

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., Ljubljana

ZA LETO 2020

Ljubljana, april 2021

KAZALO

1. POSLOVNO POROČILO.....	2
1.1. Predstavitev družbe	3
1.2. Povezane družbe.....	3
1.3. Pomembnejši delničarji	6
1.4. Upravljanje in zastopanje družbe	6
1.5. Uprava in nadzorni svet družbe	6
1.6. Sedež družbe	6
1.7. Podatki o zaposlenih.....	6
1.8. Obveščanje družbe	7
1.9. Poročilo o poslovanju družbe	7
1.10. Izpostavljenost in obvladovanje tveganj.....	8
1.11. Pričakovani razvoj družbe	9
1.12. Izjava o upravljanju družbe	9
1.13. Druga razkritja in nefinančne informacije	12
1.14. Odnosi z obvladujočo družbo	13
1.15. Izjava članov posloводства in drugih oseb javne družbe	13
2. RAČUNOVODSKO POROČILO	14
1. Bilanca stanja na dan 31.12.2020	15
2. Izkaz poslovnega izida za leto 2020.....	17
3. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za leto 2020.....	17
4. Izkaz denarnih tokov za leto 2020	18
5. Izkaz gibanj kapitala za leto 2020.....	20
6. Izkaz gibanj kapitala za leto 2019.....	21
POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	22
7. Izjava posloводства	22
8. Povzetek računovodskih usmeritev in predpostavk.....	23
9. Pojasnila k postavkam računovodskih izkazov	28
9.1. Finančne naložbe v povezane družbe	28
9.2. Dolgoročne finančne naložbe	29
9.3. Odložene terjatve za davek.....	30
9.4. Kratkoročne finančne naložbe.....	31
9.5. Kratkoročne poslovne terjatve.....	33
9.6. Denarna sredstva	35
9.7. Kapital	35
9.8. Odložene obveznosti za davek	36
9.9. Kratkoročne poslovne obveznosti	36
9.10. Prihodki od prodaje	37
9.11. Stroški	37
9.12. Finančni prihodki	38
9.13. Finančni odhodki	38
9.14. Davek iz dobička	38
9.15. Členitev stroškov po funkcionalnih skupinah	39
9.16. Poročanja po odsekih	39
9.17. Izpostavljenost tveganjem	39
9.18. Dogodki po datumu izdelave bilance stanja	41
9.19. Potencialne obveznosti in možne izgube.....	41
9.20. Posli s povezanimi osebami	41
9.21. Pregled finančnih kazalnikov	42

1. POSLOVNO POROČILO

1.1. Predstavitev družbe

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 31.12.2020 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	31.12.2020	31.12.2019
Deleži v organizacijah v skupini:	%		
V državi:			
CENTER CVETLIČARNA d.d.	100	2.666.785	2.666.785
INTARA, D.D., LJUBLJANA, d.d., Ljubljana	54,68	726.784	669.877
Skupaj		3.393.569	3.336.662

(v EUR)	Delež v kapitalu	31.12.2020	31.12.2019
Deleži v pridruženih organizacijah:	%		
V državi:			
Hostel Čopova	22,85	104.224	104.224
Skupaj		104.224	104.224

Pri presoji obvladovanja družb v skupini poslovanje 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. dne 7.12.2017 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 dodatno pridobila 4,26% delež v kapitalu družbe CENTER CVETLIČARNA d.d. Na dan 31.12.2018 je imela družba M1, d.d. 95,98% delež v kapitalu družbe CENTER CVETLIČARNA d.d. V mesecu avgustu 2019 je bilo na pobudo večinskega delničarja M1, d.d., na skupščini delničarjev Centra Cvetličarna d.d. sklenjeno, da se iztisnejo mali delničarji. M1, d.d. je tako postal edini delničar družbe CENTER CVETLIČARNA d.d. Družba Center Cvetličarna, d.d. je v septembru 2020 sklenila pogodbo o prenosu poslovnega deleža družbe BPD Fida, d.o.o. z družbo Copartner, d.o.o. V skladu s sklenjeno pogodbo o poenostavljeni pripojitvi z dne 6.10.2020 sta se v letu 2020 družbi BPD Fida, d.d. in Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. pripojili k prevzemni družbi CENTER CVETLIČARNA d.d., po obračunskem datumu 30.9.2020.

INTARA, d.d., Ljubljana

Na dan 31.12.2016 je odstotek udeležbe družbe M1, d.d. v kapitalu družbe INTARA, d.d., Ljubljana znašal 49,63 %. V letu 2017 je družba M1, d.d. z nakupom delnic družbe INTARA, d.d., Ljubljana dodatno pridobila 0,02 % delež v družbi INTARA, d.d., Ljubljana. Z nakupom delnic družbe CENTER CVETLIČARNA d.d. se je posredno povečal delež družbe M1, d.d. v družbi INTARA, d.d., Ljubljana na 54,19 %, ker ima družba Center cvetličarna, d.d. 4,95 % delež v družbi INTARA, d.d., Ljubljana. 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 CENTER CVETLIČARNA d.d. dodatno pridobila 0,21% delež v družbi INTARA, d.d., Ljubljana. S pridobitvijo dodatnih delnic družbe Center cvetličarna d.d. v letu 2018 se je posredno povečal delež družbe M1, d.d. v družbi INTARA, d.d., Ljubljana na 54,4%, ker ima družba CENTER CVETLIČARNA d.d. 4,95 % delež v družbi INTARA, d.d., Ljubljana. V letu 2019 je družba M1, d.d. z nakupom delnic družbe CENTER CVETLIČARNA d.d. dodatno pridobila 0,2 % delež v družbi INTARA, d.d., Ljubljana. S pridobitvijo dodatnih delnic družbe CENTER CVETLIČARNA d.d. v letu 2019 se je posredno povečal delež družbe M1, d.d. v družbi INTARA, d.d., Ljubljana na 54,6 %, ker ima družba CENTER CVETLIČARNA d.d. 4,95 % delež v družbi INTARA, d.d., Ljubljana. V letu 2020 je družba M1, d.d. opravila nakup dodatnih delnic družbe INTARA, d.d., Ljubljana od družbe CENTER CVETLIČARNA d.d. ter od družbe COPARTNER d.o.o. Ljubljana. S tem se je neposredni delež družbe M1, d.d. v družbi INTARA, d.d., Ljubljana povečal na 54,68 %.

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 %. V letu 2019 je družba M1, d.d. prodala svoj delež v družbi Cvetličarna nepremičnine v višini 51,16% družbi Center Cvetličarna. S pridobitvijo delnic družbe CENTER CVETLIČARNA d.d. v letu

2019 se je povečal posredni delež družbe M1, d.d. v družbo Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. na 100%. V skladu s sklenjeno pogodbo o poenostavljeni pripojitvi z dne 6.10.2020 se je v letu 2020 družba Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. pripojila k družbi CENTER CVETLIČARNA d.d. po obračunskem datumu 30.9.2020.

HOSTEL ČOPOVA d.o.o.

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. V letu 2019 ni bilo sprememb deležev.

Odvisne in pridružena družbe

(v EUR)	delež v %	Velikost kapitala	Pripadajoči kapital
CENTER CVETLIČARNA d.d.	100	4.280.968	4.280.968
INTARA, D.D., LJUBLJANA, d.d., Ljubljana	54,68	1.350.541	738.476
HOSTEL ČOPOVA d.o.o.*	22,85	1.207.240	275.854

* Prikazani poslovni izid in velikost kapitala se nanašata na poslovno leto 2019.

Računovodski izkazi odvisnih in pridružene družbe niso revidirani. Revizijska družba MAZARS d.o.o. je za potrebe priprave konsolidiranih računovodskih izkazov preiskala računovodske izkaze odvisne družbe CENTER CVETLIČARNA d.d. ter pregledala računovodske izkaze družbe Cvetličarna d.o.o. in INTARA, d.d., Ljubljana. Obvladujoča družba družbe M1 d.d., je na dan 31.12.2020 družba COPARTNER d.o.o. Ljubljana, s sedežem v Ljubljani, Vojkova cesta 58.

1.3. Pomembnejši delničarji

Lastniška struktura v odstotkih na dan 31.12.2020 je bila naslednja:

Delničar	Delež
COPARTNER d.o.o. Ljubljana, Vojkova cesta 58, Ljubljana	89,82%
Drugi delničarji	10,18%
Skupaj	100,00%

1.4. Upravljanje in zastopanje družbe

Družbo upravlja in zastopa enočlanska uprava, ki jo predstavlja direktor Tomaž Pogorelec, do 28.2.2021 je družbo zastopala Mojca Pogorelec.

1.5. Uprava in nadzorni svet družbe

Uprava družbe je enočlanska in jo od 1.3.2021 predstavlja Tomaž Pogorelec. Od 13.07.2009 pa do 28.2.2021 je družbo zastopala direktorica Mojca Pogorelec. V letu 2021 je nadzorni svet dne 28.2.2021 sprejel odstopno izjavo Mojce Pogorelec ter za novega predsednika uprave imenoval Tomaža Pogorelca, ki je mandat začel 1.3.2021.

Nadzorni svet je v letu 2020 deloval v naslednji sestavi: g. Tomaž Pogorelec – predsednik (do 1.3.2021), g. Mitre Koliševski – predsednik nadzornega sveta od 1.3.2021, pred tem član nadzornega sveta, Dejan Bjelobaba- član. Revizijsko komisijo nadzornega sveta sestavljajo: Mitre Koliševski- predsednik, Dejan Bjelobaba- član, Matej Auda-član.

Vsi stroški, povezani z upravo in stroški nadzornega sveta družbe so v letu 2020 bremenili družbo.

1.6. Sedež družbe

Sedež družbe je na Vojkovi cesti 58 v Ljubljani.

1.7. Podatki o zaposlenih

V družbi sta bili konec leta 2020 zaposleni 2 osebi.

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

Stopnja izobrazbe / leto	Na dan 31.12.2020	Na dan 31.12.2019
VII.	1	1
V.	1	1
Skupaj	2	2

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. Ljubljana, Vojkova cesta 58, 1000 Ljubljana. Na dan 31.12.2020 je imela v lasti 3.532.419 vseh delnic izdajatelja, kar je predstavljalo 89,82 % 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 uvrščamo med pomembnejše poslovne dogodke, ki imajo vpliv na finančni položaj družbe naslednje;

- Prodali smo naložbo v delnice DZS d.d.. Pri prodaji smo zabeležili pozitivni finančni rezultat. Zaradi neplačila s strani kupca smo sprožili ustrezne sodne postopke. Pričakujemo, da bomo plačila uredili v letu 2021.

Poslovni odhodki so se primerjalno z letom 2019 znižali in znašajo 136.905 EUR. Glede na dejavnost pretežni del poslovnih odhodkov predstavljajo stroški storitev v znesku 77.655 EUR, stroški dela v višini 55.803 EUR. Družba je imela izgubo iz poslovanja v višini 134.332 EUR.

V celotni strukturi stroški storitev zavzemajo 57,8% delež. Večje postavke v strukturi stroškov storitev predstavljajo stroški bančnih storitev, plačilnega prometa, letna nadomestila, borzne storitve, stroški notarja in stroški revizije. Skupaj so znašali kar 71.300 EUR.

Finančni prihodki družbe so znašali 474.187 EUR in so nižji v primerjavi s preteklim letom (lani učinek prodaje poslovnega deleža v družbi Cvetličarna Nepremičnine d.o.o.) Finančni prihodki v večini izvirajo iz prodaje deleža v družbi DZS. Finančni prihodki od obresti od danih posojil znašajo 42.834 EUR.

Na drugi strani so se v primerjavi z letom 2019 znižali finančni odhodki, ki znašajo 11.367 EUR (v lanskem letu učinek slabitve naložbe v delnice DZS d.d. ter v delnice INTARA, d.d., Ljubljana)

Drugi odhodki znašajo 9.703 EUR.

Med večje naložbe družbe sodijo delnice Podjetniški CENTER CVETLIČARNA d.d. (18,4% delež v sredstvih družbe) in delnice INTARA, d.d., Ljubljana (5,01% delež v sredstvih družbe).

Družba je v letu 2020 poslovala z dobičkom pred obdavčitvijo v višini 318.787 EUR.

V letu 2020 so sredstva družbe v primerjavi z letom 2019 zmanjšala. Na dan 31.12.2020 so znašala 14.489.342 EUR. Zmanjšanje sredstev je bilo za 48.804 EUR, kar ne vpliva na poslovanje družbe.

Na drugi strani so se enako zmanjšale tudi obveznosti družbe do virov sredstev. Kapital družbe se je povečal in znaša 14.291.712 EUR.

Kratkoročne poslovne obveznosti so se zmanjšale na 193.671 EUR .

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

Revidirana knjigovodska vrednost delnice je na dan 31.12.2020 znašala 3,634 EUR.

Tržna cena delnice je na dan 31.12.2020 znašala 0,40 EUR.

V skladu z navodili Agencije za trg vrednostnih papirjev glede vpliva širjenja korona virusa na poslovanje javnih družb, družba M1 d.d. ne ugotavlja vpliva na poslovanje družbe.

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.

V zvezi z vplivom izstopa Združenega kraljestva iz Evropske Unije (BREXIT) družba ne pričakuje večjih vplivov na svoje poslovanje, saj njeno poslovanje ni povezano s predmetnim dogodkom.

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 2021 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.

1.12. Izjava o upravljanju 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 (direktor od 1.3.2021) in dvočlanski nadzorni svet

(tročlanski do dne 1.3.2021), ki je imenoval tričlansko revizijsko komisijo. Drugih komisij nadzorni svet družbe ni imenoval. Direktor družbe je Tomaž Pogorelec (do 28.2.2021 je bila direktorica Mojca Pogorelec), ki ima pristojnost v skladu z določili ZGD in Statuta družbe. Upravo imenuje nadzorni svet z možnostjo reelekcije. Mandat se določi ob imenovanju in ne sme biti daljši od 5 let. Ponovno imenovanje se ne sme opraviti prej kot eno leto pred iztekom mandata. Nadzorni svet lahko kadarkoli odpokliče upravo.

Nadzorni svet je v poslovnem letu 2020 deloval v sestavi:

- Tomaž Pogorelec (predsednik do 1. 3.2021),
- Dejan Bjelobaba (član) in
- Mitre Koliševski (član, od 1.3.2021 predsednik).

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

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

Nadzorni svet je v skladu z zakonodajo imenoval revizijsko komisijo, ki je v poslovnem letu 2020 delovala v naslednji sestavi:

- Mitre Koliševski (predsednik)
- Dejan Bjelobaba (član),
- 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 31.12.2020 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 31.12.2020 je imela družba naslednje lastnike s kvalificiranim deležem:

- COPARTNER d.o.o. Ljubljana: 89,82%

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 poslovnem letu 2020 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.

1.13. Druga razkritja in nefinančne informacije

Družba nima podružnic v smislu 31. člena Zakona o gospodarskih družbah.

Politika raznolikosti v organih vodenja in nadzora

V družbi M1, finančna družba, d.d., Ljubljana, se politika raznolikosti v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja ali nadzora družbe ne izvaja. Družba nima sprejete politike raznolikosti v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja ali nadzora družbe. Organa vodenja in nadzora družbe sta uprava in nadzorni svet. Družba ima v skladu s statutom enočlansko upravo, kjer izvedba politike raznolikosti že sama po sebi ni možna.

Organ nadzora v družbi je nadzorni svet, ki šteje dva član (do 1.3.2021 trije člani). Člane nadzornega sveta imenuje skupščina. Statut družbe vezano na imenovanje članov nadzornega sveta ne vsebuje pogojev ali priporočil v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja in nadzora družbe z vidika spola in drugih vidikov, kot so na primer starost ali izobrazba in poklicne izkušnje.

Varovanje okolja

Družba s svojo dejavnostjo direktno ne vpliva na podnebne spremembe in okolje. Kljub temu družba vzpodbuja med zaposlenimi visoko stopnjo ozaveščenosti glede varovanja okolja. Podnebne spremembe in drugi okoljski predpisi nimajo neposrednih posledic na delovanje družbe.

Ključni kazalniki uspešnosti (KPI)

Družba kot ključni kazalnik uspešnosti uporablja čisti dobiček / izguba na delnico. Čisti dobiček na delnico za poslovno leto 2020 znaša 0,077 EUR, v letu 2019 pa je znašala čista izguba na delnico -1,037 EUR. Razlog za boljši KPI je dobiček pri prodaji finančnih naložb v letu 2020. Zaposleni in uprava v družbi ne prejemajo internih nagrad (tudi niso nagrajeni na osnovi KPI).

Okvir računovodskega poročanja

Družba je pri pripravi podatkov o nefinančnem poslovanju uporabila evropski okvir, ki ga priporoča ESMA (European Securities Market Agency).

Dobavne verige

Ker družba ni proizvodno ali trgovsko podjetje, nima dobavnih verig, ki bi pokrivalo tok blaga od dobavitelja preko proizvodnje in distribucijskih kanalov, do kupca oz. končnega uporabnika. Družba ni udeležena v dobavnih verigah na način, ki bi lahko povzročil potrebo po razkritju pomembnih informacij.

1.14. 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. Ljubljana dobili ustrezno vračilo in s tem, ko je bilo storjeno ali opuščeno dejanje, družba M1, d.d. ni bila prikrajšana.

1.15. 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, 30.4.2021

Direktor družbe: Tomaž Pogorelec

M1, d.d.,
Ljubljana

2. RAČUNOVODSKO POROČILO

1. Bilanca stanja na dan 31.12.2020

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2020	31.12.2019
SREDSTVA			
Dolgoročna sredstva			
Neopredmetena sredstva in dolgoročne			
aktivne časovne razmejitve		-	-
Opredmetena osnovna sredstva		728	952
Naložbene nepremičnine		-	-
Dolgoročne finančne naložbe	9.2.	4.615.008	4.613.268
Dolgoročne poslovne terjatve		100	100
Odložene terjatve za davek	9.3.	84.326	86.367
		4.700.162	4.700.687
Kratkoročna sredstva			
Sredstva za prodajo		-	-
Zaloge		-	-
Kratkoročne finančne naložbe	9.4.	3.859.147	7.659.022
Kratkoročne poslovne terjatve	9.5.	5.887.099	1.802.082
Denarna sredstva	9.6.	42.934	376.354
		9.789.180	9.837.459
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve		-	-
SKUPAJ SREDSTVA		14.489.342	14.538.146
Zunajbilančna sredstva		15.924	15.924

BILANCA STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2020 – NADALJEVANJE

(v EUR)	Pojasnilo	31.12.2020	31.12.2019
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
Kapital	9.7.		
Vpoklicani kapital		16.406.434	16.406.434
Kapitalske rezerve		1.594.543	1.594.543
Rezerve iz dobička		312.015	312.015
Revalorizacijske rezerve		-	-
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti		(324.698)	(289.497)
Preneseni čisti poslovni izid		(3.696.582)	-
Čisti poslovni izid poslovnega leta		-	(3.997.859)
		14.291.712	14.025.636
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve		-	-
Dolgoročne obveznosti			
Dolgoročne finančne obveznosti		-	-
Dolgoročne poslovne obveznosti		-	-
Odložene obveznosti za davek	9.8.	3.959	3.880
		3.959	3.880
Kratkoročne obveznosti			
Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev		-	-
Kratkoročne finančne obveznosti		-	-
Kratkoročne poslovne obveznosti	9.9.	193.671	508.630
		193.671	508.630
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve		-	-
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		14.489.342	14.538.146
Zunajbilančne obveznosti		15.924	15.924

2. Izkaz poslovnega izida za leto 2020

(v EUR)	Pojasnilo	2020	2019
Čisti prihodki od prodaje		-	-
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje		-	-
Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve		-	-
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	9.10.	2.573	7.285
Poslovni izid iz poslovanja		(134.332)	(174.645)
Stroški blaga, materiala in storitev	9.11.	(78.957)	(99.190)
Stroški dela	9.11.	(55.804)	(81.558)
Odpisi vrednosti	9.11.	(224)	(1.182)
Drugi poslovni odhodki	9.11.	(1.920)	-
Poslovni izid iz financiranja		462.820	(3.904.560)
Finančni prihodki iz deležev	9.12.	431.353	683.073
Finančni prihodki iz danih posojil	9.12.	42.834	52.582
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	9.12.	-	54
Finančni odhodki iz finančnih naložb	9.13.	(10.932)	(4.640.075)
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		-	-
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	9.13.	(435)	(194)
Poslovni izid iz financiranja		462.820	(3.904.560)
Drugi prihodki		2	2.118
Drugi odhodki		(9.703)	(840)
Davek iz dobička	9.14.	(17.510)	-
Odloženi davki	9.3., 9.8.	-	-
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		301.277	(4.077.927)

3. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za leto 2020

(v EUR)	2020	2019
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	301.277	(4.077.927)
Spremembe rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	(35.201)	(5.585)
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	266.076	(4.083.512)

4. Izkaz denarnih tokov za leto 2020

(v EUR)	2020	2019
Denarni tokovi pri poslovanju		
Postavke izkaza poslovnega izida		
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	2.575	9.457
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(146.819)	(181.818)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	(17.510)	-
Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		
Začetne manj končne poslovne terjatve	(40.381)	(47)
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-	-
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	2.041	-
Končni manj začetni poslovni dolgovi	(314.958)	(23.179)
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-	-
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	79	-
Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju	(514.973)	(195.587)
Denarni tokovi pri investiranju		
Prejemki pri investiranju		
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na investiranje	42.834	64.361
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev	-	-
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	-	-
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	381.980	735.086
Izdatki pri investiranju		
Izdatki za pridobitve neopredmetenih sredstev	-	-
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-	(1.120)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-	-
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	(243.261)	(276.300)
Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju	181.553	522.027

IZKAZ DENARNIH TOKOV 2020 - NADALJEVANJE

(v EUR)	2020	2019
Denarni tokovi pri financiranju		
Prejemki pri financiranju		
Prejemki od vplačanega kapitala	-	-
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	-	-
Izdatki pri financiranju		
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-	-
Izdatki za vračila kapitala	-	-
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-	-
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-	-
Pozitivni ali negativni denarni izid pri financiranju	-	-
Končno stanje denarnih sredstev	42.934	376.354
Denarni izid v obdobju	(333.420)	326.440
Začetno stanje denarnih sredstev	376.354	49.914

5. Izkaz gibanj kapitala za leto 2020

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj
Stanje 31. december 2019	16.406.434	1.594.548	312.015	(289.497)	-	(3.997.859)	14.025.636
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja							
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	301.277	301.277
Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti	-	-	-	(35.201)	-	-	(35.201)
	-	-	-	(35.201)	-	301.277	266.076
Spremembe v kapitalu							
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	(3.997.859)	3.997.859	-
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	-	-	-	-	301.277	(301.277)	-
	-	-	-	-	(3.696.582)	3.696.582	-
Stanje 31. december 2020	16.406.434	1.594.548	312.015	(324.698)	(3.696.582)	-	14.291.712

6. Izkaz gibanj kapitala za leto 2019

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj
Stanje 31. december 2018	16.406.434	1.594.548	312.015	(283.912)	22.938	57.130	18.109.153
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja							
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	(4.077.927)	(4.077.927)
Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti	-	-	-	(5.585)	-	-	(5.585)
Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	(5.585)	-	40.125	(4.083.512)
Spremembe v kapitalu							
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	57.130	(57.130)	-
Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	-	-	-	-	(80.068)	80.068	-
		-	-	-	(22.938)	22.938	-
Stanje 31. december 2019	16.406.434	1.594.548	312.015	(289.497)	-	(3.997.859)	14.025.636

POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

7. Izjava posloводства

Uprava potrjuje računovodske izkaze za poslovno leto končano na dan 31. decembra 2020 na straneh od 16 do 22 in uporabljene računovodske usmeritve, pojasnila k računovodskim izkazom ter priloge in razkritja na straneh od 23 do 42.

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 2020.

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, 30.4.2021

Direktor: Tomaž Pogorelec

A blue ink stamp of the company M1, d.d., Ljubljana is visible. Overlaid on the stamp is a large, stylized handwritten signature in blue ink.

8. Povzetek računovodskih usmeritev in predpostavk

- Računovodski izkazi družbe ter pojasnila k izkazu v tem poročilu so sestavljeni na osnovi SRS 2016, ki so stopili v veljavo 1.1.2016 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 2020 družba ni spreminjala računovodskih usmeritev. Družba v poslovnem letu ni spreminjala računovodskih ocen, ki bi pomembno vplivale na tekoče in prihodnje obdobje.
- Družba v poslovnem letu ni odkrila ali popravljala napake v računovodskih izkazih, ki bi pomembno vplivala na tekoče in preteklo obdobje.
- 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 ostanke stroškov razgradnje, odstranitve in obnove. 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 2020 ni bila potrebna.
- Spremenjen SRS 1 (2019) je družba pričela uporabljati za poslovna leta od 1.1.2019 dalje. Z uvedbo standarda je prišlo do spremenjene računovodske obravnave najemov pri najemnikih. Najemnik najetih sredstev ne razvršča več med poslovne in finančne, ampak se za vsa sredstva, ki so v najemu pripozna pravica do uporabe sredstva, med sredstvi in obveznost iz najema, med finančnimi obveznostmi. Pravico do uporabe sredstva in obveznosti iz najema za najeta sredstva najemnik ne pripozna kadar gre za kratkoročne najeme ali najeme sredstev majhnih vrednosti. Družba ni pripoznala pravice do uporabe sredstev, izkazuje le najeme majhnih vrednosti.

- V skladu s SRS 2016 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 izvorni 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 kapitalski 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 efektivnih obresti in se prevrednotujejo zaradi njihove oslabitve ali zaradi odprave njihove oslabitve.
- 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 čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih let ter čisti dobiček ali čista 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 efektivnih 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. Prevrednotovalni 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, ki se ne nanašajo na kapitalske instrumente, ko se povečanje njihove knjigovodske vrednosti zaradi predhodne okrepitve ne zadržuje več v rezervi nastali zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti. Druge prihodke sestavljajo neobičajne postavke (izredni prihodki) in ostali prihodki, ki povečujejo poslovni izid.
- Prejete državne pomoči. Državna pomoč se nanaša na delovanje vlade, vladnih agencij in podobnih organov. Gre za zneske, ki jih dobi organizacija od državne ali lokalne skupnosti neposredno iz proračuna, prek organov države ali lokalne skupnosti oziroma prek drugih uporabnikov proračunskih sredstev za določene namene. Ob prejemu državne pomoči, ki je povezana s prihodki (oziroma za kritje stroškov), organizacija presodi, ali ima sprejemljivo zagotovilo, da bo izpolnila vse pogoje za pridobitev te pomoči in jo bo tudi prejela. To vključuje tudi pogoj, da ji prejetih sredstev državne pomoči morda ne bo treba vračati. Če so ti pogoji izpolnjeni, pripozna prihodke iz državnih pomoči v obdobju, v katerem nastanejo stroški, v povezavi s katerimi je prejela državno pomoč. Če organizacija nima sprejemljivega zagotovila, da bo morala zaradi neizpolnjevanja pogojev prejeta sredstva državne pomoči vrniti, med pasivnimi časovnimi razmejitvami odloži prihodke do trenutka, ko ta pogoj izpolni. Če bo morala prejeta sredstva državne pomoči vrniti, pa pasivno časovno razmejitev razporedi med odveznosti za vračilo. Morebitno razliko pripozna med prihodki in odhodki.
- 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 ustrezní 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 odbitnečasne 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 časnih 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. Finančne naložbe v povezane družbe

(v EUR)	Delež v kapitalu	31.12.2020	31.12.2019
Deleži v organizacijah v skupini:	%		
V državi:			
CENTER CVETLIČARNA d.d.	100	2.666.785	2.666.785
INTARA, d.d., Ljubljana	54,68	726.784	669.877
Skupaj		3.393.569	3.336.662

(v EUR)	Delež v kapitalu	31.12.2020	31.12.2019
Deleži v pridruženih organizacijah:	%		
V državi:			
HOSTEL ČOPOVA d.o.o.	22,85	104.224	104.224
Skupaj		104.224	104.224

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. dne 7.12.2017 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 dodatno pridobila 4,26% delež v kapitalu družbe CENTER CVETLIČARNA d.d. Na dan 31.12.2018 je imela družba M1, d.d. 95,98% delež v kapitalu družbe CENTER CVETLIČARNA d.d. V mesecu avgustu 2019 je bilo na pobudo večinskega delničarja M1, d.d., na skupščini delničarjev Centra Cvetličarna d.d. sklenjeno, da se iztisnejo mali delničarji. M1, d.d. je tako postal edini delničar družbe CENTER CVETLIČARNA d.d. Družba Center Cvetličarna, d.d. je v septembru 2020 sklenila pogodbo o prenosu poslovnega deleža družbe BPD Fida, d.o.o. z družbo Copartner, d.o.o. V skladu s sklenjeno pogodbo o poenostavljeni pripojitvi z dne 6.10.2020 sta se v letu 2020 družbi BPD Fida, d.o.o. in Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. pripojili k prevzemni družbi CENTER CVETLIČARNA d.d., po obračunskem datumu 30.9.2020.

INTARA, d.d., Ljubljana

Na dan 31.12.2016 je odstotek udeležbe družbe M1, d.d. v kapitalu družbe INTARA, d.d., Ljubljana znašal 49,63 %. V letu 2017 je družba M1, d.d. z nakupom delnic družbe INTARA, d.d., Ljubljana dodatno pridobila 0,02 % delež v družbi INTARA, d.d., Ljubljana. Z nakupom delnic družbe CENTER CVETLIČARNA d.d. se je posredno povišal delež družbe M1, d.d. v družbi INTARA, d.d., Ljubljana na 54,19 %, ker ima družba Center cvetličarna, d.d. 4,95 % delež v družbi INTARA, d.d., Ljubljana. 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 CENTER CVETLIČARNA d.d. dodatno pridobila 0,21% delež v družbi INTARA, d.d., Ljubljana. S pridobitvijo dodatnih delnic družbe Center cvetličarna d.d. v letu 2018 se je

posredno povišal delež družbe M1, d.d. v družbi INTARA, d.d., Ljubljana na 54,4%, ker ima družba CENTER CVETLIČARNA d.d. 4,95 % delež v družbi INTARA, d.d., Ljubljana. V letu 2019 je družba M1, d.d. z nakupom delnic družbe CENTER CVETLIČARNA d.d. dodatno pridobila 0,2 % delež v družbi INTARA, d.d., Ljubljana. S pridobitvijo dodatnih delnic družbe CENTER CVETLIČARNA d.d. v letu 2019 se je posredno povišal delež družbe M1, d.d. v družbi INTARA, d.d., Ljubljana na 54,6 %, ker ima družba CENTER CVETLIČARNA d.d. 4,95 % delež v družbi INTARA, d.d., Ljubljana. V letu 2020 je družba M1, d.d. opravila nakup dodatnih delnic družbe INTARA, d.d., Ljubljana od družbe CENTER CVETLIČARNA d.d. ter od družbe COPARTNER d.o.o. Ljubljana. S tem se je neposredni delež družbe M1, d.d. v družbi INTARA, d.d., Ljubljana povišal na 54,68 %.

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 povišal 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 povišal za 2,09% na 98,04 %. V letu 2019 je družba M1, d.d. prodala svoj delež v družbi Cvetličarna nepremičnine v višini 51,16% družbi Center Cvetličarna. S pridobitvijo delnic družbe CENTER CVETLIČARNA d.d. v letu 2019 se je povečal posredni delež družbe M1, d.d. v družbo Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. na 100%. V skladu s sklenjeno pogodbo o poenostavljeni pripojitvi z dne 6.10.2020 se je v letu 2020 družba Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. pripojila k družbi CENTER CVETLIČARNA d.d. po obračunskem datumu 30.9.2020.

HOSTEL ČOPOVA d.o.o.

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. V letu 2019 ni bilo sprememb deležev.

Odvisne in pridružena družbe

(v EUR)	delež v %	Velikost kapitala	Pripadajoči kapital
CENTER CVETLIČARNA d.d.	100	4.221.382	4.221.382
INTARA, d.d., Ljubljana	54,68	1.350.541	738.476
HOSTEL ČOPOVA d.o.o.*	22,85	1.207.240	275.854

* Prikazani poslovni izid in velikost kapitala se nanašata na poslovno leto 2019.

9.2. Dolgoročne finančne naložbe

(v EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Dolgoročne finančne naložbe:		
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		
Delnice in deleži v organizacijah v skupini	2.666.785	2.666.785
Druge dolgoročne finančne naložbe	1.909.074	1.887.149
Dolgoročna posojila		
Dolgoročna posojila drugim	39.149	59.334
Skupaj	4.615.008	4.613.268

Družba med drugimi dolgoročnimi finančnimi naložbami izkazuje naložbe v družbo Laguna 40 S.A. v znesku 385.952 EUR, Laguna 41 S.A. v znesku 363.776 EUR, Las Palmas 76 S.A. v znesku 454.263 EUR in Punta Majagua 139 S.A. v znesku 705.083 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 2020 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 2020 je poslovodstvo presojalo morebiten pojav okoliščin, ki bi lahko nakazovale morebitno oslabiljenost drugih dolgoročnih finančnih naložb. Na podlagi preveritve prodajnih cen primerljivih zemljišč in v preteklih letih pridobljene ocene pošteno vrednosti le – teh, je poslovodstvo ocenilo, da oslabitev drugih dolgoročnih finančnih naložb v letu 2020 ni potrebna.

Dolgoročno dana posojila v znesku 39.149 EUR so zavarovana z menicami in drugimi inštrumenti zavarovanja.

Gibanje dolgoročnih finančnih naložb v letu 2020

(v EUR)	Posojila	Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	Skupaj
Bruto vrednost			
Stanje 31. december 2019	59.334	4.553.934	4.613.268
Povečanja			
Nova posojila, nakupi	-	21.925	21.925
Zmanjšanja			
Prenos na kratkoročni del	(20.185)	-	(20.185)
Stanje 31. december 2020	39.149	4.575.859	4.615.008
Popravek vrednosti			
Stanje 31. december 2019	-	-	-
Stanje 31. december 2020	-	-	-
Čista vrednost 31.12.2019	59.334	4.553.934	4.613.268
Čista vrednost 31.12.2020	39.149	4.575.859	4.615.008

9.3. Odložene terjatve za davek

(v EUR)	31.12.2019	Odloženi davki preko rezerv za vrednotenje pošteni vrednosti	31.12.2020
Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb - negativna rezerva za vrednotenje po pošteni vrednosti	86.367	(2.041)	84.326
Skupaj	86.367	(2.041)	84.326

Družba na dan 31.12.2020 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 84.326 EUR so obračunane z uporabo 19 % davčne stopnje.

V obračunu davka od dohodka pravnih oseb za poslovno leto 2020 je družba ugotovila davčno osnovo v višini 92.156 EUR, obračuna davek od dohodka pravnih oseb tako znaša 17.510 EUR. Znesek neizkoriščenih prenesenih davčnih izgub družbe na dan 31.12.2020 znaša 8.861.595 EUR. Družba na bilančni datum terjatev za odloženi davek iz naslova neizkoriščenih davčnih izgub ne izkazuje, ker poslovodstvo ocenjuje, da predvidljivih prihodnjih dobičkov, ki predstavljajo osnovo za njihovo porabo, ni mogoče predvideti z dovolj veliko verjetnostjo.

9.4. Kratkoročne finančne naložbe

(v EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Kratkoročne finančne naložbe:		
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
Delnice in deleži v organizacijah v skupini	726.784	669.877
Delnice in deleži v pridruženih organizacijah	104.224	104.224
Druge delnice in deleži	137.475	3.956.744
Kratkoročna posojila		
Kratkoročna posojila organizacijam v skupini	2.682.745	2.718.715
Kratkoročna posojila drugim	207.919	209.462
Skupaj	3.859.147	7.659.022

Gibanje kratkoročnih finančnih naložb v letu 2020

(v EUR)	Posojila	Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	Skupaj
Bruto vrednost			
Stanje 31. december 2019	2.986.445	9.980.514	12.966.959
Povečanja			
Nova posojila, nakupi	100.000	121.336	221.336
Prenos iz dolgoročnega dela	4.261	-	4.261
Zmanjšanja			
Odplačila, prodaje	(141.774)	(8.394.663)	(8.536.437)
Prevrednotenje na pošteno vrednost	-	(28.553)	(28.553)
Stanje 31. december 2020	2.948.932	1.678.634	4.627.566
Popravek vrednosti			
Stanje 31. december 2019	58.268	5.249.669	5.307.937
Zmanjšanja			
Dokončen odpis naložb	-	(4.539.518)	(4.539.518)
Stanje 31. december 2020	58.268	710.151	768.419
Čista vrednost 31.12.2019	2.928.177	4.730.845	7.659.022
Čista vrednost 31.12.2020	2.890.664	968.483	3.859.147

Naložbe v delnice in deležev družbah v skupini se nanašajo na:

- 55.223 delnic (54,68 % delež) družbe INTARA, d.d., Ljubljana v nabavni vrednosti 1.349.115 EUR zmanjšani za oslabitev v znesku 622.331 EUR.

Naložbe v delnice in deleže pridruženih podjetij se nanašajo na:

- 22,85 % delež v družbi HOSTEL ČOPOVA d.o.o. v nabavni vrednosti 104.224 EUR .

Kratkoročna dana posojila v znesku 10.099 EUR so zavarovana z menicami in drugimi inštrumenti zavarovanja. Kratkoročno dana posojila se obrestujejo po nespremenljivi obrestni meri. Na dan 31.12.2020 posojila niso zapadla v plačilo.

Stanje vrednostnih papirjev po vrstah kotacije na dan 31.12.2020:

(v EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Kratkoročne finančne naložbe:		
Delnice domačih izdajateljev s katerimi se trguje na borznem trgu	90.369	198.526
Delnice domačih izdajateljev s katerimi se ne trguje na borznem trgu	736.178	4.379.203
Vrednostni papirji tujih izdajateljev s katerimi se trguje na borznem trgu	6.309	17.489
Obveznice	-	-
Deleži	135.627	135.627
Dana posojila	2.890.664	2.928.177
Skupaj	3.859.147	7.659.022

Družba M1, d.d. Ljubljana je imela na dan 31.12.2019 v lasti 270.172 delnic družbe DZS, založništvo in trgovina, d.d. kar je predstavljalo 11,96 % udeležbo v kapitalu družbe. Vrednost naložbe je na dan 31.12.2019 znašala 3.698.859 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.o.o.) je M1, d.d., Ljubljana 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.o.o. 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., Ljubljana 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 bila upoštevana poštna vrednost na dan umika iz borze. Poslovodstvo družbe ocenjuje, da ne glede na odstotek udeležbe v kapitalu, v družbi DZS, d.d. ni imelo pomembnega vpliva.

Družba je v letu 2015 potrebo 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 DZS, d.d. je v januarju 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. je na dan 31.12.2017 znašala 14,44 EUR. Zaradi pomembno spremenjenih okoliščin vezanih na družbo DZS, d.d. v letih 2016, 2017, 2018 in 2019 je poslovodstvo družbe M1, d.d. ocenilo, da revidirana knjigovodska vrednost delnice DZS, d.d., glede na okoliščine, predstavlja najbolj primerno podlago za ugotovitev zneska oslabiljenosti te finančne naložbe. V skladu z MRS 39 (Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje) se znesek izgube zaradi oslabilitve tovrstne naložbe izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, diskontiranih po trenutni tržni donosnosti za podobna finančna sredstva.

Družba M1, d.d. je v letu 2019 knjigovodsko vrednost naložbe uskladila z zadnjo javno objavljeno revidirano knjigovodsko vrednostjo delnice DZS d.d., ki je na dan 31.12.2018 znašala 13,65 EUR/ delnico. Znesek slabitve naložbe v delnice DZS d.d. je v letu 2019 znašal 3.649.819 EUR.

Družba M1, d.d. je v poslovnem letu 2020 prodala finančno naložbo v delnice družbe DZS, d.d.. Kupnina za 6.067 delnic družbe DZS, d.d. je do dne 31.12.2020 poravnana. Kupnina za 264.105 delnic družbe DZS, d.d. v znesku 3.961.575 EUR je evidentirana med kratkoročnimi poslovnimi terjatvami. Skladno z določili pogodbe o prodaji vrednostnih papirjev se lastninska pravica nad delnicami na kupca prenese ob plačilu dela kupnine, ki je na dan 31.12.2020 zapadel v plačilo in do dne priprave letnega poročila ni poravnan. Ker del terjatve ni bil poravnan v pogodbeno določenih rokih lastninska pravica nad delnicami ni prenesena na kupca. Družba je pričela s postopki izterjave pripoznane terjatve.

9.5. Kratkoročne poslovne terjatve

(v EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev:		
na domačem trgu	100	100
Kratkoročne poslovne terjatve do organizacij v skupini	1.731.136	1.763.972
Dani kratkoročni predujmi in varščine	-	843
Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki	41.458	25.697
Druge kratkoročne terjatve	4.319.987	217.052
Oslabitev	(205.582)	(205.582)
	<u>5.887.099</u>	<u>1.802.082</u>

Kratkoročne terjatve do družb v skupini v 1.731.136 EUR se nanašajo na:

- terjatve iz poslovanja do odvisne družbe CENTER CVETLIČARNA d.d. v znesku 56.743 EUR, terjatve za obresti iz naslova danih posojil v znesku 120.437 EUR ter terjatve iz naslova kupnine za delež Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. 1.470.000 EUR;
- terjatve za obresti iz naslova danih posojil odvisni družbi Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. v znesku 83.551 EUR (terjatve na 30.9.2020 prenesene na CENTER CVETLIČARNA d.d. ob pripojitvi).
- terjatve za obresti iz danih posojil do družbe Cvetličarna d.o.o. v znesku 10 EUR, ki je odvisna družba družbe CENTER CVETLIČARNA d.d.
- terjatve za obresti iz danih posojil do obvladujoče družbe COPARTNER d.o.o. Ljubljana v znesku 395 EUR.

Med drugimi kratkoročnimi terjatvami je izkazana tudi terjatev iz prodaje delnic družbe DZS, d.d. 3.961.575

EUR kot je opisano med pojasnili kratkoročnih finančnih naložb.

Druge kratkoročne terjatve v znesku 205.582 EUR predstavljajo terjatve iz naslova naložb v delnice podjetij, ki so v stečajnem ali likvidacijskem postopku. Za te je popravek vrednosti oblikovan v celoti. Med drugimi kratkoročnimi poslovnimi terjatvami družba izkazuje tudi odstopljene terjatve v znesku 11.162 EUR. Terjatve niso zastavljene kot jamstvo za obveznosti.

Popravki vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev

(v EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Stanje 31.12.	205.582	214.937
Povečanja		
Zmanjšanja		
Izterjane odpisane terjatve	-	(7.285)
Dokončen odpis terjatev	-	(2.070)
Stanje 31.12.	205.582	205.582

Starostna struktura kratkoročnih poslovnih terjatev do organizacij v skupini

(v EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Nezapadlo	118.943	1.483.656
Zapadlo do:		
- 30 dni	-	-
- 60 dni	-	-
- 90 dni	-	-
- nad 90 dni	1.612.193	280.316
Skupaj	1.731.136	1.763.972

Starostna struktura kratkoročnih poslovnih terjatev do kupcev

(v EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Nezapadlo	-	-
Zapadlo do:		
- 30 dni	-	-
- 60 dni	-	-
- 90 dni	-	-
- nad 90 dni	100	100
Skupaj	100	100

Starostna struktura kratkoročnih poslovnih terjatev do drugih

(v EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Nezapadlo	38.429	208.279
Zapadlo do:		
- 30 dni	1.493	1.497
- 60 dni	1.543	1.829
- 90 dni	3.983.907	1.497
- nad 90 dni	336.073	30.490
Skupaj	4.361.445	243.592

9.6. Denarna sredstva

(v EUR)	31.12.2020	31.12.2019
Denarna sredstva na računih v domači valuti	23.942	373.078
Denarna sredstva na računih v tuji valuti	3.068	3.068
Kratkoročni depoziti v domači valuti	15.924	208
Skupaj	42.934	376.354

9.7. Kapital

Osnovni kapital družbe na dan 31.12.2020 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 31.12.2020 znašal 0,40 EUR.

Gibanja kapitala za leti 2020 in 2019 sta razvidna iz izkaza gibanja kapitala.

Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve v znesku 1.594.548 EUR so sestavljene iz splošnega prevrednotovalnega 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).

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 možnosti navadnih delnic. Tehtano povprečno število navadnih delnic, uveljavljajočih se v obračunskem obdobju, je 3.932.515. Dobiček na tako izračunane uveljavljajoče delnice v letu 2020 znaša 0,077 EUR. V letu 2019 je čista izguba na delnico znašala -1,0370 EUR. Celotni vseobsegajoči donos na delnico v letu 2020 znaša 0,0677 EUR, v letu 2019 pa je znašal -1,0384 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

popravljalnih možnostih navadnih delnic za navadne delnice. Popravljeni čisti dobiček na delnico v letu 2020 in 2019 sta enaka čistemu dobičku na delnico v letu 2020 in v letu 2019.

Čisti dobiček tekočega leta se po sklepu posloводства v skladu z 11.točko 64.člena ZGD-1 uporabi za kritje prenesene izgube.

Bilančni dobiček za leto 2020

Bilančna izguba na dan 31.12.2020 znaša 3.696.582 EUR.

Gibanje rezerv, nastalih iz vrednotenja po pošteni vrednosti

(v EUR)	Kratkoročne finančne naložbe	Skupaj
Stanje 31. december 2019	(289.497)	(289.497)
Povečanje		
Uskladitve s pošteno vrednostjo	(35.201)	(35.201)
<i>Bruto vrednost</i>	(43.458)	(43.458)
<i>Vpliv odloženih davkov</i>	8.257	8.257
Stanje 31. december 2020	(324.698)	(324.698)

Stanje negativnih rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti na dan 31.12.2020 znaša 328.955 EUR. Stanje pozitivnih rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti na dan 31.12.2020 znaša 4.275 EUR.

9.8. Odložene obveznosti za davek

Odložene obveznosti za davek so pripoznane na osnovi povečanja dolgoročnih in kratkoročnih naložb v tržne vrednostne papirje ter kratkoročnih naložb v vzajemne sklade na njihovo pošteno vrednost po 19 % stopnji.

Gibanje odloženih obveznosti za davek je bilo v letu 2020 naslednje:

(v EUR)	31.12.2019	Odloženi davki preko rezerv za vrednotenje po pošteni vrednosti	31.12.2020
Prevrednotenje finančnih naložb na pošteno vrednost	3.880	79	3.959
Skupaj	3.880	79	3.959

9.9. Kratkoročne poslovne obveznosti

(v EUR)	31.12.2020	31.12.2019
---------	------------	------------

Kratkoročne obveznosti do družb v skupini	907	391.374
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na domačem trgu	5.116	5.422
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	2.742	8.866
Kratkoročne obveznosti do države in drugih institucij	17.511	-
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	167.395	102.968
Skupaj	193.671	508.630

Kratkoročne obveznosti do družb v skupini se nanašajo na družbo COPARTNER, d.o.o. v višini 907 EUR.

9.10. Prihodki od prodaje

Drugi poslovni prihodki

(v EUR)	2020	2019
Subvencije, dotacije...	2.573	-
Prevrednotovalni poslovni prihodki		
Izterjane odpisane terjatve	-	7.285
Skupaj	2.573	7.285

9.11. Stroški

Revidiranje letnega poročila za poslovno leto 2020 je opravila revizijska družba MAZARS d.o.o. Stroški revidiranja posamičnih in konsolidiranih računovodskih izkazov po pogodbi znašajo 9.000 EUR. Stroški pregleda poročila o odnosih do povezanih družb po pogodbi znašajo 900 EUR. Stroški revidiranja pravilnosti elektronske oblike konsolidiranih računovodskih izkazov (ESEF) znašajo 3.000 EUR. Stroški preiskav in pregledov računovodskih izkazov družb v skupini znašajo 3.000 EUR.

Skupni prejemki direktorice družbe Mojce Pogorelec znašajo 28.910 EUR (od tega bruto plača in povračila 26.310 EUR in regres 900 EUR ter poslovna uspešnost 1.700 EUR).

Člani nadzornega sveta za opravljanje funkcije v letu 2020 niso prejeli prejemkov. Člani revizijske komisije za opravljanje funkcije v letu 2020 niso prejeli prejemkov.

(v EUR)	2020	2019
---------	------	------

Stroški blaga, materiala in storitev		
Stroški porabljenega materiala	1.301	3.414
Stroški storitev	77.656	95.776
Stroški dela		
Stroški plač	45.567	59.516
Stroški socialnih zavarovanj	6.902	8.475
- od tega pokojninskih zavarovanj	3.794	4.659
Drugi stroški dela	3.335	13.567
Odpisi vrednosti		
Amortizacija	224	1.182
Drugi poslovni odhodki		
Drugi stroški	1.920	-
Skupaj	136.905	181.930

9.12. Finančni prihodki

(v EUR)	2020	2019
Finančni prihodki iz deležev		
Finančni prihodki iz deležev v organizacijah v skupini	-	671.293
Finančni prihodki iz drugih naložb	431.353	11.780
Finančni prihodki iz naložbenih nepremičnin	-	-
Finančni prihodki iz danih posojil		
Finančni prihodki iz posojil, danih organizacijam v skupini	27.014	27.104
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	15.820	25.478
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev		
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	-	54
Skupaj	474.187	735.709

Finančni prihodki iz deležev v znesku 431.353 EUR se nanašajo na prejete dividende ter na dobiček pri prodaji delnic. Finančni prihodki iz danih posojil se nanašajo na prihodke od obresti od danih posojil.

9.13. Finančni odhodki

(v EUR)	2020	2019
Finančni odhodki iz finančnih naložb	10.932	4.640.075
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do organizacij v skupini	-	-
Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev	-	81
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	435	113
Skupaj	11.367	4.640.269

Finančni odhodki se nanašajo na izgubo pri prodaji finančnih naložb.

9.14. Davek iz dobička

(v EUR)	2020	2019
Poslovni izid pred obdavčitvijo	318.787	(4.077.927)
Davek po obračunu davka od dohodkov pravnih oseb	17.510	-
Odloženi davki	-	-
Efektivna stopnja obdavčitve po davčnem obračunu	5%	-
Efektivna stopnja obdavčitve po odhodkih za davek	5%	-

(v EUR)	2020	2019
Prihodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	476.762	745.112
Odhodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	(157.975)	(4.823.039)
Računovodski dobiček ali izguba	318.787	(4.077.927)
Zmanjšanje davčne osnove in olajšave	(238.461)	(539.987)
Povečanje davčne osnove	11.830	4.119.116
Davčna osnova	92.156	(498.798)
Davek od dohodka pravnih oseb 19% (2019: 19%)	17.510	-

Zmanjšanje davčne osnove v znesku 238.461 EUR se nanaša na slabitev finančnih naložb, ki v preteklosti niso bile davčno priznan odhodek, na delni izvzem dobička pri prodaji finančnih naložb in na koriščenje olajšave iz naslova neizkoriščenih davčnih izgub preteklih let. Povečanje davčne osnove v znesku 11.830 EUR se nanaša predvsem na nepriznane odhodke za kazni.

9.15. Členitev stroškov po funkcionalnih skupinah

(v EUR)	2020	2019
Stroški splošnih dejavnosti (z amortizacijo)		
Normalni stroški splošnih dejavnosti (z amortizacijo)	136.905	181.930
Skupaj	136.905	181.930

9.16. 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 2020 ne predstavlja pomembnega deleža v sredstvih, prihodkih in poslovnem izidu družbe, zato družba ne poroča po območnih odsekih.

9.17. Izpostavljenost tveganjem

Likvidnostno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost	Zapadlost do 1 leta	Zapadlost od 1 do 5 let	Zapadlost nad 5 let
Prejeta posojila	-	-	-	-
Obveznosti iz najema	-	-	-	-
Obveznosti do dobaviteljev	5.116	5.116	-	-
Druge poslovne obveznosti	188.555	188.555	-	-
Skupaj	193.671	193.671	-	-

Likvidnost družbe ni problematična. Ker družba nima kreditov in problemov s plačili ne pričakuje nikakršnih likvidnostnih težav. Na transakcijskih računih družbe je dovolj likvidnih sredstev za nemoteno poslovanje družbe najmanj za dobo enega leta.

Kreditno tveganje

(v EUR)	Knjigovodska vrednost
Dolgoročno dana posojila	39.149
Kratkoročno dana posojila	2.890.664
Kratkoročne terjatve do kupcev in organizacij v skupini	1.731.236
Kratkoročne terjatve do drugih	4.155.863
Dolgoročne poslovne terjatve	100
Skupaj	8.817.012

Družba, glede na strukturo kupcev, ne evidentira dodatnih tveganj povezanih z vplivom COVID 19.

Dana posojila v znesku 39.149 EUR so zavarovana z menicami oziroma drugimi inštrumenti finančnega zavarovanja.

Obrestno tveganje

Družba ni izpostavljena obrestnemu tveganju, saj so vsa dana posojila vezana na nespremenljivo obrestno mero.

Valutno tveganje

Na dan 31.12.2020 ima družba 9.212 EUR kratkoročnih finančnih naložb izraženih v USD in 1.052 EUR kratkoročnih finančnih naložb izraženih v HRK. Družba prav tako izkazuje 3.068 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 poštenu vrednosti in obveznosti za odloženi davek glede na stanje portfelja (naložb v vrednostne papirje, ki kotirajo na borzah) na dan 31.12.2020.

Finančne naložbe

(v EUR)	Poštenu vrednost 31.12.2020	Razlika - vpliv na vrednost FN	Razlika - vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek
Poštenu vrednost	96.678			
Povečanje poštene vrednosti za 10 %	106.346	9.668	7.831	1.837
Povečanje poštene vrednosti za 20 %	116.014	19.336	15.662	3.674
Povečanje poštene vrednosti za 30 %	125.681	29.003	23.493	5.511
Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 %	87.010	(9.668)	(7.831)	(1.837)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 %	77.342	(19.336)	(15.662)	(3.674)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 %	67.675	(29.003)	(23.493)	(5.511)

9.18. Dogodki po datumu izdelave bilance stanja

V skladu z navodili Agencije za trg vrednostnih papirjev glede vpliva širjenja COVID-19 na poslovanje javnih družb, družba M1 v nadaljevanju navaja vpliv na poslovanje. Družba M1 v okviru sredstev izkazuje naložbe v kotirajoče delnice slovenskih podjetij (1,1% vseh naložb Skupine) in ne-kotirajoče delnice slovenskih podjetij (86% vseh naložb Skupine). Poslovodstvo družbe M1 meni, da glede na sedanje ocene o trajanju epidemije COVID-19 le-ta ne bo imela pomembnega vpliva na njeno poslovanje.

9.19. Potencialne obveznosti in možne izgube

Družba nima potencialnih obveznosti, ki ne bi bile ustrezno zajete v bilanci stanja na dan 31.12.2020.

9.20. Posli s povezanimi osebami

COPARTNER d.o.o. Ljubljana – obvladujoča družba

Stanje kratkoročnih terjatev za obresti na dan 31.12.2020 znaša 359 EUR. Znesek obračunanih obrestnih prihodkov v letu 2020 znaša 36 EUR.

CENTER CVETLIČARNA d.d. – odvisna družba

Znesek stroškov najema poslovnih prostorov v letu 2020 znaša 3.849 EUR. Stanje kratkoročnih poslovnih terjatev na dan 31.12.2020 znaša 56.743 EUR, druge terjatve pa znašajo 1.470.000 EUR iz naslova prodaje poslovnega deleža M1, d.d. v Cvetličarna Nepremičnine, d.o.o. v letu 2019. Stanje kratkoročno danih posojil odvisni družbi CENTER CVETLIČARNA d.d. na dan 31.12.2020 znaša 2.741.012 EUR. Znesek obrestnih prihodkov iz naslova danih posojil za poslovno leto 2020 znaša 26.441 EUR. Stanje kratkoročnih terjatev za obresti na dan 31.12.2020 znaša 120.437 EUR.

INTARA, d.d., Ljubljana – odvisna družba

Družba M1, d.d. Ljubljana je z družbo INTARA, d.d., Ljubljana v letu 2020 sklenila pogodbo za prodajo vrednostnih papirjev v vrednosti 165.022 EUR.

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

Znesek obračunanih obrestnih prihodkov v letu 2020 znaša 537 EUR. Znesek kratkoročnih terjatev za obresti na dan 31.12.2020 znaša 83.551 EUR. Družba se je dne 30.9.2020 pripojila družbi CENTER CVETLIČARNA d.d. Prihodki in obresti so se prenesli na prevzemno družbo.

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

Družba M1, d.d., Ljubljana na 31.12.2020 z družbo BPD Fida d.o.o. v letu 2020 ni opravila nobenega posla. Družba se je v letu 2020, na obračunski dan 30.9.2020 pripojila družbi CENTER CVETLIČARNA d.d.

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

Znesek kratkoročnih terjatev za obresti na dan 31.12.2020 znaša 10 EUR

9.21. Pregled finančnih kazalnikov

Pomembnejši kazalniki poslovanja in finančnega stanja družbe, ki jih podjetje izračunava so:

- stopnja lastniškosti financiranja (kapital/obveznosti do virov sredstev)
- stopnja dolgoročnosti financiranja (vsota kapitala in dolgoročnih dolgov skupaj z dolgoročnimi rezervacijami/obveznosti do virov sredstev)
- stopnja dolgoročnosti investiranja (osnovna sredstva po neodpisani vrednosti, dolgoročne finančne naložbe in dolgoročne poslovne terjatve/sredstva)
- koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev (kapital/osnovna sredstva po neodpisani vrednosti)
- koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti (likvidna sredstva/kratkoročne obveznosti)
- koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti (vsota likvidnih sredstev in kratkoročnih terjatev/kratkoročne obveznosti)
- koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti (kratkoročna sredstva/kratkoročne obveznosti)
- koeficient gospodarnosti poslovanja (poslovni prihodki/poslovni odhodki)
- koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala (čisti dobiček v poslovnem letu/povprečni kapital brez čistega poslovnega izida tekočega leta).

KAZALNIKI

	2020	2019
Stopnja lastniškosti financiranja	1	1
Stopnja dolgoročnosti financiranja	0,99	0,97
Stopnja osnovnosti investiranja	0,00	0,00
Stopnja dolgoročnosti investiranja	0,32	0,32
Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev	19.631,47	14.732,81
Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti	0,22	0,74
Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti	30,62	4,28
Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti	50,55	19,34
Koeficient gospodarnosti poslovanja	0,02	0,04
Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	0,02	-0,23

10. Poročilo neodvisnega revizorja



Poročilo neodvisnega revizorja o računovodskih izkazih

Delničarjem družbe M1, d.d., Ljubljana

Mnenje s pridržki

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe **M1, d.d., Ljubljana**, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2020, 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 informacije.

Razen glede učinkov zadev, ki so opisane v odstavku Podlaga za mnenje s pridržki, po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe M1, d.d., Ljubljana, na dan 31. decembra 2020 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Podlaga za mnenje s pridržki

Kot je opisano v računovodskem delu letnega poročila v pojasnilu 9.4. »Kratkoročne finančne naložbe« je družba na podlagi sklenjene prodajne pogodbe v poslovnem letu 2020 odpravila pripoznanje finančne naložbe v delnice družbe DZS, d.d. Menimo, da pogoji za odpravo pripoznanja finančne naložbe in pripoznanje terjatve v višini 3.962 tisoč Eur v poslovnem letu 2020 niso izpolnjeni, ker prenos lastninske pravice nad delnicami temelji na plačilu pogodbeno dogovorjenega dela kupnine. Na dan 31.12.2020 je del sporne terjatve iz naslova prodaje vrednostnih papirjev zapadel v plačilo in ostaja neporavnan do priprave letnega poročila za poslovno leto 2020. Uprava družbe si aktivno prizadeva za izterjavo terjatve. Menimo, da je vrednost kratkoročnih poslovnih terjatev na dan 31.12.2020 precejšena za 3.962 tisoč Eur, čisti poslovni izid leta 2020 precejšen za 346 tisoč Eur in vrednost kratkoročne finančne naložbe podcenjena za 3.616 tisoč Eur. V primeru, da kupnina za delnice družbe DZS, d.d. ne bo plačana oziroma uspešno izterjana, je kratkoročna finančna naložba v delnice družbe DZS, d.d. izpostavljena tveganju neustreznega vrednotenja. Poslovodstvo družbe nam za to naložbo ni predložilo ocenjene sedanje vrednosti pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, diskontiranih po trenutni tržni donosnosti za podobna finančna sredstva. Zato se nismo mogli prepričati ali bi bili v računovodskih izkazih z dne 31.12.2020 potrebni kakršni koli iz tega izhajajoči dodatni popravki (odprava previsoko izkazane slabitve ali oblikovanje dodatne slabitve vrednosti naložbe), ki bi vplivali na vrednost te naložbe in pretekli oziroma tekoči poslovni izid družbe.

Družba izkazuje druge dolgoročne finančne naložbe v višini 1.909 tisoč EUR, ki so v računovodskih izkazih merjene po nabavni vrednosti. Njihove lastnosti so opisane v pojasnilu 9.2. »Dolgoročne finančne naložbe«. Menimo, da nismo pridobili zadostnih revizijskih dokazov za presojo ustreznosti vrednotenja drugih dolgoročnih finančnih naložb, ker nismo pridobili revizijskih dokazov o vrednosti premoženja in obveznosti v lasti družb, ki so izkazane v drugih dolgoročnih finančnih naložbah. V primeru, da bi prišlo do slabitve teh naložb, bi to negativno vplivalo na tekoči oziroma pretekli poslovni izid družbe, zato se nismo mogli prepričati ali bi bili v računovodskih izkazih na dan 31.12.2020 potrebni kakršni koli iz tega izhajajoči popravki.

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR) in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zadevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (»Uredba (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta«). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

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



Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo upoštevali pri reviziji računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega mnenja o teh računovodskih izkazih in o teh zadevah ne izražamo ločenega mnenja. Poleg zadev opisanih v odstavkih » Podlaga za mnenje s pridržki« smo kot ključno revizijsko zadevo opredelili spodaj opisano zadevo.

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

Kratkoročno dana posojila povezanim družbam

Vrednost kratkoročno danih posojil povezanim družbam na dan 31.12.2020 znaša 2.719 tisoč EUR, kar predstavlja 19 % vseh sredstev družbe. Izvirna vrednost danih posojil povezanim družbam na dan 31.12.20120 znaša 2.777 tisoč EUR. Stanje oblikovanega popravka vrednosti na dan 31.12.2020 znaša 58 tisoč EUR. Oceno iztržljivosti kratkoročno danih posojil povezanim družbam smo opredelili kot pomembno za revizijo računovodskih izkazov, ker je postopek ocenjevanja iztržljive vrednosti danih posojil kompleksen in od posloводства zahteva pomembne presoje in ocene. Posloводство je dodatne informacije o presoji iztržljivosti danih posojil predstavilo v letnem poročilu v točki 9.4. »Kratkoročne finančne naložbe«. Zaradi vgrajene stopnje subjektivnosti pri oceni iztržljivosti danih posojil povezanim družbam, smo to zadevo določili za ključno revizijsko zadevo.

Naši revizijski postopki so vključevali preveritev presoje posloводства o finančni stabilnosti in plačilni sposobnosti povezanih družb z vidika sposobnosti vrniti prejeta posojila. Presodili smo ustreznost razkritij k računovodskim izkazom glede ocenjevanja iztržljive vrednosti danih posojil in izpostavljenosti kreditnemu tveganju, ki so predstavljena v letnem poročilu.

Na podlagi zgoraj navedenih postopkov lahko zaključimo, da pri postopkih posloводства nismo ugotovili pomembnih neskladnosti pri presoji iztržljivosti posojil danih povezanim družbam Razkritja v letnem poročilu glede opisane ključne revizijske zadeve smo ocenili kot ustrezna.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno posloводство. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih.

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

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

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- so druge informacije lahko pomembno napačno navedene v delih in v povezavi s postavkami, na katere vplivajo pridržki, ki so opisani v odstavku Podlaga za mnenje s pridržki.

Odgovornost posloводства in nadzornega sveta za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi 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.

MAZARS, družba za revizijo, d.o.o., Verovškova ulica 55A, 1000 Ljubljana | T: +386 59 049 500 | info@mazars.si | www.mazars.si

Poslovni račun pri SKB: SI55 0310 3100 0699 386 | Registracija: Okrožno sodišče v Ljubljani, SRG 2011/15129
Osnovni kapital: 15.957,45 EUR | Matična številka: 3959023000 | Davčna številka: SI 68105571



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

Nadzorni svet je odgovoren za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe, lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z MSR in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.
- revizijsko komisijo in nadzorni svet med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

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

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



Druge poročevalske obveznosti v skladu z Uredbo EU št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta

Imenovanje in potrditev revizorja

Za zakonitega revizorja družbe so nas na skupščini delničarjev dne 29.8.2019 imenovali lastniki družbe. Revizijska družba MAZARS d.o.o. je imenovana za zakonitega revizorja družbe in Skupine M1, d.d. Ljubljana za poslovna leta 2019, 2020 in 2021. Revizijo družbe neprekinjeno opravljamo 9 let.

Skladnost z dodatnim poročilom revizijski komisiji

Naše mnenje o računovodskih izkazih v tem poročilu je skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe, ki smo ga izdali na isti dan kot revizijsko poročilo.

Opravljanje nerevizijskih storitev

Za revidirano družbo in skupino nismo opravili nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz prvega odstavka petega člena Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta ter pri opravljanju revizije zagotovili našo neodvisnost od revidirane družbe.

Poleg storitev obvezne revizije in tistih, ki so razkrite v letnem poročilu in računovodskih izkazih, nismo za družbo in njene odvisne družbe opravili nobenih drugih storitev.

Ljubljana, 30. april 2021

MAZARS, družba za revizijo, d.o.o.

Jure Marko
pooblaščen revizor

Poročilo o delu nadzornega sveta skupine M1 d.d. v letu 2020

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

Tomaž Pogorelec- predsednik

Mitre Koliševski-član

Dejan Bjelobaba-član

Nadzorni svet se je sestel dvakrat

76. seja 7.5.2020

Na seji je NS obravnaval revidirano letno poročilo družbe in skupinsko letno poročilo družb v skupini M1.

Poslovanje skupine M1 in družb v skupini M1 so bili v skladu s planiranimi.

Nadalje smo obravnavali poslovanje družb v skupini iz vidika omejitev zaradi Korona virusa.

Poslovanje Cvetličarne nepremičnine d.o.o. in Cvetličarne d.o.o. je s strani vlade tako rekoč prepovedano. Strinjali smo se, da se stroški omejijo in tako počaka na sproščanje ukrepov.

Pričakujemo, da bo položaj s Korono bistveno vplival na poslovanje v letu 2020.

77. seja 25.5.2020

Na tej sejo smo obravnavali sklic skupščine za leto 2020 in ga potrdili. Seja je bila korespondenčna

Obeh sej so se udeležili vsi nadzorniki in bili v svojih sklepih soglasni.

Predsednik NS

Mitre Koliševski



Ljubljana, 20.3.2021

Poročilo o delovanju revizijske komisije podjetja M1 d.d. za leto 2020

Revizijska komisija M1 d.d, Vojkova 58, 1000 Ljubljana se je v letu 2020 sestala dvakrat.

Delovala je v naslednji sestavi

- Dejan Bjelobaba, član
- Mitre Koliševski, predsednik
- Matej Auda, član

Delo revizijske komisije v letu 2019 je potekalo na dveh ločenih sejah .

Seja na dan 7.5.2020

Na prvi seji so člani dobili v pregled revidirano letno poročilo. Seznanili so se s pripombami revizorjev, ki so dali mnenje s pridržkom.

Upravi družbe smo priporočili , da cenitev celotnega sistema DZS za namen revidiranja , ni smiseln. Po našem mnenju zadostujejo podatki iz revidiranega letnega poročila družbe DZS. Že sama družba DZS izdela kompletno cenitev svojega premoženja in podjetji, tako da ne vidimo razloga, da ne bi verjeli podatkom o njihovi knjigovodski vrednosti, ki smo jo vzeli kot osnovo knjiženja te naložbe. Za naložbe V DR menimo, da je težko določiti njihovo vrednost, saj so transakcije redke in je skoraj nemogoče priti do cen teh transakcij. Smiselno je, da se naslonimo na oglaševane cene za področje Cap Cane, kar je družba tudi storila.

Na letno poročilo nimamo pripomb

Korespondenčna seja 25.5.2020

Na seji so se člani revizijske komisije sestali pred sklicem skupščine in predlagali NS , da se za revizorsko hišo izbere družba Mazars d.o.o, Verovškova ulica 55a, Ljubljana.. Gre za priznano mednarodno podjetje, ki je po oceni revizijske komisije primerno za opravljanje revizije v družbah iz skupine M1 d.d..

Ljubljana, 29.1.2021