celoti vrnjeno znaša 1.000 EUR. Obračunani obrestni prihodki iz naslova danega posojila v letu 2015 znašajo 5 EUR.

Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. – odvisna družba

Stanje dolgoročno danega posojila je na dan 31.12.2014 znašalo 828.707 Eur. V letu 2015 je posojilo v celoti konvertirano v osnovni kapital odvisne družbe. Znesek odobrenega posojila v letu 2015 znaša 125.000 EUR. Stanje kratkoročnih terjatev za obresti na dan 31.12.2015 znaša 62.934 EUR. Znesek pripoznanih obrestnih prihodkov iz naslova danih posojil v letu 2015 znaša 828 EUR. Stanje kratkoročnih poslovnih terjatev iz prodaje vrednostnih papirjev v preteklih letih na dan 31.12.2015 znaša 673.200 EUR. V letu 2015 je družba M1, d.d. od odvisne družbe Cvetličarna Nepremičnine kupila vrednostne papirje v znesku 996.000 EUR. Stanje kratkoročnih poslovnih terjatev iz opravljenih storitev na dan 31.12.2015 znaša 366 EUR. Znesek prihodkov iz naslova opravljenih računovodskih storitev v letu 2015 znaša 4.392 EUR.

BPD Fida d.o.o.

Znesek prihodkov iz naslova opravljenih računovodskih storitev v letu 2015 znaša 1.464 EUR. Stanje kratkoročno danega posojila na dan 31.12.2015 znaša 43.364 EUR (vračila v letu 2015 znašajo 45.000 EUR). Stanje kratkoročnih terjatev za obresti na dan 31.12.2015 znaša 49.773 EUR. Znesek pripoznanih obrestnih prihodkov v letu 2015 znaša 1.342 EUR. Stanje kratkoročnih poslovnih terjatev iz opravljenih storitev na dan 31.12.2015 znaša 122 EUR.

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

Družba M1, d.d. je v letu 2015 od družbe Cvetličarna d.o.o. kupila vrednostne papirje v znesku 1.162.500 EUR. Znesek prihodkov iz naslova opravljenih računovodskih storitev v letu 2015 znaša 4026 EUR. Stanje kratkoročnih poslovnih terjatev iz opravljenih storitev na dan 31.12.2015 znaša 366 EUR.

9.22. Pregled finančnih kazalnikov

	2015	2014
Stopnja lastniškosti financiranja	1	1
Stopnja dolgoročnosti financiranja	0,96	0,90
Stopnja osnovnosti investiranja	0,00	0,00
Stopnja dolgoročnosti investiranja	0,18	0,31
Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	0,35	0,04
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	2,29	1,58
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti	18,35	6,97
Koeficient gospodarnosti poslovanja	0,10	0,11
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	-0,07	
Koeficient dividendnosti kapitala	-	-

10. Poročilo neodvisnega revizorja



Evidas d.o.o., Vojkova cesta 58, 1000 Ljubljana
+386 41 959 911
www.evidas.si // dejan.simenc@evidas.si

Poročilo neodvisnega revizorja

Delničarjem družbe M1, d.d., Ljubljana

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe M1, d.d., Ljubljana, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2015, izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi ter zahtevami Zakona o gospodarskih družbah in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Ti zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje s pridržkom.

Osnova za mnenje s pridržkom

Družba izkazuje kratkoročno finančno naložbo v DZS d.d. v višini 8.044 tisoč EUR, ki je v računovodskih izkazih vrednotena po nabavni vrednosti zmanjšani za izgubo zaradi oslabitve. Družba je preverjala potrebo po oslabitvi te naložbe v skladu s Pojasnilom 1 k Slovenskemu računovodskemu standardu 3 na osnovi zadnjih javno dostopnih nerevidiranih medletnih računovodskih izkazov družbe DZS d.d. z dne 30.6.2015, kot je opisano v pojasnilu 9.5. *Kratkoročne finančne naložbe*. Znesek pripoznanih finančnih odhodkov iz oslabitve te naložbe v letu 2015 znaša 551 tisoč EUR in se nanaša na uskladitev vrednosti naložbe s pripadajočim kapitalom na dan 30.6.2015. Ker je družba DZS d.d. v zadnjih poslovnih letih poslovala z visokimi izgubami, ki so vplivale na pomembno zmanjšanje njenega kapitala, menimo, da za omenjeno naložbo nismo pridobili ustreznih revizijskih dokazov za presojo zadostnosti oblikovanih popravkov vrednosti te naložbe.



Evidas d.o.o., Vojkova cesta 58, 1000 Ljubljana
+386 41 959 911
www.evidas.si // dejan.simenc@evidas.si

Mnenje s pridržkom

Razen glede učinkov zadev, ki so opisane v odstavku Osnova za mnenje s pridržkom, so po našem mnenju računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja družbe M1, d.d., Ljubljana na dan 31. decembra 2015 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Poudarjanje zadev

Opozarjamo, da družba med kratkoročnimi finančnimi naložbami izkazuje naložbo v družbo Gorenjska banka d.d. v višini 1.130 tisoč EUR, ki je v računovodskih izkazih vrednotena po nabavni vrednosti zmanjšani za izgubo zaradi oslabitve. Družba je preverjala potrebo po oslabitvi te naložbe v skladu s Pojasnilom 1 k Slovenskemu računovodskemu standardu 3 na osnovi zadnjih javno dostopnih revidiranih računovodskih izkazov za poslovno leto 2014, kot je opisano v pojasnilu 9.5. *Kratkoročne finančne naložbe*. Računovodski izkazi ne vsebujejo morebitnih popravkov, ki bi utegnili nastati v primeru razpoložljivosti novejših revidiranih podatkov o finančnem položaju in uspešnosti poslovanja te družbe. Naše mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

Opozarjamo, da izhajajo predstavljene vrednosti brez popravkov iz računovodskih izkazov družbe na dan 31.12.2014 in za tedaj končano leto o katerih smo izrazili mnenje s pridržki. Pogoji za pripoznanje terjatev za odložene davke na dan 31.12.2014 v višini 2.411 tisoč EUR ni bil izpolnjen že v preteklih poslovnih letih, ker ni bilo dovolj verjetno, da bodo nastali prihodnji obdavčljivi dobički, ki bi predstavljali osnovo za njihovo porabo. V okviru revizije računovodskih izkazov za poslovno leto 2015 smo revidirali tudi popravke, opisane v pojasnilu 8 *Povzetek računovodskih usmeritev* k računovodskim izkazom, na podlagi katerih so bili računovodski izkazi leta 2014 popravljeni. Po našem mnenju so ti popravki ustrezni in jih je družba pravilno upoštevala. Naše mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

Odstavek o drugi zadevi

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Ljubljana, 15.4.2016

EVIDAS d.o.o.

Jure Marko
pooblaščen revizor

POROČILO NADZORNEGA SVETA O SVOJEM DELOVANJU V DRUŽBI M1 d.d. ZA LETO 2015

Sestava nadzornega sveta in uprave

Poslovanje družbe M1 d.d. je v letu 2015 nadziral nadzorni svet družbe v okviru pooblastil in pristojnosti določenih z zakonskimi predpisi in statutom družbe v sestavi predsednik Tomaž Pogorelec, člana Mitre Koliševski in Drago Kavšek.

Upravo družbe je skozi celo leto 2015 predstavljala predsednica uprave Mojca Pogorelec.

Delovanje nadzornega sveta

V letu 2015 je bila sklicane ena seja nadzornega sveta. Poleg tega so se nadzorniki zbrali še na večjih neformalnih srečanjih. Na seji nadzornega sveta je bilo obravnavano in nadzirano vodenje ter poslovanje družbe. Pri obravnavanju problematike družbe so dejavno sodelovali vsi člani nadzornega sveta. Na seji je bilo obravnavano gradivo, ki so ga člani, skladno s poslovníkom, prejeli pravočasno.

Uprava je v poslovnem letu 2015 uresničila vse sklepe nadzornega sveta.

Na svoji seji je nadzorni svet obravnaval naslednje zadeve in sprejel sledeče sklepe:

Obravnavali smo letno poročilo za leto 2014 in ga sprejeli. Seznanili smo se s postopki, ki jih je vodila ATVP zoper družbo in podprli upravo pri njenih ukrepih za zavarovanje interesov M1 d.d.. Redno smo spremljali poslovanje družbe M1 d.d. tako preko seje NS, kakor tudi na neformalnih srečanjih članov NS M1 d.d. preko celotnega leta.

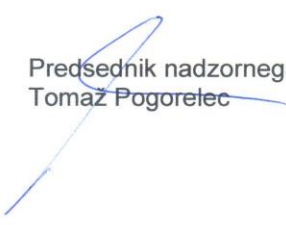
Iz aktivnosti in dejavnikov ter podrobnega pregleda predloženega letnega poročila družbe M1 d.d. za leto 2015, je NS ugotovil:

- da je vsebina letnega poročila družbe M1 d.d. jasna in pregledna,
- da letno poročilo družbe M1 d.d. izkazuje resničen in pošten prikaz premoženja, obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida,
- da letno poročilo in revizijsko poročilo resnično izkazuje pošten prikaz razvoja poslovanja in poslovnega položaja družbe M1 d.d.

Na osnovi navedenega, nadzorni svet sprejema in potrjuje revidirano letno poročilo družbe M1 d.d. za poslovno leto 2015 in daje pozitivno mnenje in stališče k revizijskemu poročilu o poslovanju družbe M1 d.d.

Poročilo NS se posreduje skupščini družbe M1 d.d.

Ljubljana, 15.4.2016


Predsednik nadzornega sveta
Tomaž Pogorelec

POROČILO NADZORNEGA SVETA

Opredelitev do letnega poročila in revizorjevega poročila za M1

Revidirano konsolidirano letno poročilo M1 z mnenjem revizijske družbe Evidas d.o.o. o reviziji računovodskih izkazov za leto 2015 je NS obravnaval na seji dne 15.4.2016.

Na osnovi nadzornih aktivnosti in dejavnikov ter podrobnega pregleda predloženega letnega poročila M1 za leto 2015 in priloženega revizijskega poročila neodvisnega revizorja Evidas, je NS ugotovil:

- da je vsebina letnega poročila M1 jasna in pregledna,
- da letno poročilo izkazuje resničen in pošten prikaz premoženja, obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida M1,
- da letno poročilo in revizijsko poročilo resnično izkazujeta pošten prikaz razvoja poslovanja in poslovnega položaja M1.

Na osnovi navedenega, nadzorni svet sprejema in potrjuje revidirano letno poročilo M1 in daje pozitivno mnenje in stališče k revizijskemu poročilu o poslovanju M1 za leto 2015.

Poročilo NS se posreduje skupščini družbe M1 d.d.

Ljubljana, 15.4.2016

Predsednik nadzornega sveta
Tomaž Pogorelec

