**Nerevidirano skupinsko polletno poročilo**

**Skupina M1**

**na dan 30.6.2020**

Ljubljana, september 2020

**KAZALO**

[1. POSLOVNO POROČILO 3](#_Toc52178762)

[1.1. PREDSTAVITEV PODJETIJ V SKUPINI 4](#_Toc52178763)

[1.1.1. Obvladujoča družba 4](#_Toc52178764)

[1.1.2. Odvisna podjetja 5](#_Toc52178765)

[1.2. POROČILO O POSLOVANJU OBVLADUJOČE DRUŽBE 9](#_Toc52178766)

[1.3. POROČILO O POSLOVANJU ODVISNIH DRUŽB IN PRIDRUŽENE DRUŽBE 15](#_Toc52178767)

[2. SKUPINSKO RAČUNOVODSKO POROČILO 17](#_Toc52178768)

[2.1. SESTAVA SKUPINE IN PODLAGA ZA SESTAVO SKUPINSKIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV 18](#_Toc52178769)

[2.1.1. Sestava skupine podjetij 18](#_Toc52178770)

[2.1.2. Podlaga za sestavitev skupinskih računovodskih izkazov 19](#_Toc52178771)

[2.1.3. Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev 21](#_Toc52178772)

[2.2. SKUPINSKI RAČUNOVODSKI IZKAZI 31](#_Toc52178773)

[2.2.1. Izkaz finančnega položaja Skupine M1 na dan 30.6.2020 31](#_Toc52178774)

[2.2.2. Skupinski izkaz poslovnega izida Skupine M1 za obdobje 1.1. – 30.6.2020 33](#_Toc52178775)

[2.2.3. Skupinski izkaz gibanja kapitala Skupine M1 za obdobje 1.1. – 30.6.2020 34](#_Toc52178776)

[2.2.4. Skupinski izkaz gibanja kapitala Skupine M1 za obdobje 1.1. – 30.6.2019 35](#_Toc52178777)

[2.2.5. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa skupine M1 za polletje 2020 in 2019 36](#_Toc52178778)

[2.2.6. Skupinski izkaz denarnih tokov Skupine M1 za obdobje 1.1. – 30.6.2020 37](#_Toc52178779)

[2.3. POJASNILA K SKUPINSKIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM 38](#_Toc52178780)

[2.3.1. Izjava poslovodstva 38](#_Toc52178781)

[2.3.2. Poročanje po poslovnih segmentih 39](#_Toc52178782)

[2.3.3. Neopredmetena sredstva 41](#_Toc52178783)

[2.3.4. Opredmetena osnovna sredstva 42](#_Toc52178784)

[2.3.5. Naložbene nepremičnine 43](#_Toc52178785)

[2.3.6. Nekratkoročne finančne naložbe 44](#_Toc52178786)

[2.3.7. Nekratkoročne poslovne terjatve 45](#_Toc52178787)

[2.3.8. Odložene terjatve za davek 46](#_Toc52178788)

[2.3.9. Kratkoročne finančne naložbe 47](#_Toc52178789)

[2.3.10. Zaloge 49](#_Toc52178790)

[2.3.11. Kratkoročne poslovne terjatve 50](#_Toc52178791)

[2.3.12. Denarna sredstva 50](#_Toc52178792)

[2.3.13. Kapital obvladujočih lastnikov 50](#_Toc52178793)

[2.3.14. Kapital neobvladujočih lastnikov 52](#_Toc52178794)

[2.3.15. Rezervacije 52](#_Toc52178795)

[2.3.16. Nekratkoročne finančne obveznosti 52](#_Toc52178796)

[2.3.17. Nekratkoročne poslovne obveznosti 53](#_Toc52178797)

[2.3.18. Odložene obveznosti za davek 53](#_Toc52178798)

[2.3.19. Kratkoročne finančne obveznosti 54](#_Toc52178799)

[2.3.20. Kratkoročne poslovne obveznosti 55](#_Toc52178800)

[2.3.21. Čisti prihodki od prodaje 56](#_Toc52178801)

[2.3.22. Drugi poslovni prihodki 56](#_Toc52178802)

[2.3.23. Stroški 56](#_Toc52178803)

[2.3.24. Finančni prihodki 57](#_Toc52178804)

[2.3.25. Finančni odhodki 57](#_Toc52178805)

[2.3.26. Izvenbilančna evidenca 57](#_Toc52178806)

[2.3.27. Izpostavljenost tveganjem 58](#_Toc52178807)

[2.3.28. Potencialne obveznosti 59](#_Toc52178808)

[2.3.29. Dogodki po datumu bilance stanja 59](#_Toc52178809)

[2.3.30. Posli s povezanimi osebami 59](#_Toc52178810)

[2.3.31. Hierarhija ravni poštene vrednosti 60](#_Toc52178811)

# POSLOVNO POROČILO

## PREDSTAVITEV PODJETIJ V SKUPINI

### Obvladujoča družba

|  |  |
| --- | --- |
| **Firma družbe:** | **M1, finančna družba, d.d., Ljubljana** |
| Skrajšana firma:  | M1, d.d., Ljubljana |
| Sedež:  | Vojkova cesta 58, Ljubljana |
| Datum ustanovitve družbe:  | 06.10.1995 |
| Matična številka:  | 5911516 |
| Davčna številka:  | 26398583 |
| Številka registrskega vložka: | 1/26827/00 |
| Šifra osnovne dejavnosti: | 64.200 |
| Osnovni kapital:  | 16.406.434,65 EUR |
| Število izdanih kosovnih delnic:  | 3.932.515 |
| Vrsta organa nadzora | Nadzorni svet |

Osnovni kapital družbe na dan 30.6.2020 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.

**Pomembnejši delničarji**

Lastniška struktura v odstotkih na dan 30.6.2020 je bila naslednja:

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

**Upravljanje in zastopanje družbe**

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

**Uprava in nadzorni svet družbe**

V polletju 2020 v sestavi uprave ni bilo sprememb. Uprava družbe je enočlanska in jo od 13.07.2009 predstavlja direktorica družbe ga. Mojca Pogorelec.

Nadzorni svet je v polletju 2020 deloval v naslednji sestavi: g. Tomaž Pogorelec – predsednik, član, g. Mitre Koliševski – član, 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 polletju 2020 bremenili družbo.

**Sedež družbe**

Sedež družbe je na Vojkovi cesti 58 v Ljubljani.

**Podatki o zaposlenih**

V družbi sta bili konec polletja 2020 zaposleni 2 osebi.

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Stopnja izobrazbe / leto | Na dan 30.6.2020 | Na dan 31.12.2019 |
| VII. | 2 | 2 |
| V. | - | - |
| IV. | - | - |
| Skupaj | 2 | 2 |

### Odvisna podjetja

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

|  |  |
| --- | --- |
|  | Delež v  |
| (v EUR) | kapitalu |
| **Deleži v družbah v skupini:** | % |
| V državi: |  |
| Center Cvetličarna d.d. | 100  |
| Intara d.d. | 54,68  |

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.

**Intara d.d.**

Na dan 31.12.2016 je odstotek udeležbe družbe M1, d.d. v kapitalu družbe Intara d.d. znašal 49,63 %. V letu 2017 je družba M1, d.d. z nakupom delnic družbe Intara d.d. dodatno pridobila 0,02 % delež v družbi Intara d.d. Z nakupom delnic družbe Center cvetličarna d.d. se je posredno povišal delež družbe M1, d.d. v družbi Intara d.d. na 54,19 %, ker ima družba Center cvetličarna, d.d. 4,95 % delež v družbi Intara d.d. Družba je naložbo iz naložb v pridružene družbe zaradi upoštevanja 54,19 % udeležbe v kapitalu na dan 31.12.2017 prerazvrstila med naložbe v odvisne družbe. V letu 2018 je družba M1, d.d. z nakupom delnic družbe Center Cvetličarna d.d. dodatno pridobila 0,21% delež v družbi Intara d.d. S pridobitvijo dodatnih delnic družbe Center cvetličarna d.d v letu 2018 se je posredno povišal delež družbe M1, d.d. v družbi Intara na 54,4%, ker ima družba Center cvetličarna d.d. 4,95 % delež v družbi Intara. 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. S pridobitvijo dodatnih delnic družbe Center cvetličarna d.d v letu 2019 se je posredno povišal delež družbe M1, d.d. v družbi Intara na 54,6%, ker ima družba Center cvetličarna d.d. 4,95 % delež v družbi Intara. V polletju 2020 je družba M1, d.d. od družbe Center Cvetličarna d.d. pridobila vse delnice družbe Intara d.d. Delež v višini 4,95%, ki je bil v preteklem letu posredno v lastništvu M1 d.d. je sedaj neposredno v lastništvu M1 d.d. S pridobitvijo dodatnih delnic družbe Intara, d.d. od obvladujoče družbe Copartner d.o.o. se je delež povečal za 0,08% in na 30.6.2020 skupaj znaša 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 d.o.o. v višini 51,16% družbi Center Cvetličarna d.d.. 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%.

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Delež v**  | **Velikost kapitala**  | **Čisti poslovni izid** | **Pripadajoči** |
| (v EUR) | **kapitalu** | **30.06.2020** | **1-6 2020** | **kapital** |
|  |  |  |  |  |
| Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. | 100 | 2.040.033  | (9.205) | 2.040.033  |
| Center Cvetličarna d.d. | 100 | 4.036.846  | 105.275  | 4.036.846  |
| Intara d.d. | 54,68 | 1.524.282  | (3.234) | 833.477  |
| Cvetličarna d.o.o.  | 100 | 42.599  | 5.365  | 42.599  |

Za potrebe priprave konsolidiranih računovodskih izkazov skupine M1 je revizijska družba MAZARS d.o.o. preiskala računovodske izkaze družbe Cvetličarna Nepremičnine d.o.o., Center Cvetličarna d.d. in pregledala računovodske izkaze družb Cvetličarna d.o.o. in INTARA, d.d., Ljubljana

Konsolidirani računovodski izkazi skupine M1 za polletje 2020, vključujejo poslovanje družb Cvetličarna Nepremičnine d.o.o., Center cvetličarna d.d., Cvetličarna d.o.o. in INTARA, d.d., Ljubljana za polletje 2020.

Podjetje M1 d.d. ima na dan 31.12.2019 naložbo v pridruženo družbo Hostel Čopova d.o.o., ki je v konsolidiranih računovodskih izkazih obračunana po kapitalski metodi. Delež v pridruženi družbi Hostel Čopova d.o.o. se je v letu 2017 zmanjšal iz 25% na 22,85%, zaradi povečanja osnovnega kapitala s stvarnim vložkom v pridruženi družbi. V letu 2018 in 2019 deležev v pridruženi družbi ostaja nespremenjen. Družba Hostel Čopova d.o.o. na dan 31.12.2018 izkazuje kapital v višini 1.136.959 Eur in čisti poslovni izid leta 2018 v znesku 50.201 Eur. Pri sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov so upoštevani računovodski izkazi pridružene družbe za leto 2019, ker ob sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov za polletje 2020, izkazi pridružene družbe za polletje 2020 niso bili pripravljeni.

Obvladujoča družba družbe M1, d.d., je na dan 30.6.2020 družba Copartner d.o.o., s sedežem v Ljubljani, Vojkova cesta 58.

**CVETLIČARNA NEPREMIČNINE d.o.o.**

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

Dejavnost podjetja je dajanje lastnih nepremičnin v najem. Družbo zastopa direktor Tomaž Pogorelec. Družba je imela v letu 2019 enega zaposlenega.

**CENTER CVETLIČARNA d.d.**

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

Dejavnost podjetja je dajanje lastnih nepremičnin v najem. Družbo zastopa direktorica Mojca Pogorelec. Družba je imela v polletja 2020 dva zaposlena.

**CVETLIČARNA d.o.o.**

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

Dejavnost podjetja je organizacija prireditev. Družbo zastopa direktor Saša Grgič. Družba je imela v polletju 2020 enega zaposlenega.

**INTARA d.d.**

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

Dejavnost podjetja je finančno svetovanje in posredovanje. Družbo zastopa direktor Saša Grgič. Člani nadzornega sveta so Tomaž Pogorelec, Mojca Pogorelec in Miketič Aleš. Družba v polletju 2020 ni imela zaposlenih.

## POROČILO O POSLOVANJU OBVLADUJOČE DRUŽBE

Večinski lastnik družbe M1, d.d. je družba Copartner d.o.o., Vojkova cesta 58, 1000 Ljubljana. Na dan 30.6.2020 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. Uprava je izvajala aktivnosti v smeri spremembe finančnih naložb v smeri večje razpršenosti in likvidnosti.

V mesecu marcu smo odtujili delnice Krke in pozavarovalnice Sava. Kupili smo ETF USO.

Družba ni imela prihodkov od poslovanja. Smo holdinška družba in naše poslovanje temelji na finančnih prihodkih.

Poslovni odhodki so primerjalno s polletjem 2019 ostali na podobni ravni in znašajo 80.142,61 EUR. Glede na dejavnost pretežni del poslovnih odhodkov predstavljajo stroški storitev v znesku 44.430,81 EUR in stroški dela v višini 34.298,37 EUR .

V celotni strukturi stroški storitev zavzemajo 55,43% delež. Večje postavke v strukturi stroškov storitev predstavljajo druge storitve v višini 41.061 EUR (revizija, računovodske storitve, objave, KDD,..) ter najemnine v višini 2.207 EUR.

Finančni prihodki družbe so znašali 76.314 EUR in so višji v primerjavi s preteklim polletjem. Obresti iz danih posojil so znašali 23.770,35 EUR, medtem ko so bili finančni prihodki iz drugih naložb 52.543 EUR.

Na drugi strani so se v primerjavi s polletjem 2019 zmanjšali finančni odhodki, ki znašajo 7.012,84 EUR.

Družba M1 d.d. je bila na dan 30.6.2020 lastnik 264.105 delnic DZS d.d., kar predstavlja 11,69 % delež izdajatelja in predstavlja 23,96%% delež v sredstvih družbe M1 d.d.. Med večje naložbe družbe sodijo še delnice Podjetniški Center Cvetličarna d.d. ( 19,09% delež v sredstvih družbe ) in delnice Intara d.d (5,20% delež v sredstvih družbe).

Družba je v polletju 2020 poslovala z dobičkom v višini 8.268 EUR.

V polletju 2020 so sredstva družbe v primerjavi z letom 2019 zmanjšala za 2,24 %. Na dan 30.6.2020 so znašala 14,212 Mio EUR. Na zmanjšanje celotnih sredstev v primerjavi s preteklim letom je vplivalo znižanje kratkoročnih sredstev družbe na 9,48 Mio EUR

Na drugi strani so se zmanjšale tudi obveznosti družbe do virov sredstev. Kratkoročne poslovne obveznosti družbe so se zmanjšale 288 tisoč EUR.

Kratkoročne finančne obveznosti pa so se zmanjšale na 188 EUR .

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

Nerevidirana knjigovodska vrednost delnice je na dan 30.6.2020 znašala 3,55 EUR.

Tržna cena delnice je na dan 30.6.2020 znašala 0,40 EUR.

**Izpostavljenost in obvladovanje tveganj**

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

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

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

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

Plačilno sposobnostno tveganje je tveganje, da bo podjetje naletelo na težave pri zbiranju finančnih sredstev, potrebnih za izpolnitev finančnih obveznosti. Družba zaradi strukture sredstev in možnega hitrega udenarjenja le - teh ni izpostavljena plačilno sposobnostnim tveganjem.

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

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.

**Pričakovani razvoj družbe**

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

V drugem polletju 2020 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

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|   |  |  |   | **1-6 2020** | **1-6 2019** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Kazalniki stanja financiranja (vlaganja)** |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| 1. Stopnja lastniškosti financiranja v % | = | kapital  | = | 93,22 | 90,31 |
| obveznosti do virov sredstev |
|  |  |  |  |  |  |
| 2. Stopnja dolgoročnosti financiranja v % | = | vsota kapitala in nekratkoročnih dolgov | = | 94,35 | 91,96 |
| obveznosti do virov sredstev |
|  |  |  |  |  |  |
| **Kazalniki stanja investiranja (naložbenja)** |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| 3. Stopnja osnovnosti investiranja v % | = | vsota neopredmetenih sredstev in osnovnih sredstev | = | 2,06 | 2,36 |
| sredstva |
|  |  |  |  |  |  |
| 4. Stopnja dolgoročnosti investiranja v % | = | nekratkoročna sredstva  | = | 65,23 | 63,59 |
| sredstva |
|  |  |  |  |  |  |
| **Kazalniki vodoravnega finančnega ustroja**  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| 5. Koeficient kapitalske pokritosti osnovnih sredstev | = | kapital | = | 4.533,89 | 3.826,20 |
| osnovna sredstva |
|  |  |  |  |  |  |
| 6. Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti | = | denar in denarni ustrezniki | = | 0,76 | 0,65 |
| kratkoročne obveznosti |
|  |  |  |  |  |  |
| 7. Koeficient pospešene pokritosti kratoročnih obveznosti | = | vsota denarja in kratkorčnih terjatev | = | 1,09 | 0,81 |
| kratkoročne obveznosti |
|  |  |  |  |  |  |
| 8. Koeficient kratkoročne pokritosti kratkoročnih obveznosti | = | kratkoročna sredstva | = | 7,07 | 4,97 |
| kratkoročne obveznosti |
|  |  |  |  |  |  |
| **Kazalniki gospodarnosti**  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| 9. Koeficient celotne gospodarnosti | = | skupni prihodki | = | -1,14 | -1,15 |
| skupni odhodki |
|  |  |  |  |  |  |
| 10. Koeficient gospodarnosti poslovanja | = | poslovni prihodki | = | -1,12 | -1,12 |
| poslovni odhodki |
|  |  |  |  |  |  |
| **Kazalniki dobičkonosnosti**  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| 11. Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala  | = | čisti poslovni izid v poslovnem letu | = | 0,01 | 0,01 |
| povprečni kapital brez čistega poslovnega izida |
|  |  |  |  |  |  |
| 12. Koeficient dividendnosti osnovnega kapitala | = | vsota dividend za poslovno leto | = | 0,00 | 0,00 |
| povprečni osnovni kapital |

**Izjava o upravljanju obvladujoče družbe**

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

Družba M1, d. d., Ljubljana ima enočlansko upravo (direktorico) in tričlanski nadzorni svet, ki je imenoval tričlansko revizijsko komisijo. Drugih komisij nadzorni svet družbe ni imenoval. Direktorica družbe je Mojca Pogorelec, ki ima pristojnost v skladu z določili ZGD in Statuta družbe. Upravo imenuje nadzorni svet z možnostjo reelekcije. Mandat se določi ob imenovanju in ne sme biti daljši od 5 let. Ponovno imenovanje se ne sme opraviti prej kot eno leto pred iztekom mandata. Nadzorni svet lahko kadarkoli odpokliče upravo.

Nadzorni svet je v polletju 2020 deloval v sestavi:

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

Nadzorni svet ima pristojnosti in deluje v skladu z določili ZGD in Statuta družbe. Člane nadzornega sveta 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 polletju 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 30.6.2020 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 30.6.2020 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 polletju 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.

**Politika raznolikosti v organih vodenja in nadzora**

V obvladujoči družbi skupine (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 tri člane. 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.

Tudi v odvisnih in v pridruženi družbi skupine se politika raznolikosti v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja ali nadzora ne izvaja. Družba nimajo sprejete politike raznolikosti v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja ali nadzora družbe.

V družbah Center cvetličarna d.d. in Intara d.d. sta organa vodenja in nadzora družbe uprava in nadzorni svet. Družbi imata v skladu s statutom enočlansko upravo, kjer izvedba politike raznolikosti že sama po sebi ni možna. Organ nadzora v družbi je v obeh družbah nadzorni svet, ki šteje tri člane. Člane nadzornega sveta imenuje skupščina. Statuta družb vezano na imenovanje članov nadzornega sveta ne vsebujeta 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.

V družbah Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. in Cvetličarna d.o.o. je organ vodenja direktor in pri tem izvedba politike raznolikosti že sama po sebi ni možna. Nadzornega sveta družbi nimata.

**Druga razkritja in nefinančne informacije**

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

Družba nima sprejete politike raznolikosti v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja ali nadzora družbe.

**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. Čista izguba na delnico za polletje 2020 znaša 0,002 EUR, v letu 2019 pa je znašala izguba na delnico 1,037 EUR. Razlog za boljši KPI je nižja izguba ob polletju. Zaposleni in uprava v družbi ne prejemajo internih nagrad (tudi niso nagrajeni na osnovi KPI).

**Okvir računovodskega poročanja**

Družba je pri pripravi izjave 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 pokrivale 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.

## POROČILO O POSLOVANJU ODVISNIH DRUŽB IN PRIDRUŽENE DRUŽBE

**Cvetličarna Nepremičnine d.o.o.**

Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. oddaja v najem poslovne prostore in dvorano za prireditve in je na podlagi tega ustvarila prihodke v znesku 72.197 EUR. Poslovni odhodki v znesku 78.161 EUR so sestavljeni iz stroškov materiala v znesku 11.284 EUR, stroškov storitev v znesku 13.149 EUR, stroškov dela v znesku 9.149 EUR, amortizacije v znesku 35.530 EUR in drugih poslovnih odhodkov v znesku 9.049 EUR. Kapital družbe na dan 30.6.2020 znaša 1.638.192 EUR. Družba ima najeto posojilo v banki v znesku 140.000 EUR. Družba je v polletju 2020 poslovala z izgubo v vrednosti 9.205 EUR.

**Center cvetličarna d.d.**

Center cvetličarna d.d. oddaja v najem poslovne prostore in je na podlagi tega ustvarila prihodke od najemnin v znesku 585.785 EUR. Poslovni odhodki v znesku 394.688 EUR so sestavljeni iz stroškov materiala v znesku 60.598 EUR, stroškov storitev v znesku 83.469 EUR, stroškov dela v znesku 43.034 EUR, amortizacije v znesku 126.908 EUR in drugih poslovnih odhodkov v znesku 80.679 EUR. Kapital družbe na dan 30.6.2020 znaša 4.036.846 EUR. Družba ima najeto posojilo pri družbah v skupini v znesku 2.951.012 EUR in posojilo pri fizični osebi v vrednosti 268.000 EUR. Družba je v polletju 2020 poslovala z dobičkom v vrednosti 105.275 EUR.

**Cvetličarna d.o.o.**

Cvetličarna d.o.o. ustvarja prihodke z organizacijo prireditev in je iz tega ustvarila prihodke v znesku 319.657 EUR. Poslovni odhodki v znesku 314.259 EUR so sestavljeni iz stroškov materiala v znesku 34.003 EUR, stroškov storitev v znesku 241.165 EUR, stroškov dela v znesku 14.801 EUR, amortizacije v znesku 17.350 EUR in druge poslovne odhodke v znesku 6.940 EUR. Kapital družbe na dan 30.6.2020 znaša 42.599 EUR. Družba ima najeto kratkoročno posojilo pri družbah v skupini znesku 10.000 EUR. Družba je v polletju 2020 poslovala z dobičkom v vrednosti 5.367 EUR

**Intara d.d.**

Družba Intara d.d. ustvarja prihodke od naložbenja. Odhodki so v polletju 2020 znašali 3.666 EUR in se nanašajo na stroške storitev. Kapital družbe na dan 30.6.2020 znaša 1.524.282 EUR. Družba je v polletju 2020 poslovala z izgubo v vrednosti 3.234EUR.

**Odnosi z obvladujočo družbo**

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

**Izjava članov poslovodstva 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, 29.9.2020

# SKUPINSKO RAČUNOVODSKO POROČILO

## SESTAVA SKUPINE IN PODLAGA ZA SESTAVO SKUPINSKIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

### Sestava skupine podjetij

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

|  |  |
| --- | --- |
|  | Delež v  |
| (v EUR) | Kapitalu |
| **Deleži v družbah v skupini:** | % |
| V državi: |  |
| Center Cvetličarna d.d. | 100 |
| Intara d.d. | 54,68  |

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

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

Družba Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. na dan 30.6.2020 izkazuje kapital v znesku 1.638.192 EUR. V polletju 2020 je odvisna družba poslovala z izgubo v višini 9.205 EUR.

Družba Center Cvetličarna, d.d. na dan 30.6.2020 izkazuje kapital v znesku 4.036.846 EUR. V polletju 2020 je odvisna družba poslovala z dobičkom v višini 105.275 EUR.

Družba Cvetličarna, d.o.o. na dan 30.6.2020 izkazuje kapital v 42.599 znesku EUR. V polletju 2020 je družba poslovala z dobičkom v višini 5.365 EUR.

Družba Intara, d.d. na dan 30.6.2020 izkazuje kapital v znesku 1.524.282 EUR. V polletju 2020 je družba poslovala z izgubo v višini 3.234 EUR.

Za potrebe priprave konsolidiranih računovodskih izkazov skupine M1 je revizijska družba MAZARS d.o.o. preiskala računovodske izkaze družbe Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. in Center cvetličarna, d.d. ter naredila pregled računovodskih izkazov za družbo Cvetličarna d.o.o. in Intara, d.d..

Konsolidirani računovodski izkazi skupine M1 za polletje 2020, vključujejo poslovanje družbe Cvetličarna Nepremičnine d.o.o., družbe Center cvetličarna d.d., Cvetličarna d.o.o. in družbe Intara, d.d. za polletno poslovanje.

Konsolidirani računovodski izkazi so na voljo na sedežu obvladujoče družbe M1, d.d., Vojkova cesta 58, Ljubljana.

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | Delež v  |  |  |
| (v EUR) | kapitalu | **30.6.2020** | **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  |

Podatki o višini kapitala pridruženih družb in realiziranem poslovnem izidu:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Velikost**  | **Čisti poslovni** |
| (v EUR) |   | **kapitala** | **izid leta** |
|  |  |  |  |
| Hostel Čopova d.o.o.\* | 22,85 | 1.207.240 | 70.281 |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

\* Prikazan podatek se nanaša na izkazan kapital dne 31.12.2019 in poslovni izid leta 2019, ker do dne priprave konsolidiranih računovodskih izkazov računovodski izkazi pridružene družbe Hostel Čopova d.o.o. še niso bili dostopni.

### Podlaga za sestavitev skupinskih računovodskih izkazov

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

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

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

Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih, brez centov. Pripravljeni so ob upoštevanju izvirnih vrednosti, razen za prodajo razpoložljivih sredstev, ki kotirajo na organiziranem trgu in so izkazana po pošteni (borzni vrednosti) vrednosti. Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva, ki ne kotirajo na organizranem trgu so vrednotena po nabavni vrednosti.

**Spremembe računovodskih usmeritev in popravki napak**

Skupina v obdobju od januarja do junija 2020 v računovodskih izkazih ni popravljala napak preteklih let, ni spreminjala računovodskih usmeritev in ni spreminjala računovodskih ocen.

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

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

* **MSRP 16 – Najemi**, ki ga je EU sprejela 31. oktobra 2017 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
* **Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti** – Elementi predplačila z negativnim nadomestilom, ki jih je EU sprejela 22. marca 2018 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
* **Spremembe MRS 19 – Zaslužki zaposlencev** – Sprememba, omejitev ali poravnava programa, ki jih je EU sprejela 13. marca 2019 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
* **Spremembe MRS 28 – Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Dolgoročni deleži v pridruženih podjetjih in skupnih podvigih, ki jih je EU sprejela 8. februarja 2019 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
* **Spremembe različnih standardov zaradi *Izboljšav MSRP* (obdobje 2015–2017)**, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 3, MSRP 11, MRS 12 in MRS 23), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, ki jih je EU sprejela 14. marca 2019 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje),
* **OPMSRP 23 – Negotovost glede obravnav davka iz dobička**, ki ga je EU sprejela 23. oktobra 2018 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje).

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

##

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

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

* **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov in MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake –** Opredelitev Bistven, ki jih je EU sprejela 29. novembra 2019 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje),
* **Spremembe MRSP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje in MSRP 7 – Finančni instrumenti: razkritja –** Reforma referenčnih obrestnih mer, ki jih je EU sprejela 15. januarja 2020 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje),
* **Spremembe sklicevanj na konceptualni okvir v MSRP,** ki jih je EU sprejela 29. novembra 2019 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje).

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

##

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

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov:

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

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

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

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

Pri postopkih priprava konsolidiranih računovodskih izkazov na dan 30.6.2020 so bile opravljene naslednje izločitve in konsolidacijske prilagoditve:

* Poslovni prihodki in odhodki med družbami v skupini v znesku 55.049 EUR,
* Dobiček pri prodaji finančnih naložb med družbami v skupini v znesku 81.987 EUR,
* Izgubo pri pordaji finančnih naložb med družbami v skupini v znesku 73.500 EUR,
* Finančni prihodki in odhodki med družbami v skupini iz naslova posojil v znesku 13.810 EUR,
* Kratkoročne poslovne terjatve in obveznosti med družbami v skupini v znesku 1.962.097 EUR,
* Kratkoročno dana in prejeta posojila med družbami v skupini v znesku 2.771.012 EUR,
* Obračun spremembe vrednosti finančnih naložb v pridruženo družbo po kapitalski metodi,
* Izločitev nekratkoročnih finančnih naložb v odvisne družbe s pripadajočim kapitalom v znesku 4.737.350 EUR,
* Izločitev kratkoročnih finančnih naložb v odvisne družbe s pripadajočim kapitalom v znesku 726.785 EUR,
* Obračun čistega poslovnega izida polletja 2020, ki pripada neobvladujočim lastnikom v znesku (1.466) EUR,
* Obračun kapitala neobvladujočih lastnikov na dan 30.6.2020 v znesku 690.805 EUR,

### Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev

* **Odvisna podjetja**

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

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

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

* **Pridružena podjetja**

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

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

* **Finančni instrumenti**

**Finančna sredstva**

Skupina pripozna finančno sredstvo kadar postane stranka v pogodbenih določilih finančnega instrumenta. Skupina odpravi pripoznanje finančnega sredstva, ko potečejo pogodbene pravice do denarnih tokov iz tega sredstva ali ko Skupina prenese pravice do pogodbenih denarnih tokov iz finančnega sredstva na podlagi posla, v katerem se vsa tveganja in koristi iz lastništva finančnega sredstva prenesejo.

Razvrščanje in merjenje finančnih sredstev

MSRP 9 ukinja naslednje kategorije finančnih sredstev, ki jih je opredeljeval MRS 39: finančna sredstva v posesti do zapadlosti, posojila in terjatve ter finančna sredstva razpoložljiva za prodajo. Skupina ima naslednje vrste finančnih sredstev, ki sodijo v okvir MSRP 9:

* denar in denarni ustrezniki,
* terjatve in posojila,
* finančne naložbe.

Razen terjatev do kupcev je potrebno pri začetnem pripoznanju finančno sredstvo izmeriti po pošteni vrednosti in, če gre za finančno sredstvo, ki ni izmerjeno po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, prišteti ali odšteti tudi transakcijske stroške, ki neposredno izhajajo iz pridobitve ali izdaje finančnega sredstva. Ob začetnem pripoznanju terjatev do kupcev, ki nimajo pomembne sestavine financiranja, jih je potrebno meriti po transakcijski ceni.

**1.1 Denar in denarni ustrezniki**

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

**1.2. Terjatve in posojila**

Posojila in terjatve Skupina meri po odplačni vrednosti. Glede na zapadlost jih razvršča med kratkoročna finančna sredstva (zapadlost do 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja) ali dolgoročna finančna sredstva (zapadlost nad 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja). Posojila in terjatve so na začetku pripoznana po pošteni vrednosti, povečani za neposredne stroške posla. Po začetnem pripoznanju se izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavne obrestne mere, zmanjšani za izgube zaradi oslabitve. Dobički in izgube se pripoznajo v poslovnem izidu ob odpravi, spremembi ali oslabitvi.

**1.3. Finančne naložbe**

Med finančnimi naložbami Skupina izkazuje naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe, skupaj obvladovane družbe in naložbe v finančne inštrumente.

**1.3.1. Finančne naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe in skupaj obvladovane družbe**

Naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe in skupaj obvladovane družbe so merjene po izvirni vrednosti, zmanjšani za nabrano izgubo zaradi oslabitve.

**1.3.2. Finančni inštrumenti**

Skupina razvrsti finančne instrumente na podlagi poslovnega modela za upravljanje s finančnimi sredstvi in značilnosti njegovih pogodbenih denarnih tokov, kot pozneje merjene po:

* odplačni vrednosti;
* pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa;
* pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

**Finančni inštrumenti po odplačni vrednosti**

Finančni inštrument se meri po odplačni vrednosti, če je posedovan v okviru poslovnega modela, katerega cilj je posedovanje z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov in v skladu s pogodbenimi pogoji na določene datume prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnano glavnico. Med finančnimi inštrumenti, ki so merjeni po odplačni vrednosti Skupina izkazuje predvsem obveznice, s katerimi nima namena trgovati.

**Finančni inštrumenti po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa**

Finančni inštrument se meri po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, če ga Skupina poseduje v okviru poslovnega modela, katerega cilj se dosega s prejemanjem pogodbenih denarnih tokov in prodajo in v skladu s pogodbenimi pogoji na določene datume prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnano glavnico.

* **Dolžniški inštrumenti**

Skupina ima v posesti dolžniške instrumente po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, ki vključujejo naložbe v obveznice, ki kotirajo na borzi in so pripoznani med drugimi nekratkoročnimi finančnimi naložbami. Za dolžniške instrumente, ki so pripoznani po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, se prihodki od obresti, tečajne razlike in izgube zaradi oslabitve ali razveljavitve pripoznajo v izkazu poslovnega izida in obračunajo na enak način kot pri finančnih sredstvih po odplačni vrednosti. Vse ostale spremembe poštene vrednosti se pripoznajo v izkazu drugega vseobsegajočega donosa. Po odpravi pripoznanja se kumulativna sprememba poštene vrednosti, ki je pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, prerazporedi v izkaz poslovnega izida.

* **Kapitalski inštrumenti**

Finančna sredstva pripoznana po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, ki imajo naravo kapitalskega instrumenta, so tista finančna sredstva, za katera se Skupina odloči za nepreklicno razvrstitev v skupino kapitalskih instrumentov po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa ter jih ne poseduje za namen trgovanja. Razvrstitev se določi po posameznem finančnem instrumentu. Dobički in izgube iz naslova teh finančnih sredstev se nikoli ne prerazporedijo v izkaz poslovnega izida. Dividende iz naslova kapitalskih instrumentov se pripoznajo kot prihodki v izkazu poslovnega izida ob vzpostavitvi pravice družbe / skupine do plačila.

**Finančni inštrumenti po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida**

Finančni inštrument se meri po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, razen če se meri po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

**Oslabitve finančnih sredstev**

V skladu z MSRP 9 je skupina prešla z modela nastalih izgub na model pričakovanih izgub, v skladu s katerim skupina pripoznava ne samo nastale izgube, temveč tudi izgube, za katere se pričakuje, da bodo nastale v prihodnosti. Za finančno sredstvo se šteje, da je oslabljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz naslova tega sredstva, in ki jih je mogoče zanesljivo izmeriti.

**Posojila in terjatve**

Skupina oceni dokaze o oslabitvi posojil posebej za vsako pomembno posojilo. Skupina oceni dokaze o oslabitvi terjatev posebej ali skupno. Vse pomembne terjatve se posamezno izmerijo za namen posebne oslabitve. Če se oceni, da knjigovodska vrednost terjatve presega njeno pošteno, to je udenarljivo vrednost, se terjatev slabi. Ocena slabitev temelji na pričakovanih kreditnih izgubah, povezanih z verjetnostjo neplačil terjatev in posojil v naslednjih 12 mesecih, razen če se je kreditno tveganje bistveno povečalo od začetnega pripoznanja. V teh primerih ocena slabitev temelji na verjetnosti neplačila v obdobju celotnega trajanja finančnega sredstva. Pričakovane kreditne izgube predstavljajo razliko med pogodbenimi denarnimi tokovi, ki so zapadli po pogodbi in vsemi denarnimi tokovi, za katere Skupina pričakuje, da jih bo prejela.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti (posojila in terjatve), se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi bodočimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvirni efektivni obrestni meri. Izgube se pripoznajo v poslovnem izidu in izkažejo na kontu popravka vrednosti posojil in terjatev oziroma vrednostnih papirjev. Tako se obresti od oslabljenega sredstva še nadalje pripoznavajo. Ko se zaradi kasnejših dogodkov znesek izgube zaradi oslabitve zmanjša, se to zmanjšanje odpravi skozi poslovni izid.

**Finančne naložbe**

**Naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe**

Skupina na dan vsakega poročanja oceni, ali je kako znamenje, da utegne biti sredstvo oslabljeno. Če je kakršnokoli tako znamenje, mora Skupina oceniti nadomestljivo vrednost sredstva. Kot nadomestljiva vrednost se šteje poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje ali vrednost pri uporabi, odvisno od tega, katera je večja. Ocenjevanje vrednosti pri uporabi obsega ocenjevanje prejemkov in izdatkov, ki bodo izhajali iz nadaljnje uporabe sredstva in njegove končne odtujitve, ter uporabo ustrezne razobrestovalne (diskontne) mere pri teh prihodnjih denarnih tokovih. Samo če je nadomestljiva vrednost sredstva manjša od njegove knjigovodske vrednosti, se njegova knjigovodska vrednost zmanjša na njegovo nadomestljivo vrednost. Takšno zmanjšanje je izguba zaradi oslabitve. Izgube zaradi oslabitve, ki je pripoznana za finančno naložbo, ki je merjena po izvirni vrednosti, ni mogoče odpraviti.

**Naložbe v finančne inštrumente**

Dolžniški instrumenti po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa zajemajo obveznice, ki kotirajo na borzi in so razvrščeni v skupino naložb z nizkim kreditnim tveganjem. Na podlagi izbrane usmeritve Skupina enkrat letno izmeri pričakovane kreditne izgube od teh instrumentov. V primeru, da je od pripoznanja prišlo do bistvenega povečanja kreditnega tveganja, Skupina pripozna popravek vrednosti v celotni življenjski dobi pričakovane kreditne izgube.

* **Poslovni segmenti**

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

* dejavnost finančnega naložbenja,
* dejavnost oddajanja nepremičnin v najem.
* **Prevedba tujih valut**

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

* **Neopredmetena sredstva**

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

* **Opredmetena osnovna sredstva**

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

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

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

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

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

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

Ob vsakem datumu bilance stanja Skupina M1 pregleda sedanje vrednosti neopredmetenih in opredmetenih osnovnih sredstev zaradi ugotovitve morebitnih znakov zmanjšanja vrednosti.

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

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

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

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

* **Naložbene nepremičnine**

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

* **Najem**

Skupina ob sklenitvi pogodbe oceni, ali gre za najemno pogodbo oziramo ali pogodba vsebuje najem. Pogodba je najemna pogodba oziroma vsebuje najem, če se z njo prenaša pravica do obvladovanja uporabe določenega sredstva za določeno obdobje v zameno za nadomestilo.

Skupina na datum začetka najema pripozna sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe in obveznost iz najema.

Sredstvo se meri po nabavni vrednost, ki predstavlja sedanjo vrednost najemnin, ki na datum pripoznanja še niso plačane, plačila najemnin, ki so bila izvedena na datum začetka merjenja ali pred njim, zmanjšana za prejete spodbude za najem, začetne neposredne stroške ter ocenjene stroške, ki bodo nastali najemniku pri demontaži ali odstranitvi sredstva, obnovitvi mesta na katerem se predmet najema nahaja ali vrnitvi sredstva v stanje, kot ga zahtevajo pogoji najema.

Trajanje najema je določeno kot obdobje v katerem najema ni mogoče odpovedati skupaj z upoštevanjem obdobij za katera velja možnost podaljšanja najema, če je precej gotovo, da bo skupina to možnost izrabila in z upoštevanjem obdobij, za katera velja možnost odpovedi najema, če je precej gotovo, da skupina te možnosti ne bo izrabila. Skupina upošteva vsa pomembna dejstva in okoliščine, s katerimi dobi ekonomsko spodbudo, da izrabi možnost ali ne, vključno s pričakovanimi spremembami dejstev in okoliščin od datuma začetka najema do izvršitvenega datuma možnosti.

Skupina na datum začetka najema izmeri obveznost iz najema po sedanji vrednosti najemnin, ki na ta datum še niso plačane. Najemnine se diskontirajo po obrestni meri, prejeti pri najemu, če je to obrestno mero mogoče takoj ugotoviti. Če obrestne mere ni mogoče takoj ugotoviti se uporabi predpostavljeno obrestno mero za izposojanje.

Po datumu začetka najema skupina meri sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, z uporabo modela nabavne vrednosti. Pravico do uporabe izkazuje po nabavni vrednosti zmanjšani za nabrano amortizacijo in nabrane izgube zaradi oslabitve sredstev in popravljeno za ponovno merjenje obveznosti iz najema.

Pri amortiziranju sredstev, ki predstavljajo pravico do uporabe se uporabljajo usmeritve za amortizacijo drugih podobnih opredmetenih osnovnih sredstev. Če se do konca trajanja najema lastništvo sredstva, ki je predmet najema, z najemom prenese na najemnika ali če vrednost sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe, odraža, da bo skupina izrabila možnost nakupa, skupina amortizira sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe od datuma začetka najema do konca dobe koristnosti sredstva. V nasprotnem primeru sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, amortizira od datuma začetka najema do konca njegove dobe koristnosti oziroma do konca trajanja najema, če je krajše od dobe koristnosti sredstva.

Po datumu začetka najema se ponovno izmeri obveznost iz najema tako, da slednja odraža spremembe v najemnini. Znesek ponovnega merjenja obveznosti iz najema se pripozna kot prilagoditev vrednosti sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe. Obveznosti iz najema se ponovno izmerijo tako, da se spremenjene najemnine diskontira z uporabo spremenjene diskontne mere, če se je spremenilo trajanje najema ali se je spremenila ocena možnosti nakupa sredstva, ki je predmet najema, v primeru spremembe pričakovanih plačil iz naslova jamstva za preostalo vrednost, spremenjenih prihodnjih najemnin zaradi spremembe indeksa ali stopnje, ki se uporablja za določanje plačil, spremembe spremenljivih obrestnih mer. Spremenjene najemnine odražajo spremembo v zneskih, ki jih je treba plačati v okviru možnosti nakupa.

Razlika med vrednostjo ob odtujitvi in knjigovodsko vrednostjo odtujenega sredstva se prenese med druge poslovne prihodke oziroma med prevrednotovalne poslovne odhodke.

Kratkoročnih najemov in najemov, pri katerih je sredstvo, ki je predmet najema majhne vrednosti, se ne pripozna kot sredstvo, ampak se pripozna najemnine, povezane s temi najemi, kot odhodke na podlagi enakomerne časovne metode skozi celotno trajanje najema.

* **Terjatve do kupcev**

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

* **Denarna sredstva in njihovi ustrezniki**

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

* **Delniški kapital**

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

* **Dolgovi**

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

* **Stroški izposojanja**

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

* **Obdavčitev**

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

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

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

* **Rezervacije**

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

* **Pripoznavanje prihodkov**

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

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

Stroški dela so:

* plače, ki pripadajo zaposlencem, v kosmatem znesku;
* nadomestila plač, ki skladno s predpisi ali pogodbo o zaposlitvi pripadajo zaposlencem za obdobje, ko ne delajo, v kosmatem znesku, ki bremeni podjetje;
* povračila zaposlencem, ki niso v neposredni zvezi z opravljanjem dela in imajo naravo plač (zneski za prevoz na delo in z njega, prehrana med delom);
* dajatve v naravi, darila in nagrade zaposlencem;
* odpravnine ter dajatve, ki se dodatno obračunavajo od gornjih postavk in bremenijo izplačevalca.
* **Stroški amortizacije**

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

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

* **Finančni prihodki**

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

* **Finančni odhodki**

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

* **Določanje poštene vrednosti**

Glede na računovodske usmeritve skupine in razčlenitve je v številnih primerih potrebna določitev poštene vrednosti tako finančnih kot tudi nefinančnih sredstev in obveznosti. Poštene vrednosti posameznih skupin sredstev za potrebe merjenja oziroma poročanja je družba določila z uporabo hierarhije, ki je opisana v nadaljevanju. Kjer so potrebna dodatna pojasnila v zvezi s predpostavkami za določitev poštenih vrednosti, so ta navedena v razčlenitvah k posameznim postavkam sredstev oziroma obveznosti skupine.

Poštena vrednost se določi na podlagi podatkov, ki so razvrščeni v tri ravni hierarhije:

* Raven 1: kotirane cene (neprilagojene) na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti, do katerih lahko družba dostopa na datum mnenja.
* Raven 2: vhodni podatki, ki niso kotirane cene in ki jih je mogoče neposredno ali posredno opaziti za sredstva in obveznosti. Skupina za vhodne podatke na tej ravni uporablja kotirane cene za podobna sredstva ali obveznosti na delujočih trgih.
* Raven 3: vhodni podatki, ki jih ni mogoče opaziti za sredstva ali obveznosti. Skupina na tej ravni uporablja vhodne podatke, kot so finančne napovedi (npr. denarni tokovi ali poslovni izid), ki jih je družba pripravila z uporabo lastnih podatkov, če ni na voljo informacije, ki bi kazala, da bi udeleženci na trgu uporabili različne predpostavke.

**Naložbe v lastniške in dolžniške vrednostne papirje**

Poštena vrednost finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi poslovni izid se določa glede na kotirane borzne cene. Poštena vrednost finančnih sredstev po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa se določa glede na kotirane borzne cene oziroma ustrezen model določanja poštene vrednosti.

**Poslovne in druge terjatve**

Poštena vrednost poslovnih in drugih terjatev se izračuna kot sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov, razobrestenih po tržni obrestni meri na datum poročanja. Kratkoročne poslovne terjatve skupine niso diskontirane zaradi kratkoročnosti, so pa upoštevane slabitve (popravki vrednosti) na pošteno vrednost.

**Neizpeljane finančne obveznosti**

Poštena vrednost se za potrebe poročanja izračuna na podlagi sedanje vrednosti bodočih izplačil glavnice in obresti, diskontirane po tržni obrestni meri na datum poročanja. Skladno s preteklimi podatki in izračuni smo prišli do zaključka, da stroški vodenja in najema finančnih obveznosti zanemarljivo vplivajo na veljavno obrestno mero, kar pomeni, da je efektivna obrestna mera enaka pogodbeni obrestni meri.

## SKUPINSKI RAČUNOVODSKI IZKAZI

### Izkaz finančnega položaja Skupine M1 na dan 30.6.2020

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (v EUR) | **Pojasnilo** | **30.06.2020** | **31.12.2019** |
|  |  |  |  |
| **SREDSTVA** |  |  |  |
|  |  |  |  |
| **Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva** |  |  |  |
|  |  |  |  |
| Neopredmetena sredstva  | **2.3.2.** | 40.750  | 46.000  |
| Opredmetena osnovna sredstva | **2.3.3.** | 334.597  | 396.012  |
| Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe |  | -  | -  |
| Naložbene nepremičnine | **2.3.4.** | 8.018.039  | 8.096.672  |
| Finančne naložbe  | **2.3.5.** | 2.337.359  | 2.278.721  |
| Terjatve | **2.3.6.** | 2.042  | 1.906  |
| Odložene terjatve za davek | **2.3.7.** | 1.092.168  | 1.089.773  |
|  |  |  |  |
|  |  | **11.824.955**  | **11.909.084**  |
|  |  |  |  |
| **Kratkoročna sredstva** |  |  |  |
|  |  |  |  |
| Sredstva za prodajo |  | -  | -  |
| Zaloge | **2.3.9.** | 23.596  | 28.088  |
| Finančne naložbe | **2.3.8.** | 5.427.743  | 5.672.918  |
| Poslovne terjatve | **2.3.10.** | 291.430  | 206.043  |
| Terjatve za davek od dohodka |  | -  | -  |
| Predujmi in druga sredstva |  | 2.505  | 19.033  |
| Denar in denarni ustrezniki | **2.3.11.** | 686.282  | 891.783  |
|  |  |  |  |
|  |  | **6.431.556**  | **6.817.865**  |
|  |  |  |  |
| **SKUPAJ SREDSTVA** |  | **18.256.511**  | **18.726.949**  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (v EUR) | **Pojasnilo** | **30.06.2020** | **31.12.2019** |
|  |  |  |  |
| **OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV** |  |  |  |
|  |  |  |  |
| **Kapital** |  |  |  |
|  |  |  |  |
| Vpoklicani kapital | **2.3.12.** | 16.406.434  | 16.406.434  |
| Kapitalske rezerve | **2.3.12.** | 2.425.641  | 2.425.641  |
| Zakonske rezerve | **2.3.12.** | 312.015  | 312.015  |
| Rezerve za lastne delnice in lastne poslovne deleže  |  | -  | -  |
| Lastne delnice in lastni poslovni deleži (odbitna postavka) |  | -  | -  |
| Statutarne rezerve |  | -  | -  |
| Druge rezerve iz dobička |  | -  | -  |
| Rezerve za pošteno vrednost | **2.3.12.** | (3.743.591) | (3.714.473) |
| Zadržani poslovni izid | **2.3.12.** | 810.099  | 531.500  |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | **2.3.12.** | 116.410  | 257.672  |
| Kapital neobvladujočih lastnikov | **2.3.12.** | 690.805  | 693.492  |
|  |  |  |  |
|  |  | **17.017.812**  | **16.912.281**  |
|  |  |  |  |
| **Nekratkoročne obveznosti** |  |  |  |
|   |  |  |  |
|  |  |  |  |
| Rezervacije  |  | -  | -  |
| Dolgoročno odloženi prihodki | **2.3.14.** | 5.794  | 5.794  |
| Finančne obveznosti | **2.3.15.** | 140.000  | 140.000  |
| Obveznosti iz najema  |  | -  | -  |
| Poslovne obveznosti | **2.3.16.** | 67.006  | 168.719  |
| Odložene obveznosti za davek | **2.3.17.** | 128.288  | 127.696  |
|  |  |  |  |
|  |  | **341.088**  | **442.209**  |
|  |  |  |  |
| **Kratkoročne obveznosti** |  |  |  |
|  |  |  |  |
| Finančne obveznosti | **2.3.18.** | 543.194  | 514.056  |
| Obveznosti iz najema |  | -  | -  |
| Poslovne obveznosti | **2.3.19.** | 354.307  | 788.183  |
| Obveznosti za davek od dohodka |  | -  | 27.619  |
| Druge obveznosti |  | 110  | 42.601  |
|  |  |  |  |
|  |  | **897.611**  | **1.372.459**  |
|  |  |  |  |
| **SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV** |  | **18.256.511**  | **18.726.949**  |

### Skupinski izkaz poslovnega izida Skupine M1 za obdobje 1.1. – 30.6.2020

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (v EUR) | **Pojasnilo** | **1-6 2020** | **1-6 2019** |
|  |  |  |  |
| Čisti prihodki od prodaje | **2.3.20.** | 910.725  | 1.089.370  |
| Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane proizvodnje |  | -  | -  |
| Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki) | **2.3.21.** | 15.654  | 11.402  |
| Usredstveni lastni proizvodi  |  | -  | -  |
| Stroški blaga, materiala in storitev | **2.3.22.** | (437.717) | (613.450) |
| Stroški dela | **2.3.22.** | (101.283) | (96.450) |
| Amortizacija | **2.3.22.** | (191.021) | (187.578) |
| Prevrednotovalni poslovni odhodki | **2.3.22.** | -  | -  |
| Drugi poslovni odhodki | **2.3.22.** | (97.171) | (86.576) |
| **Poslovni izid iz poslovanja** |  | **99.187**  | **116.718**  |
|  |  |  |  |
| Finančni prihodki  | **2.3.23.** | 26.288  | 38.283  |
| Finančni odhodki | **2.3.24.** | (9.593) | (4.970) |
| **Neto finančni izid** |  | **16.695**  | **33.313**  |
|  |  |  |  |
| **Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo**  |  | **115.882**  | **150.031**  |
| Obračunan davek  |  | -  | -  |
| Odloženi davek  |  | (938) | (66) |
| **Čisti poslovni izid obračunskega obdobja** |  | **114.944**  | **149.965**  |
|  |  |  |  |
| Čisti poslovni izid obvladujočega lastnika |  | **116.410**  | **142.829**  |
| Čisti poslovni izid neobvladujočega lastnika |  | **(1.466)** | **7.136**  |

### Skupinski izkaz gibanja kapitala Skupine M1 za obdobje 1.1. – 30.6.2020

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (v EUR) | **Vpoklicani kapital**  | **Kapitalske rezerve** | **Rezerve iz dobička**  | **Zakonske rezerve**  | **Rezerve za pošteno vrednost** | **Zadržani poslovni izid** | **Čisti poslovni izid poslovnega leta**  | **Kapital neobvladujočih lastnikov** | **Kapital skupaj**  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje 31. december 2019** | 16.406.434  | 2.425.641  | 312.015  | 312.015  | (3.714.473) | 531.500  | 257.672  | 693.492  | 16.912.281  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 116.410  | (1.466) | 114.944  |
|  Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti | -  | -  | -  | -  | (28.431) | -  | -  | -  | (28.431) |
|  Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja | -  | -  | -  | -  | (687) | 20.927  | -  | (1.221) | 19.019  |
|  | -  | -  | -  | -  | (29.118) | 20.927  | 116.410  | (2.687) | 105.532  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Spremembe v kapitalu** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala  | -  | -  | -  | -  | -  | 257.672  | (257.672) | -  | -  |
|  | -  | -  | -  | -  | -  | 257.672  | (257.672) | -  | -  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Stanje 30. junij 2020** | 16.406.434  | 2.425.641  | 312.015  | 312.015  | (3.743.591) | 810.099  | 116.410  | 690.805  | 17.017.812  |

### Skupinski izkaz gibanja kapitala Skupine M1 za obdobje 1.1. – 30.6.2019

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

### Izkaz drugega vseobsegajočega donosa skupine M1 za polletje 2020 in 2019

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **1-6 2020** | **1-6 2019** |
|  |  |  |
|  **Čisti poslovni izid obračunskega obdobja** |  **114.944**  |  **149.965**  |
|  |  |  |
| **Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid** |  (28.431) |  (3.397.383) |
| Čista sprememba poštene vrednosti naložb v kapitalske instrumente |  (35.100) |  (4.194.300) |
| Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa  |  6.669  |  796.917  |
|  |  |  |
| **Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid** |  -  |  -  |
|  |  |  |
| **Postavke, prerazvrščene v preneseni poslovni izid** |  19.019  |  (589.947) |
|  |  |  |
| **Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja** |  **105.532**  |  **(3.837.365)** |
| **Celotni vseobsegajoči donos obvladujočega lastnika** |  **108.219**  |  **(3.147.348)** |
| **Celotni vseobsegajoči donos neobvladujočega lastnika** |  **(2.687)** |  **(690.017)** |

### Skupinski izkaz denarnih tokov Skupine M1 za obdobje 1.1. – 30.6.2020

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **1-6 2020** | **1-6 2019** |
|  |  |  |
| **Denarni tokovi pri poslovanju** |  |  |
| **Poslovni izid poslovnega leta**  | **114.944**  | **149.965**  |
| **Prilagoditve za:** | **136.567**  | **107.213**  |
|  - amortizacijo | 191.021  | 187.578  |
|  - dobiček/izguba pei prodaji osnovnih sredstev | -  | -  |
|  - prihodke od naložbenja  | -  | -  |
|  - odhodke od naložbenja | (26.835) | (51.477) |
|  - odhodke z obresti in ostale finančne odhodke  | -  | -  |
|  - finančne prihodke  | -  | -  |
|  - odhodke za davke  | (27.619) | (28.888) |
| **Denarni tok iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev**  | **251.511**  | **257.178**  |
| Sprememba stanja poslovnih in drugih terjatev  | (71.390) | 262.755  |
| Sprememba stanja zalog  | 4.492  | 2.239  |
| Sprememba stanja rezervacij  | -  | -  |
| Sprememba stanja poslovnih in drugih obveznosti  | (577.488) | (248.992) |
| Plačani davek iz dobička  | -  | -  |
| **Čisti denarni tok iz poslovanja**  | **(392.875)** | **273.180**  |
|  |  |  |
| **Denarni tokovi pri naložbenju**  |  |  |
| Prejete obresti  | 10.140  | 18.164  |
| Prejemki iz prodaje naložb | -  | -  |
| Prejete dividende  | -  | -  |
| Prejemki od odtujitve nepremičnin, naprav in opreme | -  | -  |
| Pridobitev neopredmetenih sredstev  | -  | (21.000) |
| Nakup nepremičnin, naprav in opreme | (45.724) | (164.435) |
| Nakup odvisnih družbe brez pridobljenih finančnih sredstev  | -  | -  |
| Dana posojila  | -  | -  |
| Prejeta odplačila danih posojil  | -  | -  |
| Izdatki za pridobitev finančnih naložb | -  | -  |
| Prejemki za pridobitev finančnih naložb | 141.673  | 459.795  |
| Izdatki/prejemki iz nasova finančnih naložb in posojil  | 52.147  | (103.196) |
| Izdatki iz naslova izvedenih finančnih instrumentov  | -  | -  |
| Prejemki iz naslova izvedenih finančnih instrumentov  | -  | -  |
| **Čisti denarni tok iz naložbenja** | **158.236**  | **189.328**  |
|  |  |  |
| **Denarni tokovi pri financiranju**  |  |  |
| Izdatki za odplačila posojil  | (201.042) | (49.242) |
| Prejemki za pridobitev posojil  | 230.180  | -  |
| Izdatki za odplačila obveznosti iz najema | -  | -  |
| Izdatki za izdane obveznice | -  | -  |
| Izdatki za dane obresti  | -  | -  |
| Izdatki za vračilo kapitala manjšinjskih delničarjev | -  | -  |
| Nakup lastnih delnic | -  | -  |
| **Čisti denarni tok iz financiranja**  | **29.138**  | **(49.242)** |
|  |  |  |
| **Čisto povečanje/zmajšanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov** | **(205.501)** | **413.266**  |
| Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetu leta  | 891.783  | 288.103  |
| Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu leta  | 686.282  | 701.369  |

## POJASNILA K SKUPINSKIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

### Izjava poslovodstva

Uprava potrjuje računovodske izkaze za poslovno leto končano na dan 30. junija 2020 na straneh od 31 do 37 in uporabljene računovodske usmeritve na staneh od 18 do 30, pojasnila k računovodskim izkazom ter priloge in razkritja na straneh od 39 do 60.

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 obdobje končano 30.6.2020.

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



Ljubljana, 29.9.2020

### Poročanje po poslovnih segmentih

Skupina M1 je organizirana v naslednje poslovne segmente: finančno naložbenje, oddajanje nepremičnin v najem ter organizacijo prireditev.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Področni odseki za obdobje 1.1. - 30.6.2020** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| (v EUR) | **Naložbenje** | **Najemnine** | **Organizacija prireditev**  | **Skupaj** |
|  |  |  |  |  |
| **Izkaz poslovnega izida** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Prihodki iz poslovanja | 2.573  | 604.148  | 319.658  | 926.379  |
| Prihodki med odseki | -  | -  | -  | -  |
| Odhodki iz poslovanja | (81.302) | (483.190) | (262.197) | (826.689) |
| Odhodki med odseki | -  | -  | -  | -  |
|  |  |  |  |  |
| Poslovni izid odseka iz poslovanja  | (78.729) | 120.958  | 57.461  | 99.690  |
|  |  |  |  |  |
| Nerazporejeni stroški |  |  |  | (304) |
|  |  |  |  |  |
| Čisti poslovni izdi pred davki  |  |  |  | 99.386  |
|  |  |  |  |  |
| Čisti finančni prihodki / (odhodki) |  |  |  | 16.496  |
| Davki iz dobička |  |  |  | (938) |
|  |  |  |  |  |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta |  |  |  | **114.944**  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  | **Organizacija** |  |
| (v EUR) | **Naložbenje** | **Najemnine** | **prireditev**  | **Skupaj** |
|  |  |  |  |  |
| **Bilanca stanja** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Dolgoročna sredstva po segmentih | 840  | 324.913  | 49.594  | 375.347  |
| Naložbene nepremičnine | -  | 8.029.160  | -  | 8.029.160  |
| Pridružena družba | 275.854  | -  | -  | 275.854  |
| Terjatve za odloženi davek | 1.054.471  | 37.697  | -  | 1.092.168  |
| Finančne naložbe | 7.202.973  | 332.238  | -  | 7.535.211  |
| Nerazporejena sredstva | -  | -  | -  | 948.771  |
|  |  |  |  |  |
| Skupaj sredstva |  |  |  | 18.256.511  |
|  |  |  |  |  |
| Obveznosti za odloženi davek | 3.532  | 94.259  | -  | 97.791  |
| Finančne obveznosti | 189  | 425.500  | 46.331  | 472.020  |
| Poslovne obveznosti | 162.776  | 202.991  | 187.857  | 553.624  |
| Nerazporejene obveznosti | -  | -  | -  | 17.133.076  |
|  |  |  |  |  |
| Skupaj obveznosti |  |  |  | 18.256.511  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Področni odseki za obdobje 1.1. - 30.6.2019** |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| (v EUR) | **Naložbenje** | **Najemnine** | **Organizacija prireditev**  | **Skupaj** |
|  |  |  |  |  |
| **Izkaz poslovnega izida** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Prihodki iz poslovanja | -  | 624.990  | 464.380  | 1.089.370  |
| Prihodki med odseki | -  | -  | -  | -  |
| Odhodki iz poslovanja | (82.791) | (550.965) | (348.032) | (981.788) |
| Odhodki med odseki | -  | -  | -  | -  |
|  |  |  |  |  |
| Poslovni izid odseka iz poslovanja  | (82.791) | 74.025  | 116.348  | 107.582  |
|  |  |  |  |  |
| Nerazporejeni stroški |  |  |  | (1.871) |
|  |  |  |  |  |
| Čisti poslovni izdi pred davki  |  |  |  | 105.711  |
|  |  |  |  |  |
| Čisti finančni prihodki / (odhodki) |  |  |  | 44.320  |
| Davki iz dobička |  |  |  | (66) |
|  |  |  |  |  |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta |  |  |  | **149.965**  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  | **Organizacija** |  |
| (v EUR) | **Naložbenje** | **Najemnine** | **prireditev**  | **Skupaj** |
|  |  |  |  |  |
| **Bilanca stanja** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Dolgoročna sredstva po segmentih | 1.052  | 375.922  | 66.944  | 443.918  |
| Naložbene nepremičnine | -  | 8.096.672  | -  | 8.096.672  |
| Pridružena družba | 259.795  | -  | -  | 259.795  |
| Terjatve za odloženi davek | 1.052.076  | 37.697  | -  | 1.089.773  |
| Finančne naložbe | 7.259.498  | 432.346  | -  | 7.691.844  |
| Nerazporejena sredstva | -  | -  | -  | 1.144.947  |
|  |  |  |  |  |
| Skupaj sredstva |  |  |  | 18.726.949  |
|  |  |  |  |  |
| Obveznosti za odloženi davek | 33.437  | 94.259  | -  | 127.696  |
| Finančne obveznosti | -  | 622.547  | 31.509  | 654.056  |
| Poslovne obveznosti | 497.248  | 335.263  | 152.010  | 984.521  |
| Nerazporejene obveznosti | -  | -  | -  | 16.960.676  |
|  |  |  |  |  |
| Skupaj obveznosti |  |  |  | 18.726.949  |

### Neopredmetena sredstva

**Tabela gibanja neopredmetenih sredstev v obdobju 1.1. – 30.6.2020**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (v EUR) | **Nekratkoročne premoženjske pravice**  | **Blagovna znamka** | **Skupaj**  |
|  |  |  |  |
| **Nabavna vrednost** |  |  |  |
| Stanje 31. december 2019 | 21.394  | 35.500  | 56.894  |
| Pridobitve | -  | -  | -  |
| Stanje 30. junij 2020 | 21.394  | 35.500  | 56.894  |
|  |  |  |  |
| **Nabrani popravek vrednosti** |  |  |  |
| Stanje 31. december 2019 | 10.894  | -  | 10.894  |
| Amortizacija v letu | 5.250  | -  | 5.250  |
| Stanje 30. junij 2020 | 16.144  | -  | 16.144  |
|  |  |  |  |
| **Knjigovodska vrednost**  |  |  |  |
| **Stanje 31. december 2019** | **10.500**  | **35.500**  | **46.000**  |
| **Stanje 30. junij 2020** | **5.250**  | **35.500**  | **40.750**  |

**Tabela gibanja neopredmetenih sredstev v obdobju 1.1. – 30.6.2019**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (v EUR) | **Nekratkoročne premoženjske pravice**  | **Blagovna znamka** | **Neopredmetena sredstva v pridobivanju** | **Skupaj**  |
|  |  |  |  |  |
| **Nabavna vrednost** |  |  |  |  |
| Stanje 31. december 2018 | 394  | 35.500  | -  | 35.894  |
| Pridobitve | -  | -  | 21.000  | 21.000  |
| Prenos z investicij v teku | 21.000  | -  | (21.000) | -  |
| Stanje 30. junij 2019 | 21.394  | 35.500  | -  | 56.894  |
|  |  |  |  |  |
| **Nabrani popravek vrednosti** |  |  |  |  |
| Stanje 31. december 2018 | 394  | -  | -  | 394  |
| Amortizacija v letu | 1.400  | -  | -  | 1.400  |
| Stanje 30. junij 2019 | 1.794  | -  | -  | 1.794  |
|  |  |  |  |  |
| **Knjigovodska vrednost**  |  |  |  |  |
| **Stanje 31. december 2018** | **-**  | **35.500**  | **-**  | **35.500**  |
| **Stanje 30. junij 2019** | **19.600**  | **35.500**  | **-**  | **55.100**  |

Skupina med neopredmetenimi sredstvi izkazuje kupljeno blagovno znamko, ki se ne amortizira. Pri pripravi letnih računovodskih izkazov skupina preverja morebitno oslabljenost blagovne znamke. V polletju 2020 je amortizacija neopredmetenih sredstev znašala 5.250 EUR.

### Opredmetena osnovna sredstva

**Tabela gibanja opredmetenih osnovnih sredstev v obdobju 1.1. – 30.6.2020**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (v EUR) | **Oprema** | **Osnovna sredstva v pridobivanju**  | **Skupaj** |
|  |  |  |  |
| **Nabavna vrednost** |  |  |  |
| Stanje 31. december 2019 | 1.193.514  | -  | 1.193.514  |
| Pridobitve | -  | 2.928  | 2.928  |
| Prenos z investicij v teku | 2.928  | (2.928) | -  |
| Stanje 30. junij 2020 | 1.196.442  | -  | 1.196.442  |
|  |  |  |  |
| **Nabrani popravek vrednosti** |  |  |  |
| Stanje 31. december 2019 | 797.502  | -  | 797.502  |
| Amortizacija v letu | 64.343  | -  | 64.343  |
| Stanje 30. junij 2020 | 861.845  | -  | 861.845  |
|  |  |  |  |
| **Knjigovodska vrednost**  |  |  |  |
| **Stanje 31. december 2019** | **396.012**  | **-**  | **396.012**  |
| **Stanje 30. junij 2020** | **334.597**  | **-**  | **334.597**  |
|  |  |  |  |

**Tabela gibanja opredmetenih osnovnih sredstev v obdobju 1.1. – 30.6.2019**

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

Opredmetena osnovna sredstva skupine niso zastavljena kot jamstvo za dolgove. Skupina na dan 30.6.2020 ne izkazuje pomembnih obveznosti za nakup opredmetenih osnovnih sredstev. Znesek stroškov graditve in izdelave opredmetenih osnovnih sredstev v znesku 2.928 EUR je bil financiran iz lastnih sredstev.

### Naložbene nepremičnine

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **30.06.2020** | **31.12.2019** |
| **Naložbene nepremičnine:** |  |  |
|  |  |  |
| Zemljišča | 2.814.213  | 2.814.213  |
| Zgradbe | 5.203.826  | 5.282.459  |
|  |  |  |
| Skupaj | 8.018.039  | 8.096.672  |

**Gibanje naložbenih nepremičnin v obdobju 1.1. – 30.6.2020 je bilo naslednje (v EUR):**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **Naložbene nepremičnine** | **Skupaj** |
|  |  |  |
| **Nabavna vrednost** |  |  |
| Stanje 31. december 2019 | 9.454.286  | 9.454.286  |
| Pridobitve | 42.796  | 42.796  |
| Stanje 30. junij 2020 | 9.497.082  | 9.497.082  |
|  |  |  |
| **Nabrani popravek vrednosti** |  |  |
| Stanje 31. december 2019 | 1.357.614  | 1.357.614  |
| Amortizacija v letu | 121.429  | 121.429  |
| Stanje 30. junij 2020 | 1.479.043  | 1.479.043  |
|  |  |  |
| **Knjigovodska vrednost**  |  |  |
| **Stanje 31. december 2019** | **8.096.672**  | **8.096.672**  |
| **Stanje 30. junij 2020** | **8.018.039**  | **8.018.039**  |

**Gibanje naložbenih nepremičnin v obdobju 1.1. – 30.6.2019 je bilo naslednje (v EUR):**

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

Naložbene nepremičnine v neodpisani vrednosti 1.062.794 EUR so zastavljene za prejeto posojilo, katerega neodplačana vrednost na dan 30.6.2020 znaša 140.000 EUR.

Pri pripravi otvoritvene konsolidirane bilance stanja (1.1.2015) je bila naložbena nepremičnina v lasti odvisne družbe Cvetličarna Nepremičnine d.o.o. ovrednotena po pošteni vrednosti na podlagi pridobljene cenitve pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin. Poslovodstvo ocenjuje, da v obdobju od 1.1.2020 do 30.6.2020 niso nastopile okoliščine, ki bi pomembno vplivale na spremembo poštene vrednosti te naložbene nepremičnine. Poslovodstvo skupine je ocenilo, da knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin v lasti družb, ki so bile v letu 2018 vključene v skupino, odraža njihovo pošteno vrednost.

### Nekratkoročne finančne naložbe

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **30.06.2020** | **31.12.2019** |
| **Nekratkoročne finančne naložbe:** |  |  |
|  |  |  |
| Nekratkoročne finančne naložbe, razen posojil |  |  |
| Druge nekratkoročne finančne naložbe | 1.938.542  | 1.887.149  |
| Nekratkoročna posojila |  |  |
| Nekratkoročna posojila drugim | 398.817  | 391.572  |
|  |  |  |
| Skupaj | 2.337.359  | 2.278.721  |

**Gibanje nekratkoročnih finančnih naložb v obdobju 1.1. – 30.6.2020**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (v EUR) | **Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa** | **Finančne naložbe po odplačni vrednosti** | **Skupaj** |
| **Bruto vrednost**  |  |  |  |
|  |  |  |  |
| Stanje 31. december 2019 | 1.887.149  | 391.572  | 2.278.721  |
|  |  |  |  |
| Pridobitve  | 51.393  | -  | 51.393  |
|  |  |  |  |
| Stanje 30. junij 2020 | 1.938.542  | 391.572  | 2.330.114  |
|  |  |  |  |
| **Popravek vrednosti** |  |  |  |
|  |  |  |  |
| Stanje 31. december 2019 | -  | -  | -  |
| Stanje 30. junij 2020 | -  | -  | -  |
|  |  |  |  |
| **Čista vrednost 31.12.2019** | 1.887.149  | 391.572  | 2.278.721  |
| **Čista vrednost 30.6.2020** | 1.938.542  | 391.572  | 2.330.114  |

**Gibanje nekratkoročnih finančnih naložb v obdobju 1.1. – 30.6.2019**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (v EUR) | **Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa** | **Finančne naložbe po odplačni vrednosti** | **Skupaj** |
| **Bruto vrednost**  |  |  |  |
|  |  |  |  |
| Stanje 31. december 2018 | 1.871.279  | 390.309  | 2.261.588  |
|  |  |  |  |
| Pridobitve  | 4.349  | -  | 4.349  |
|  |  |  |  |
| Stanje 30. junij 2019 | 1.875.628  | 390.309  | 2.265.937  |
|  |  |  |  |
| **Popravek vrednosti** |  |  |  |
|  |  |  |  |
| Stanje 31. december 2018 | -  | -  | -  |
| Stanje 30. junij 2019 | -  | -  | -  |
|  |  |  |  |
| **Čista vrednost 31.12.2018** | 1.871.279  | 390.309  | 2.261.588  |
| **Čista vrednost 30.6.2019** | 1.875.628  | 390.309  | 2.265.937  |

Skupina 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 78 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 polletju 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 polletje 2020 je poslovodstvo presojalo morebiten pojav okoliščin, ki bi lahko nakazovale morebitno oslabljenost drugih dolgoročnih finančnih naložb. Na podlagi preveritve prodajnih cen primerljivih zemljišč in v preteklih letih pridobljene ocene poštene vrednosti le – teh je poslovodstvo ocenilo, da knjigovodsko izkazana poštena vrednost drugih dolgoročnih finančnih naložb odraža njihovo pošteno vrednost na dan 30.6.2020

Dolgoročno dana posojila v znesku 50.655 EUR so zavarovana z menicami in drugimi inštrumenti zavarovanja. Dolgoročno dano posojilo v znesku 332.238 EUR je zavarovano z vpisom zastavne pravice na nepremičnini. Prejeta bančna garancija je zavarovana z dolgoročno danim depozitom poslovni banki v znesku 15.924 EUR.

### Nekratkoročne poslovne terjatve

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **30.06.2020** | **31.12.2019** |
|  |  |  |
| Druge nekratkoročne poslovne terjatve | 2.042  | 1.906  |
|  |  |  |
| Skupaj | 2.042  | 1.906  |

**Zapadlost nekratkoročnih poslovnih terjatev**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **310.6.2020** | **31.12.2019** |
| Zapadlo čez: | -  | -  |
|  - 1 leto | - |  |
|  - 2 leti | 2.042 | 1.906 |
|  - 3 leta | -  | -  |
|  |  |  |
|  | 2.042  | 1.906  |

### Odložene terjatve za davek

Gibanje odloženih terjatev za davek v obdobju 1.1. – 30.6.2020 je bilo naslednje:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (v EUR) | **31.12.2019** | **Odloženi davki prek rezerv za pošteno vrednost** | **30.06.2020** |
|  |  |  |  |
| Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb | 52.987  |  | 52.987  |
| Prevrednotenje oziroma oslabitev finančnih naložb - negativna rezerva za vrednotenje po pošteni vrednosti | 983.820  | 2.395  | 986.215  |
| Oslabitve poslovnih terjatev | 1.994  |  | 1.994  |
| Neizrabljene prenesene davčne izgube | 50.972  |  | 50.972  |
|  |  |  |  |
| Skupaj  | 1.089.773  | 2.395  | 1.092.168  |

Gibanje odloženih terjatev za davek v obdobju 1.1. – 30.6.2019 je bilo naslednje:

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

Obvladujoča družba na dan 30.6.2020 izkazuje terjatve za odloženi davek, ki se nanašajo na negativno rezervo za vrednotenje finančnih naložb po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

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

Odvisne družbe na dan 30.6.2020 izkazujejo terjatve za odloženi davek iz naslova davčno nepriznanih oslabitev terjatev v znesku 1.994 EUR, terjatve za odloženi davek in naslova oslabitve za prodajo razpoložljivih finančnih naložb v vrednosti 52.987 in terjatve za odloženi davek iz naslova neizkoriščene davčne izgube v znesku 50.972 EUR

### Kratkoročne finančne naložbe

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **30.06.2020** | **31.12.2019** |
| **Kratkoročne finančne naložbe:** |  |  |
|  |  |  |
| Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil |  |  |
| Delnice in deleži v pridruženih organizacijah | 275.854  | 259.795  |
| Druge delnice in deleži | 4.916.440 | 5.034.182  |
| Kratkoročna posojila |  |  |
| Kratkoročna posojila organizacijam v skupini | -  | 42.916  |
| Kratkoročna posojila drugim | 235.449  | 336.025  |
|  |  |  |
| Skupaj | 5.427.743  | 5.672.918  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **30.06.2020** | **31.12.2019** |
| **Kratkoročne finančne naložbe:** |  |  |
|  |  |  |
| Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida | -  | -  |
| Finančne naložbe po odplačni vrednosti | 235.449  | 378.941  |
| Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe | 275.854  | 259.795  |
| Finančne naložbe prek drugega vseobsegajočega donosa | 4.916.440  | 5.034.182  |
|  |  |  |
| Skupaj | 5.427.743  | 5.672.918  |

Naložbe v delnice in deleže pridruženih podjetij se nanašajo na:

* 22,85 % delež v družbi Hostel Čopova d.o.o. v vrednosti 275.854 EUR (obračun kratkoročne finančne naložbe v pridruženo družbo po kapitalski metodi). Znesek pripoznanih finančnih prihodkov iz naslova pripisa pripadajočega kapitala pridružene družbe po stanju z dne 30.6.2020 znaša 16.059 EUR.

**Kratkoročne finančne naložbe po vrstah kotacije**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **(v EUR)** | **31.12.2020** | **31.12.2019** |
| Kratkoročne finančne naložbe: |  |  |
|  |  |  |
| Delnice domačh izdajateljev s katerimi se trguje na borznem trgu | 73.385  | 198.526  |
| Delnice domačih izdajateljev s katerimi se ne trguje na borznem trgu | 4.756.195  | 4.786.764  |
| Vrednostni papirji tujih izdajateljev s katerimi se trguje na borznem trgu | 55.457  | 17.489  |
| Obveznice | - | -  |
| Deleži | 307.257  | 291.198  |
| Dana posojila | 235.449  | 378.941  |
|  |  |  |
| Skupaj | 5.427.743  | 5.672.918  |

**Gibanje kratkoročnih finančnih naložb v obdobju 1.1. – 30.6.2020**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (v EUR) | **Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe** | **Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa** | **Finančne naložbe po odplačni vrednosti** | **Skupaj** |
| **Bruto vrednost**  |  |  |  |  |
| Stanje 31. december 2019 | 259.795  | 5.986.164  | 378.941  | 6.624.900  |
| Pridobitve  | -  | 125.080  | -  | 125.080  |
| Pripis obresti | -  | -  | 36.024  | 36.024  |
| Odtujitve  | -  | (385.639) | (179.516) | (565.155) |
| Pripadajoči poslovni izid pridružene družbe  | 16.059  | -  | -  | 16.059  |
| Stanje 30. junij 2020 | 275.854  | 5.725.605  | 235.449  | 6.236.908  |
|  |  |  |  |  |
| **Popravek vrednosti** |  |  |  |  |
| Stanje 31. december 2019 | -  | 951.982  | -  | 951.982  |
| Odtujitve in odprava | -  | (142.817) | -  | (142.817) |
| Stanje 30. junij 2020 | -  | 809.165  | -  | 809.165  |
|  |  |  |  |  |
| **Čista vrednost 31.12.2019** | 259.795  | 5.034.182  | 378.941  | 5.672.918  |
| **Čista vrednost 30.6.2020** | 275.854  | 4.916.440  | 235.449  | 5.427.743 |

**Gibanje kratkoročnih finančnih naložb v obdobju 1.1. – 30.6.2019**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (v EUR) | **Finančne naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe** | **Finančne naložbe po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa** | **Finančne naložbe po odplačni vrednosti** | **Skupaj** |
| **Bruto vrednost**  |  |  |  |  |
| Stanje 31. december 2018 | 248.324  | 12.539.544  | 419.918  | 13.207.786  |
| Pridobitve  | -  | 148.037  | 52.916  | 200.953  |
| Uskladitev s pošteno vrednostjo | -  | 501.564  | -  | 501.564  |
| Pripis obresti | -  | -  | 34.406  | 34.406  |
| Odtujitve  | -  | (2.508.463) | (134.963) | (2.643.426) |
| Pripadajoči poslovni izid pridružene družbe  | 11.471  | -  | -  | 11.471  |
| Stanje 30. junij 2019 | 259.795  | 10.680.682  | 372.277  | 11.312.754  |
|  |  |  |  |  |
| **Popravek vrednosti** |  |  |  |  |
| Stanje 31. december 2018 | -  | 2.331.165  | -  | 2.331.165  |
| Odtujitve in odprava | -  | (1.378.818) | -  | (1.378.818) |
| Stanje 30. junij 2019 | -  | 952.347  | -  | 952.347  |
|  |  |  |  |  |
| **Čista vrednost 31.12.2018** | 248.324  | 10.208.379  | 419.918  | 10.876.621  |
| **Čista vrednost 30.6.2019** | 259.795  | 9.728.335  | 372.277  | 10.360.407  |

Skupina ima na dan 30.6.2020 v lasti 348.372 delnic družbe DZS, založništvo in trgovina, d.d. kar predstavlja 15,41 % udeležbo v kapitalu družbe. Vrednost naložbe na dan 30.6.2020 znaša 4.818.781 EUR. Skupaj z družbami Delo Prodaja d.d., Tehniška založba Slovenije, d.d. in Fond Invest družba za ustanavljanje, financiranje in upravljanje družb, d.d. (BPD Fida d.d.) je obvladujoča družba javno objavila prevzemno ponudbo dne 6.7.2007. Družba Fond Invest d.d. je bila dne 21.1.2008 pripojena družbi BPD Fida d.o.o. in tako prenehala obstajati. Vse premoženje, obveznosti ter pravni in pogodbeni posli družbe Fond Invest d.d. so se tako z dnem vpisa prenesli na prevzemno družbo, BPD Fida d.d. Prevzemna ponudba je bila uspešno zaključena dne 3.8.2007. Delnice DZS, založništvo in trgovina d.d. so bile v letu 2008 umaknjene iz borze. Skupina 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 poštena vrednost na dan umika iz borze. Poslovodstvo družbe ocenjuje, da ne glede na odstotek udeležbe v kapitalu, v družbi DZS, d.d. nima pomembnega vpliva.

Skupina je v letu 2015 potrebo po 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 januarja 2017 objavila začetek postopka preventivnega prestrukturiranja v okviru katerega si je prizadevala za realizacijo ukrepov za izboljšanje finančnega položaja družbe in zagotovitev vzdržne dinamike odplačil finančnih obveznosti do bank. Zaradi negotovega izida preventivnega prestrukturiranja družbe DZS, d.d., je poslovodstvo družbe M1, d.d. pri pripravi letnega poročila za leto 2016 ocenilo, da zadnji javno objavljeni polletni računovodski izkazi družbe DZS, d.d., iz katerih je razvidna nerevidirana knjigovodska vrednost delnice, ne predstavljajo primerne podlage za izračun potrebne oslabitve finančne naložbe.

Družba DZS, d.d. je dne 7.11.2017 objavila, da je z dnem 31.10.2017 postopek preventivnega prestrukturiranja nad družbo DZS, d.d. pravnomočno končan. Sprejeti Sporazum o finančnem prestrukturiranju družbe DZS, d.d. ureja finančno prestrukturiranje družbe DZS, d.d. do 31.12.2020. Revidirana knjigovodska vrednost delnice DZS, d.d. 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 poštene vrednosti te finančne naložbe. Skupina je v letu 2019 knjigovodsko izkazano pošteno 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 uskladitve s pošteno vrednostjo naložbe v delnice DZS d.d. v letu 2019 znaša 4.709.429 (brez vpliva odloženih davkov) EUR in je izkazan kot negativna rezerva za pošteno vrednost.

### Zaloge

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **30.06.2020** | **31.12.2019** |
|  |  |  |
| Material in surovine | 23.596  | 28.088  |
|  |  |  |
| Skupaj | 23.596  | 28.088  |

Zaloge niso zastavljene kot jamstvo za obveznosti.

### Kratkoročne poslovne terjatve

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **30.06.2020** | **31.12.2019** |
|  |  |  |
| Kratkoročne terjatve do kupcev v državi | 146.453  | 162.068  |
| Kratkoročne poslovne terjatve do organizacij v skupini | 395  | 359  |
| Kratkoročne terjatve iz poslovanja za tuj račun | -  | 843  |
| Druge kratkoročne terjatve | 370.011  | 268.202  |
| Oslabitve terjatev  | (225.429) | (225.429) |
|  |  |  |
| Skupaj  | 291.430  | 206.043  |

Druge kratkoročne terjatve v znesku 205.583 EUR predstavljajo terjatve iz naslova naložb v delnice podjetij, ki so v stečajnem ali likvidacijskem postopku. Za te je popravek vrednosti oblikovan v celoti. Med drugimi kratkoročnimi poslovnimi terjatvami družba izkazuje tudi odstopljene terjatve v znesku 11.162 EUR. Terjatve niso zastavljene kot jamstvo za obveznosti.

**Starostna struktura terjatev**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **31.12.2019** | **31.12.2018** |
|  |  |  |
| Nezapadlo | 116.062  | 303.547  |
| Zapadlo do: |  |  |
|  - 30 dni | 36.514  | 12.023  |
|  - 60 dni | 4.243  | 29.750  |
|  - 90 dni | 3.641  | 11.056  |
|  - nad 90 dni | 271.012  | 310.763  |
|  |  |  |
| Skupaj  | 431.472  | 667.139  |

### Denarna sredstva

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **30.06.2020** | **31.12.2019** |
|  |  |  |
| Denarna sredstva v blagajni, razen deviznih  | -  | 15.983  |
| Netvegani takoj udenarljivi dolžniški vrednostni papirji | 74  | -  |
| Denar na poti | 3.973  | 28.691  |
| Denarna sredstva na računih, razen deviznih | 678.065  | 843.833  |
| Devizna sredstva na računih | 4.170  | 3.068  |
| Kratkoročni depoziti oz. depoziti na odpoklic, razen deviznih | -  | 208  |
|  |  |  |
| Skupaj | 686.282  | 891.783  |

### Kapital obvladujočih lastnikov

Osnovni kapital obvladujoče družbe na dan 30.6.2020 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 30.6.2020 znašal 0,60 EUR.

**Gibanja kapitala za obdobja 1.1. – 30.6. 2020 in 2019 sta razvidna iz izkaza gibanja kapitala.**

**Kapitalske rezerve**

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

**Čisti in popravljeni čisti dobiček na delnico**

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

Tehtano povprečno število navadnih delnic uveljavljajočih se v obračunskem obdobju, se preračuna za poslovne dogodke, ki spreminjajo uveljavljajoče se navadne delnice, ne da bi prišlo do ustrezne spremembe virov, razen za zamenjave možnostnih navadnih delnic. Tehtano povprečno število navadnih delnic, uveljavljajočih se v obračunskem obdobju, je 3.932.515. Čisti dobiček poslovnega polletja, ki pripada Skupini M1 (116.410 EUR) na tako izračunane uveljavljajoče delnice je do 30.6.2020 znašal 0,0296 EUR

Čisti dobiček poslovnega polletja, ki pripada Skupini M1 (142.829 EUR) na tako izračunane uveljavljajoče delnice je do 30.6.2019 znašal 0,036 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 možnostnih navadnih delnic za navadne delnice. Popravljeni čisti dobiček na delnico na 30.6.2020 in 30.6.2019 in sta enaka čistemu dobičku na delnico na 30.6.2020 in 30.6.2019.

**Gibanje rezerv, nastalih iz vrednotenja po pošteni vrednosti za obdobje 1.1. – 30.6.2020**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **Finančne naložbe**  | **Skupaj** |
| Stanje 31. december 2019 | (3.714.473) | (3.714.473) |
| **Zmanjšanje** |  |  |
| Uskladitve s pošteno vrednostjo | (29.118) | (29.118) |
| *Bruto vrednost* | (35.948) | (35.948) |
| *Vpliv odloženih davkov* | 6.830  | 6.830  |
|  |  |  |
| Stanje 30. junij 2020 | (3.743.591) | (3.743.591) |

**Gibanje rezerv, nastalih iz vrednotenja po pošteni vrednosti za obdobje 1.1. – 30.6.2019**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **Finančne naložbe**  | **Skupaj** |
| Stanje 31. december 2018 | (706.751) | (706.751) |
| **Povečanje** |  |  |
| Odprava ob odtujitvi sredstev | 422.839  | 422.839  |
| *Bruto vrednost* | 522.023  | 522.023  |
| *Vpliv odloženih davkov* | (99.184) | (99.184) |
| **Zmanjšanje** |  |  |
| Uskladitve s pošteno vrednostjo | (20.588) | (20.588) |
| *Bruto vrednost* | (24.500) | (24.500) |
| *Vpliv odloženih davkov* | 3.912  | 3.912  |
|  |  |  |
| Stanje 30. junij 2019 | (304.500) | (304.500) |

Stanje negativnih rezerv, nastalih zaradi prevrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti na dan 30.6.2020 znaša (3.743.591 EUR).

Celotni vseobsegajoči donos na delnico obvladujočega lastnika na 30.6.2020 znaša 0,028 EUR, na 30.6.2019 pa je znašal -0,800 EUR.

### Kapital neobvladujočih lastnikov

Kapital neobvladujočih lastnikov se nanaša na njihov delež v družbi Intara d.d., ki na dan 30. 6. 2020 znaša 45,32%.

### Rezervacije

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Druge dolgoročne** |  |
| (v EUR) | **PČR** | **Skupaj** |
|  |  |  |
| Stanje 31. decembra 2019 | 5.794  | 5.794  |
| Spremembe v letu: |  |  |
| Poraba | - | - |
|  |  |  |
| Stanje 30. junij 2020 | 5.794  | 5.794  |

### Nekratkoročne finančne obveznosti

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **30.06.2020** | **31.12.2019** |
|  |  |  |
| Nekratkoročna posojila, dobljena pri organizacijah  | 140.000  | 170.000  |
| Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti | -  | (30.000) |
|  |  |  |
| Skupaj | 140.000  | 140.000  |

Nekratkoročne finančne obveznosti v znesku 140.000 EUR predstavlja prejeto dolgoročno posojilo domače banke. Posojilo se obrestuje po obrestni meri 6 Mesečni EURIBOR + 3,2 % p.a. in je zavarovano z vpisom zastavne pravice na naložbenih nepremičninah.

**Gibanje nekratkoročnih finančnih obveznosti v obdobju 1.1. – 30.6.2020**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (v EUR) | **31.12.2019** | **1.1.2019** | **30.6.2020** | **Nekratkoročni del**  |
|  |  |  |  |  |
| **Posojilodajalec** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Banke | 140.000  | 140.000  | 140.000  | 140.000  |
|  |  |  |  |  |
| Nekratkoročna posojila skupaj  | 140.000  | 140.000  | 140.000  | 140.000  |

**Gibanje nekratkoročnih finančnih obveznosti v obdobju 1.1. – 30.6.2019**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (v EUR) | **31.12.2018** | **30.6.2019** | **Nekratkoročni del**  |
|  |  |  |  |
| **Posojilodajalec** |  |  |  |
|  |  |  |  |
| Banke | 170.000  | 170.000  | 170.000  |
| Nekratkoročna posojila skupaj  | 170.000  | 170.000  | 170.000  |

### Nekratkoročne poslovne obveznosti

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **30.06.2020** | **31.12.2019** |
|  |  |  |
| Nekratkoročne poslovne obveznosti do drugih domačih dobaviteljev | -  | 166.830  |
| Nekratkoročni dobljeni predujmi in varščine | 67.006  | 1.889  |
|  |  |  |
| Skupaj | 67.006  | 168.719  |

### Odložene obveznosti za davek

Gibanje odloženih obveznosti za davek v obdobju 1.1. – 30.6.2020 je bilo naslednje:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (v EUR) | **31.12.2019** | **Odloženi davki prek poslovnega izida**  | **Odloženi davki prek rezerv za pošteno vrednost** | **30.06.2020** |
|  |  |  |  |  |
| Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost | 94.260  | (3.051) | -  | 91.209  |
| Prevrednotenje finančnih naložb na pošteno vrednost | 3.880  |  | 1.530  | 5.410  |
| Amortizacijska stopnja za davčne potrebe je višja od poslovne | 29.556  | 2.113  |  | 31.669  |
|  |  |  |  |  |
| Skupaj  | 127.696  | (938) | 1.530  | 128.288  |

Gibanje odloženih obveznosti za davek v obdobju 1.1. – 30.6.2019 naslednje:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (v EUR) | **31.12.2018** | **Odloženi davki prek poslovnega izida**  | **Odloženi davki prek rezerv za pošteno vrednost** | **30.06.2019** |
|  |  |  |  |  |
| Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev na pošteno vrednost | 98.486  | (2.179) | -  | 96.307  |
| Prevrednotenje finančnih naložb na pošteno vrednost | 420  |  | 502  | 922  |
| Amortizacijska stopnja za davčne potrebe je višja od poslovne | 27.377  | 2.113  |   | 29.490  |
|  |  |  |  |  |
| Skupaj  | 126.283  | (66) | 502  | 126.719  |

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

### Kratkoročne finančne obveznosti

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **30.06.2020** | **31.12.2019** |
|  |  |  |
| Kratkoročna posojila, dobljena pri organizacijah v skupini | 210.000  | 153.000  |
| Kratkoročna posojila, dobljena pri bankah | 17.500  | -  |
| Kratkoročna posojila, dobljena pri organizacijah | -  | 3.042  |
| Kratkoročne finančne obveznosti v zvezi z obveznicami | -  | 2.500  |
| Kratkoročne finančne obveznosti do fizičnih oseb | 268.000  | 283.000  |
| Druge kratkoročne finančne obveznosti | 31.509  | 31.509  |
| Obveznosti za obresti do bank | 396  | -  |
| Obveznosti za obresti do drugih organizacij | 15.789  | 11.005  |
| Kratkoročni del nekratkoročnih finančnih obveznosti | -  | 30.000  |
|  |  |  |
| Skupaj | 543.194  | 514.056  |

**Gibanje kratkoročnih finančnih obveznosti v obdobju 1.1. – 30.6.2020**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (v EUR) | **31.12.2019** | **1.1.2019** | **Nova posojila**  | **Odplačila v letu**  | **30.6.2020** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Posojilodajalec** |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| Banke | 2.500  | 2.500  | 15.000  | -  | 17.500  |
| Prenos iz dolgoročnega dela | 30.000  | 30.000  | -  | (30.000) | -  |
|  |  |  |  |  |  |
| Skupaj banke | 32.500  | 32.500  | 15.000  | (30.000) | 17.500  |
|  |  |  |  |  |  |
| Organizacije v skupini  | 156.042  | 156.042  | 210.000  | (156.042) | 210.000  |
| Prenos iz dolgoročnega dela | -  | -  | -  | -  | -  |
|  |  |  |  |  |  |
| Skupaj organizacije v skupini | 156.042  | 156.042  | 210.000  | (156.042) | 210.000  |
|  |  |  |  |  |  |
| Drugi posojilodajalci | 325.514  | 325.514  | 5.180  | (15.000) | 315.694  |
| Prenos iz dolgoročnega dela | -  | -  | -  | -  | -  |
|  |  |  |  |  |  |
| Skupaj drugi posojilodajalci | 325.514  | 325.514  | 5.180  | (15.000) | 315.694  |
|  |  |  |  |  |  |
| Obveznost za obresti 31.12. | 11.005  |   |   |   | 16.185  |
|  |  |  |  |  |  |
| Kratkoročna posojila skupaj  | 514.056  | 514.056  | 230.180  | (201.042) | 543.194  |

**Gibanje kratkoročnih finančnih obveznosti v obdobju 1.1. – 30.6.2019**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (v EUR) | **31.12.2018** | **Nova posojila**  | **Odplačila v letu**  | **30.6.2019** |
|  |  |  |  |  |
| **Posojilodajalec** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Banke | 2.500  | 20.000  | (2.500) | 20.000  |
| Prenos iz dolgoročnega dela | 30.000  | -  | (30.000) | -  |
|  |  |  |  |  |
| Skupaj banke | 32.500  | 20.000  | (32.500) | 20.000  |
|  |  |  |  |  |
| Organizacije v skupini  | 154.732  | -  | -  | 154.732  |
| Prenos iz dolgoročnega dela | -  | -  | -  | -  |
|  |  |  |  |  |
| Skupaj organizacije v skupini | 154.732  | -  | -  | 154.732  |
|  |  |  |  |  |
| Drugi posojilodajalci | 391.992  | -  | (36.742) | 355.250  |
| Prenos iz dolgoročnega dela | -  | -  | -  | -  |
|  |  |  |  |  |
| Skupaj drugi posojilodajalci | 391.992  | -  | (36.742) | 355.250  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Kratkoročna posojila skupaj  | 579.224  | 20.000  | (69.242) | 529.982  |

Na dan 30.6.2020 skupina izkazuje obveznost za prejeto posojilo direktorice obvladujoče družbe v vrednosti 268.000 Eur. Posojilo ni zavarovano in se obrestuje po priznani obresti meri za povezane osebe. Kratkoročno posojilo do družb v skupini se nanaša na prejeto posojilo družbe BPD Fida d.o.o. v vrednosti 210.000 Eur glavnice.

### Kratkoročne poslovne obveznosti

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **30.06.2020** | **31.12.2019** |
|  |  |  |
| Kratkoročne obveznosti do organizacij v skupini | 4.070  | 391.374  |
| Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v državi | 126.241  | 196.173  |
| Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v tujini | -  | 2.491  |
| Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin | -  | 2.079  |
| Kratkoročne obveznosti za plače | 15.225  | 25.926  |
| Kratkoročne obveznosti do države in drugih inštitucij | 31.598  | 66.609  |
| Druge kratkoročne poslovne obveznosti | 177.173  | 103.531  |
|  |  |  |
| Skupaj  | 354.307  | 788.183  |

Kratkoročne obveznosti do družb v skupini se nanašajo na obveznosti do obvladujoče družbe Copartner d.o.o.

### Čisti prihodki od prodaje

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **1-6 2020** | **1-6 2019** |
|  |  |  |
| Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu | 372.282  | 596.560  |
| Prihodki od najemnin | 538.443  | 492.810  |
|  |  |  |
| Skupaj. | .910.725  | 1.089.370  |

### Drugi poslovni prihodki

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **1-6 2020** | **1-6 2019** |
|  |  |  |
| Drugi prihodki povezani s poslovnimi učinki | 14.438  | -  |
| Ostali prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki | 1.216  | 11.402  |
|  |  |  |
| Skupaj | 15.654  | 11.402  |

### Stroški

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Stroški blaga, materiala in storitev |  |  |
|  |  |  |
| (v EUR) | **1-6 2020** | **1-6 2019** |
|  |  |  |
| Stroški porabljenega materiala | 106.243  | 137.147  |
| Stroški storitev | 331.474  | 476.303  |
|  |  |  |
| Skupaj  | 437.717  | 613.450  |
|  |  |  |
| Stroški dela |  |  |
|  |  |  |
| (v EUR) | **1-6 2020** | **1-6 2019** |
|  |  |  |
| Stroški plač | 77.690  | 67.885  |
| Stroški socialnih zavarovanj | 12.391  | 10.571  |
| - od tega pokojninskih zavarovanj | 6.808  | 5.803  |
| Drugi stroški dela | 11.202  | 17.994  |
|  |  |  |
| Skupaj  | 101.283  | 96.450  |
|  |  |  |
| Odpisi vrednosti |  |  |
|  |  |  |
| (v EUR) | **1-6 2020** | **1-6 2019** |
|  |  |  |
| Amortizacija | 191.021  | 187.578  |
|  |  |  |
| Skupaj  | 191.021  | 187.578  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
| Drugi odhodki  |  |  |
|  |  |  |
| (v EUR) | **1-6 2020** | **1-6 2019** |
|  |  |  |
| Drugi stroški | 96.668  | 84.310  |
| Denarne kazni, ki niso povezane s poslovnimi učinki | 304  | 1.871  |
| Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti | 199  | 395  |
|  |  |  |
| Skupaj | 97.171  | 86.576  |

### Finančni prihodki

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **1-6 2020** | **1-6 2019** |
|  |  |  |
| Finančni prihodki iz deležev  |  |  |
| Finančni prihodki iz deležev v pridruženih organizacijah | 16.059  | 11.471  |
| Finančni prihodki iz drugih naložb | 53  | 8.648  |
| Finančni prihodki iz danih posojil |  |  |
| Finančni prihodki iz posojil, danih organizacijam v skupini | 36  | -  |
| Finančni prihodki iz posojil, danih drugim | 10.140  | 18.164  |
|  |  |  |
| Skupaj | 26.288  | 38.283  |

Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah se nanašajo na vključitev pridruženih družb v skupino in pripis pripadajočega poslovnega izida pridruženih družb za polletje 2020 oziroma uskladitev vrednosti finančne naložbe v konsolidiranih računovodskih izkazih s pripadajočim kapitalom pridruženih družb.

### Finančni odhodki

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **1-6 2020** | **1-6 2019** |
|  |  |  |
| Finančni odhodki iz finančnih naložb | 6.837  | -  |
| Finančni odhodki iz finančnih obveznosti |  |  |
| Finančni odhodki iz posojil, prejetih od organizacij v skupini | 121  | -  |
| Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank | 2.496  | 2.459  |
| Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti | 139  | 2.511  |
|  |  |  |
| Skupaj | 9.593  | 4.970  |

### Izvenbilančna evidenca

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (v EUR) | **30.06.2020** | **31.12.2019** |
|  |  |  |
| Zastava osnovnih sredstev | 172.500  | 172.500  |
| Zastave premičnin | 332.238  | 332.238  |
| Zastave vrednostnih papirjev | -  | -  |
| Dane garancije in jamstva | 15.924  | 15.924  |
| Orodja v lasti tujih poslovnih partnerjev | -  | -  |
|  |  |  |
| Skupaj | 520.662  | 520.662  |

### Izpostavljenost tveganjem

**Likvidnostno tveganje**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Knjigovodska** | **Zapadlost** | **Zapadlost** | **Zapadlost** |
| (v EUR) | **vrednost** | **do 1 leta** | **od 1 do 5 let** | **nad 5 let** |
|  |  |  |  |  |
| Prejeta posojila in obresti | 683.194  | 573.194  | 80.000  | 30.000  |
| Posojila, dobljena pri družbah v skupini | 210.000  | 210.000  | -  | -  |
| Posojila, dobljena pri organizacijah | 315.298  | 315.298  | -  | -  |
| Posojila, dobljena pri bankah | 157.896  | 47.896  | 80.000  | 30.000  |
| Obveznosti do dobaviteljev | 421.313  | 354.307  | -  | 67.006  |
| Druge obveznosti | 110  | 110  | -  | -  |
|  |  |  |  |  |
| **Skupaj** | **1.104.617**  | **927.611**  | **80.000**  | **97.006**  |

**Kreditno tveganje**

|  |  |
| --- | --- |
| (v EUR) | **Knjigovodska vrednost** |
|  |  |
| Nekratkoročno dana posojila | 398.817  |
| Kratkoročno dana posojila | 235.449  |
| Terjatve do kupcev | 291.430  |
| Predujmi in druga sredstva | 2.505  |
| Nekratkoročne terjatve | 2.042  |
|  |  |
| **Skupaj** | **930.243**  |

Dana posojila v znesku 53.510 EUR so zavarovana z menicami oziroma drugimi inštrumenti finančnega zavarovanja. Dolgoročno dano posojilo v znesku 398.817 EUR je zavarovano z vpisom zastavne pravice na nepremičnini.

Družbe skupine M1, glede na strukturo kupcev, ne evidentirajo dodatnih tveganj povezanih z vplivom izstopa Združenega Kraljestva iz Evropske Unije. V nadalje bodo še naprej spremljale vpliv, ki ga imajo s tem povezana pogajanja na njihovo poslovanje

**Obrestno tveganje**

Družba ni izpostavljena obrestnem tveganju pri danih posojilih, ker so vsa dana posojila vezana na nespremenljivo obrestno mero. Znesek prejetih posojil, ki so vezana na spremenljivo obrestno mero znaša 157.500 EUR. Zaradi nizke zadolženosti skupina obrestno tveganje iz naslova prejetih posojil ocenjuje kot nizko.

**Valutno tveganje**

Na dan 30.6.2020 ima skupina 54.645 EUR kratkoročnih finančnih naložb izraženih v USD in 811 EUR kratkoročnih finančnih naložb izraženih v HRK. Družba prav tako izkazuje 4.170 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 pošteni vrednosti in obveznosti za odloženi davek glede na stanje portfelja (naložb v vrednostne papirje, ki kotirajo na borzah) na dan 30.6.2020

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **Razlika - vpliv na rezerve** | **Razlika - vpliv na** |
|  | **Poštena vrednost** | **Razlika - vpliv** | **nastale zaradi vrednotenja** | **obveznost za** |
| (v EUR) | **30.06.2020** | **na vrednost FN** | **po pošteni vrednosti** | **odloženi davek** |
|  |  |  |  |  |
| Poštena vrednost  | 6.854.982  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Povečanje poštene vrednosti za 10 % | 7.540.480  | 685.498  | 555.254  | 130.245  |
| Povečanje poštene vrednosti za 20 % | 8.225.978  | 1.370.996  | 1.110.507  | 260.489  |
| Povečanje poštene vrednosti za 30 % | 8.911.477  | 2.056.495  | 1.665.761  | 390.734  |
| Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 % | 6.169.484  | (685.498) | (555.254) | (130.245) |
| Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 % | 5.483.986  | (1.370.996) | (1.110.507) | (260.489) |
| Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 % | 4.798.487  | (2.056.495) | (1.665.761) | (390.734) |

### Potencialne obveznosti

Skupina nima potencialnih obveznosti, ki ne bi bile ustrezno zajete v konsolidirani bilanci stanja na dan 30.6.2020.

### Dogodki po datumu bilance stanja

Družba nima potencialnih obveznosti, ki ne bi bile ustrezno zajete v bilanci stanja na dan 30.6.2020.

### Posli s povezanimi osebami

**Copartner d.o.o.**

Na dan 30.6.2020 družba Center cvetličarna d.d. izkazuje kratkoročne poslovne obveznosti iz naslova obresti v višini 3.163 EUR. Družba M1, d.d. pa na dan 30.6.2020 izkazuje druge kratkoročne poslovne obveznosti v višini 907 EUR.

**BPD Fida d.o.o.**

Družba Center Cvetličarna d.d. na 30.6.2020 izkazuje kratkoročno finančno obveznost iz naslova prejetega posojila v višini 210.000 EUR.

### Hierarhija ravni poštene vrednosti

|  |  |
| --- | --- |
|  | **30.06.2020** |
| (v EUR) | **1. raven** | **2. raven**  | **3. raven**  | **Skupaj**  |
|  |  |  |  |  |
| **Sredstva, merjena po pošteni vrednosti**  |  |  |  |  |
| Neopredmetena sredstva  | -  | -  | 40.750  | 40.750  |
| Opredmetena osnovna sredstva | -  | -  | 334.597  | 334.597  |
| Naložbene nepremičnine | -  | -  | 8.018.039  | 8.018.039  |
| Nekratkoročne finančne naložbe  | -  | -  | 2.420.394  | 2.420.394  |
| Nekratkoročne terjatve | -  | -  | 2.042  | 2.042  |
| Odložene terjatve za davek | -  | -  | 1.092.168  | 1.092.168  |
| Sredstva za prodajo | -  | -  | -  | -  |
| Zaloge | -  | -  | 23.596  | 23.596  |
| Kratkoročne finančne naložbe | 73.385  | -  | 5.271.323  | 5.344.708  |
| Kratkoročne poslovne terjatve | -  | -  | 291.430  | 291.430  |
| Terjatve za davek od dohodka | -  | -  | -  | -  |
| Predujmi in druga sredstva | -  | -  | 2.505  | 2.505  |
| Denar in denarni ustrezniki | -  | -  | 686.282  | 686.282  |
|  |  |  |  |  |
| **Skupaj**  | 73.385  | -  | 18.183.126  | 18.256.511  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  | **30.06.2020** |
| (v EUR) | **1. raven** | **2. raven**  | **3. raven**  | **Skupaj**  |
|  |  |  |  |  |
| **Obveznosti, merjene po pošteni vrednosti**  |  |  |  |
| Rezervacije  | -  | -  | -  | -  |
| Dolgoročno odloženi prihodki | -  | -  | 5.794  | 5.794  |
| Nekratkoročne finančne obveznosti | -  | -  | 140.000  | 140.000  |
| Nekratkoročne poslovne obveznosti | -  | -  | 67.006  | 67.006  |
| Odložene obveznosti za davek | -  | -  | 128.288  | 128.288  |
| Kratkoročne finančne obveznosti | -  | -  | 543.194  | 543.194  |
| Kratkoročne poslovne obveznosti | -  | -  | 354.307  | 354.307  |
| Obveznosti za davek od dohodka | -  | -  | -  | -  |
| Kratkoročne druge obveznosti | -  | -  | 110  | 110  |
|  |  |  |  |  |
| **Skupaj**  | -  | -  | 1.238.699  | 1.238.699  |