



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

**ZA OBDOBJE
JANUAR – JUNIJ 2017**

Ljubljana, september 2017

VSEBINA

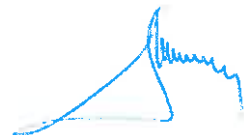
Uvodno pojasnilo	4
Osebna izkaznica družbe Kompas MTS d.d.	5
Izjava o odgovornosti posloводства	6
Vmesno poslovno poročilo.....	7
Delnica in delničarji	10
Organizacija poslovanja	12
Skupina Kompas MTS	12
Poslovanje skupine Kompas MTS in družbe Kompas MTS d.d. v obdobju januar –junij 2017	13
Opis bistvenih vrst tveganja in negotovosti v zvezi s preostalimi šestimi meseci tekočega poslovnega leta	17
Povzetek računovodskega poročila.....	19
Pomembne računovodske usmeritve in pomembnejša pojasnila k računovodskim izkazom družbe in skupine Kompas MTS za obdobje januar – junij 2017	19
Računovodski izkazi skupine Kompas MTS in družbe Kompas MTS d.d.	20
IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE KOMPAS MTS IN DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.	20
IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA SKUPINE KOMPAS MTS IN DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.....	21
IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE KOMPAS MTS	22
IZKAZ GIBANJA KAPITALA DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.	23
IZKAZ DENARNIH TOKOV SKUPINE KOMPAS MTS IN DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.....	24
Dodatna razkritja k računovodskim izkazom.....	26
Izločitve stanj in prometa v skupini	33

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 2017, s pomembnejšimi pojasnili.

Poročilo o poslovanju za prvo polletje leta 2017 bo od 29.09.2017 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



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
PREDSEDNIK NADZORNEGA SVETA	Samo Primožič

Izjava o odgovornosti posloводства

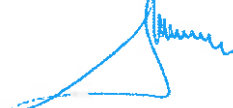
Posloводство potrjuje računovodske izkaze za obračunsko obdobje januar – junij 2017, končano na dan 30. junij 2017, ki so predstavljeni v tem poročilu o poslovanju družbe Kompas MTS d.d. in skupine Kompas MTS.

Uprava kot odgovorni organ za pripravo medletnega poročila skladno z določbami 3. tč. 1. odst. Zakona o trgu finančnih instrumentov (ZTFI) izjavlja, da je po njenem najboljšem vedenju povzetek računovodskega poročila sestavljen v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe in drugih družb vključenih v konsolidacijo kot celote, pri čemer torej vmesno poslovno poročilo predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za obračunsko obdobje 2017, ki hkrati vključuje tudi 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 2017

Direktorica:

Milenka Skubic Leben



Vmesno poslovno poročilo

Pomembnejši poslovni dogodki v obračunskem obdobju

Dne 18.1.2017 je odvisna družba Staninvest d.o.o. ob soglasju stečajnega sodišča sklenila kupoprodajno pogodbo za nakup nepremičnine v Mariboru k.o. Koroška vrata.

Dne 30.1.2017 je družba Kompas MTS d.d. sklenila kupoprodajno pogodbo za prodajo objekta GTO s pripadajočim zemljiščem na lokaciji Korensko sedlo.

Družba Kompas MTS d.d. je kot izdajatelj delnic z oznako MTSG na podlagi pooblastila iz 2. odstavka 376. člena ZGD-1 dne 1.2.2017 v imenu in za račun oseb, udeleženih v pravnih skupnostih, ki so bile imetnice delnic z oznako MTSG, preko borznega posrednika prodala vse delnice v imetništvu pravnih skupnosti, to je skupno 93 delnic po ceni 30 EUR/delnico. Prejeto kupnino družba poravnava članom pravnih skupnosti v sorazmerju z njihovo udeležbo v imetništvu prodanih delnic.

Dne 22.2.2017 je družba Kompas MTS d.d. prodala objekt GTO s pripadajočim zemljiščem v Škofijah.

Dne 11. marca 2017 je stopil v veljavo Zakon o omejevanju uporabe tobačnih in povezanih izdelkov (ZOUTPI), ki uvaja popolno prepoved oglaševanja, razstavljanja in promocije tobačnih in povezanih izdelkov ter enotno embalažo. V skladu z določili novega zakona se izdelki, ki so proizvedeni v skladu s starim Zakonom o omejevanju uporabe tobačnih izdelkov, lahko prodajajo samo še do 20. maja 2017. Po tem datumu ni dovoljeno dajanje na trg izdelkov, ki niso skladni z novim zakonom. To pomeni, da je bilo potrebno do navedenega dne s prodajnih mest odstraniti vso zalogo zadevnih izdelkov s staro embalažo ter jo v celoti nadomestiti z izdelki z novo embalažo. Za uresničevanje določb, ki se nanašajo na popolno prepoved posrednega in neposrednega oglaševanja, ki bodo priče veljati marca 2018, pa bo potrebno med drugim zagotoviti, da tobačni izdelki na prodajnih mestih potrošnikom ne bodo več vidni in dostopni. Spremembe, ki jih je prinesel nov ZOUTPI, posledično lahko vplivajo na prodajo tobačnih izdelkov.

Dne 15.4.2017 je odvisna družba Kompas Shop d.o.o. objavila prevzemno namero o tem, da namerava dati ponudbo za odkup delnic družbe Nama d.d. Ljubljana.

Nadzorni svet družbe Kompas MTS d.d. se je dne 24.04.2017 sestal na 15. redni seji. Nadzorni svet je podal pozitivno stališče k mnenju pooblaščenega revizorja o poslovanju družbe v letu 2016 ter predlagal skupščini podelitev razrešnice upravi in nadzornemu svetu, potrdil je revidirano letno poročilo za Skupino MTS za leto 2016, 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 2016. Nadzorni svet se je na tej seji tudi seznanil in soglašal s pogajanji in z vsebino sklenjenih pogodb za GTO Škofije in GTO Korensko sedlo. Nadalje se je nadzorni svet na tej seji tudi seznanil in soglašal z namero hčerinske družbe Kompas Shop d.o.o. o objavi prevzemne ponudbe za odkup delnic družbe Nama d.d. Ljubljana, ki je bila objavljena v soboto, 15.04.2017. Nadzorni svet se je seznanil še s poročilom uprave skladno z 272. členom ZGD-1.

Dne 25.4.2017 je družba Kompas MTS d.d. sklenila prodajno pogodbo za del poslovnega kompleksa na naslovu Vojkova 58, Ljubljana.

Dne 26.4.2017 se je nadzorni svet družbe Kompas MTS d.d. sestal na 16. redni seji, na kateri se je seznanil in soglašal s solidarnim poroštvom družbe po pogodbi o okvirnem kreditu za hčerinsko družbo Kompas Shop d.o.o.

Odisna družba Kompas Shop d.o.o. je dne 11.5.2017 objavila prevzemno ponudbo za vrednostne papirje družbe NAMA d.d. V času trajanja prevzemne ponudbe, to je od vključno 11.05.2017 do vključno 05.07.2017, je ponudbo sprejelo 40 akceptantov, ki so bili skupaj imetniki 8.576 delnic ciljne družbe z oznako NALN, ki so bile predmet prevzemne ponudbe, kar predstavlja 0,899 odstotka vseh izdanih delnic ciljne družbe. Na podlagi navedenega in skladno z določili prevzemne ponudbe in prospekta, je prevzemna ponudba za odkup delnic ciljne družbe z oznako NALN uspela.

Pomembnejši poslovni dogodki po obračunskem obdobju

Nadzorni svet družbe Kompas MTS d.d. je imel dne 24.7.2017 17. sejo, na kateri je oblikoval predlog skupščini za imenovanje revizorja za revidiranje računovodskih izkazov družbe za poslovno leto 2017, se seznanil s predlogom uprave za uporabo bilančnega dobička in dal soglasje k omenjenemu predlogu, potrdil dnevni red 34. skupščine ter se seznanil in soglašal z izidom pogajanj z družbo Kapitalska družba, d. d.

Člani nadzornega sveta družbe Kompas MTS d.d. so se dne 11.8.2017 sestali na 18. seji, kjer je nadzorni svet potrdil zapisnik predhodne seje, pregledal nameravano pripojitev družbe Kompas Shop d.o.o. Ljubljana k družbi Kompas MTS d.d., izdelal pisno poročilo o nameravani pripojitvi ter se seznanil s poročilom, ki ga je podala uprava družbe, skladno z 272. členom ZGD-1.

Družba Kompas MTS d.d. je dne 14.8.2017 objavila, da je registrskemu sodišču predložila pripojitveno pogodbo z dne 11.8.2017, s katero sta se družba Kompas MTS d.d in odvisna družba Kompas Shop d.o.o. dogovorili, da Kompas MTS d.d.

pripoji družbo Kompas Shop d.o.o. tako, da z vpisom pripojitve v sodni register vse premoženje, pravice, obveznosti in pravna razmerja družbe Kompas Shop d.o.o. preidejo na Kompas MTS d.d. kot prevzemno družbo.

Dne 25.8.2017 je potekala 34. skupščina družbe Kompas MTS d.d. Delničarji so sprejeli sklep, da se za revidiranje računovodskih izkazov za poslovno leto 2017 imenuje revizijska Baker Tilly Evidas, družba za revizijo in svetovanje, d.o.o., Vojkova cesta 58, Ljubljana. V nadaljevanju so se delničarji seznanili z Revidiranim letnim poročilom skupine Kompas MTS in družbe Kompas MTS d.d. za leto 2016, s poročilom pooblaščenega revizorja, s pisnim poročilom nadzornega sveta in informacijo o prejemkih članov organov vodenja in nadzora. Skupščina je potrdila in odobrila delo uprave in nadzornega sveta v letu 2016 ter upravi in članom nadzornega sveta na podlagi 293. in 294. člena ZGD-1 podelila razrešnico. Skupščina je v nadaljevanju na podlagi nasprotnega predloga delničarja Proaltia d.o.o. sprejela sklep, da se del bilančnega dobička v višini 136.758,23 EUR uporabi za izplačilo dividend v bruto vrednosti 0,23 EUR na delnico. Preostanek bilančnega dobička v znesku 8.761.570,42 EUR se ne razdeli in ostane nerazporejen ter se v celoti izkaže kot preneseni dobiček.

Člani nadzornega sveta družbe Kompas MTS d.d. so se dne 31.8.2017 sestali na 19. seji, kjer je nadzorni svet potrdil zapisnik predhodne seje, se seznanil s potekom 34. skupščine družbe in s sprejetimi sklepi, potrdil dnevni red zasedanja 35. skupščine družbe Kompas MTS d.d. ter predlog spremembe firme, skrajšane firme in poslovnega naslova ter se seznanil s poročilom uprave.

Dne 22.9.2017 je pristojno Okrožno sodišče v Ljubljani na osnovi Sklepa o vpisu spremembe pri subjektu, opr. št. Srg 2017/36736 z dne 22.9.2017 sklenilo, da se v sodni register na podlagi Pogodbe o pripojitvi z dne 10.8.2017 vpiše pripojitev prevzete družbe Kompas Shop d.o.o. k prevzemni družbi Kompas MTS d.d., obračunski dan pripojitve je 31.12.2016. Z navedenim dnem je pripojena družba Kompas Shop d.o.o. prenehala poslovati in od dne 22.9.2017 dalje deluje v okviru prevzemne družbe Kompas MTS d.d., kar bo vplivalo na kategorije stanja premoženja in obveznosti družbe Kompas MTS d.d. Družba Kompas MTS d.d. na dan 31.12.2016 in 30.06.2017 ima evidentirano finančno naložbo v odvisno družbo Kompas Shop d.o.o. v višini 77.612 EUR, medtem ko znaša kapital družbe Kompas Shop d.o.o. na dan 31.12.2016 4,6 mio EUR. Glede na navedeno bo vpliv na povečanje vrednosti kapitala družbe Kompas MTS d.d. v višini 4,5 mio EUR oz. na bilančno vsoto v višini 5,5 mio EUR.

Izkaz finančnega položaja družbe Kompas Shop d.o.o. na dan 31.12.2016 vključuje naslednje postavke:

SREDSTVA	21.045.221
DOLGOROČNA SREDSTVA	7.036.294
KRA TKOROČNA SREDSTVA	14.008.927
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	21.045.221
KAPITAL	4.552.904
DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	101.105
KRA TKOROČNE OBVEZNOSTI	16.391.212

Tudi pri prodaji in pri doseženem poslovnem izidu družbe Kompas MTS d.d. uprava pričakuje povečanje prodaje in doseženega poslovnega izida zaradi vpliva pripojitve konec septembra 2017. V obračunskem obdobju januar – junij 2017 je znašal poslovni izid pred davki družbe Kompas Shop d.o.o. 127.168 EUR oz. čisti poslovni izid leta 2016 684.525 EUR.

Delnica in delničarji

LASTNIŠKA STRUKTURA IN DESET NAJVEČJIH DELNIČARJEV

Osnovni kapital družbe je na dan 30.6.2017 razdeljen na 594.601 navadnih kosovnih delnic. Na dan 30.6.2017 je bilo v delniški knjigi družbe vpisano 88 imetnikov delnic družbe Kompas MTS d.d. Pravne osebe so imele v lasti 98,7119 %, fizične osebe pa 1,2881 % vseh delnic. 10 največjih delničarjev je imelo v lasti 591.680 delnic oz. 99,51 % osnovnega kapitala.

zap. št.	naziv imetnika	št. delnic na dan 30.6.2017	delež v OK na dan 30.6.2017
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	SPIRA PET d.o.o.	6.624	1,11%
4	SIMONOVSKI DARJAN	3.000	0,50%
5	MARLES d.d.	828	0,14%
6	POGAČAR ANTON	584	0,10%
7	MARAŽ FANI	526	0,09%
8	MARINŠEK STANISLAVA	371	0,06%
9	PEKOLJ ANDREJ	226	0,04%
10	JERINA JANEZ	200	0,03%
Skupaj 10 največjih delničarjev		591.680	99,51%
Skupaj vseh delnic		594.601	100%

DELNICA MTSG

Delnica z oznako MTSG kotira v vstopni borzni kotaciji rednih delnic na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. Tečaj delnice MTSG se je v prvem polletju 2017 gibal med 29,00 EUR in 43,00 EUR. Člani uprave in nadzornega sveta družbe po stanju na dan 30.6.2017 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 oziroma 86,08 % osnovnega kapitala.

Knjigovodska vrednost delnice

Knjigovodska vrednost delnice je na dan 30.6.2017 znašala 97,68 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 30.6.2017 znašal 2,25 EUR. Izračunan je kot razmerje med čistim poslovnim izidom v obračunskem obdobju in skupnim številom delnic.

Lastne delnice

V prvem polletju 2017 družba ni odkupovala lastnih delnic in ni oblikovala rezerv za lastne delnice. Po stanju na dan 30.6.2017 družba ne razpolaga z lastnimi delnicami.

Dividende

Družba v prvem polletju 2017 ni izplačevala dividend. Dne 25.8.2017 je skupščina družbe Kompas MTS d.d. sprejela sklep, da se del bilančnega dobička v višini 136.758,23 EUR uporabi za izplačilo dividend v bruto vrednosti 0,23 EUR na delnico. Preostanek bilančnega dobička v znesku 8.761.570,42 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 registrirani poslovno enoto in podružnico, v okviru katerih delujejo strokovne službe.

Strokovne službe so organizirane na področjih:

- komercialno področje,
- pravno-organizacijsko področje,
- kadrovske 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, tobaknimi izdelki).

Skupina Kompas MTS

Na dan 30.06.2017 je družba Kompas MTS d.d. 100 % lastnik družbe:

Odvisne družbe	Sedež	Matična št.	Osnovni kapital v EUR	Dejavnost Po SKD 2008
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 2017

POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU SKUPINE IN DRUŽBE

V EUR	Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.		
	I. – VI. 2017	I. – VI. 2016	17/16	I. – VI. 2017	I. – VI. 2016	17/16
Prihodki	56.349.452	52.032.293	108	52.022.257	46.449.152	112
Odhodki	54.727.169	51.141.592	107	50.683.952	45.955.270	110
Posl.izid (PI) iz posl.	1.587.313	771.450	206	1.381.885	426.700	324
Čisti dobiček*	1.622.283	890.701	182	1.338.305	493.882	271

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

KAZALNIKI

	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	I. – VI. 2017	I. – VI. 2016	I. – VI. 2017	I. – VI. 2016
Posl. izid iz poslovanja				
v prih. od prodaje	2,9%	1,5%	2,7%	0,9%
Čisti dobiček				
v prih. od prodaje	2,9%	1,7%	2,6%	1,1%
Donosnost kapitala ¹	2,6%	1,5%	2,4%	0,9%
Donosnost sredstev ²	2,0%	1,2%	2,1%	0,7%
Obveznost / kapital ³	0,403	0,166	0,145	0,108
Celotna gospodarnost	1,030	1,017	1,026	1,011

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

² Čisti dobiček/povprečno stanje sredstev

³ Višino obveznosti predstavljajo nekratkoročne (vključno z rezervacijami in dolgoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami) in kratkoročne obveznosti

PODATKI O DELNICI DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.

	I. – VI. 2017	I. – VI. 2016
Skupno št. delnic	594.601	594.601
Čisti dobiček na delnico	2,25	0,83
Knjigovodska vred. delnice	97,68	94,18

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.		
	30.06.2017	31.12.2016	indeks	30.06.2017	31.12.2016	indeks
NEKRATKOROČNA (DOLGOROČNA) SREDSTVA	34.105.032	33.389.585	102	30.247.139	30.630.390	99
KRATKOROČNA SREDSTVA	54.353.091	38.204.887	142	36.277.236	32.216.767	113
SREDSTVA	88.458.123	71.594.472	124	66.524.375	62.847.157	106

Vrednost sredstev skupine na dan 30.06.2017 znaša 88,5 mio EUR in se je glede na 31.12.2016 povečala za 24 %. Dolgoročna sredstva predstavljajo 39 % vseh sredstev. Delež dolgoročnih sredstev v celotnih sredstvih se je glede na konec lanskega leta zmanjšal za 8 odstotnih točk. 89 % dolgoročnih sredstev predstavljajo naložbene nepremičnine in opredmetena osnovna sredstva.

Vrednost kratkoročnih sredstev skupine na dan 30.06.2017 znaša 54,4 mio EUR in se je glede na vrednost sredstev na dan 31.12.2016 povečala za 42 %. Skupina na obračunski dan beleži največje spremembe kratkoročnih sredstev (220 %) v okviru drugih kratkoročnih poslovnih terjatev, in sicer v juniju je odvisna družba deponirala denarna sredstva v višini 19,1 mio EUR pri družbi KDD d.d. v vezi s prevzemno ponudbo za odkup delnic delniške družbe NAMA, Trgovsko podjetje d.d. Ljubljana. Na drugi strani so se posledično povečale kratkoročne finančne obveznosti, in sicer za 15,1 mio EUR, zmanjšala denarna sredstva ter pri nadrejeni družbi Kompas MTS d.d. povečale kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini.

OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV

v EUR	Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.		
	30.06.2017	31.12.2016	indeks	30.06.2017	31.12.2016	indeks
KAPITAL	63.030.149	61.407.867	103	58.078.721	56.740.415	102
NEKRATKOROČNE (DOLGOROČNE) OBVEZNOSTI	1.669.353	1.672.270	100	1.477.222	1.474.162	100
KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	23.758.621	8.514.335	279	6.968.432	4.632.580	150
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	88.458.123	71.594.472	124	66.524.375	62.847.157	106

Kapital skupine Kompas MTS znaša na obračunski dan 63 mio EUR in se je glede na konec lanskega leta povečal za 3 %. Kapital predstavlja 71 % obveznosti do virov sredstev.

PRIHODKI

Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.			v EUR
	I. – VI. 2017	I. – VI. 2016	Indeks	I. – VI. 2017	I. – VI. 2016	Indeks
Posl. prihodki	56.131.643	51.797.630	108	51.905.578	46.280.384	112
Finančni prihodki	217.809	234.663	93	116.679	168.768	69
Skupaj prihodki	56.349.452	52.032.293	108	52.022.257	46.449.152	112

Celotni prihodki skupine Kompas MTS so v obračunskem obdobju glede na primerljivo obdobje minulega leta višji za 8 % oz. čisti prihodki od prodaje skupine Kompas MTS so višji za 7 % glede na primerljivo obdobje minulega leta. Povečanje čistih prihodkov od prodaje je posledica predvsem povečanja prodaje na veleprodajnem področju.

Čisti prihodki od prodaje družbe Kompas MTS d.d. so v prvem polletju letošnjega leta višji glede na primerljivo obdobje preteklega leta za 11 %. Glavnino finančnih prihodkov v obračunskem obdobju predstavljajo prihodki iz naslova danih posojil.

ODHODKI

Skupina Kompas MTS			Kompas MTS d.d.			v EUR
	I. – VI. 2017	I. – VI. 2016	Indeks	I. – VI. 2017	I. – VI. 2016	Indeks
Poslovni odhodki	54.544.330	51.026.180	107	50.523.693	45.853.684	110
Finančni odhodki	182.839	115.412	158	160.259	101.586	158
Skupaj odhodki	54.727.169	51.141.592	107	50.683.952	45.955.270	110

Celotni odhodki skupine so v obdobju januar – junij 2017 znašali 54,7 mio EUR in so bili od odhodkov v primerljivem obdobju preteklega leta višji za 7 %. Rast celotnih odhodkov je v obračunskem obdobju primerljiva glede na rast celotnih prihodkov.

POSLOVNI IZID

Skupina Kompas MTS je v obračunskem obdobju dosegla pozitivni poslovni izid iz poslovanja v višini 1.587 TEUR, v primerljivem preteklem obdobju 771 TEUR. Navedena odstopanja so posledica predvsem realiziranih prevrednotovalnih poslovnih prihodkov pri prodaji nepremičnin in nižjih prevrednotovalnih poslovnih odhodkov.

Dosežen čisti dobiček skupine Kompas MTS obračunskega obdobja v vrednosti 1,6 mio EUR je višji od doseženega rezultata primerljivega lanskega obdobja, ki je znašal 0,9 mio EUR.

Čisti dobiček obračunskega obdobja družbe Kompas MTS d.d. v višini 1,3 mio EUR je od dobička v enakem lanskem

obdobju višji za 171 %. Na odstopanja realiziranega čistega poslovnega izida družbe v prvem polletju letošnjega leta glede na primerljivo lansko obdobje vplivajo predvsem zgoraj navedeni razlogi, ki so vplivali na višji rezultat skupine.

PRODAJA PO DEJAVNOSTIH

Skupina Kompas MTS je v obračunskem obdobju 97 % 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

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 oz. glede na realizirano pripojitev družbe Kompas Shop d.o.o. k družbi Kompas MTS d.d. v septembru 2017 uprava pričakuje tudi ugodne učinke, ki bodo pripomogle k učinkovitejšemu upravljanju sredstev in obveznosti združene družbe.

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

V preostalem delu letošnjega leta (julij – december 2017) vodstvo družbe ne pričakuje bistvenih sprememb pri prodaji in doseženem poslovnem izidu 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 skupine MTS v obdobju preostalih šestih mesecev tekočega poslovnega leta (2017). Vpliv omenjene pripojitve družbe Kompas Shop k družbi Kompas MTS d.d. je pojasnjen v poglavju Pomembnejši poslovni dogodki po obračunskem obdobju.

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 2017 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 (glavnina kratkoročnih finančnih obveznosti na dan 30.06.2017 je bila poplačana v juliju 2017). Družbe v skupini so si v obračunskem obdobju posojale prosta denarna sredstva; obrestovana so bila po priznani obrestni meri, ki velja med povezanimi osebami.

Povzetek računovodskega poročila

Pomembne računovodske usmeritve in pomembnejša pojasnila k računovodskim izkazom družbe in skupine Kompas MTS za obdobje januar – junij 2017

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.

Polletno poročilo o poslovanju družbe in skupine Kompas MTS v obdobju januar – junij 2017 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 pripravljeni 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 2017 družbe Kompas MTS d.d. in skupine Kompas MTS so bile uporabljene iste računovodske usmeritve in metode izračunavanja kot v zadnjih letnih računovodskih izkazih.

Računovodski izkazi družbe Kompas MTS d.d. in uskupinjeni računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z MRS 34 – Medletno računovodsko poročanje in jih je potrebno brati skupaj z računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, končano na dan 31. 12. 2016. Bilančna shema izkaza finančnega položaja in izkaza vseobsegajočega donosa je v polletnem poročilu prilagojena Mednarodnim računovodskim standardom. Vpliv bilančne sheme na izračun izkazov je pojasnjen pri razkritjih, prikaz razlik seštevkov posameznih kategorij obeh izkazov ali izidov ni pripravljen, ker gre za nepomembne postavke.

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.		
	30.6.2017	31.12.2016	17/16	30.6.2017	31.12.2016	17/16
SREDSTVA	88.458.123	71.594.472	124	66.524.375	62.847.157	106
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva	34.105.032	33.389.585	102	30.247.139	30.630.390	99
Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	2.182.360	2.144.530	102	216.102	183.703	118
Opredmetena osnovna sredstva	12.180.581	11.298.164	108	1.422.882	1.369.231	104
Naložbene nepremičnine	16.089.718	16.594.646	97	18.196.605	19.116.034	95
Dolgoročne finančne naložbe	3.651.581	3.351.453	109	10.411.550	9.961.422	105
Dolgoročne poslovne terjatve	792	792	100	0	0	
Kratkoročna sredstva	54.353.091	38.204.887	142	36.277.236	32.216.767	113
Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	350.451	436.889	80	350.451	407.355	86
Zaloge	15.035.692	13.469.216	112	2.394.922	2.236.104	107
Kratkoročne finančne naložbe	7.291.186	7.748.581	94	5.684.213	5.715.441	99
Kratkoročne poslovne terjatve	28.368.835	8.924.787	320	26.171.583	19.156.740	137
Denarna sredstva	2.442.316	7.188.754	34	1.356.841	4.672.495	29
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	664.611	436.660	152	219.220	28.632	766
Izvenbilančna evidenca	21.973.509	27.808.154	79	19.624.528	24.299.260	81
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	88.458.123	71.594.472	124	66.524.375	62.847.157	106
Kapital	63.030.149	61.407.867	103	58.078.721	56.740.415	102
Vpoklicani kapital (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
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	168.551	168.551	100	14.649	14.649	100
Preneseni čisti poslovni izid	13.400.997	10.621.054	126	8.898.329	7.346.655	121
Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.622.283	2.779.944	58	1.338.306	1.551.674	86
Nekratkoročne obveznosti	1.669.353	1.672.270	100	1.477.222	1.474.162	100
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	1.653.449	1.656.366	100	1.477.222	1.474.162	100
Dolgoročne finančne obveznosti	0	0		0	0	
Dolgoročne poslovne obveznosti	15.904	15.904	100	0	0	
Kratkoročne obveznosti	23.758.621	8.514.335	279	6.968.432	4.632.580	150
Kratkoročne finančne obveznosti	15.109.754	0		2.100.000	0	
Kratkoročne poslovne obveznosti	8.611.362	8.457.666	102	4.858.569	4.607.055	105
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	37.505	56.669	66	9.863	25.525	39
Izvenbilančna evidenca	21.973.509	27.808.154	79	19.624.528	24.299.260	81

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 2017	1- 6 2016	17/16	1- 6 2017	1- 6 2016	17/16
Čisti prihodki od prodaje	55.553.024	51.746.873	107	51.346.356	46.247.879	111
Drugi poslovni prihodki (s prevred.poslov.prihodki)	530.669	20.919	2.537	515.656	15.774	3.269
Nabavna vrednost prodanega blaga	47.579.713	44.006.651	108	48.361.570	43.593.973	111
Stroški materiala	360.203	331.214	109	152.408	182.872	83
Stroški storitev	3.462.881	3.479.278	100	1.156.319	1.153.188	100
Stroški dela	2.217.950	2.174.061	102	392.673	289.661	136
Amortizacija	594.359	600.353	99	318.510	338.172	94
Drugi stroški	313.080	392.217	80	137.281	291.532	47
Stroški iz poslovanja	6.948.473	6.977.123	100	2.157.191	2.255.425	96
Drugi prihodki	47.950	29.838	161	43.566	16.731	260
Drugi odhodki	16.144	42.406	38	4.932	4.286	115
Poslovni izid iz poslovanja	1.587.313	771.450	206	1.381.885	426.700	324
Prihodki iz financiranja	217.809	234.663	93	116.679	168.768	69
Odhodki iz financiranja	182.839	115.412	158	160.259	101.586	158
Izid iz financiranja	34.970	119.251	29	-43.580	67.182	-65
Poslovni izid pred davki	1.622.283	890.701	182	1.338.305	493.882	271
Davek	0	0		0	0	
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.622.283	890.701	182	1.338.305	493.882	271
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja, ki pripada lastnikom obvladujoče družbe:	1.622.283	890.701	182	1.338.305	493.882	271
Spremembe rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	0	33.583	0	0	33.568	0
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	1.622.283	924.284	176	1.338.305	527.450	254
Čisti dobiček na delnico – osnovni in prilagojeni*	2,73	1,5	182	2,25	0,83	271

*vse delnice, ki jih je družba izdala, so navadne imenske delnice, zato je prilagojeni dobiček na delnico enak osnovnemu dobičku na delnico.

Direktorica: Milenka Skubic Leben

IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE KOMPAS MTS

v EUR

	I. VPOKLICANI		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	
	KAPITAL	KAPITAL	KAPITALSKE REZERVE	KAPITALSKE REZERVE	1. Zakonske rezerve	5. Druge rezerve	1. Zakonske rezerve	5. Druge rezerve	1. Zakonske rezerve	5. Druge rezerve	1. Zakonske rezerve	5. Druge rezerve	1. Zakonske rezerve	5. Druge rezerve	1. Zakonske rezerve	5. Druge rezerve
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	58.809.516	58.809.516	58.809.516	58.809.516	58.809.516	58.809.516	58.809.516	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	58.809.516	58.809.516	58.809.516	58.809.516	58.809.516	58.809.516	58.809.516	58.809.516
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans. z lastniki																
a) Izplačilo dividend																
i) Druge spremembe lastniškega kapitala (izvzem prid. družbe, odv. kons.)																
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč. obd.																
a) Vnos čistega posl. izida poroč. obdobja																
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja fin. naložb																
B.3. Spremembe v kapitalu																
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poroč. obd.																
C. STANJE 30.06.2016																
	2.481.226	34.803.565	6.553.527	4.000.000	117.540	10.905.762	890.702	59.752.322	59.752.322	59.752.322	59.752.322	59.752.322	59.752.322	59.752.322	59.752.322	59.752.322
A.1. STANJE 31.12.2016																
	2.481.226	34.803.565	6.553.527	4.000.000	168.551	10.621.054	2.779.944	61.407.867	61.407.867	61.407.867	61.407.867	61.407.867	61.407.867	61.407.867	61.407.867	61.407.867
A.2. STANJE 01.01.2017																
	2.481.226	34.803.565	6.553.527	4.000.000	168.551	10.621.054	2.779.944	61.407.867	61.407.867	61.407.867	61.407.867	61.407.867	61.407.867	61.407.867	61.407.867	61.407.867
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans. z lastniki																
a) Izplačilo dividend																
i) Druge spremembe lastniškega kapitala (vpliv pripojitve)																
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč. obd.																
a) Vnos čistega posl. izida poroč. obdobja																
c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb																
B.3. Spremembe v kapitalu																
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poroč. obd.																
C. STANJE 30.06.2017																
	2.481.226	34.803.565	6.553.527	4.000.000	168.551	13.400.997	1.622.283	63.030.149	63.030.149	63.030.149	63.030.149	63.030.149	63.030.149	63.030.149	63.030.149	63.030.149

Direktorica: Milenka Skubic Lederer

IZKAZ GIBANJA KAPITALA DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.

v EUR

I. VPOKLICANI		II. KAPITALSKE		III. REZERVE IZ DOBIČKA		V. REZERVE (VRED. PO POŠT. VRED.)		VI. PRENESENI ČISTI DOBIČEK		VII. ČISTI DOBIČEK POSL. LETA		VIII. KAPITAL SKUPAJ
KAPITAL		REZERVE		1. Zakonske rezerve		5. Druge rezerve iz dobička		ČISTI DOBIČEK				
1. Osnovni kapital												
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	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	1.533.070	55.469.372		
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans. z lastniki		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a) Izplačilo dividend												0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč. obd.		0	0	0	0	33.568	0	493.882	493.882	527.450		
a) Vnos čistega posl. izida poroč. obdobja								493.882	493.882	493.882		
c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošt. vrednosti						33.568				33.568		
B.3. Spremembe v kapitalu		0	0	0	0	0	1.533.070	-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	-1.533.070	0		
C. STANJE 30.06.2016		2.481.226	34.797.065	6.549.146	4.000.000	31.548	7.643.955	493.882	493.882	55.996.822		
A.1. STANJE 31.12.2016		2.481.226	34.797.065	6.549.146	4.000.000	14.649	7.346.654	1.551.674	1.551.674	56.740.415		
A.2. STANJE 01.01.2017		2.481.226	34.797.065	6.549.146	4.000.000	14.649	7.346.654	1.551.674	1.551.674	56.740.415		
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans. z lastniki		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a) Izplačilo dividend												0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč. obd.		0	0	0	0	0	0	1.338.306	1.338.306	1.338.306		
a) Vnos čistega posl. izida poroč. obdobja								1.338.306	1.338.306	1.338.306		
c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošt. vrednosti												0
B.3. Spremembe v kapitalu		0	0	0	0	0	1.551.674	-1.551.674	-1.551.674	0		
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala							1.551.674	-1.551.674	-1.551.674	0		
C. STANJE 30.06.2017		2.481.226	34.797.065	6.549.146	4.000.000	14.649	8.898.329	1.338.306	1.338.306	58.078.721		

Direktorica: Milenka Skubic

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

ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 30. JUNIJA 2017; PO RAZLIČICI II (POSREDNA METODA)

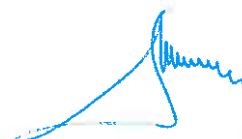
v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
a) Postavke izkaza poslovnega izida	1.623.535	1.337.040	1.002.227	795.465
Poslovni prihodki (razen prevred.) in finančni prihodki iz poslov.terjatev	55.720.674	51.807.667	51.398.570	46.231.523
Poslov. odh. brez amortizacije (razen prevred.) in fin. odh. iz poslov.obveznosti	-53.928.207	-50.189.799	-50.183.362	-45.296.476
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-168.932	-280.828	-212.981	-139.582
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razm., rezervacij ter odloženih terj. in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-21.094.920	-387.541	-6.995.277	1.441.607
Začetne manj končne poslovne terjatve	-19.524.791	-370.733	-6.951.537	1.269.616
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-222.973	-379.535	-180.180	14.689
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	87.706	1.366	56.345	1.366
Začetne manj končne zaloge	-1.566.476	-1.081.666	-158.818	-5.625
Končni manj začetni poslovni dolgovi	153.696	1.471.854	251.514	188.500
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-22.082	-28.827	-12.602	-26.939
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	-19.471.385	949.500	-5.993.050	2.237.072
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU				
a) Prejemki pri naložbenju	2.766.615	3.215.000	1.784.291	1.791.383
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	108.681	100.340	105.416	98.693
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0	0	0
Prejemki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	5.689	5.091	5.689	5.091
Prejemki pri naložbenih nepremičninah	774.609	0	734.000	0
Prejemki pri dolgoročnih finančnih naložbah	290.477	1.093.000	140.477	1.093.000
Prejemki pri kratkoročnih finančnih naložbah	1.587.159	2.016.570	798.709	594.599
b) Izdatki pri naložbenju	-3.038.543	-8.363.349	-1.116.541	-5.585.139
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-53.468	-31.624	-53.468	-30.754
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-1.605.953	-307.458	-46.228	-50.386
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-179.797	-5.630.772	-179.797	-5.504.000
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-128	-150.000	-128	0
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-1.199.197	-2.243.495	-836.920	0
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	-271.928	-5.148.349	667.750	-3.793.756
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU				
a) Prejemki pri financiranju	17.259.754	2.800.000	2.100.000	2.800.000
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0	0	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	17.259.754	2.800.000	2.100.000	2.800.000
b) Izdatki pri financiranju	-2.171.958	-7.873.164	-223	-7.821.620
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-21.958	-33.164	-223	-21.620
Izdatki za vračila kapitala	0	0	0	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-2.150.000	-7.840.000	0	-7.800.000
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)	15.087.796	-5.073.164	2.099.777	-5.021.620

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
Končno stanje denarnih sredstev	2.442.316	4.129.699	1.356.841	2.119.737
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	-4.655.517	-9.272.013	-3.225.523	-6.578.305
Začetno stanje denarnih sredstev *	7.097.834	13.401.712	4.582.364	8.698.042

*Na začetno stanje denarnih sredstev družbe oz. skupine vplivajo spremembe deviznih tečajev.

Direktorica:

Milenka Skubic Leben



Dodatna razkritja k računovodskim izkazom

1. POSLOVNI PRIHODKI

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
Čisti prihodki od prodaje	55.553.024	51.746.873	51.346.356	46.247.879
a) na domačem trgu od družb v skupini	0	0	35.804.616	35.638.255
b) na domačem trgu od drugih	55.472.727	51.666.806	15.508.079	10.595.501
c) na tujem trgu od drugih	80.297	80.067	33.661	14.123
Drugi poslovni prihodki (s prevred. posl. prih.)	530.669	20.919	515.656	15.774
Drugi prihodki	47.950	29.838	43.566	16.731
Skupaj	56.131.643	51.797.630	51.905.578	46.280.384

Čisti prihodki od prodaje trgovinske dejavnosti v skupini Kompas MTS predstavljajo v obračunskem obdobju 97 % celotnih čistih prihodkov od prodaje, zato skupina ne poroča po področnih odsekih. Glavnino drugih poslovnih prihodkov v obračunskem obdobju predstavljajo prevrednotovalni poslovni prihodki od prodaje naložbenih nepremičnin.

Drugi prihodki vključujejo predvsem prihodke iz naslova prejetih odškodnin.

2. ANALIZA STROŠKOV IN ODHODKOV

Stroški iz poslovanja in drugi odhodki:

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
Nabavna vrednost prodanega blaga	47.579.713	44.006.651	48.361.570	43.593.973
Stroški materiala	360.203	331.214	152.408	182.872
Stroški storitev	3.462.881	3.479.278	1.156.319	1.153.188
Stroški dela	2.217.950	2.174.061	392.673	289.661
Amortizacija	594.359	600.353	318.510	338.172
Drugi stroški	313.080	392.217	137.281	291.532
Drugi odhodki	16.144	42.406	4.932	4.286
Skupaj	54.544.330	51.026.180	50.523.693	45.853.684

Med stroške storitev so vključeni tudi stroški za najete delavce preko agencije za posredovanje delovne sile. Drugi odhodki vključujejo donacije in druge odhodke.

Stroški dela:

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
Stroški plač	1.598.214	1.559.786	295.211	216.271
Stroški pokojninskih in socialnih zavarovanj	258.986	252.560	48.493	35.428
Ostali stroški dela	360.750	361.715	48.969	37.962
Skupaj	2.217.950	2.174.061	392.673	289.661

Drugi stroški:

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
Prevred.poslovni odhodki pri osnovnih sredstvih	21.154	170.100	21.154	170.100
Prevred.poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	51.133	11.715	837	3.903
Drugi poslovni odhodki	240.793	210.402	115.290	117.529
Skupaj	313.080	392.217	137.281	291.532

3. POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
Poslovni izid iz poslovanja	1.587.313	771.450	1.381.885	426.700

Poslovni izid iz poslovanja vključuje tudi druge prihodke in druge odhodke. Glede na višino omenjenih prihodkov in odhodkov je vpliv na izračun poslovnega izida iz poslovanja zanemarljiv.

4. FINANČNI PRIHODKI

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
Finančni prihodki iz deležev	0	2.540	0	2.313
c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	0	2.540	0	2.313
Finančni prihodki iz danih posojil	109.144	143.222	105.879	141.098
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	109.144	143.222	105.879	141.098
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	108.665	88.901	10.800	25.357
b) Finančni prih. iz poslovnih terjatev do drugih	108.665	88.901	10.800	25.357
Skupaj	217.809	234.663	116.679	168.768

5. FINANČNI ODHODKI

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0	0	0
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	21.958	33.164	223	21.620
Finančni odhodki iz posojil, prejetih do družb v skupini	0	0	58	0
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	16.469	33.164	165	21.620
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	5.489	0	0	0
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	160.881	82.248	160.036	79.966
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	160.881	82.248	160.036	79.966
Skupaj	182.839	115.412	160.259	101.586

6. IZID IZ FINANCIRANJA

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
Izid iz financiranja	34.970	119.251	-43.580	67.182

7. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.622.283	890.701	1.338.305	493.882

Skupina Kompas MTS med letom glede na načelo pomembnosti ne izračunava obveznosti iz naslova DDPO in ne izkazuje odloženih davkov.

8. NEKRATKOROČNA (DOLGOROČNA) SREDSTVA

Neopredmetena sredstva, dolgoročne aktivne časovne razmejitve, opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine:

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Neopredm. sredstva in dolgoročne aktivne čas. razmejitve	2.182.360	2.144.530	216.102	183.703
Dolgoročne premoženjske pravice	203.326	160.518	195.797	152.990
Dobro ime	1.919.654	1.919.654	0	0
Druge aktivne časovne razmejitve	59.380	64.358	20.305	30.713
Opredmetena osnovna sredstva	12.180.581	11.298.164	1.422.882	1.369.231
Zemljišča in zgradbe	9.011.699	9.222.736	837.142	759.255
a) Zemljišča	1.290.169	1.281.995	348.321	263.787
b) Zgradbe	7.721.530	7.940.741	488.821	495.468
Proizvajalne naprave in stroji	0	206	0	0
Druge naprave in oprema	877.279	949.265	566.568	607.678
Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	2.291.603	1.125.957	19.172	2.298
a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	2.216.577	1.031.244	0	2298
b) Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	75.026	94.713	19.172	0
Naložbene nepremičnine	16.089.718	16.594.646	18.196.605	19.116.034
Skupaj	30.452.659	30.037.340	19.835.589	20.668.968

Dolgoročne finančne naložbe :

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Delnice in deleži v družbah v skupini	0	0	6.786.396	6.786.396
Druge delnice in deleži	1.977.829	1.977.701	1.977.396	1.977.268
Dolgoročna posojila drugim	1.673.752	1.373.752	1.647.758	1.197.758
Skupaj	3.651.581	3.351.453	10.411.550	9.961.422

Skupina na dan 30.06.2017 nima v plačilo zapadlih in neudenarjenih naložb. Skupina ne evidentira pomembnega kopičenja kreditnega tveganja. Skupina ima dana posojila zavarovana delno z zemljiškim dolgom, poroštvom ter blanco menicami.

Dolgoročne poslovne terjatve:

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	792	792	0	0
Skupaj	792	792	0	0

9. KRATKOROČNA SREDSTVA

Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo:

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	350.451	436.889	350.451	407.355
Skupaj	350.451	436.889	350.451	407.355

Sredstva za prodajo predstavljajo predvsem nepremičnine, ki so namenjena prodaji. Sredstva niso zastavljena kot jamstvo za obveznosti.

Zaloge:

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Material	18.435	18.435	0	0
Nedokončana proizvodnja	444.594	439.195	444.594	439.194
Trgovsko blago	14.571.265	12.418.817	1.948.930	1.230.969
Predujmi za zaloge	1.398	592.769	1.398	565.941
Skupaj	15.035.692	13.469.216	2.394.922	2.236.104

Med nedokončano proizvodnjo so evidentirani stroški nakupa zemljišča ter drugi povezani stroški v vezi s predvideno gradnjo nepremičnin za prodajo.

Kratkoročne finančne naložbe:

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Druge kratkoročne finančne naložbe	23.489	0	0	0
Kratkoročna posojila drugim	7.267.697	7.748.581	5.684.219	5.715.441
Skupaj	7.291.186	7.748.581	5.684.219	5.715.441

Kratkoročne poslovne terjatve:

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Kratkoročne poslovne terjatve v skupini	0	0	21.271.861	15.037.410
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	5.167.007	4.331.072	4.428.785	3.493.434
Druge kratkoročne poslovne terjatve	23.401.828	4.593.715	570.937	625.896
Skupaj kratkoročne poslovne terjatve	28.568.835	8.924.787	26.271.583	19.156.740

Denarna sredstva:

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Denarna sredstva	2.442.316	7.188.754	1.356.841	4.672.495
Skupaj	2.442.316	7.188.754	1.356.841	4.672.495

Denarna sredstva vključujejo denarna sredstva v banki, gotovino v blagajni, denarna sredstva na poti, druga denarna sredstva (nočni depozit in depozit na odpoklic).

Kratkoročna sredstva vključujejo tudi kratkoročne aktivne časovne razmejitve, ki znašajo na dan 30.06.2017 665 TEUR, 31.12.2016 437 TEUR. V revidiranem letnem poročilu preteklega leta je bila omenjena kategorija samostojno prikazana v izkazu finančnega položaja.

10. KAPITAL

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Vpoklicani kapital	2.481.226	2.481.226	2.481.226	2.481.226
Kapitalske rezerve	34.803.565	34.803.565	34.797.065	34.797.065
Vplačani presežek kapitala (osn.kap. pripojenih družb)	6.500	6.500	0	0
Zneski na podlagi poenostavljenega zmanjšanja osnovnega kapitala	15.777.753	15.777.753	15.777.753	15.777.753
Zneski na podlagi odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala	19.019.312	19.019.312	19.019.312	19.019.312
Rezerve iz dobička	10.553.527	10.553.527	10.549.146	10.549.146
1. Zakonske rezerve	6.553.527	6.553.527	6.549.146	6.549.146
2. Druge rezerve iz dobička	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	168.551	168.551	14.649	14.649
Preneseni čisti poslovni izid	13.400.997	10.621.054	8.898.329	7.346.655
Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.622.283	2.779.944	1.338.306	1.551.674
Skupaj	63.030.149	61.407.867	58.078.721	56.740.415

11. NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev	1.653.449	1.656.366	1.477.222	1.474.162
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	188.586	194.563	12.359	12.359
Druge rezervacije	344.747	344.747	344.747	344.747
Druge dolg.PČR	1.120.116	1.117.056	1.120.116	1.117.056
Dolgoročne finančne obveznosti	0	0	0	0
Dolgoročne poslovne obveznosti	15.904	15.904	0	0
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	15.904	15.904	0	0
Skupaj	1.669.353	1.672.270	1.477.222	1.474.162

12. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI

v EUR	Skupina Kompas MTS		Kompas MTS d.d.	
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2016
Kratkoročne finančne obveznosti	15.109.754	0	2.100.000	0
Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	0	300.000	0
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	15.100.000	0	1.800.000	0
Druge kratkoročne finančne obveznosti	9.754	0	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti	8.611.362	8.457.666	4.858.569	4.607.055
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	0	0	68.473	460.413
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	2.591.703	2.858.621	1.939.000	2.001.021
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	151.131	163.411	136.141	136.109
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	5.868.528	5.435.634	2.714.955	2.009.512
Kratkoročne pasivne časovne razmejitev	37.505	56.669	9.863	25.525
Skupaj	23.758.621	8.514.335	6.968.432	4.632.580

Kratkoročne obveznosti vključujejo tudi kratkoročne pasivne časovne razmejitve, ki znašajo na dan 30.06.2017 38 TEUR, 31.12.2016 57 TEUR. V revidiranem letnem poročilu preteklega leta je bila omenjena kategorija samostojno prikazana v izkazu finančnega položaja.

13. FINANČNE IN POSLOVNE OBVEZNOSTI DO POSAMEZNIH INTERESNIH SKUPIN

Družba Kompas MTS d.d. in odvisni družbi Kompas Shop d.o.o. in Staninvest d.o.o. na dan 30.06.2017 nimata finančnih in poslovnih obveznosti do uprave, članov nadzornega sveta ali zaposlenih, razen obveznosti za prejemke iz delovnega razmerja za mesec junij 2017.

Izločitve stanj in prometa v skupini

IZLOČITVE STANJ

v EUR

	30.06.2017	30.06.2016
Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe	6.786.396	6.786.396
Kratkoročna posojila družbam v skupini	1.800.000	0
Zaloge	34.931	45.237
Kratkoročne poslovne terjatve	21.316.418	15.183.698
Skupaj sredstva	29.937.745	22.015.332
Kapital	6.821.328	6.831.634
Kratkoročna prejeta posojila v skupini	1.800.000	0
Kratkoročne poslovne obveznosti	21.316.417	15.183.698
Skupaj obveznosti do virov sredstev	29.937.745	22.015.332

IZLOČITVE PROMETA

	1.1. do 30.6.2017	1.1. do 30.6.2016
Poslovni prihodki in odhodki	-34.931	-45.237
Čisti prihodki od prodaje odvisnih družbam	34.663.098	34.469.754
Nabavna vrednost prodanega blaga	-33.993.026	-33.740.973
Stroški storitev	-705.003	-774.018
Finančni prihodki in odhodki	0	0
Finančni prihodki iz posojil	2.153	0
Finančni odhodki iz posojil	-2.153	0
Izločen čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-34.931	-45.237

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

Direktorica:

Milenka Skubic Leben

