



***Kompas***<sup>MTS</sup>



NEREVIDIRANO POROČILO  
O POSLOVANJU DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.  
IN SKUPINE KOMPAS MTS  
ZA OBDOBJE  
JANUAR – MAREC 2016

## **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 2016, s pomembnejšimi pojasnili.

Podatki in pojasnila o poslovanju so pripravljene 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 2015. Medletno poročilo je pripravljeno ob predpostavki, da ima vsakdo, ki bere medletno poročilo, dostop do letnega poročila za preteklo poslovno leto.

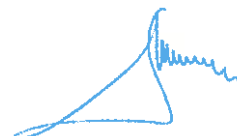
V konsolidiranih računovodskih izkazih so izločene postavke, ki se v glavnem nanašajo na prodajo trgovskega blaga, dajanje nepremičnin v najem ter opravljanje storitev med družbami skupine Kompas MTS.

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 2016 bo od 31.05.2016 dalje dostopno tudi na spletnih straneh družbe Kompas MTS d.d. ([www.kompas-shop.si](http://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., pjj., 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*

Družba Kompas MTS d.d. je dne 28.01.2016 kot edini družbenik družbe STANINVEST d.o.o. sprejela sklep, s katerim je članom nadzornega sveta in poslovodstvu za leto 2014 podelila razrešnico in odločila o uporabi bilančnega dobička, v skupni višini 2,140.766,50 EUR, ki ostane nerazporejen. Edini družbenik je članom nadzornega sveta podelil nagrade za uspešno opravljanje funkcije.

Družba Kompas MTS d.d. je dne 21.03.2016 prejela odločbo Javne agencije Republike Slovenije za varstvo konkurence številka 3061-1/2016-9 z dne 14.03.2016, s katero je odločila, da ne nasprotuje priglašeni koncentraciji družb Kompas MTS d.d. in STANINVEST d.o.o., ter da je koncentracija skladna s pravili konkurence.

### *Pomembnejši poslovni dogodki po obračunskem obdobju*

Družba Kompas Shop d.o.o. je v aprilu 2016 odprla novo poslovalnico na Povšetovi 5, 1000 Ljubljana, na podlagi izbora na javnem razpisu.

Nadzorni svet družbe Kompas MTS d.d. se je dne 14.04.2016 sestal na 11. redni seji. Nadzorni svet je podal pozitivno stališče k mnenju pooblaščenega revizorja o poslovanju družbe v letu 2015 ter predlagal skupščini podelitev razrešnice upravi in nadzornemu svetu, potrdil je revidirano letno poročilo za Skupino MTS za leto 2015, predlagal skupščini družbe, da bilančni dobiček družbe ostane nerazporejen in se v celoti izkaže kot preneseni dobiček, oblikoval poročilo nadzornega sveta skupščini o preveritvi in potrditvi letnega poročila za leto 2015. Nadzorni svet se je seznanil in potrdil naložbo v družbo STANINVEST d.o.o. ter nakup nepremičnine v Ljubljani.

Z dnem 13.05.2016 je z mesta direktorja odstopil direktor družbe STANINVEST d.o.o., g. Vlado Pulko. Z istem dnem je bil odpoklican s funkcije prokurista g. Benjamin Pačnik, ki je bil s tem dnem imenovan za direktorja družbe.

Družbi Kompas Shop d.o.o. in Velana d.o.o. sta dne 27.05.2016 podpisala Pogodbo o pripojitvi Velane d.o.o. kot prevzete družbe k družbi Kompas Shop d.o.o. kot prevzemni družbi. Z vpisom pripojitve v sodni register je družba Velana d.o.o. prenehala obstajati, v njen pravni položaj pa je kot univerzalni pravni naslednik vstopila družba Kompas Shop d.o.o.

## Lastniška struktura družbe Kompas MTS d.d. in delnice

### LASTNIŠKA STRUKTURA

Osnovni kapital družbe je na dan 31.03.2016 razdeljen na 594.601 navadnih kosovnih delnic. Na dan 31.03.2016 je bilo v delniški knjigi družbe vpisanih 275 imetnikov delnic Kompas MTS d.d., od tega 182 samostojnih delničarjev, 93 pravnih skupnosti, v katerih so po dva oz. trije delničarji skupaj imetniki 1 delnice izdajatelja Kompas MTS d.d. Pravne osebe so imele v lasti 97,81 %, fizične osebe pa 2,19 % vseh delnic.

Po stanju na dan 31.03.2016 uprava družbe ter člani nadzornega sveta neposredno niso imeli v lasti delnic družbe Kompas MTS d.d.

Obvladujoča družba družbe Kompas MTS d.d. je Proaltia d.o.o., ki ima sedež na Štefanovi ulici 13A, 1000 Ljubljana. Družba Proaltia d.o.o. je podrejena družba družbe Primopro d.o.o. Konsolidirano letno poročilo za skupino Primopro je možno pridobiti na sedežu družbe Primopro d.o.o., Železna cesta 18, Ljubljana. Konsolidirano letno poročilo za skupino Kompas MTS je možno pridobiti na PE družbe Kompas MTS d.d., Vojkova 58, 1000 Ljubljana.



### DELNICA MTSG

Delnica z oznako MTSG kotira v standardni borzni kotaciji rednih delnic na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. Tržna kapitalizacija glede na zaključni tečaj v letu 2015 je 16,9 mio EUR. Tečaj delnice MTSG se je v prvem kvartalu leta 2016 gibal med 28,50 EUR in 34,80 EUR.

Vse delnice so delnice enakega razreda.

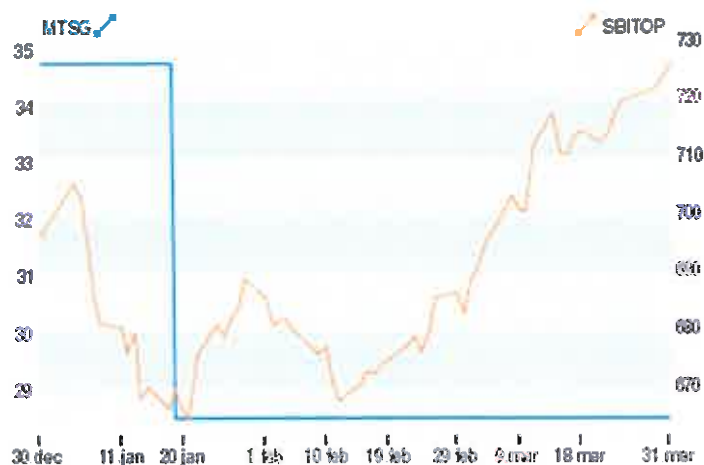
### Knjigovodska vrednost delnice

Knjigovodska vrednost delnice je na dan 31.03.2016 znašala 93,43 EUR. Izračunana je iz razmerja med celotnim kapitalom (vključno z ustvarjenim čistim poslovnim izidom v poslovnem letu) in skupnim številom delnic.

### Čisti dobiček na delnico

Čisti dobiček na delnico je na dan 31.03.2016 znašal 0,30 EUR. Izračunan je kot razmerje med čistim poslovnim izidom v obračunskem obdobju in skupnim številom delnic.

### Gibanje enotnega tržnega tečaja delnice MTSG v obračunskem obdobju leta 2016



### Lastne delnice

V prvem kvartalu leta 2016 družba ni odkupovala lastnih delnic in ni oblikovala rezerv za lastne delnice. Po stanju na dan 31.03.2016 družba ne razpolaga z lastnimi delnicami.

### Dividende

Družba v prvem kvartalu leta 2016 ni izplačevala dividend.

### Politika izplačila dividend

Družba bo o morebitnem izplačilu dividend odločala na redni letni skupščini družbe.

### Odobreni kapital

Družba nima sprejetega sklepa o odobrenem kapitalu.

### Pogojno povečanje osnovnega kapitala

Družba nima sprejetega sklepa o pogojnem povečanju osnovnega kapitala.

## DESET NAJVEČJIH DELNIČARJEV

Na dan 31.03.2016 je največji delničar družbe Kompas MTS d.d. družba Proaltia d.o.o., ki je imetnik 511.848 delnic družbe Kompas MTS d.d., kar predstavlja 86,08 % vseh delnic družbe Kompas MTS d.d. Deset največjih delničarjev je imelo na dan 31.12.2015 v lasti 586.833 delnic oz. 98,69 % osnovnega kapitala. Ena delnica predstavlja en glas na skupščini delničarjev družbe.

Delničar na dan 31.03.2016	število delnic	delež	Delničar na dan 31.12.2015	število delnic	delež
PROALTIA D.O.O.	511.848	86,08 %	PROALTIA D.O.O.	511.848	86,08 %
KAPITALSKA DRUŽBA, D.D.	67.473	11,35 %	KAPITALSKA DRUŽBA, D.D.	67.473	11,35 %
SIMONOVSKI DARJAN	3.000	0,50 %	SIMONOVSKI PETAR	3.000	0,50 %
VIZIJA HOLDING, K.D.D.	1.887	0,32 %	VIZIJA HOLDING, K.D.D.	1.887	0,32 %
MARAŽ FANI	526	0,09 %	MARAŽ FANI	526	0,09 %
BOSIGER NIKOLA	503	0,08 %	BOSIGER NIKOLA	503	0,08 %
KOREN ANICA	477	0,08 %	KOREN ANICA	477	0,08 %
ŠKERLIČ NADJA	398	0,07 %	ŠKERLIČ NADJA	398	0,07 %
MARINŠEK STANISLAVA	371	0,06 %	RIGLER ANDREJ	380	0,06 %
RIGLER ANDREJ	350	0,06 %	MARINŠEK STANISLAVA	371	0,06 %
<b>Skupaj 10 največjih delničarjev</b>	<b>586.833</b>	<b>98,69 %</b>	<b>Skupaj 10 največjih delničarjev</b>	<b>586.863</b>	<b>98,69 %</b>
<b>Skupaj vseh delnic</b>	<b>594.601</b>	<b>100 %</b>	<b>Skupaj vseh delnic</b>	<b>594.601</b>	<b>100 %</b>

## Poslovanje in finančni položaj skupine Kompas MTS in družbe Kompas MTS d.d. v obdobju januar – marec 2016

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

### SREDSTVA IN OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV

Vrednost sredstev se je na dan 31.03.2016 glede na konec lanskega leta zmanjšala za 7 odstotkov. Na dan 31.12.2015 so opredmetena osnovna sredstva vključevala nepremičnino v pridobivanju v višini 5,5 mio EUR, na dan 31.03.2016 je omenjena nepremičnina aktivirana med naložbenimi nepremičninami. Vrednost kratkoročnih sredstev skupine je na dan 31.03.2016 znašala 37,9 mio EUR in se je glede na vrednost sredstev na dan 31.12.2015 zmanjšala za 12 %. Pomembne spremembe na dan 31.03.2016 so pri zmanjšanju denarnih sredstev in na drugi strani zmanjšanju kratkoročnih obveznosti do dobaviteljev, ki izhajajo predvsem iz poplačila kupnine za naložbeno nepremičnino.

v EUR	Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.		
	31.03.2016	31.12.2015	Indeks	31.03.2016	31.12.2015	Indeks
A. Dolgoročna sredstva	35.218.370	35.882.208	98	33.512.159	34.109.895	98
B. Kratkoročna sredstva	37.864.056	43.200.418	88	32.185.936	37.842.935	85
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	1.010.618	870.059	116	497.590	361.075	138
<b>SREDSTVA</b>	<b>74.093.044</b>	<b>79.952.685</b>	<b>93</b>	<b>66.195.685</b>	<b>72.313.905</b>	<b>92</b>
A. Kapital	59.060.540	58.809.516	100	55.646.545	55.469.372	100
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	1.650.315	1.651.244	100	1.414.714	1.414.714	100
C. Dolgoročne obveznosti	491.132	491.900	100	0	0	
Č. Kratkoročne obveznosti	12.856.522	18.904.145	68	9.111.782	15.387.311	59
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	34.535	95.880	36	22.644	42.508	53
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>74.093.044</b>	<b>79.952.685</b>	<b>93</b>	<b>66.195.685</b>	<b>72.313.905</b>	<b>92</b>

### PRIHODKI, ODHODKI IN POSLOVNI IZID

V letu 2015 sta bili v skupino Kompas MTS vključeni družbi Staninvest d.o.o. in Velana d.o.o. Glede na navedeno so konsolidirani podatki obračunskega obdobja delno neprimerljivi s podatki preteklega obdobja.

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. 6 %. Zvišanje prodaje je posledica predvsem povečanje prodaje na področju



veleprodaje. Finančni prihodki v obdobju januar – marec 2016 znašajo 88 tisoč EUR, v primerljivem lanskem obdobju 453 tisoč EUR. Odstopanje se nanaša predvsem na tečajne razlike.

V obračunskem obdobju je čisti dobiček skupine Kompas MTS in družbe Kompas MTS d.d. nižji od dobička primerljivega lanskega obdobja. Na zmanjšanje rezultata pri skupini in družbi Kompas MTS d.d. so vplivali predvsem finančni prihodki in finančni odhodki iz naslova tečajnih razlik.

v EUR	Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.		
	1-3 2016	1-3 2015	Indeks	1-3 2016	1-3 2015	Indeks
Skupaj prihodki	23.170.706	21.929.995	106	20.929.047	20.730.231	101
Skupaj odhodki	22.919.358	21.243.651	108	20.751.536	19.908.319	104
Posl.izid iz posl.	315.725	214.179	147	252.337	356.545	71
Posl.izid iz rednega del.	244.250	667.458	37	175.834	802.442	22
<b>Čisti dobiček</b>	<b>251.348</b>	<b>686.344</b>	<b>37</b>	<b>177.511</b>	<b>821.912</b>	<b>22</b>

#### KAZALNIKI

	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	1-3 2016	1-3 2015	1-3 2016	1-3 2015
Posl. izid iz poslovanja v prih. od prodaje	1,4%	1,0%	1,2%	1,8%
Čisti dobiček v prih. od prodaje	1,1%	3,2%	0,9%	4,1%
Donosnost kapitala	0,4%	1,2%	0,3%	1,5%
Donosnost sredstev	0,3%	1,1%	0,3%	1,3%
Obveznost / kapital	0,226	0,071	0,164	0,113
Celotna gospodarnost	1,011	1,032	1,009	1,041

#### PODATKI O DELNICI DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.

	31.03.2016	31.03.2015
Skupno št. delnic	594.601	594.601
Čisti dobiček pred obd. / delnico	0,30	1,38
Knjigovodska vred. delnice	93,43	93,14

## **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 (vključno s storitvami upravljanja) 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.

Na poslovanje skupine Kompas MTS bo v letu 2016 in v prihodnje vplivalo med drugim tudi poslovanje odvisne družbe Staninvest d.o.o., in sicer iz vidika realiziranih čistih poslovnih prihodkov kot tudi realiziranega čistega poslovnega izida. Odvisna družba Staninvest d.o.o. je v letu 2015 dosegla čiste prihodke od prodaje v višini 3,1 mio EUR ter čisti dobiček v višini 0,7 mio EUR.

V preostalem delu letošnjega leta (april – december 2016) vodstvo predvideva glede na pretekla leta, relativno višje čiste prihodke od prodaje trgovskega blaga in s tem boljši rezultat v primerjavi s prvim četrtletjem letošnjega leta, in sicer tudi zaradi sezonskega vpliva.

Skupina bo nadaljevala z aktivnostmi na področju pospeševanja prodaje trgovskega blaga in na drugih področjih poslovanja.



## ***Opis bistvenih vrst tveganja in negotovosti v zvezi s preostalimi devetimi meseci tekočega poslovnega leta***

Skupina ne zaznava posebnih tveganj in negotovosti, ki bi lahko pomembno vplivali na stanje premoženja in obveznosti ter prihodke in odhodke družbe oz. skupine MTS v obdobju preostalih mesecev tekočega poslovnega leta (2016).

Skupina redno spremlja izpostavljenost različnim vrstam tveganja in sprejema ustrezne ukrepe za njihovo obvladovanje.

Skupina je delno izpostavljena poslovnim tveganjem zaradi strukture kupcev in strukture prodanega blaga. Največji delež prodanega blaga predstavlja prodaja tobaknih izdelkov, tako da je skupina neposredno izpostavljena negotovi trošarinski politiki. Drug pomemben dejavnik tveganja pa predstavlja turistična sezona, saj je obseg prodaje odvisen od tranzita turistov.

Skupina je pri svojem poslovanju izpostavljena finančnim tveganjem. Spremljanje in obvladovanje tveganj skupini zagotavlja čimbolj nemoteno in tekoče poslovanje.

### **KREDITNO TVEGANJE**

Družbe skupine Kompas MTS so izpostavljene kreditnemu tveganju predvsem na področju netrgovinskih dejavnosti. Izpostavljenost kreditnemu tveganju skupina zmanjšuje s preverjanjem bonitete kupca, z uporabo različnih instrumentov zavarovanja terjatev, s sprotnim spremljanjem plačilne discipline kupcev, z izterjavo spornih terjatev in s kompenzacijami zmanjšuje delež zapadlih terjatev. Z rednim spremljanjem odprtih zapadlih terjatev do kupcev ohranja skupina minimalno kreditno tveganje. V prvih treh mesecih leta 2016 skupina ni zabeležila vrednostno pomembnejših odpisov terjatev zaradi neplačil kupcev in jih tudi ne pričakuje v naslednjih mesecih leta 2016.

### **LIKVIDNOSTNO TVEGANJE**

Družbe skupine Kompas MTS zagotavljajo plačilno sposobnost z načrtovanjem denarnih tokov, z vsakodnevnim pritokom denarnih sredstev iz trgovinske dejavnosti, s plačili izvršenimi z gotovino, s strani bank redno nakazanimi plačili v vezi s kreditnimi karticami ter z vzdrževanjem primerne obsega finančnih naložb.

## VALUTNO TVEGANJE

Skupina Kompas MTS ima del denarnih sredstev v tuji valuti, zato spremlja gibanje deviznega tečaja.

## OBRESTNO TVEGANJE

Obrestnemu tveganju, ki pomeni možnost spremembe obrestnih mer, so družbe skupine Kompas MTS glede na višino zadolženosti delno izpostavljene. Družba Kompas MTS d.d. ima na obračunski dan posojilo, prejeto od banke. Posojila, prejeta od družb v skupini, so bila obrestovana po priznani obrestni meri, ki velja med povezanimi osebami.

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

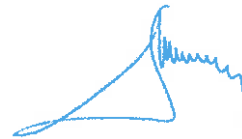
### IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE KOMPAS MTS IN DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.

v EUR	Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.		
	31.03.2016	31.12.2015	16/15	31.03.2016	31.12.2015	16/15
<b>SREDSTVA</b>	74.093.044	79.952.685	93	66.195.685	72.313.905	92
<i>Dolgoročna sredstva</i>	35.218.370	35.882.208	98	33.512.159	34.109.895	98
<b>Neopredm. sredstva in dolgoročne AČR</b>	2.110.781	2.106.002	100	172.128	167.183	103
Dolgoročne premoženjske pravice	160.159	154.870	103	150.821	144.344	104
Dobro ime	1.901.131	1.901.131	100	0	0	
Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	49.491	50.001	99	21.307	22.839	93
<b>Opredmetena osnovna sredstva</b>	12.396.915	18.098.820	68	1.431.539	6.968.555	21
Zemljišča in zgradbe	11.442.842	11.502.408	99	769.224	772.547	100
a) Zemljišča	2.213.414	2.213.414	100	263.787	263.787	100
b) Zgradbe	9.229.428	9.288.994	99	505.437	508.760	99
Proizvajalne naprave in stroji	448	554	81	0	0	
Druge naprave in oprema	953.010	969.330	98	661.700	696.008	95
Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	615	5.626.528	0	615	5.500.000	0
a) Opredmetena osnovna sr. v gradnji in izdelavi	615	5.500.000	0	615	5.500.000	0
b) Prejumi za pridobitev opred. osn.sredstev	0	126.528	0	0	0	
<b>Naložbene nepremičnine</b>	15.642.977	10.150.928	154	20.081.635	14.688.538	137
<b>Dolgoročne finančne naložbe</b>	5.038.905	5.497.666	92	11.798.857	12.257.619	96
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	1.978.267	1.978.267	100	8.763.664	8.763.664	100
a) Delnice in deleži v družbah v skupini	0	0		6.786.396	6.786.396	100
c) Druge delnice in deleži	1.978.267	1.978.267	100	1.977.268	1.977.268	100
Dolgoročna posojila	3.060.638	3.519.399	87	3.035.193	3.493.955	87
b) Dolgoročna posojila drugim	3.060.638	3.519.399	87	3.035.193	3.493.955	87
<b>Dolgoročne poslovne terjatve</b>	28.792	28.792	100	28.000	28.000	100
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	28.792	28.792	100	28.000	28.000	100
<b>Odložene terjatve za davke</b>	0	0		0	0	
<b>Kratkoročna sredstva</b>	37.864.056	43.200.418	88	32.185.936	37.842.935	85
<b>Sredstva (skupina za odštujitev) za prodajo</b>	400.184	387.572	103	400.185	387.572	103
<b>Zaloge</b>	12.564.911	12.588.040	100	1.869.121	2.106.119	89
Material	7.000	0		0	0	
Nedokončana proizvodnja	432.104	430.261	100	432.104	430.261	100
Trgovsko blago	12.118.190	12.155.684	100	1.429.400	1.674.460	85
Prejumi za zaloge	7.617	2.095	364	7.617	1.398	545
<b>Kratkoročne finančne naložbe</b>	8.541.534	8.142.867	105	6.098.829	6.674.337	91
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	82.487	593.448	14	82.487	585.782	14
b) Druge delnice in deleži	82.487	593.448	14	82.487	585.782	14
Kratkoročna posojila	8.459.047	7.549.419	112	6.016.342	6.088.555	99

v EUR	Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.		
	31.03.2016	31.12.2015	16/15	31.03.2016	31.12.2015	16/15
b) Kratkoročna posojila drugim	8.459.047	7.549.419	112	6.016.342	6.088.555	99
<b>Kratkoročne poslovne terjatve</b>	<b>7.068.920</b>	<b>8.603.120</b>	<b>82</b>	<b>17.058.942</b>	<b>19.897.124</b>	<b>86</b>
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	0	0		14.701.007	16.138.790	91
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	2.802.591	4.068.360	69	1.922.815	3.106.315	62
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	4.266.329	4.534.760	94	435.120	652.019	67
<b>Denarna sredstva</b>	<b>9.288.507</b>	<b>13.478.819</b>	<b>69</b>	<b>6.758.859</b>	<b>8.777.783</b>	<b>77</b>
<b>Kratkoročne aktivne časovne razmejitev</b>	<b>1.010.618</b>	<b>870.059</b>	<b>116</b>	<b>497.590</b>	<b>361.075</b>	<b>138</b>
Izvenbilančna evidenca	30.820.148	32.386.015	95	24.982.734	24.838.392	101
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>74.093.044</b>	<b>79.952.685</b>	<b>93</b>	<b>66.195.685</b>	<b>72.313.905</b>	<b>92</b>
<b>Kapital</b>	<b>59.060.540</b>	<b>58.809.516</b>	<b>100</b>	<b>55.646.545</b>	<b>55.469.372</b>	<b>100</b>
<b>Vpoklicani kapital</b>	<b>2.481.227</b>	<b>2.481.226</b>	<b>100</b>	<b>2.481.226</b>	<b>2.481.226</b>	<b>100</b>
<b>Osnovni kapital</b>	<b>2.481.227</b>	<b>2.481.226</b>	<b>100</b>	<b>2.481.226</b>	<b>2.481.226</b>	<b>100</b>
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
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	83.632	83.956	100	-2.358	-2.020	117
Preneseni čisti poslovni izid	10.887.242	9.058.346	120	7.643.955	6.110.885	125
Čisti poslovni izid poslovnega leta	251.348	1.828.896	14	177.511	1.533.070	12
<b>Rezervacije in dolgoročne PČR</b>	<b>1.650.315</b>	<b>1.651.244</b>	<b>100</b>	<b>1.414.714</b>	<b>1.414.714</b>	<b>100</b>
Rezervacije za pokojnine in podobne obv.	244.884	245.813	100	9.283	9.283	100
Druge rezervacije	261.315	261.315	100	261.315	261.315	100
Druge PČR	1.144.116	1.144.116	100	1.144.116	1.144.116	100
<b>Dolgoročne obveznosti</b>	<b>491.132</b>	<b>491.900</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Dolgoročne finančne obveznosti</b>	<b>473.333</b>	<b>473.333</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Druge dolgoročne finančne obveznosti	473.333	473.333	100	0	0	
<b>Dolgoročne poslovne obveznosti</b>	<b>17.799</b>	<b>18.567</b>	<b>96</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	72	72	100	0	0	
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	17.727	18.495	96	0	0	
<b>Odložene obveznosti za davek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Kratkoročne obveznosti</b>	<b>12.856.522</b>	<b>18.904.145</b>	<b>68</b>	<b>9.111.782</b>	<b>15.387.311</b>	<b>59</b>
<b>Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>	<b>5.060.000</b>	<b>5.080.000</b>	<b>100</b>	<b>5.000.000</b>	<b>5.000.000</b>	<b>100</b>
Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	0		0	0	
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	5.060.000	5.080.000	100	5.000.000	5.000.000	100
<b>Kratkoročne poslovne obveznosti</b>	<b>7.796.522</b>	<b>13.824.145</b>	<b>56</b>	<b>4.111.782</b>	<b>10.387.311</b>	<b>40</b>
Kratkoročne poslovne obv. do družb v skupini	0	0		24.397	645.394	4
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	2.743.606	8.320.965	33	2.220.186	7.613.743	29
Kratkoročne posl. obv. na podlagi predujmov	222.799	252.114	88	149.047	143.638	104

v EUR	Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.		
	31.03.2016	31.12.2015	16/15	31.03.2016	31.12.2015	16/15
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	4.830.117	5.251.066	92	1.718.152	1.984.536	87
<b><i>Kratkoročne pasivne časovne razmejitve</i></b>	<b>34.535</b>	<b>95.880</b>	<b>36</b>	<b>22.644</b>	<b>42.508</b>	<b>53</b>
Kratkoročne pasivne čas. razmejitve izven skupine	34.535	95.880	36	22.644	42.508	53
Izvenbilančna evidenca	30.820.148	32.386.015	95	24.982.734	24.838.392	101

Direktorica: Milenka Skubic Leben



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

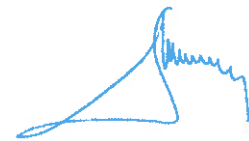
v EUR	Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.		
	1-3 2016	1-3 2015	16/15	1-3 2016	1-3 2015	16/15
<b>Čisti prihodki od prodaje</b>	23.054.944	21.431.422	108	20.834.342	20.256.447	103
a) na domačem trgu v skupini	0	0		15.647.437	15.678.022	100
c) na domačem in tujem trgu do drugih	23.054.944	21.431.422	108	5.186.905	4.578.425	113
<b>Sprememba vrednosti zal.proizv.in nedokonč.proizvodnje</b>	0	0		0	0	
<b>Drugi poslovni prihodki (s prevred.poslov.prihodki)</b>	17.437	25.259	69	15.709	7.925	198
<b>Stroški blaga, materiala in storitev</b>	21.438.802	20.461.781	105	20.246.438	19.564.381	103
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in stroški porab.materiala	19.847.394	19.084.136	104	19.696.647	19.019.308	104
- od družb v skupini	0	0		0	0	
- od drugih	19.847.394	19.084.136	104	19.696.647	19.019.308	104
b) Stroški storitev	1.591.408	1.377.645	116	549.791	545.073	101
- od družb v skupini	0	0		44.542	0	
- od drugih	1.591.408	1.377.645	116	505.249	545.073	93
<b>Stroški dela</b>	992.082	584.925	170	137.288	151.841	90
a) Stroški plač	757.765	442.791	171	107.719	119.915	90
b) Stroški pokojninskih in socialnih zavarovanj	122.677	71.450	172	17.598	19.410	91
c) Drugi stroški dela	111.640	70.684	158	11.971	12.516	96
<b>Odpisi vrednosti</b>	268.870	160.047	168	166.653	159.041	105
a) Amortizacija	268.870	159.767	168	166.653	158.761	105
c) Prevred.poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	0	280	0	0	280	0
<b>Drugi poslovni odhodki</b>	56.902	35.749	159	47.335	32.564	145
<b>Finančni prihodki iz deležev</b>	2.540	0		2.313	0	
c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	2.540	0		2.313	0	
<b>Finančni prihodki iz danih posojil</b>	72.947	82.803	88	71.967	82.803	87
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih do družb v skupini	0	0		0	0	
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	72.947	82.803	88	71.967	82.803	87
<b>Finančni prihodki iz poslovnih terjatev</b>	12.695	370.617	3	3.030	363.585	1
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	12.695	370.617	3	3.030	363.585	1
<b>Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb</b>	0	0		0	0	
<b>Finančni odhodki iz finančnih obveznosti</b>	24.130	0		18.326	491	3.732
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih do družb v skupini	0	0		0	491	0
b) Finančni odhodki od posojil, prejetih od bank	24.130	0		18.326	0	
<b>Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti</b>	135.527	141		135.487	0	
b) Finančne odh.iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obv.	37	0		0	0	
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	135.490	141		135.487	0	
<b>Drugi prihodki</b>	10.143	19.894	51	1.686	19.471	9
<b>Drugi odhodki</b>	3.045	1.008	302	9	1	900
<b>Davek iz dobička*</b>	0	0		0	0	
<b>Odloženi davki*</b>	0	0		0	0	



v EUR	Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.		
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	251.348	686.344	37	177.511	821.912	22
<b>Spr.presežka iz prev. vred. fin. sr., razpoložljivih za prodajo</b>	-324	0		-339	0	
<b>Druge sestavine vseobsegajočega donosa</b>	0	0		0	0	
<b>Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja</b>	251.024	686.344	37	177.172	821.912	22

\*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		V. REZERVE, NASTALE ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI	VI. PRENESENI ČISTI DOBIČEK	VII. ČISTI DOBIČEK POSL. LETA	VIII. KAPITAL SKUPAJ
			1. Osnovni kapital	Zakonske rezerve				
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.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
j) 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 poslizida poroč.obdobja	0	0	0	0	0	0	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 primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	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
A.1. STANJE 31.12.2015	2.481.226	34.803.565	6.553.527	4.000.000	83.956	9.058.346	1.828.896	58.809.516
A.2. STANJE 01.01.2016	2.481.226	34.803.565	6.553.527	4.000.000	83.956	9.058.346	1.828.896	58.809.516
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans.z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.	0	0	0	0	-324	0	251.348	251.024
a) Vnos čistega poslizida poroč.obdobja	0	0	0	0	-324	0	251.348	251.348
c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti					-324			-324
č) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja								0
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	1.828.896	-1.828.896	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	1.828.896	-1.828.896	0
C. STANJE 31.03.2016	2.481.226	34.803.565	6.553.527	4.000.000	83.632	10.887.242	251.348	59.060.540

 Direktorica: Milenka Skubic Leben
 

**IZKAZ GIBANJA KAPITALA DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.**

V EUR	I VPOKLICANI KAPITAL	II. KAPITALSKE REZERVE	III. REZERVE IZ DOBIČKA	V. REZERVE, NASTALE ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI	VI. PRENESENI ČISTI DOBIČEK	VII. ČISTI DOBIČEK POSL. LETA	VIII. KAPITAL SKUPAJ
	1. Osnovni kapital		1. Zakonske rezerve	5 Druge rezerve iz dobička			
A.1. STANJE 31.12.2014	2.481.226	34.797.065	6.549.146	4.000.000	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	5.381.206	1.334.338	54.558.654
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans.z lastniki g) Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.	0	0	0	0	0	821.912	821.912
a) Vnos čistega poslizida poroč.obdobja						821.912	821.912
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	1.334.338	-1.334.338	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala					1.334.338	-1.334.338	0
C. STANJE 31.03.2015	2.481.226	34.797.065	6.549.146	4.000.000	6.715.546	821.912	55.380.566
A.1. STANJE 31.12.2015	2.481.226	34.797.065	6.549.146	4.000.000	6.110.885	1.533.070	55.469.372
A.2. STANJE 01.01.2016	2.481.226	34.797.065	6.549.146	4.000.000	6.110.885	1.533.070	55.469.372
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans.z lastniki g) Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.	0	0	0	-339	0	177.511	177.172
a) Vnos čistega poslizida poroč.obdobja						177.511	177.511
c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti				-339			-339
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	1.533.070	-1.533.070	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala					1.533.070	-1.533.070	0
C. STANJE 31.03.2016	2.481.226	34.797.065	6.549.146	4.000.000	7.643.955	177.511	55.646.545

Direktorica: Milenka Skubic Leben



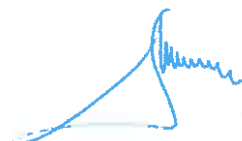
**IZKAZ DENARNIH TOKOV SKUPINE KOMPAS MTS IN DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.**

ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 31. MARCA 2016; PO RAZLIČICI II (POSREDNA METODA)

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	1- 3 2016	1- 3 2015	1- 3 2016	1- 3 2015
<b>A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU</b>				
<b>a) Postavke izkaza poslovnega izida</b>	483.300	331.700	340.689	491.863
Poslovni prihodki (razen prevred.) in finančni prihodki iz poslov.terjatev	23.078.575	21.485.338	20.839.075	20.285.574
Poslov. odh. brez amortizacije (razen prevred.) in fin. odh. iz poslov.obveznosti	-22.481.264	-21.083.885	-20.430.038	-19.749.066
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-114.010	-69.753	-68.347	-44.645
<b>b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razm., rezervacij ter odloženih terj. in obveznosti za davke) poslovnih postavk bilance stanja</b>	1.103.639	-3.670.964	2.258.172	360.531
Začetne manj končne poslovne terjatve	1.820.636	-3.208.107	2.952.427	714.265
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitev	-140.049	-5.209	-134.983	-12.422
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	157	22.057	156	22.057
Začetne manj končne zaloge	13.560	924.562	235.965	924.562
Končni manj začetni poslovni dolgovi	-528.391	-1.402.829	-775.529	-1.298.688
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitev in rezervacije	-62.274	-1.438	-19.864	10.757
<b>c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri posl. (a+b)</b>	1.586.939	-3.339.264	2.598.862	852.394
<b>B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU</b>				
<b>a) Prejemki pri naložbenju</b>	1.038.209	130.024	1.028.765	116.108
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	27.276	54.254	26.069	54.254
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0	0	0
Prejemki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	4.961	15.769	4.961	1.854
Prejemki pri naložbenih nepremičninah	0	0	0	0
Prejemki pri dolgoročnih finančnih naložbah	458.762	60.000	458.762	60.000
Prejemki pri kratkoročnih finančnih naložbah	547.211	0	538.972	0
<b>b) Izdatki pri naložbenju</b>	-6.675.269	-6.945.084	-5.531.248	-3.526.915
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-11.950	0	-11.950	0
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-58.932	-119.529	-19.299	-84.139
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-5.621.987	-2.425.024	-5.500.000	-12.754
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	-970.509	0	0
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-982.400	-3.430.022	0	-3.430.022
<b>c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izd. pri naložbenju (a+b)</b>	-5.637.060	-6.815.061	-4.502.484	-3.410.807
<b>C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU</b>				
<b>a) Prejemki pri financiranju</b>	0	0	0	3.100.000
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0	0	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	0	0	3.100.000
<b>b) Izdatki pri financiranju</b>	-44.130	0	-18.326	-2.100.138
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-24.130	0	-18.326	-138
Izdatki za vračila kapitala	0	0	0	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-20.000	0	0	-2.100.000
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	0	0	0
<b>c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri fin. (a + b)</b>	-44.130	0	-18.326	999.862

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	1- 3 2016	1- 3 2015	1- 3 2016	1- 3 2015
Končno stanje denarnih sredstev	9.288.507	1.492.495	6.758.859	871.831
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	-4.094.252	-10.154.325	-1.921.948	-1.558.551
Začetno stanje denarnih sredstev	13.382.759	11.646.819	8.680.807	2.430.382

Direktorica: Milenka Skubic Leben



## *Izjava o odgovornosti posloводства*

Posloводство potrjuje računovodske izkaze za obračunsko obdobje januar – marec 2016, končano na dan 31. marca 2016, 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 2016. 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 2016

Direktorica:

Milenka Skubic Leben

