



***Kompas*** MTS

**NEREVIDIRANO POROČILO  
O POSLOVANJU DRUŽBE KOMPAS  
MTS D.D.  
IN SKUPINE KOMPAS MTS**

**ZA OBDOBJE  
JANUAR – JUNIJ 2016**

**Ljubljana, september 2016**

## VSEBINA

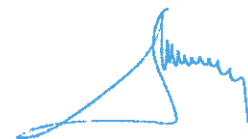
Uvodno pojasnilo .....	4
Osebna izkaznica družbe Kompas MTS d.d. ....	5
Izjava o odgovornosti posloводства .....	6
Vmesno poslovno poročilo .....	7
Opis bistvenih vrst tveganja in negotovosti v zvezi s preostalimi šestimi meseci tekočega poslovnega leta .....	9
Delnica in delničarji .....	11
Organizacija in pojasnila k poslovanju .....	13
Skupina Kompas MTS.....	14
Poslovanje skupine Kompas MTS in družbe Kompas MTS d.d. v obdobju januar –junij 2016.....	15
Povzetek računovodskega poročila .....	20
Pomembne računovodske usmeritve in pomembnejša pojasnila k računovodskim izkazom družbe in skupine Kompas MTS za obdobje januar – junij 2016.....	20
Računovodski izkazi skupine Kompas MTS in družbe Kompas MTS d.d. ....	21
Izkaz finančnega položaja skupine Kompas MTS in družbe Kompas MTS d.d. ....	21
Izkaz vseobsegajočega donosa skupine Kompas MTS in družbe Kompas MTS d.d.....	24
Izkaz gibanja kapitala skupine Kompas MTS.....	26
Izkaz gibanja kapitala družbe Kompas MTS d.d.....	27
Izkaz denarnih tokov skupine Kompas MTS in družbe Kompas MTS d.d. ....	28
Izločitve stanj in prometa v skupini.....	30

## ***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 – junij 2016, s pomembnejšimi pojasnili.

Poročilo o poslovanju za prvo polletje leta 2016 bo od 30.09.2016 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:  
Milenska Skubic Leben



***Osebna 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	5004560000
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
KOTACIJA DELNIC	Borzna kotacija na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev
OZNAKA DELNICE	MTSG
DIREKTORICA	Milenka Skubic Leben
PRESEDNIK NADZORNEGA SVETA	Samo Primožič

## *Izjava o odgovornosti posloводства*

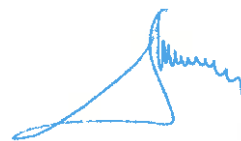
Posloводство potrjuje računovodske izkaze za obračunsko obdobje januar – junij 2016, končano na dan 30. junij 2016, ki so predstavljeni v tem poročilu o poslovanju družbe Kompas MTS d.d. in skupine Kompas MTS.

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 ter pošten prikaz informacij iz 6. odstavka 113. člena ZTFI. 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, ter da je medletno računovodsko poročilo skladno 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, september 2016

Direktorica:

Milenka Skubic Leben



## *Vmesno poslovno poročilo*

### *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 podjetij Kompassa MTS d.d. nad podjetjem STANINVEST d.o.o., ter da je koncentracija skladna s pravili konkurence.

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

Dne 7.4.2016 je potekel rok Ministrstva za zdravje za javno razpravo o Predlogu Zakona o omejevanju uporabe tobačnih izdelkov, ki rigorozno zastruje pogoje prodaje tobačnih izdelkov (npr. uvedba plačljivih licenc za vsako prodajno mesto) in v celoti prepoveduje vsakršno oglaševanje tobačnih izdelkov. Večina pripomb strokovne javnosti iz področja financ in gospodarstva ni bila upoštevanih. Vpliv morebitno sprejetega predloga zakona bi pomembno negativno vplival na poslovanje skupine Kompas MTS.

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.

Družba Kompas MTS d.d. je dne 27.5.2016 sklenila prodajno pogodbo, s katero je prodala nepremičnino »Hotel Sežana«.

### *Pomembnejši poslovni dogodki po obračunskem obdobju*

Nadzorni svet družbe Kompas MTS d.d. je dne 01.07.2016 imel 12. redno (korespondenčno) sejo, na kateri je oblikoval predlog skupščini za imenovanje revizorja za revidiranje računovodskih izkazov družbe za poslovno leto 2016. Nadzorni svet se je nadalje seznanil s predlogom uprave za uporabo bilančnega dobička in dal soglasje k omenjenemu predlogu. Nadzorni svet je potrdil dnevni red skupščine, sklicane za dne 19.08.2016 ob 9.00 uri.

Družba Kompas MTS d.d. je dne 12.8.2016 preselila svoje trošarinsko in navadno skladišče iz Letališke 12, Ljubljana, na Šmartinsko cesto 52, v lasti istega najemodajalca – hčerinske družbe Kompas Shop d.o.o.

Dne 19.8.2016 je potekala 33. skupščina družbe Kompas MTS d.d. Delničarji so sprejeli sklep, da se za revidiranje računovodskih izkazov za poslovno leto 2016 imenuje revizijska družba PKF revizija in svetovanje d.o.o., Kamniška ulica 25, 1000 Ljubljana. V nadaljevanju so se delničarji seznanili z Revidiranim letnim poročilom skupine Kompas MTS in družbe Kompas MTS d.d. za leto 2015, s poročilom pooblaščenega revizorja, s pisnim poročilom nadzornega sveta in informacijo o prejemkih članov organov vodenja in nadzora. Skupščina delničarjev je potrdila in odobrila delo uprave v poslovnem letu 2015 ter upravi in nadzornemu svetu (v vseh treh sestavah) na podlagi 293. in 294. člena ZGD-1 podelila razrešnico. Skupščina je v nadaljevanju sprejela sklep, da se del bilančnega dobička v višini 297.300,50 EUR uporabi za izplačilo dividend v bruto vrednosti 0,50 EUR na delnico. Preostanek bilančnega dobička v znesku 7.346.654,90 EUR se ne razdeli in ostane nerazporejen ter se v celoti izkaže kot preneseni dobiček.

Družba Kompas MTS d.d. je dne 31.08.2016 kot edini družbenik družbe STANINVEST d.o.o. sprejela sklep, s katerim je članom nadzornega sveta in poslovodstvu za leto 2015 podelila razrešnico in odločila o uporabi bilančnega dobička, v skupni višini 2,881.092 EUR, ki ostane nerazporejen.



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

V preostalem delu letošnjega leta (julij – december 2016) vodstvo družbe ne pričakuje bistvenih sprememb pri prodaji in doseženem poslovnem izidu družbe Kompas MTS d.d. in skupine Kompas MTS. Ravno tako 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 šestih 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 tobačnih 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, vključno na področju upravljanja.

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 šestih mesecih leta 2016 skupina ni zabeležila vrednostno pomembnejših odpisov terjatev zaradi neplačil kupcev.

### 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 predvsem del denarnih sredstev v tuji valuti, zato spremlja gibanje deviznega tečaja.

## OBRESTNO TVEGANJE

Obrestnemu tveganju, ki pomeni možnost spremembe obrestnih mer, družbe skupine Kompas MTS glede na višino zadolženosti niso izpostavljene. Družbe v skupini si v obračunskem obdobju niso posojale prostih denarnih sredstev. V primeru, da bi si sredstva med seboj posojala, bi bila obrestovana po priznani obrestni meri, ki velja med povezanimi osebami.

## Delnica in delničarji

### LASTNIŠKA STRUKTURA IN DESET NAJVEČJIH DELNIČARJEV

Osnovni kapital družbe je na dan 30.6.2016 razdeljen na 594.601 navadnih kosovnih delnic. Na dan 30.6.2016 je bilo v delniški knjigi družbe vpisanih 274 imetnikov delnic družbe Kompas MTS d.d., od tega 181 samostojnih delničarjev, 93 pravnih skupnosti, v katerih sta 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. V obdobju od 1.1.2016 do 30.6.2016 ni prišlo do večjih lastniških sprememb. 10 največjih delničarjev je imelo v lasti 586.861 delnic oz. 98,70 % osnovnega kapitala.

zap. št.	naziv imetnika	št. delnic na dan 30.6.2016	delež v OK na dan 30.6.2016
1	PROALTIA d.o.o., Štefanova ulica 13A, Ljubljana (obvladujoča družba)	511.848	86,08%
2	KAPITALSKA DRUŽBA, d.d., Dunajska cesta 119, Ljubljana	67.473	11,35%
3	SIMONOVSKI PETAR	3.000	0,50%
4	VIZIJA HOLDING, d.d., Dunajska cesta 156, Ljubljana	1.887	0,32%
5	MARAŽ FANI	526	0,09%
6	POGAČAR ANTON	505	0,08%
7	BOSIGER NIKOLA	503	0,08%
8	ŠKERLIČ NADJA	398	0,07%
9	MARINŠEK STANISLAVA	371	0,06%
10	RIGLER ANDREJ	350	0,06%
	<b>Skupaj 10 največjih delničarjev</b>	<b>586.861</b>	<b>98,70%</b>
	<b>Skupaj vseh delnic</b>	<b>594.601</b>	<b>100%</b>



### **DELNICA MTSG**

Delnica z oznako MTSG kotira v standardni borzni kotaciji rednih delnic na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. Tečaj delnice MTSG se je v prvem polletju 2016 gibal med 17,00 EUR in 34,80 EUR. Člani uprave in nadzornega sveta družbe po stanju na dan 30.6.2016 nimajo neposredno v lasti delnic izdajatelja Kompas MTS d.d., z izjemo predsednika nadzornega sveta, g. Sama Primožiča, ki preko družbe Primopro d.o.o. in od nje odvisne družbe Proaltia d.o.o. obvladuje 511.848 delnic družbe oz. 86,08% glasovalnih pravic.

### **Knjigovodska vrednost delnice**

Knjigovodska vrednost delnice je na dan 30.6.2016 znašala 94,18 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 30.6.2016 znašal 0,83 EUR. Izračunan je kot razmerje med čistim poslovnim izidom v obračunskem obdobju in skupnim številom delnic.

### **Lastne delnice**

V prvem polletju 2016 družba ni odkupovala lastnih delnic in ni oblikovala rezerv za lastne delnice. Po stanju na dan 30.6.2016 družba ne razpolaga z lastnimi delnicami.

### **Dividende**

Družba v prvem polletju 2016 ni izplačevala dividend. Dne 19.8.2016 je potekalo 33. zasedanje skupščine delničarjev družbe Kompas MTS d.d. V zvezi z uporabo bilančnega dobička je skupščina sprejela sklep, da se del bilančnega dobička v višini 297.300,50 EUR uporabi za izplačilo dividend v bruto vrednosti 0,50 EUR na delnico. Preostanek bilančnega dobička v znesku 7.346.654,90 EUR se ne razdeli in ostane nerazporejen ter se v celoti izkaže kot preneseni dobiček.

### **Odobreni kapital**

Družba nima sprejetega sklepa o odobrenem kapitalu.

### **Pogojno povečanje osnovnega kapitala**

Družba nima sprejetega sklepa o pogojnem povečanju osnovnega kapitala.

## *Organizacija poslovanja*

Uprava nadrejene družbe je enočlanska. Predstavlja jo direktorica Milenka Skubic Leben. Nadzorni svet sestavljajo predsednik Samo Primožič in namestnik predsednika Samo Majhenič ter Margit Zanoškar.

Sedež družbe je v Ljubljani, Pražakova 4. Družba ima registrirane poslovno enoto in podružnico, v okviru katerih delujejo strokovne službe.

Strokovne službe so organizirane na področjih:

- komercialno področje,
- pravno-organizacijsko področje,
- kadrovsko področje,
- gospodarsko-finančno področje,
- nepremičninsko področje,
- računovodsko področje,
- marketinško področje.

Šifra glavne dejavnosti družbe skladno s Standardno klasifikacijo dejavnosti 2008 se glasi 46.390 (Nespecializirana trgovina na debelo z živili, pijačami, tobačnimi izdelki).

### *Skupina Kompas MTS*

Na dan 30.06.2016 je družba Kompas MTS d.d. 100 % lastnik družbe:

<b>Odvisne družbe</b>	<b>Sedež</b>	<b>Matična št.</b>	<b>Osnovni kapital v EUR</b>	<b>Dejavnost Po SKD 2008</b>
KOMPAS SHOP d.o.o.	LJUBLJANA	3680100000	7.500	47.190
STANINVEST d.o.o.	MARIBOR	5067677000	925.568	68.320

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.

## Poslovanje skupine Kompas MTS in družbe Kompas MTS d.d. v obdobju januar –junij 2016

### POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU SKUPINE IN DRUŽBE

V EUR	Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.		
	I. – VI. 2016	I. – VI. 2015	16/15	I. – VI. 2016	I. – VI. 2015	16/15
Prihodki	52.032.293	49.930.067	104	46.449.152	58.445.249	79
Odhodki	51.141.592	49.391.775	104	45.955.270	57.246.631	80
Posl.izid (PI) iz posl.	784.019	-5.659	-13.854	414.255	665.728	62
Čisti dobiček*	890.702	538.292	165	493.882	1.198.618	41

\*skupina med letom glede na načelo pomembnosti ne izračunava obveznosti iz naslova DDPO.

### KAZALNIKI

	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	I. – VI. 2016	I. – VI. 2015	I. – VI. 2016	I. – VI. 2015
Posl. izid iz poslovanja v prih. od prodaje	1,5%	0,0%	0,9%	1,2%
Čisti dobiček v prih. od prodaje	1,7%	1,1%	1,1%	2,1%
Donosnost kapitala <sup>1</sup>	1,5%	0,9%	0,9%	2,2%
Donosnost sredstev <sup>2</sup>	1,2%	0,8%	0,7%	1,9%
Obveznost (D+K)/ kapital	0,171	0,173	0,091	0,165
Celotna gospodarnost	1,017	1,011	1,011	1,021

<sup>1</sup> Čisti dobiček/povprečno stanje kapitala (brez čistega poslovnega izida obračunskega obdobja)

<sup>2</sup> Čisti dobiček/povprečno stanje sredstev

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

	I. – VI. 2016	I. – VI. 2015
Skupno št. delnic	594.601	594.601
Čisti dobiček na delnico	0,83	2,02
Knjigovodska vred. delnice	94,18	93,61



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

**SREDSTVA**

v EUR	Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.		
	30.06.2016	31.12.2015	indeks	30.06.2016	31.12.2015	indeks
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	33.909.134	35.882.208	95	31.940.868	34.109.895	94
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	36.543.994	43.200.418	85	30.214.972	37.842.935	80
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.244.199	870.059	143	343.076	361.075	95
<b>SREDSTVA</b>	<b>71.697.327</b>	<b>79.952.685</b>	<b>90</b>	<b>62.498.916</b>	<b>72.313.905</b>	<b>86</b>

Vrednost sredstev skupine na dan 30.06.2016 znaša 71,7 mio EUR in se je glede na 31.12.2015 zmanjšala za 10 %. Dolgoročna sredstva predstavljajo 47 % vseh sredstev. Delež dolgoročnih sredstev v celotnih sredstvih se je glede na konec lanskega leta povečal za 2,4 odstotne točke. 80 % dolgoročnih sredstev predstavljajo naložbene nepremičnine in opredmetena osnovna sredstva. Zmanjšanje dolgoročnih sredstev je v glavnem posledica delnega vračila danega dolgoročnega posojila ter razvrstitve naložbene nepremičnine med sredstva za prodajo.

Vrednost kratkoročnih sredstev skupine na dan 30.06.2016 znaša 36,5 mio EUR in se je glede na vrednost sredstev na dan 31.12.2015 zmanjšala za 15 %. Skupina na obračunski dan beleži največje spremembe kratkoročnih sredstev v okviru denarnih sredstev, in sicer v prvi polovici letošnjega leta je vrnila obveznosti iz naslova kratkoročnega posojila, dobljenega pri banki, ter poravnala obveznosti do dobavitelja za nakup naložbene nepremičnine.

**OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV**

v EUR	Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.		
	30.06.2016	31.12.2015	indeks	30.06.2016	31.12.2015	indeks
A. KAPITAL	59.752.322	58.809.516	102	55.996.822	55.469.372	101
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.621.917	1.651.244	98	1.390.714	1.414.714	98
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	491.254	491.900	100	0	0	
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	9.735.454	18.904.145	51	5.071.811	15.387.311	33
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	96.380	95.880	101	39.569	42.508	93
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>71.697.327</b>	<b>79.952.685</b>	<b>90</b>	<b>62.498.916</b>	<b>72.313.905</b>	<b>86</b>

Kapital skupine Kompas MTS znaša na obračunski dan 59,8 mio EUR in se je glede na konec lanskega leta povečal za 2 %. Kapital predstavlja 83 % obveznosti do virov sredstev. Skupina na dan 30.06.2016 ima dolgoročnih obveznosti v

višini 0,5 mio EUR. Kratkoročne obveznosti skupine so se znižale za 49 % glede na 31.12.2015, in sicer zaradi že omenjenega poplačila obveznosti do dobavitelja za nakup naložbene nepremičnine in vračila kratkoročnega posojila, dobljenega pri banki.

## PRIHODKI

	Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.			v EUR
	I. – VI. 2016	I. – VI. 2015	Indeks	I. – VI. 2016	I. – VI. 2015	Indeks	
Posl. prihodki	51.767.792	49.367.728	105	46.263.653	57.895.357	80	
Finančni prihodki	234.663	469.171	50	168.768	458.458	37	
Drugi prihodki	29.838	93.168	32	16.731	91.434	18	
<b>Skupaj prihodki</b>	<b>52.032.293</b>	<b>49.930.067</b>	<b>104</b>	<b>46.449.152</b>	<b>58.445.249</b>	<b>79</b>	

Celotni prihodki skupine Kompas MTS so v obračunskem obdobju glede na primerljivo obdobje minulega leta višji za 4 % oz. čisti prihodki od prodaje skupine Kompas MTS so višji za 5 % glede na primerljivo obdobje minulega leta. Na povišanje čistih prihodkov od prodaje vplivajo tudi prihodki odvisne družbe Staninvest d.o.o. Postavk omenjene odvisne družbe izkaz vseobsegajočega donosa za obdobje januar – junij 2015 ne vključuje, ker je bila družba prvič predmet konsolidiranja dne 31.12.2015. Preostalo povečanje čistih prihodkov od prodaje je posledica predvsem povečanja prodaje na veleprodajne področju.

Čisti prihodki od prodaje družbe Kompas MTS d.d. so v prvem polletju letošnjega leta nižji glede na primerljivo obdobje preteklega leta za 20 %. Zmanjšanje prodaje je posledica prodaje zalog trgovskega blaga hčerinski družbi v letu 2015. Glavnino finančnih prihodkov v obračunskem obdobju predstavljajo prihodki iz naslova danih posojil, v lanskem primerljivem obdobju so zajemali tudi finančne prihodke iz naslova tečajnih razlik.

## ODHODKI

	Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.			v EUR
	I. – VI. 2016	I. – VI. 2015	Indeks	I. – VI. 2016	I. – VI. 2015	Indeks	
Poslovni odhodki	50.983.774	49.373.387	103	45.849.398	57.229.629	80	
Finančni odhodki	115.412	15.970	723	101.586	16.997	598	
Drugi odhodki	42.406	2.418	1754	4.286	5	85720	
<b>Skupaj odhodki</b>	<b>51.141.592</b>	<b>49.391.775</b>	<b>104</b>	<b>45.955.270</b>	<b>57.246.631</b>	<b>80</b>	

Celotni odhodki skupine so v obdobju januar – junij 2016 znašali 51,1 mio EUR in so bili od odhodkov v primerljivem obdobju preteklega leta višji za 4 %. Rast celotnih odhodkov je v obračunskem obdobju primerljiva glede na rast



celotnih prihodkov.

Finančni odhodki in drugi odhodki so glede na celotne odhodke skupine zanemarljivi.

## **POSLOVNI IZID**

Skupina Kompas MTS je v obračunskem obdobju dosegla pozitivni poslovni izid iz poslovanja v višini 784 TEUR. V primerljivem lanskem obdobju je bil negativni poslovni izid iz poslovanja 6 TEUR. Navedena odstopanja so posledica predvsem pospeševanja prodaje artiklov, ki omogočajo višje razlike v ceni, ter pozitivnega poslovanja odvisne družbe Stanivnest d.o.o.

Skupina v medletnih izkazih ne izračunava obveznosti za davek od dohodka pravnih oseb.

Dosežen čisti dobiček skupine Kompas MTS v vrednosti 0,9 mio EUR je višji od doseženega rezultata primerljivega lanskega obdobja.

Čisti dobiček obračunskega obdobja družbe Kompas MTS d.d. v višini 0,5 mio EUR je od dobička v enakem lanskem obdobju nižji za 59 %. Na odstopanja realiziranega čistega poslovnega izida družbe v prvem polletju letošnjega leta glede na primerljivo lansko obdobje vpliva predvsem prodaja zalog trgovskega blaga hčerinski družbi ter finančni prihodki iz naslova pozitivnih tečajnih razlik v prvi polovici lanskega leta.

## **PRODAJA PO DEJAVNOSTIH**

Skupina Kompas MTS je v obračunskem obdobju 94 % prihodkov od prodaje dosegla s prodajo trgovskega blaga. Ostali čisti prihodki od prodaje so iz naslova opravljenih storitev in najemnin. Delež prodaje trgovskega blaga se je v obračunskem obdobju glede na primerljivo lansko obdobje zmanjšal, in sicer predvsem zaradi vključitve prihodkov odvisne družbe Staninvest d.o.o. v konsolidiran izkaz vseobsegajočega donosa.

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**

Cilj uprave družbe Kompas MTS d.d. je zagotavljanje dolgoročnega povečanja vrednosti naložb za delničarje, zadovoljstva zaposlenih ter lojalnosti kupcev z inovativno in kvalitetno ponudbo blaga in storitev.

Uprava spremlja finančna in poslovna tveganja, katerim so družbe izpostavljene ter sproti, s sprejemanjem ustreznih odločitev, zmanjšuje njihov vpliv.

V preostalem delu letošnjega leta vodstvo družbe ne pričakuje bistvenih sprememb pri prodaji in doseženem poslovnem izidu skupine Kompas MTS.



## ***Povzetek računovodskega poročila***

### ***Pomembne računovodske usmeritve in pomembnejša pojasnila k računovodskim izkazom družbe in skupine Kompas MTS za obdobje januar – junij 2016***

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.

Polletno poročilo o poslovanju družbe in skupine Kompas MTS v obdobju januar – junij 2016 ni revidirano.

V skupinske računovodske izkaze sta v skladu z MSRP odvisni družbi vključeni po popolni metodi uskupinjevanja. Skupinski računovodski izkazi in računovodski izkazi družbe Kompas MTS d.d. so pripravljene na osnovi izvirnih vrednosti, razen za prodajo razpoložljiva finančna sredstva, ki so prikazana po pošteni vrednosti. V posamičnih računovodskih izkazih sta v skladu z MSRP naložbi v odvisni družbi vrednoteni po metodi nabavne vrednosti.

Pri pripravi medletnih računovodskih izkazov leta 2016 družbe Kompas MTS d.d. in skupine Kompas MTS so bile uporabljene iste računovodske usmeritve in metode izračunavanja kot v zadnjih letnih računovodskih izkazih. Medletno poročilo je pripravljeno ob predpostavki, da ima vsakdo, ki bere medletno poročilo, dostop do letnega poročila za preteklo poslovno leto.

V prvem polletju 2015 je družba Kompas MTS d.d. prodala odvisni družbi Kompas Shop d.o.o. zaloge trgovskega blaga, ki jih je imela odvisna družba pred tem na konsignaciji. Glede na navedeno družba Kompas MTS d.d. v izkazu poslovnega izida za leto 2015 prikazuje ustrezno višje čiste prihodke od prodaje in višji čisti poslovni izid.

Družba Kompas Shop d.o.o. je leta 2015 postala pretežni lastnik družbe Velana d.o.o. Glede na datum prve konsolidacije, ki je 30.06.2015, je izkaz vseobsegajočega donosa obračunskega obdobja delno neprimerljiv z izkazom primerljivega preteklega obdobja. Konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 30.06.2015 in konsolidiran izkaz denarnih tokov za obračunsko obdobje vključujeta ustrezne postavke v vezi z nakupom odvisne družbe Velana d.o.o. Zaradi navedenega so podatki leta 2015 delno neprimerljivi s podatki leta 2016.

Družba Kompas MTS d.d. je decembru 2015 postala pretežni lastnik družbe Staninvest d.o.o. Glede na datum prve konsolidacije, ki je 31.12.2015, je izkaz vseobsegajočega donosa obračunskega obdobja delno neprimerljiv z izkazom primerljivega preteklega obdobja.

Skupina Kompas MTS ne poroča po odsekih, ker večino prihodkov doseže s prodajo trgovskega blaga.

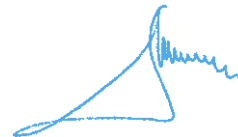
*Računovodski izkazi skupine Kompas MTS in družbe Kompas MTS d.d.***IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE KOMPAS MTS IN DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.**

v EUR	Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.		
	30.6.2016	31.12.2015	16/15	30.6.2016	31.12.2015	16/15
<b>SREDSTVA</b>	71.697.327	79.952.685	90	62.498.916	72.313.905	86
<i><b>Dolgoročna sredstva</b></i>	33.909.134	35.882.208	95	31.940.868	34.109.895	94
<b>Neopredm. sredstva in dolgoročne AČR</b>	2.148.242	2.106.002	102	190.320	167.183	114
Dolgoročne premoženjske pravice	173.193	154.870	112	164.171	144.344	114
Dobro ime	1.919.653	1.901.131	101	0	0	
Druge aktivne časovne razmejitve	55.396	50.001	111	26.149	22.839	114
<b>Opredmetena osnovna sredstva</b>	14.417.558	18.098.820	80	1.379.767	6.968.555	20
Zemljišča in zgradbe	13.346.298	11.502.408	116	765.901	772.547	99
a) Zemljišča	2.947.696	2.213.414	133	263.787	263.787	100
b) Zgradbe	10.398.602	9.288.994	112	502.114	508.760	99
Proizvajalne naprave in stroji	0	554	0	0	0	
Druge naprave in oprema	957.551	969.330	99	613.866	696.008	88
Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	113.709	5.626.528	2	0	5.500.000	0
a) Opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju	84.370	5.500.000	2	0	5.500.000	0
b) Predujmi za pridobitev opred. osn.sredstev	29.339	126.528	23	0	0	
<b>Naložbene nepremičnine</b>	12.787.875	10.150.928	126	19.206.162	14.688.538	131
<b>Dolgoročne finančne naložbe</b>	4.554.667	5.497.666	83	11.164.619	12.257.619	91
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	2.576.400	3.519.399	73	2.400.955	3.493.955	69
b) Dolgoročna posojila drugim	2.576.400	3.519.399	73	2.400.955	3.493.955	69
<b>Dolgoročne poslovne terjatve</b>	792	28.792	3	0	28.000	0
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	792	28.792	3	0	28.000	0
<b>Odložene terjatve za davke</b>	0	0		0	0	
<i><b>Kratkoročna sredstva</b></i>	36.543.994	43.200.418	85	30.214.972	37.842.935	80
<b>Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo</b>	400.184	387.572	103	400.185	387.572	103
<b>Zaloge</b>	13.649.683	12.588.040	108	2.108.986	2.106.119	100
Material	7.000	0		0	0	

v EUR	Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.		
	30.6.2016	31.12.2015	16/15	30.6.2016	31.12.2015	16/15
Nedokončana proizvodnja	449.683	430.261	105	449.683	430.261	105
Trgovsko blago	13.191.603	12.155.684	109	1.657.906	1.674.460	99
Predujmi za zaloge	1.397	2.095	67	1.397	1.398	100
<b>Kratkoročne finančne naložbe</b>	<b>8.388.865</b>	<b>8.142.867</b>	<b>103</b>	<b>6.098.569</b>	<b>6.674.337</b>	<b>91</b>
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	116.394	593.448	20	116.394	585.782	20
b) Druge delnice in deleži	116.394	593.448	20	116.394	585.782	20
Kratkoročna posojila	8.272.471	7.549.419	110	5.982.175	6.088.555	98
b) Kratkoročna posojila drugim	8.272.471	7.549.419	110	5.982.175	6.088.555	98
<b>Kratkoročne poslovne terjatve</b>	<b>9.975.563</b>	<b>8.603.120</b>	<b>116</b>	<b>19.487.495</b>	<b>19.897.124</b>	<b>98</b>
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	0	0		15.351.730	16.138.790	95
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	4.707.109	4.068.360	116	3.499.277	3.106.315	113
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	5.268.454	4.534.760	116	636.488	652.019	98
<b>Denarna sredstva</b>	<b>4.129.699</b>	<b>13.478.819</b>	<b>31</b>	<b>2.119.737</b>	<b>8.777.783</b>	<b>24</b>
<b>Kratkoročne aktivne časovne razmejitve</b>	<b>1.244.199</b>	<b>870.059</b>	<b>143</b>	<b>343.076</b>	<b>361.075</b>	<b>95</b>
Izvenbilančna evidenca	23.162.417	32.386.015	72	23.494.309	24.838.392	95
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>	<b>71.697.327</b>	<b>79.952.685</b>	<b>90</b>	<b>62.498.916</b>	<b>72.313.905</b>	<b>86</b>
<b>Kapital</b>	<b>59.752.322</b>	<b>58.809.516</b>	<b>102</b>	<b>55.996.822</b>	<b>55.469.372</b>	<b>101</b>
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
Rezerve, nastale zaradi vred. po poštenu vrednosti	117.540	83.956	140	31.548	-2.020	-1.562
Preneseni čisti poslovni izid	10.905.762	9.058.346	120	7.643.955	6.110.885	125
Čisti poslovni izid poslovnega leta	890.702	1.828.896	49	493.882	1.533.070	32
<b>Rezervacije in dolgoročne PČR</b>	<b>1.621.917</b>	<b>1.651.244</b>	<b>98</b>	<b>1.390.714</b>	<b>1.414.714</b>	<b>98</b>
Rezervacije za pokojnine in podobne obv.	240.486	245.813	98	9.283	9.283	100
Druge rezervacije	261.315	261.315	100	261.315	261.315	100
Druge dolgoročne PČR	1.120.116	1.144.116	98	1.120.116	1.144.116	98
<b>Dolgoročne obveznosti</b>	<b>491.254</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>17.921</b>	<b>18.567</b>	<b>97</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

v EUR	Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.		
	30.6.2016	31.12.2015	16/15	30.6.2016	31.12.2015	16/15
Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	193	72	268	0	0	
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	17.728	18.495	96	0	0	
<b>Odložene obveznosti za davek</b>	0	0		0	0	
<b>Kratkoročne obveznosti</b>	9.735.454	18.904.145	51	5.071.811	15.387.311	33
<b>Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev</b>	0	0		0	0	
<b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>	40.000	5.080.000	1	0	5.000.000	0
Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	0		0	0	
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	40.000	5.080.000	1	0	5.000.000	0
<b>Kratkoročne poslovne obveznosti</b>	9.695.454	13.824.145	70	5.071.811	10.387.311	49
Kratkoročne poslovne obv. do družb v skupini	0	0		105.630	645.394	16
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	3.879.402	8.320.965	47	2.965.547	7.613.743	39
Kratkoročne posl. obv. na podlagi predujmov	210.222	252.114	83	210.222	143.638	146
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	5.605.830	5.251.066	107	1.790.412	1.984.536	90
<b>Kratkoročne pasivne časovne razmejitve</b>	96.380	95.880	101	39.569	42.508	93
Izvenbilančna evidenca	23.162.417	32.386.015	72	23.494.309	24.838.392	95

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- 6 2016	1- 6 2015	16/15	1- 6 2016	1- 6 2015	16/15
<b>Čisti prihodki od prodaje</b>	51.746.873	49.279.543	105	46.247.879	57.825.867	80
a) na domačem od družb v skupini	0	0		35.638.255	46.768.309	76
b) na domačem in tujem trgu od drugih	51.746.873	49.279.543	105	10.609.624	11.057.558	96
<b>Sprememba vrednosti zaI.proizv.in nedokonč.proizvodnje</b>	0	0		0	0	
<b>Drugi poslovni prihodki (s prevred.poslov.prihodki)</b>	20.919	88.185	24	15.774	69.490	23
<b>Stroški blaga, materiala in storitev</b>	47.817.143	47.638.349	100	44.930.033	56.530.969	79
a) Nabavna vrednost prodanega blaga, stroški porab.materiala	44.337.865	44.522.375	100	43.776.845	55.347.410	79
- od družb v skupini	0	0		12	0	
- od drugih	44.337.865	44.522.375	100	43.776.833	55.347.410	79
b) Stroški storitev	3.479.278	3.115.974	112	1.153.188	1.183.559	97
- od družb v skupini	0	0		82.764	1.666	4.968
- od drugih	3.479.278	3.115.974	112	1.070.424	1.181.893	91
<b>Stroški dela</b>	2.174.061	1.279.644	170	289.661	287.376	101
a) Stroški plač	1.559.786	901.706	173	216.271	214.683	101
b) Stroški pokojninskih in socialnih zavarovanj	252.560	145.449	174	35.428	34.736	102
c) Drugi stroški dela	361.715	232.489	156	37.962	37.957	100
<b>Odpisi vrednosti</b>	782.168	329.214	238	512.175	316.830	162
a) Amortizacija	600.353	328.934	183	338.172	316.550	107
b) Prevred.poslovni odhodki pri NS in OOS	170.100	0		170.100	0	
c) Prevred.poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	11.715	280	4.184	3.903	280	1.394
<b>Drugi poslovni odhodki</b>	210.402	126.180	167	117.529	94.454	124
<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>	143.222	169.558	84	141.098	169.078	83
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	143.222	169.558	84	141.098	169.078	83
<b>Finančni prihodki iz poslovnih terjatev</b>	88.901	299.613	30	25.357	289.380	9
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	88.901	299.613	30	25.357	289.380	9
<b>Finančni odhodki iz oslabilve in odpisov finančnih naložb</b>	0	0		0	0	
<b>Finančni odhodki iz finančnih obveznosti</b>	33.164	15.750	211	21.620	16.995	127
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih do družb v skupini	0	0		0	1.245	0
b) Finančni odhodki od posojil, prejetih od bank	33.164	15.750	211	21.620	15.750	137
<b>Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti</b>	82.248	220		79.966	2	
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	82.248	220		79.966	2	
<b>Drugi prihodki</b>	29.838	93.168	32	16.731	91.434	18
<b>Drugi odhodki</b>	42.406	2.418	1.754	4.286	5	85.720
<b>Davek iz dobička</b>	0	0		0	0	

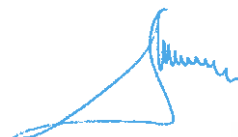
v EUR

	Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.		
	1-6 2016	1-6 2015	16/15	1-6 2016	1-6 2015	16/15
<b>Odloženi davki</b>	0	0		0	0	
<b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	890.702	538.292	165	493.882	1.198.618	41
Sprememba presežka iz prevrednotenja vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	33.583	0		33.568	0	
<b>Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja</b>	924.285	538.292	172	527.450	1.198.618	44

\*skupina/družba med letom glede na načelo pomembnosti ne izračunava obveznosti iz naslova DDPO.

\*\* skupina/družba glede na načelo pomembnosti 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 (VRED.PO POST.VRED.)		VI. PRENESENI ČISTI DOBIČEK		VII. ČISTI DOBIČEK		VIII. KAPITAL SKUPAJ		KAPITAL SKUPAJ	
	1. Osnovni kapital	2. Druge rezerve iz dobička	1. Zakonske rezerve	5. Druge rezerve iz dobička	1. Zakonske rezerve	5. Druge rezerve iz dobička	1. Zakonske rezerve	5. Druge rezerve iz dobička	1. Zakonske rezerve	5. Druge rezerve iz dobička	1. Zakonske rezerve	5. Druge rezerve iz dobička	1. Zakonske rezerve	5. Druge rezerve iz dobička	1. Zakonske rezerve	5. Druge rezerve iz dobička
<b>A.1. STANJE 31.12.2014</b>	2.481.226	34.803.565	6.553.527	4.000.000	105.233	7.907.609	2.050.808	57.901.968	0	0	0	0	57.901.968	0	57.901.968	0
<b>A.2. STANJE 01.01.2015</b>	2.481.226	34.803.565	6.553.527	4.000.000	105.233	7.907.609	2.050.808	57.901.968	0	0	0	0	57.901.968	0	57.901.968	0
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transz lastniki	0	0	0	0	0	-385.211	0	-385.211	0	0	0	0	141.336	0	-243.875	0
a) Izplačilo dividend						-99.249		-99.249					-99.249		-99.249	
b) Druge spremembe lastniškega kapitala (izvzem prid.družbe, odv.kons.)						-285.962		-285.962					-285.962		-144.626	
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	538.292	0	538.292	0
a) Vnos čistega posl.izida poroč.obdobja						0	0	0	0	0	0	0	538.292	0	538.292	0
b) Sprememba presežka iz prevrednotenja fin.naložb						0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poroč.obd.						2.050.808	-2.050.808	2.050.808	-2.050.808	2.050.808	0	0	0	0	0	0
<b>C. STANJE 30.06.2015</b>	2.481.226	34.803.565	6.553.527	4.000.000	105.233	9.573.207	538.292	58.055.050	141.336	141.336	141.336	141.336	58.196.386	141.336	58.196.386	141.336
<b>A.1. STANJE 31.12.2015</b>	2.481.226	34.803.565	6.553.527	4.000.000	83.956	9.058.346	1.828.896	58.809.516	890.702	890.702	890.702	890.702	58.809.516	890.702	58.809.516	890.702
<b>A.2. STANJE 01.01.2016</b>	2.481.226	34.803.565	6.553.527	4.000.000	83.956	9.058.346	1.828.896	58.809.516	890.702	890.702	890.702	890.702	58.809.516	890.702	58.809.516	890.702
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transz lastniki	0	0	0	0	0	18.520	0	18.520	0	0	0	0	18.520	0	18.520	0
a) Izplačilo dividend						0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b) Druge spremembe lastniškega kapitala (vpliv pripojitve)						18.520	0	18.520	0	0	0	0	18.520	0	18.520	0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.	0	0	0	0	33.583	0	890.702	924.285	0	0	0	0	924.285	0	924.285	0
a) Vnos čistega posl.izida poroč.obdobja						0	890.702	890.702	0	0	0	0	890.702	0	890.702	0
b) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb						33.583	0	33.583	0	0	0	0	33.583	0	33.583	0
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poroč.obd.						1.828.896	-1.828.896	1.828.896	-1.828.896	1.828.896	0	0	0	0	0	0
<b>C. STANJE 30.06.2016</b>	2.481.226	34.803.565	6.553.527	4.000.000	117.540	10.905.762	890.702	59.752.322	890.702	890.702	890.702	890.702	59.752.322	890.702	59.752.322	890.702

Direktorica: Milenka Skubic Leben



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

		v EUR						VIII. KAPITAL SKUPAJ
I. VPOKLICANI KAPITAL	II. KAPITALSKE REZERVE	III. REZERVE IZ DOBIČKA			V. REZERVE (VRED.PO POST.VRED.)	VI. PRENESENI ČISTI DOBIČEK	VII. ČISTI DOBIČEK POSLL. LETA	
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	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	-99.249	0	-99.249
B.2. Celotni vsobsegajoči donos poroč.obd. a) Vnos čistega posll.izida poroč.obdobja	0	0	0	0	0	-99.249	0	-99.249
B.3. Spremembe v kapitalu a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	1.334.338	-1.334.338	0
<b>C. STANJE 30.06.2015</b>	<b>2.481.226</b>	<b>34.797.065</b>	<b>6.549.146</b>	<b>4.000.000</b>	<b>15.672</b>	<b>6.616.297</b>	<b>1.198.618</b>	<b>55.658.023</b>
A.1. STANJE 31.12.2015	2.481.226	34.797.065	6.549.146	4.000.000	-2.020	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	-2.020	6.110.885	1.533.070	55.469.372
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans.z lastniki a) Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	0
B.2. Celotni vsobsegajoči donos poroč.obd. a) Vnos čistega posll.izida poroč.obdobja c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po poštteni vrednosti	0	0	0	0	33.568	0	493.882	527.450
B.3. Spremembe v kapitalu a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	1.533.070	-1.533.070	0
<b>C. STANJE 30.06.2016</b>	<b>2.481.226</b>	<b>34.797.065</b>	<b>6.549.146</b>	<b>4.000.000</b>	<b>31.548</b>	<b>7.643.955</b>	<b>493.882</b>	<b>55.996.822</b>

 Direktorica: Milenka Skubic Leben
 

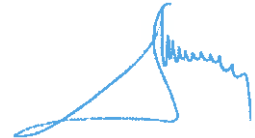
**IZKAZ DENARNIH TOKOV SKUPINE KOMPAS MTS IN DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.**

ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 30. JUNIJA 2016; PO RAZLIČICI II (POSREDNA METODA)

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015
<b>A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU</b>				
<b>a) Postavke izkaza poslovnega izida</b>	1 337.040	99.211	795.465	843.652
Poslovni prihodki (razen prevred.) in finančni prihodki iz poslov.terjatev	51.807.667	49.459.499	46.231.523	57.980.343
Poslov. odh. brez amortizacije (razen prevred.) in fin. odh. iz poslov.obveznosti	-50.189.799	-49.046.950	-45.296.476	-56.913.087
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-280.828	-313.338	-139.582	-223.603
<b>b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razm., rezervacij ter odloženih terj. in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja</b>	-387.541	-1.227.213	1.441.607	1.945.982
Začetne manj končne poslovne terjatve	-370.733	-2.163.372	1.269.616	-9512.273
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-379.535	75.804	14.689	135.088
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	1.366	27.900	1.366	27.900
Začetne manj končne zaloge	-1.081.666	1.201.257	-5.625	11.917.240
Končni manj začetni poslovni dolgovi	1.471.854	-391.834	188.500	-648.669
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-28.827	23.032	-26.939	26.696
<b>c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)</b>	949.500	-1.128.002	2.237.072	2.789.634
<b>B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU</b>				
<b>a) Prejemki pri naložbenju</b>	3.215.000	4.187.081	1.791.383	4.149.105
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	100.340	141.073	98.693	141.450
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0	0	0
Prejemki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	5.091	16.450	5.091	2.534
Prejemki pri naložbenih nepremičninah	0	135.000	0	135.000
Prejemki pri dolgoročnih finančnih naložbah	1.093.000	84.725	1.093.000	84.725
Prejemki pri kratkoročnih finančnih naložbah	2.016.570	3.809.833	594.599	3.785.395
<b>b) Izdatki pri naložbenju</b>	-8.363.349	-9.494.939	-5.585.139	-3.640.433
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-31.624	-253.692	-30.754	-45.920
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-307.458	-2.037.987	-50.386	-93.082
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-5.630.772	-3.668.412	-5.504.000	-17.549
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-150.000	-144.413	0	-143.448
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-2.243.495	-3.390.434	0	-3.340.434
<b>c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)</b>	-5.148.349	-5.307.858	-3.793.756	508.671
<b>C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU</b>				
<b>a) Prejemki pri financiranju</b>	2.800.000	5.000.000	2.800.000	10.000.000
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0	0	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	2.800.000	5.000.000	2.800.000	10.000.000
<b>b) Izdatki pri financiranju</b>	-7.873.164	-114.791	-7.821.620	-6.716.036
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-33.164	-15.542	-21.620	-16.787
Izdatki za vračila kapitala	0	0	0	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-7.840.000	0	-7.800.000	-6.600.000
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	-99.249	0	-99.249

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015
<b>c) Prebitok prejemkov pri financiranju ali prebitok izdatkov pri financiranju</b>	-5.073.164	4.885.209	-5.021.620	3.283.964
<b>(a + b)</b>				
Končno stanje denarnih sredstev	4.129.699	9.978.767	2.119.737	8.892.058
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov A <sub>c</sub> , B <sub>c</sub> in C <sub>c</sub> )	-9.272.013	-1.550.651	-6.578.305	6.582.269
Začetno stanje denarnih sredstev *	13.401.712	11.529.419	8.698.042	2.309.789

Direktorica:  
Milenka Skubic Leben



## IZLOČITVE STANJ IN PROMETA V SKUPINI

IZLOČITVE STANJ	v EUR	
	30.06.2016	30.06.2015
Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe	6.786.396	77.612
Zaloge	45.237	424.923
Kratkoročne poslovne terjatve	15.183.698	16.091.930
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>22.015.332</b>	<b>16.594.465</b>
Kapital	6.831.634	502.535
Kratkoročne poslovne obveznosti	15.183.698	16.091.930
<b>Skupaj obveznosti do virov sredstev</b>	<b>22.015.332</b>	<b>16.594.465</b>

## IZLOČITVE PROMETA

	1.1. do 30.6.2016	1.1. do 30.6.2015
<b>Poslovni prihodki in odhodki</b>		
Čisti prihodki od prodaje odvisnih družbam	34.514.991	46.769.975
Nabavna vrednost prodanega blaga	-33.695.736	-45.740.000
Stroški storitev	-774.018	-605.052
<b>Finančni prihodki in odhodki</b>		
Finančni prihodki iz posojil	0	1.245
Finančni odhodki iz posojil	0	-1.245
<b>Izločen čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>	<b>45.237</b>	<b>424.923</b>

V konsolidiranem izkazu vseobsegajočega donosa so izločene postavke, ki se v glavnem nanašajo na prodajo trgovskega blaga in dajanje nepremičnin v najem.

Direktorica:  
Milenka Skubic Leben

