



NEREVIDIRANO POROČILO
O POSLOVANJU DRUŽBE KOMPAS MTS
D.D.

IN SKUPINE KOMPAS MTS
ZA OBDOBJE

JANUAR – MAREC 2015

Uvodno pojasnilo

Na podlagi Pravil Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana, Zakona o trgu finančnih instrumentov in ostale veljavne zakonodaje, družba Kompas MTS d.d., Pražakova 4, Ljubljana, objavlja nerevidirano poročilo o poslovanju družbe Kompas MTS d.d. in skupine Kompas MTS za obdobje januar – marec 2015, s pomembnejšimi pojasnili.

Podatki in pojasnila o poslovanju so pripravljeni v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah, Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), ki jih je sprejela Evropska unija, ter drugimi veljavnimi predpisi. Pri pripravi medletnih računovodskih izkazov družbe Kompas MTS d.d. in skupine Kompas MTS so bile uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri pripravi letnih računovodskih izkazov družbe in skupine Kompas MTS za leto 2014. Medletno poročilo je pripravljeno ob predpostavki, da ima vsakdo, ki bere medletno poročilo, dostop do letnega poročila za preteklo poslovno leto.

V konsolidiranih računovodskih izkazih so izložene postavke, ki se v glavnem nanašajo na prodajo trgovskega blaga, dajanje nepremičnin v najem ter posojanje prostih denarnih sredstev med družbama skupine Kompas MTS.

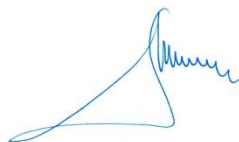
Družba Kompas MTS d.d. nima transakcij s povezanimi družbami, ki bi bile opravljene pod neobičajnimi pogoji v povezavi s 13. točko 69. člena ZGD-1.

Pomembnejše spremembe podatkov, ki so vsebovani v prospektu za borzno kotacijo, družba sproti objavlja v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze SEOnet.

Poročilo o poslovanju za obdobje januar – marec leta 2015 bo od 29.05.2015 dalje dostopno tudi na spletnih straneh družbe Kompas MTS d.d. (www.kompas-shop.si) in v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze SEOnet.

Direktorica:

Milenka Skubic Leben



*Osebná izkaznica družbe Kompas MTS d.d.*

FIRMA	Kompas Mejni turistični servis d.d.
SKRAJŠANA FIRMA	Kompas MTS d.d.
SEDEŽ DRUŽBE	Pražakova 4, Ljubljana, Slovenija
MATIČNA ŠTEVILKA	5004560
DAVČNA ŠTEVILKA	SI26884836
ŠIFRA DEJAVNOSTI PO SKD 2008	46.390 (Nespec. trg na deb. z živ., pij., tob. izd.)
ŠT. VPISA V SODNI REGISTER	10441800
DATUM VPISA V SODNI REGISTER	17. 10. 1991
VREDNOST OSNOVNEGA KAPITALA	2.481.226,01 EUR
ŠT. DELNIC	594.601 (navadne kosovne delnice)
KOTACIJA DELNIC	Borzna kotacija na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev
OZNAKA DELNICE	MTSG
UPRAVA DRUŽBE (DIREKTORICA)	Milenka Skubic Leben
PREDSEDNIK NADZORNEGA SVETA	Samo Primožič

Pomembnejši poslovni dogodki v obračunskem obdobju in po obračunskem obdobju

Skladno z Uredbo o določitvi zneska specifične in stopnje proporcionalne trošarine za cigarete (Ur. l. 89/2014) se je s 1.1.2015 spremenila trošarina za tobak za kajenje.

Nadzorni svet družbe Kompas MTS d.d. se je dne 19.3.2015 sestel na 6. redni seji, na kateri se je seznanil in dal soglasje k odsvojitvi 35 % poslovnega deleža v družbi Regal-Trgovina d.o.o. ter pridobitvi 49.469 delnic (21,58 %) v družbi Panvita d.d.; 49.469 delnic (21,58 %) Panvita Mesnine d.d.; 11,6669 % poslovnega deleža v družbi Murafin d.o.o. in 15,9836 % poslovnega deleža v družbi Panvita Kmetijstvo d.o.o. Prav tako se je nadzorni svet seznanil s prejemom sodbe Okrožnega sodišča v Ljubljani, opr. št. V Pg 3586/2014, z dne 18.2.2015 in potrdil namero uprave družbe, da zoper sodbo ne vloži pritožbe.

Nadzorni svet družbe Kompas MTS d.d. se je dne 3.4.2015 sestel na 7. redni seji, na kateri je potrdil delo direktorice in poslovanje družbe v letu 2014 ter v prvem kvartalu leta 2015. Prav tako se je nadzorni svet seznanil z dejstvom, da je sodba Okrožnega sodišča v Ljubljani, opr. št. V Pg 3586/2014 z dne 18.2.2015, dne 24.03.2015 postala pravnomočna. Nadzorni svet je potrdil namero družbe, da v skladu s predmetno sodbo najkasneje do 23.04.2015 razdeli dividende v skupni višini 99.249,04 EUR oz. 0,1669 EUR/delnico, in sicer vsem delničarjem, ki so bili vpisani v delniško knjigo na dan 26.08.2014 (presečni datum). Nadzorni svet družbe je z dnem 06.04.2015 za direktorico družbe Kompas MTS d.d., imenoval Milenko Skubic Leben, z mandatom pet let. Mandat in pooblastilo za vodenje poslov ter zastopanje družbe imenovani direktorici je pričel z dnem 06.04.2015.

Družba Kompas MTS d.d. je dne 3.4.2015 v zvezi s sodbo Okrožnega sodišča v Ljubljani, opr. št. V Pg 3586/2014 z dne 18.2.2015, s katero je sodišče spremenilo točko 4.3 dnevnega reda skupščine z dne 22.08.2014, in sicer tako, da je družba dolžna deliti dobiček v višini 99.249,04 EUR, objavila, da družba obvešča delničarje, da je sodba postala pravnomočna z dnem 24.03.2015. Družba Kompas MTS d.d. je v roku 30 dni od pravnomočnosti sodbe, to je do dne 23.04.2015, delničarjem, ki so bili imetniki delnic na dan 26.08.2014 (presečni datum) izplačala dividendo v znesku 0,1669 EUR na delnico.

Družba Kompas SHOP d.o.o. je dne 25.2.2015 z družbo Brest-pohišstvo d.o.o., Cerknica, Cesta 4. maja, 1380 Cerknica sklenila kupoprodajno pogodbo na podlagi, katere je dne 25.2.2015 pridobila 263.000 in dne 3.3.2015 60.503 navadnih imenskih kosovnih delnic družbe Velana d.d.

Družba Kompas SHOP d.o.o. je dne 4.3.2015 objavila namero za prevzem vseh delnic družbe Velana d.d., s čimer družba želi prevzeti oziroma pridobiti vse delnice ciljne družbe. Nato je družba Kompas SHOP d.o.o. dne 18.3.2015 objavila

prevzemno ponudbo za vse delnice družbe Velana d.d., tako da je določila veljavnost prevzemne ponudbe do 16.4.2015, ter prag uspešnosti ponudbe v višini 25,1%. Družba Kompas SHOP d.o.o. je v okviru prevzemne ponudbe pridobila 1.036.502 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 73,53% odstotka vseh izdanih delnic ciljne družbe. Prevzemno ponudbo je sprejelo 351 delničarjev ciljne družbe. Družba Kompas SHOP d.o.o. ima tako skupno v lasti 1.360.005 delnic ciljne družbe, kar predstavlja 96,48% vseh delnic ciljne družbe.

Družba Kompas SHOP d.o.o. je v mesecu aprilu 2015 kupila poslovni kompleks na naslovu Letališka cesta 12, 1000 Ljubljana.

Z dnem 1.5.2015 je direktorica družba Kompas SHOP d.o.o. postala ga. Božič Groselj Martina.

Družba Kompas SHOP d.o.o. je dne 20.5.2015 na podlagi uspešne prevzemne ponudbe v skladu s četrnim odstavkom 49. člena Zakona o prevzemih, v časopisu Delo sklicala skupščino družbe VELANA prodaja in storitve d.d., Šmartinska cesta 52, 1000 Ljubljana, ki bo dne 5.6.2015 ob 9.00 uri na sedežu družbe Velana d.d. Kot dnevni red skupščine je družba Kompas SHOP d.o.o. predlagala odpoklic dosedanjih članov nadzornega sveta in imenovanje novih članov nadzornega sveta družbe Velana d.d. Prav tako je predlagala, da se sprejme sklep o prenosu delnic preostalih delničarjev na glavnega delničarja za plačilo primerne denarne odpravnine.

Družba Kompas SHOP d.o.o. je dne 26.5.2015 prejela odločbo Javne agencije Republike Slovenije za varstvo konkurence številka 3061-5/2015-8, s katero je odločila, da priglašena koncentracija pridobitve kontrole podjetja Kompas Shop d.o.o. nad podjetjem Velana d.d. ni podrejena določbam ZPOmK-1.

Lastniška struktura družbe Kompas MTS d.d. in delnice

Osnovni kapital družbe je na dan 31.3.2015 razdeljen na 594.601 navadnih kosovnih delnic. Na dan 31.3.2015 je bilo v delniški knjigi družbe vpisanih 279 imetnikov delnic družbe Kompas MTS d.d., od tega 186 samostojnih delničarjev, 93 pravnih skupnosti, v katerih sta po dva oz. trije delničarji skupaj imetniki 1 delnice izdajatelja Kompas MTS d.d., 2 delnici pa sta vpisani na račun opuščenih vrednostnih papirjev. Pravne osebe so imele v lasti 97,777 %, fizične osebe pa 2,223 % vseh delnic. Na račun opuščenih vrednostnih papirjev sta na dan 31.3.2015 vpisani dve delnici, kar predstavlja 0,00034 % vseh delnic. V obdobju od 1.1.2015 do 31.3.2015 ni prišlo do večjih lastniških sprememb. 10 največjih delničarjev je imelo v lasti 586.863 delnic oz. 98,69 % osnovnega kapitala.

zap. št.	naziv imetnika	št. delnic na dan 31.3.2015	delež v OK na dan 1.1.2015
1	PROALTIA d.o.o., Štefanova ulica 13A, Ljubljana	511.848	86,08%
2	KAPITALSKA DRUŽBA, d.d., Dunajska cesta 119, Ljubljana	67.473	11,35%
3	SIMONOVSKI DARJAN	3.000	0,50%
4	VIZIJA HOLDING, d.d., Dunajska cesta 156, Ljubljana	1.887	0,32%
5	MARAŽ FANI	526	0,09%
6	BOSIGER NIKOLA	503	0,08%
7	KOREN ANICA	477	0,08%
8	ŠKERLIČ NADJA	398	0,07%
9	RIGLER ANDREJ	380	0,06%
10	MARINŠEK STANISLAVA	371	0,06%
Skupaj 10 največjih delničarjev		586.863	98,70%
Skupaj vseh delnic		594.601	100%

DELNICA MTSG

Delnica z oznako MTSG kotira v standardni borzni kotaciji rednih delnic na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. Tečaj delnice MTSG se bil v prvih treh mesecih 2015 14,50 EUR. Člani uprave in nadzornega sveta družbe po stanju na dan 31.3.2015 nimajo v lasti delnic izdajatelja Kompas MTS d.d.

Knjigovodska vrednost delnice

Knjigovodska vrednost delnice je na dan 31.03.2015 znašala 93,14 EUR. Izračunana je iz razmerja med celotnim kapitalom (vključno z ustvarjenim čistim poslovnim izidom v obračunskem obdobju) in skupnim številom delnic.

Čisti dobiček na delnico

Čisti dobiček na delnico je na dan 31.03.2015 znašal 1,38 EUR. Izračunan je kot razmerje med čistim poslovnim izidom v obračunskem obdobju in skupnim številom delnic.

Lastne delnice

V obdobju 1.1.2015 do 31.3. 2015 družba ni odkupovala lastnih delnic in ni oblikovala rezerv za lastne delnice. Po stanju na dan 31.3.2015 družba ne razpolaga z lastnimi delnicami.

Dividende

Družba v obdobju 1.1.2015 do 31.3.2015 ni izplačevala dividend.

Odobreni kapital

Družba nima sprejetega sklepa o odobrenem kapitalu.

Pogojno povečanje osnovnega kapitala

Družba nima sprejetega sklepa o pogojnem povečanju osnovnega kapitala.

**Poslovanje skupine Kompas MTS in družbe Kompas MTS d.d. v obdobju januar – marec 2015**

Predstavitev poslovanja v obračunskem obdobju vključuje podatke za skupino Kompas MTS in družbo Kompas MTS d.d., podrobneje se pojasnjuje poslovanje skupine Kompas MTS.

KAZALNIKI

	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	1- 3 2015	1- 3 2014	1- 3 2015	1- 3 2014
Posl. izid iz poslovanja v prih. od prodaje	1,00%	1,28%	1,76%	1,68%
Čisti dobiček v prih. od prodaje	3,20%	2,08%	4,06%	2,42%
Donosnost kapitala ¹	1,18%	0,73%	1,50%	0,84%
Donosnost sredstev ²	1,06%	0,64%	1,31%	0,71%
Obveznost / kapital	0,071	0,096	0,113	0,120
Celotna gospodarnost	1,032	1,021	1,041	1,025

¹ Čisti dobiček/povprečno stanje kapitala

² Čisti dobiček/povprečno stanje sredstev

PODATKI O DELNICI DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.

	31.03. 2015	31.03. 2014
Skupno št. delnic	594.601	594.601
Čisti dobiček pred obd. / delnico	1,38	0,76
Knjigovodska vred. delnice	93,14	90,24

SREDSTVA IN OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV

Delež dolgoročnih sredstev v celotnih sredstvih se je na dan 31.03.2015 glede na konec lanskega leta povečal za 5,3 odstotnih točk. Povečanje dolgoročnih sredstev skupine v obračunskem obdobju je posledica predvsem nakupa naložbenih nepremičnin in delnega povečanja dolgoročnih naložb v druge delnice pri odvisni družbi Kompas Shop d.o.o. Vrednost kratkoročnih sredstev skupine je na dan 31.03.2015 znašala 35,1 mio EUR in se je glede na vrednost sredstev na dan 31.12.2014 zmanjšala za 10 %. Na strani obveznosti do virov sredstev je na obračunski dan 25 % znižanje

kratkoročnih poslovnih obveznosti glede na 31.12.2014; zmanjšale so se predvsem obveznosti do dobaviteljev. Medletni računovodski izkazi za leto 2015 ne vključujejo več naložbe v pridruženo družbo Regal – Trgovina d.o.o. (več o tem pri pomembnih dogodkih v obračunskem obdobju).

v EUR		Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.		
		31.03.2015	31.12.2014	indeks	31.03.2015	31.12.2014	indeks
A.	Dolgoročna sredstva	28.433.149	25.439.606	112	24.858.808	24.982.552	100
B.	Kratkoročna sredstva	35.072.169	39.076.681	90	37.729.891	37.086.110	102
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	403.091	396.007	102	392.078	377.781	104
SREDSTVA		63.908.409	64.912.294	98	62.980.777	62.446.443	101
A.	Kapital	58.302.351	57.901.969	101	55.380.566	54.558.654	102
B.	Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	1.374.617	1.374.508	100	1.305.138	1.305.348	100
C.	Dolgoročne obveznosti	44.708	44.708	100	44.708	44.708	100
Č.	Kratkoročne obveznosti	4.136.748	5.539.577	75	6.202.933	6.501.268	95
D.	Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	49.985	51.532	97	47.432	36.465	130
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		63.908.409	64.912.294	98	62.980.777	62.446.443	101

PRIHODKI, ODHODKI IN POSLOVNI IZID

Skupni prihodki v skupini Kompas MTS in v družbi Kompas MTS d.d. so se v obračunskem obdobju glede na primerljivo obdobje minulega leta povečali za cca. 10 %. Zvišanje prodaje je posledica predvsem povečanje prodaje na področju veleprodaje. Družba Kompas MTS d.d. je v obračunskem obdobju realizirala cca. 360 tisoč EUR finančnih prihodkov iz naslova pozitivnih tečajnih razlik.

Zvišanje celotnih odhodkov skupine v obdobju januar – marec 2015 je primerljivo zvišanju prihodkov.

Čisti dobiček skupine Kompas MTS v vrednosti 0,7 mio EUR je višji od dobička enakega lanskega obdobja. Družba Kompas MTS d.d. je v obračunskem obdobju dosegla 83 % višji čisti dobiček glede na dobiček primerljivega lanskega obdobja in znaša 0,8 mio EUR.

v EUR	Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.		
	1- 3 2015	1- 3 2014	Indeks	1- 3 2015	1- 3 2014	Indeks
Skupaj prihodki	21.929.995	19.915.428	110	20.730.231	18.701.369	111
Skupaj odhodki	21.243.651	19.504.639	109	19.908.319	18.251.424	109
Posl.izid iz posl.	214.179	252.357	85	356.545	311.036	115
Posl.izid iz rednega del.	667.458	403.002	166	802.442	442.261	181
Čisti dobiček	686.344	410.789	167	821.912	449.945	183

PRODAJA PO DEJAVNOSTIH

Skupina Kompas MTS je v obračunskem obdobju glavnino prihodkov od prodaje dosegla s prodajo trgovskega blaga.

Ostali čisti prihodki od prodaje so iz naslova opravljenih storitev in najemnin.

Skupina Kompas MTS opravlja svojo dejavnost na slovenskem trgu.

SEZONSKA NARAVA MEDLETNEGA DELOVANJA

Za skupino Kompas MTS in družbo Kompas MTS d.d. je značilna precejšnja sezonska komponenta poslovanja, in sicer tako pri fizičnem obsegu prometa kot pri rezultatih poslovanja. Najuspešnejši del leta predstavljajo poletni meseci od junija do septembra.

PRIČAKOVANJA IN NAČRTI ZA PRIHODNOST

Za preostalo obdobje letošnjega leta uprava nadrejene družbe pričakuje nekoliko višjo prodajo trgovskega blaga v primerjavi s prodajo preteklega leta. Družbi bosta nadaljevali z aktivnostmi na področju pospeševanja prodaje trgovskega blaga.

Računovodski izkazi skupine Kompas MTS in družbe Kompas MTS d.d.

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE KOMPAS MTS IN DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.

v EUR	Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.		
	31.3.2015	31.12.2014	15/14	31.3.2015	31.12.2014	15/14
SREDSTVA	63.908.409	64.912.294	98	62.980.777	62.446.443	101
<i>Dolgoročna sredstva</i>	28.433.149	25.439.606	112	24.858.808	24.982.552	100
Neopredm. sredstva in dolgoročne AČR	108.020	113.111	95	108.020	113.111	95
Dolgoročne premoženjske pravice	78.999	82.215	96	78.999	82.215	96
Druge aktivne časovne razmejitve	29.021	30.896	94	29.021	30.896	94
Opredmetena osnovna sredstva	7.324.453	7.249.131	101	1.542.298	1.529.530	101
Zemljišča in zgradbe	6.470.294	6.431.869	101	723.992	727.315	100
a) Zemljišča	205.263	205.263	100	205.263	205.263	100
b) Zgradbe	6.265.031	6.226.606	101	518.729	522.052	99
Druge naprave in oprema	826.159	777.683	106	790.306	762.636	104
Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	28.000	39.579	71	28.000	39.579	71
a) Opredmetena osnovna sr. v gradnji in izdelavi	0	11.579	0	0	11.579	0
b) Predujmi za pridobitev opred. osn.sredstev	28.000	28.000	100	28.000	28.000	100
Naložbene nepremičnine	12.754.899	10.456.134	122	15.855.610	15.927.031	100
Dolgoročne finančne naložbe	8.245.777	7.621.230	108	7.352.880	7.412.880	99
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	2.947.777	2.263.230	130	2.054.880	2.054.880	100
a) Delnice in deleži v družbah v skupini				77.612	77.612	100
b) Delnice in deleži v pridruženih družbah	0	2.235.962	0	0	1.950.000	0
c) Druge delnice in deleži	2.947.777	27.268	10810	1.977.268	27.268	7251
Dolgoročna posojila	5.298.000	5.358.000	99	5.298.000	5.358.000	99
b) Dolgoročna posojila drugim	5.298.000	5.358.000	99	5.298.000	5.358.000	99
Dolgoročne poslovne terjatve						
Odložene terjatve za davke						
<i>Kratkoročna sredstva</i>	35.072.169	39.076.681	90	37.729.891	37.086.110	102
Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	410.679	432.736	95	410.679	432.736	95
Zaloge	13.045.762	13.970.324	93	13.045.762	13.970.324	93
Nedokončana proizvodnja	428.578	428.578	100	428.578	428.578	100
Trgovsko blago	12.533.408	13.421.692	93	12.533.408	13.421.692	93
Predujmi za zaloge	83.776	120.054	70	83.776	120.054	70
Kratkoročne finančne naložbe	13.845.497	10.415.475	133	13.845.497	10.415.475	133
Kratkoročna posojila	13.845.497	10.415.475	133	13.845.497	10.415.475	133
b) Kratkoročna posojila drugim	13.845.497	10.415.475	133	13.845.497	10.415.475	133
Kratkoročne poslovne terjatve	6.277.736	2.971.327	211	9.556.122	10.197.193	94
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini				6.910.691	7.580.036	91
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	2.351.639	2.207.828	107	2.049.401	1.914.602	107
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	3.926.097	763.499	514	596.030	702.555	85

Denarna sredstva	1.492.495	11.286.819	13	871.831	2.070.382	42
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	403.091	396.007	102	392.078	377.781	104
Izvenbilančna evidenca	15.320.950	15.688.708	98	15.149.925	15.521.443	98
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	63.908.409	64.912.294	98	62.980.777	62.446.443	101
Kapital	58.302.351	57.901.969	101	55.380.566	54.558.654	102
Vpoklicani kapital	2.481.226	2.481.226	100	2.481.226	2.481.226	100
Osnovni kapital	2.481.226	2.481.226	100	2.481.226	2.481.226	100
Kapitalske rezerve	34.803.565	34.803.565	100	34.797.065	34.797.065	100
Rezerve iz dobička	10.553.527	10.553.527	100	10.549.146	10.549.146	100
Zakonske rezerve	6.553.527	6.553.527	100	6.549.146	6.549.146	100
Druge rezerve iz dobička	4.000.000	4.000.000	100	4.000.000	4.000.000	100
Presežek iz prevrednotenja	105.233	105.233	100	15.672	15.672	100
Preneseni čisti poslovni izid	9.672.456	7.907.610	122	6.715.545	5.381.207	125
Čisti poslovni izid poslovnega leta	686.344	2.050.808	33	821.912	1.334.338	62
Rezervacije in dolgoročne PČR	1.374.617	1.374.508	100	1.305.138	1.305.348	100
Rezervacije za pokojnine in podobne obvl.	83.213	83.422	100	14.052	14.262	99
Druge rezervacije	175.272	175.272	100	175.272	175.272	100
Druge dolgoročne PČR	1.116.132	1.115.814	100	1.115.814	1.115.814	100
Dolgoročne obveznosti	44.708	44.708	100	44.708	44.708	100
Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0		0	0	
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	44.708	44.708	100	44.708	44.708	100
Kratkoročne obveznosti	4.136.748	5.539.577	75	6.202.933	6.501.268	95
Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0		0	0	
Kratkoročne finančne obveznosti	0	0		2.600.000	1.600.000	163
Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini				2.600.000	1.600.000	163
Kratkoročne poslovne obveznosti	4.136.748	5.539.577	75	3.602.933	4.901.268	74
Kratkoročne poslovne obvl. do družb v skupini	0	0		25.505	2.479	1029
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	2.014.509	2.809.914	72	1.680.380	2.469.693	68
Kratkoročne posl. obvl. na podlagi predujmov	178.290	167.583	106	168.271	159.129	106
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	1.943.949	2.562.080	76	1.728.777	2.269.967	76
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	49.985	51.532	97	47.432	36.465	130
Kratkoročne pasivne čas. razmejitve izven skupine	49.985	51.532	97	47.432	36.465	130
Izvenbilančna evidenca	15.320.950	15.688.708	98	15.149.925	15.521.443	98

Direktorica: Milenka Skubic Leben



IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA SKUPINE KOMPAS MTS IN DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.

v EUR

Skupina Kompas MTS

Kompas MTS d.d.

	1- 03 2015	1- 03 2014	15/14	1- 03 2015	1- 03 2014	15/14
Čisti prihodki od prodaje	21.431.422	19.756.531	108	20.256.447	18.559.832	109
a) od družb v skupini				15.678.022	16.320.520	96
c) od drugih	21.431.422	19.756.531	108	4.578.425	2.239.312	204
Sprememba vrednosti zal.proizv.in nedokonč.proizvodnje	0	0				
Drugi poslovni prihodki (s prevred.poslov.prihodki)	25.259	426	5.929	7.925	195	4.064
Stroški blaga, materiala in storitev	20.461.781	18.716.387	109	19.564.381	17.888.609	109
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in stroški porab.materiala	19.084.136	17.347.675	110	19.019.308	17.328.159	110
- od drugih	19.084.136	17.347.675	110	19.019.308	17.328.159	110
b) Stroški storitev	1.377.645	1.368.712	101	545.073	560.450	97
- od družb v skupini						
- od drugih	1.377.645	1.368.712	101	545.073	560.450	97
Stroški dela	584.925	601.331	97	151.841	176.011	86
a) Stroški plač	442.791	459.608	96	119.915	141.453	85
b) Stroški pokojninskih in socialnih zavarovanj	71.450	74.488	96	19.410	23.255	83
c) Drugi stroški dela	70.684	67.235	105	12.516	11.303	111
Odpisi vrednosti	160.047	173.073	92	159.041	172.737	92
a) Amortizacija	159.767	170.808	94	158.761	170.472	93
b) Prevred.poslovni odhodki pri NS in OOS	0	2.265	0	0	2.265	0
c) Prevred.poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	280	0		280	0	
Drugi poslovni odhodki	35.749	13.809	259	32.564	11.634	280
Finančni prihodki iz deležev						
Finančni prihodki iz danih posojil	82.803	91.957	90	82.803	91.957	90
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	82.803	91.957	90	82.803	91.957	90
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev**	370.617	58.718	631	363.585	41.700	872
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	370.617	58.718	631	363.585	41.700	872
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb						
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	0	0		491	2.408	20
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih do družb v skupini				491	2.408	20
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	141	30	470	0	24	0
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	141	30	470	0	24	0
Drugi prihodki	19.894	7.796	255	19.471	7.685	253
Drugi odhodki	1.008	9	11.200	1	1	100
Davek iz dobička*						
Odloženi davki*						
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	686.344	410.789	167	821.912	449.945	183
Spr.presežka iz prev. vred. fin. sr., razpoložljivih za prodajo						
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	686.344	410.789	167	821.912	449.945	183

*skupina/družba med letom glede na načelo pomembnosti ne izračunava obveznosti iz naslova DDPO in ne izkazuje odloženih davkov.

Direktorica: Milenka Skubic Leben



IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE KOMPAS MTS

v EUR	I. VPOKLICANI KAPITAL	II. KAPITALSKE REZERVE	III. REZERVE IZ DOBIČKA		IV. PRESEŽEK IZ PREVRED.	V. PRENESENI ČISTI DOBIČEK	VI. ČISTI DOBIČEK POSL. LETA	KAPITAL SKUPAJ
	1. Osnovni kapital		1. Zakonske rezerve	2. Druge rezerve iz dobička				
A.1. STANJE 31.12.2013	2.481.226	34.797.065	6.553.527	4.000.000	0	6.206.187	1.956.205	55.994.210
a) Preračuni za nazaj (vpliv pripojene družbe)		7.500				-254.783		-247.283
A.2. STANJE 01.01.2014	2.481.226	34.804.565	6.553.527	4.000.000	0	5.951.404	1.956.205	55.746.927
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans.z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0
a) Izplačilo dividend								
b) Druge spremembe lastniškega kapitala (vpliv pripojitve)								
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.	0	0	0		0	0	410.789	410.789
a) Vnos čistega posl.izida poroč.obdobja							410.789	410.789
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	1.956.205	-1.956.205	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička na preneseni dobiček po sklepu						1.956.205	-1.956.205	0
C. STANJE 31.03.2014	2.481.226	34.804.565	6.553.527	4.000.000	0	7.907.609	410.789	56.157.717
A.1. STANJE 31.12.2014	2.481.226	34.803.565	6.553.527	4.000.000	105.233	7.907.609	2.050.808	57.901.969
a) Preračuni za nazaj								0
A.2. STANJE 01.01.2015	2.481.226	34.803.565	6.553.527	4.000.000	105.233	7.907.609	2.050.808	57.901.969
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans.z lastniki	0	0	0	0	0	-285.962	0	-285.962
i) Druge spremembe lastniškega kapitala						-285.962		-285.962
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.	0	0	0	0	0	0	686.344	686.344
a) Vnos čistega posl.izida poroč.obdobja							686.344	686.344
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	2.050.808	-2.050.808	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička na preneseni dobiček po sklepu						2.050.808	-2.050.808	0
C. STANJE 31.03.2015	2.481.226	34.803.565	6.553.527	4.000.000	105.233	9.672.456	686.344	58.302.351

Direktorica: Milenka Skubic Leben

IZKAZ GIBANJA KAPITALA DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.

v EUR	I. VPOKLICANI KAPITAL	II. KAPITALSKE REZERVE	III. REZERVE IZ DOBIČKA		IV. PRESEŽEK IZ PREVRED.	V. PRENESENI ČISTI DOBIČEK	VI. ČISTI DOBIČEK POSL. LETA	KAPITAL SKUPAJ
	1. Osnovni kapital		1. Zakonske rezerve	2. Druge rezerve iz dobička				
A.1. STANJE 31.12.2013	2.481.226	34.797.065	6.549.146	4.000.000	0	4.040.250	1.340.957	53.208.644
A.2. STANJE 01.01.2014	2.481.226	34.797.065	6.549.146	4.000.000	0	4.040.250	1.340.957	53.208.644
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans.z lastniki a) Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd. a) Vnos čistega posl.izida poroč.obdobja	0	0	0	0	0	0	449.945	449.945
B.3. Spremembe v kapitalu a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička na preneseni dobiček po sklepu	0	0	0	0	0	1.340.957	-1.340.957	0
C. STANJE 31.03.2014	2.481.226	34.797.065	6.549.146	4.000.000	0	5.381.207	449.945	53.658.589
A.1. STANJE 31.12.2014	2.481.226	34.797.065	6.549.146	4.000.000	15.672	5.381.206	1.334.338	54.558.654
A.2. STANJE 01.01.2015	2.481.226	34.797.065	6.549.146	4.000.000	15.672	5.381.206	1.334.338	54.558.654
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans.z lastniki a) Izplačilo dividend	0	0	0		0	0	0	0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd. a) Vnos čistega posl.izida poroč.obdobja	0	0	0	0	0	0	821.912	821.912
B.3. Spremembe v kapitalu a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička na preneseni dobiček po sklepu	0	0	0		0	1.334.338	-1.334.338	0
C. STANJE 31.03.2015	2.481.226	34.797.065	6.549.146	4.000.000	15.672	6.715.545	821.912	55.380.566

Direktorica: Milenka Skubić Leben



IZKAZ DENARNIH TOKOV SKUPINE KOMPAS MTS IN DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.

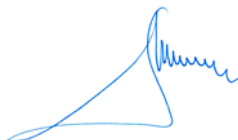
ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 31. MARCA 2015; PO RAZLIČICI II (POSREDNA METODA)

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	1.1.-31.03.15	1.1.-31.03.14	1.1.-31.03.15	1.1.-31.03.14
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
a) Postavke izkaza poslovnega izida				
Poslovni prihodki (razen prevred.) in finančni prihodki iz poslov.terjatev	331.700	392.761	491.863	464.933
Poslov. odh. brez amortizacije (razen prevred.) in fin. odh. iz poslov.obveznosti	21.485.338	19.823.292	20.285.574	18.609.233
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-21.083.885	-19.333.832	-19.749.066	-18.081.191
	-69.753	-96.699	-44.645	-63.109
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razm., rezervacij ter odloženih terj. in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja				
Začetne manj končne poslovne terjatve	-3.670.964	23.674	360.531	782.397
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-3.208.107	920.336	714.265	1.192.311
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	-5.209	-32.529	-12.422	-32.505
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	22.057	47.265	22.057	47.265
Začetne manj končne zaloge	924.562	643.342	924.562	643.342
Končni manj začetni poslovni dolgovi	-1.402.829	-1.525.410	-1.298.688	-1.067.156
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-1.438	-29.330	10.757	-860
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri posl. (a+b)	-3.339.264	416.435	852.394	1.247.330
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU				
a) Prejemki pri naložbenju				
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	130.024	724.508	116.108	727.156
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	54.254	31.641	54.254	31.641
Prejemki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	0	0	0	0
Prejemki pri naložbenih nepremičninah	15.769	968	1.854	968
Prejemki pri dolgoročnih finančnih naložbah	0	0	0	2.648
Prejemki pri kratkoročnih finančnih naložbah	60.000	691.899	60.000	691.899
	0	0	0	0
b) Izdatki pri naložbenju				
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-6.945.084	-1.030.022	-3.526.915	-1.030.022
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	0	-10.557	0	-10.557
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-119.529	-15.817	-84.139	-15.817
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-2.425.024	-2.647	-12.754	-2.647
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-970.509	0	0	0
	-3.430.022	-1.001.000	-3.430.022	-1.001.000
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izd. pri naložbenju (a+b)	-6.815.061	-305.514	-3.410.807	-302.865
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU				
a) Prejemki pri financiranju				
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0	3.100.000	5.500.000
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	0	3.100.000	5.500.000
b) Izdatki pri financiranju				
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	0	0	-2.100.138	-8.302.408
Izdatki za vračila kapitala	0	0	-138	-2.408
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	0	0	0	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	0	0	-2.100.000	-8.300.000
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	0	0	0
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri fin. (a + b)	0	0	999.862	-2.802.408

Končno stanje denarnih sredstev	1.492.495	14.483.575	871.831	6.681.665
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	-10.154.325	110.921	-1.558.551	-1.857.943
Začetno stanje denarnih sredstev	11.646.819	14.372.654	2.430.382	8.539.608

*Začetno stanje denarnih sredstev družbe Kompas MTS d.d. in skupine Kompas MTS za leto 2015 je povečano glede na evidentirane tečajne razlike.

Direktorica: Milenka Skubic Leben



Izjava o odgovornosti posloводства

Posloводство potrjuje računovodske izkaze za obračunsko obdobje januar – marec 2015, končano na dan 31. marec 2015, ki so predstavljeni v tem poročilu o poslovanju družbe Kompas MTS d.d. in skupine Kompas MTS.

Uprava kot odgovorni organ za pripravo medletnega poročila izjavlja, da le-to predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za obračunsko obdobje 2015. Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju podjetja ter v skladu z veljavno zakonodajo in z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja. Uprava je odgovorna tudi za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Ljubljana, maj 2015

Direktorica:

Milenka Skubic Leben

