REVIDIRANO LETNO POROČILO
SKUPINE KOMPAS MTS

Ljubljana, maj 2007

KAZALO

UVODNO POJASNILO 4
KOMPAS MTS D.D. 4
SKUPINA KOMPAS MTS 5
POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2006 6
POMEMBNI DOGODKI PO OBRAČUNSKEM OBDOBJU 7
UPRAVA, NADZORNI SVET, REVIZOR, DEJAVNOST 8
UPRAVA IN NADZORNI SVET 8
IMENOVANJE REVIZORJA 8
GLAVNA DEJAVNOST 8
DELNICE IN DELNIČARJI 8
LASTNIŠKA STRUKTURA KOMPAS MTS D.D. 9
SPLOŠNI POGOJI POSLOVANJA V LETU 2006 10
POSLOVANJE IN FINANČNI POLOŽAJ SKUPINE KOMPAS MTS V LETU 2006 11
ZAPOSLENI 12
INVESTICIJE 12
INFORMATIKA IN KAKOVOST POSLOVANJA 13
RAZVOJ INFORMACIJSKE PODPORE V LETU 2006 13
NAČRTI ZA LETO 2007 13
KAKOVOST POSLOVANJA 13
UPRAVLJANJE S FINANČNIMI TVEGANJI 14
ODNOS DO OKOLJA 15
DRUŽBENA ODGOVORNOST 15
PRIČAKOVANJA IN NAČRTI ZA PRIHODNOST 15
POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM 16
RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE KOMPAS MTS 23
Bilanca stanja skupine Kompas MTS 23
Izkaz poslovnega izida skupine Kompas MTS 25
Izkaz denarnih tokov skupine Kompas MTS 26
Izkaz gibanja kapitala skupine Kompas MTS za leto 2006 27
Dodatek k izkazu gibanja kapitala – Bilančni dobiček skupine Kompas MTS za leto 2006 28
DODATNA RAZKRITJA POSTAVK V BILANCI STANJA 29
NEOPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA, OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA IN NALOŽBENE NEPREMIČNINE SKUPINE KOMPAS MTS 29
PREGLEDNICA SPREMEMB V BILANCI STANJA PRI PREHODU IZ SRS NA MSRP 30

DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE 31
GIBANJE NALOŽB V DELNICE IN DELEŽE 32
POPRAVKI VREDNOSTI DOLGOROČNIH FINANČNIH NALOŽB 33
GIBANJE DOLGOROČNIH FINANČNIH NALOŽB V DOLGOVE 33
KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE 34
ZALOGE 34
POSLOVNE TERJATVE 35
AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE 35
KAPITAL 36
POSTAVKE PREVREDNOTOVANJA KAPITALA 36
OBLIKOVANJE BILANČNEGA DOBIČKA 37
DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI 37
KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI – STANJE IN SPREMEMBE 37
KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI 38
ZAVAROVANJE PRED TVEGANJI FINANČNIH OBVEZNOSTI 38
FINANČNE IN POSLOVNE OBVEZNOSTI DO POSAMEZNIH INTERESNIH SKUPIN 38
PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE 38
ZUNAJBILANČNA EVIDENCA 39
DODATNA RAZKRITJA POSTAVK V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA 40
POSLOVNI PRIHODKI 40
ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE PO PODROČNIH ODSEKIH 40
FINANČNI PRIHODKI 41
DRUGI POSLOVNI PRIHODKI 41
STROŠKI DELA IN STROŠKI POVRAČIL ZAPOSLENCEM 41
DELOVNO PRAVNI SPORI 42
ODPISI VREDNOSTI 42
DRUGI POSLOVNI ODHODKI 43
FINANČNI ODHODKI 43
DRUGI PRIHODKI 43
DRUGI ODHODKI 44
DAVKI 44
POSLOVNI IZID 44
SPLOŠNO PREVREDNOTOVANJE ZARADI KUPNE MOČI KAPITALA 44
IZPLAČILO BRUTO DIVIDENDE UPRAVI IN ČLANOM NADZORNEGA SVETA DRUŽBE 44
ŠTEVILO DELNIC V LASTI UPRAVE IN ČLANOV NADZORNEGA SVETA DRUŽBE 44
KAZALNIKI 45
REVIZORJEVO POROČILO 46
IZJAVA O SPOŠTOVANJU KODEKSA 47

UVODNO POJASNILO

Družba Kompas MTS d.d., Ljubljana, Pražakova 4, predstavlja revidirano konsolidirano letno poročilo o poslovanju skupine Kompas MTS v obdobju januar – december 2006, ki je bilo izdelano v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah, Zakonom o trgu vrednostnih papirjev, Pravili borze in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

KOMPAS MTS D.D.

FIRMA	Kompas mejni turistični servis d.d.
SKRAJŠANA FIRMA	Kompas MTS d.d.
SEDEŽ	Pražakova ulica 4, Ljubljana
MATIČNA ŠTEVILKA	5004560
DAVČNA ŠTEVILKA	26884836
ŠIFRA DEJAVNOSTI PO SKD	63.300 - Storitve potovalnih agencij in organizatorjev potovanj; s turizmom povezane dejavnosti, d.n.
ŠTEVILKA VPISA V SODNI REGISTER	vložek št. 10441800
DATUM VPISA V SODNI REGISTER	17. 10. 1991
VREDNOST OSNOVNEGA KAPITALA	594.601.000 SIT
NOMINALNA VREDNOST DELNICE	1.000 SIT
KOTACIJA DELNIC	Borzna kotacija na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev
OZNAKA DELNICE	MTSG
DIREKTOR	Aleksander Jereb
PREDSEDNICA NADZORNEGA SVETA	Milena Skubic Leben

SKUPINA KOMPAS MTS

Skupino Kompas MTS tvori **KOMPAS MTS D.D.** skupaj s petindvajsetimi novoustanovljenimi odvisnimi družbami. V vseh petindvajsetih odvisnih družbah ima Kompas MTS d.d. 100% lastništvo.

Davčna št.	Odvisne družbe	Lastništvo Kompas MTS d.d.
51113619	**KOMPAS LAZARET D.O.O.**	100%
31440541	**KOMPAS ŠKOFIJE VSTOP D.O.O.**	100%
45978891	**KOMPAS ŠKOFIJE IZSTOP D.O.O.**	100%
16679474	**KOMPAS DRAGONJA D.O.O.**	100%
95567879	**KOMPAS JELŠANE VSTOP D.O.O.**	100%
50218182	**KOMPAS JELŠANE IZSTOP D.O.O.**	100%
37083635	**KOMPAS KOZINA D.O.O.**	100%
41831764	**KOMPAS LIPICA D.O.O.**	100%
27556093	**KOMPAS FERNETIČI D.O.O.**	100%
62179829	**KOMPAS MOTEL SEŽANA D.O.O.**	100%
23175575	**KOMPAS VRTOJBA D.O.O.**	100%
43592252	**KOMPAS ROŽNA DOLINA D.O.O.**	100%
94937486	**KOMPAS KARAVANKE JUG D.O.O.**	100%
61261076	**KOMPAS KARAVANKE SEVER D.O.O.**	100%
76897621	**KOMPAS RATEČE D.O.O.**	100%
26768305	**KOMPAS KORENSKO SEDLO D.O.O.**	100%
34751874	**KOMPAS LJUBELJ D.O.O.**	100%
10165606	**KOMPAS HOLMEC D.O.O.**	100%
57595712	**KOMPAS VIČ D.O.O.**	100%
26071282	**KOMPAS MOSTOVŽ D.O.O.**	100%
63019191	**KOMPAS ŠENTILJ D.O.O.**	100%
65480481	**KOMPAS GORNJA RADGONA D.O.O.**	100%
82835209	**KOMPAS GEDEROVCI D.O.O.**	100%
90798481	**KOMPAS MENJALNICA DOLGA VAS D.O.O.**	100%
71680179	**KOMPAS DOLGA VAS D.O.O.**	100%

POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2006

Družba Kompas MTS d.d. je z aprilom 2006 pričela prenašati opravljanje dejavnosti trgovine in gostinstva, ki se opravlja v mejnih prodajalnah oziroma na mejnih prehodih, na svoje odvisne družbe, ki jih je ustanovila v ta namen, in sicer po načelu, da se dejavnost vsake posamezne mejne prodajalne prenese na svojo odvisno družbo. Na odvisne družbe so v sklopu prenosa dejavnosti prešli tudi delavci, zaposleni v dejavnostih, ki se prenašajo. S prenosom dejavnosti želi družba doseči ustvaritev pogojev za večjo preglednost poslovanja, povečati motivacijo zaposlenih ter omejiti in razpršiti rizike opravljanja dejavnosti.

Kompas MTS d.d. skupaj s petindvajsetimi novoustanovljenimi odvisnimi družbami tvori skupino Kompas MTS. V letu 2006 so začele obratovati naslednje družbe: Kompas Lazaret d.o.o., Kompas Škofije vstop d.o.o., Kompas Škofije izstop d.o.o., Kompas Dragonja d.o.o., Kompas Jelšane vstop d.o.o., Kompas Jelšane izstop d.o.o., Kompas Kozina d.o.o., Kompas Lipica d.o.o., Kompas Vrtojba d.o.o., Kompas Rožna dolina d.o.o., Kompas Karavanke jug d.o.o., Kompas Karavanke sever d.o.o., Kompas Rateče d.o.o., Kompas Korensko sedlo d.o.o., Kompas Ljubelj d.o.o., Kompas Holmec d.o.o., Kompas Vič d.o.o., Kompas Šentilj d.o.o., Kompas Gederovci d.o.o., Kompas Dolga vas d.o.o., Kompas Menjalnica Dolga vas d.o.o., Kompas Mostovž d.o.o, Kompas Fernetiči d.o.o., Kompas Gornja Radgona d.o.o. in Kompas Motel Sežana d.o.o.. Kompas MTS d.d. je 100% lastnik v vseh 25 novoustanovljenih družb.

Na 19. skupščini delničarjev Kompas MTS d.d. dne 20.3.2006 je bil sprejet sklep o poenostavljenjem zmanjšanju osnovnega kapitala, za 2.378.404 tisoč SIT, tako da ta po zmanjšanju znaša 594.601 tisoč SIT. Znesek zmanjšanja osnovnega kapitala v višini 2.378.404 tisoč SIT se prenese v kapitalske rezerve družbe. Zmanjšanje osnovnega kapitala se izvede z združevanjem delnic, tako da se po 5,00 sedanjih delnic družbe združi v eno novo delnico, nominalne vrednosti 1.000 SIT. Vse delnice ostanejo enake vrste in lastnosti ter pravic kot doslej.

Okrožno sodišče v Ljubljani je dne 5.4.2006 sprejelo sklep, da se v sodni register vpiše sklep skupščine Kompas MTS d.d. o poenostavljenem zmanjšanju osnovnega kapitala z dne 20.3.2006.

Dne 22.6.2006 je Okrožno sodišče v Ljubljani sklenilo, da se v sodni register pri subjektu Kompas MTS d.d. vpiše sprememba osnovnega kapitala, ki po novem znaša 594.601 tisoč SIT.

Skladno z Uredbo o spremembah in dopolnitvi Uredbe o določitvi zneska specifične in določitvi stopnje proporcionalne trošarine za cigarete (Ur. l. 55/2006) se je s 1.7.2006 povišala trošarina za cigarete.

Na 20. skupščini delničarjev Kompas MTS d.d. dne 30.8.2006 je bil sprejet sklep, da se bilančni dobiček družbe, ki na dan 31.12.2005 znaša 28.984 tisoč SIT, ne razdeli delničarjem in se v celoti izkaže kot preneseni dobiček, sklep o preoblikovanju nominalnih delnic v kosovne in vpisu spremembe statuta, ki se

nanaša na uvedbo kosovnih delnic v sodni register, ter sklep, da se za revizijo letnega poročila za leto 2006 imenuje revizijsko družbo Dinamic d.o.o., Ljubljanska cesta 26, 8000 Novo mesto.

Skladno z Uredbo o spremembah Uredbe o določitvi zneska specifične in določitvi stopnje proporcionalne trošarine za cigarete (Ur. l. 92/2006) se je s 1.10.2006 povišala trošarina za cigarete.

V zvezi z izplačilom dolgoročne finančne obveznosti, ki jo je Kompas MTS d.d. izkazoval do družbe Jadran d.d. Sežana, je dne 16.10.2006 Stalna arbitraža pri Gospodarski zbornici Slovenije v arbitražnem postopku tožeče stranke Jadran d.d. Sežana proti toženi stranki Kompas MTS d.d. zaradi plačila 212.139 tisoč SIT odločila, da je tožena stranka dolžna tožeči stranki plačati znesek 60.234 tisoč SIT z zakonskimi zamudnimi obrestmi od 25.7.2002 dalje do plačila.

Dne 19.10.2006 je Okrožno sodišče v Ljubljani sklenilo, da se v sodni register vpiše sklep skupščine Kompas MTS d.d. o spremembi statuta z dne 30.8.2006.

V decembru 2006 je bil pravnomočno zaključen spor pred Delovnim sodiščem v Kopru zoper Kompas MTS d.d. kot tožene stranke, ki družbi nalaga izplačilo razlik v plačah v višini 17.500 tisoč SIT.

POMEMBNI DOGODKI PO OBRAČUNSKEM OBDOBJU

Na 21. skupščini delničarjev Kompas MTS d.d. dne 7.2.2007 je bil sprejet sklep, da se za posebnega revizorja družbe imenuje revizijska družba ECUM REVIZIJA d.o.o.. Zoper sklep sta pooblaščenec delničarja Kapitalska družba d.d. in manjšinski delničar napovedala izpodbojno tožbo.

30.01.2007 je bila realizirana izvršba In2006/00700 po pravnomočni sodbi Delovnega sodišča v Kopru št. Pd 232/2002 zoper Kompas MTS d.d. kot toženo stranko zaradi razlik v plačah v višini 17.500 tisoč SIT.

V februarju 2007 je Višje delovno in socialno sodišče izreklo sodbo, s katero je Kompas MTS d.d. kot toženi stranki naložilo obračun regresa za letni dopust delavcu v bruto znesku 459,47 EUR in izplačilo ustreznega neto zneska z zakonskimi zamudnimi obrestmi v korist tožeče stranke.

Družba Kompas MTS d.d. je v 29.03.2007 prejela poročilo posebnega revizorja družbe ECUM REVIZIJA d.o.o. o posebni reviziji vodenja poslov družbe v obdobju zadnjih petih let. Po mnenju revizorja je poslovodstvo družbe pri vodenju poslov, ki so bili predmet revizije, v vseh bistvenih pogledih upoštevalo določbe Zakona o gospodarskih družbah in Slovenskih računovodskih standardov.

UPRAVA, NADZORNI SVET, REVIZOR, DEJAVNOST

UPRAVA IN NADZORNI SVET

Enočlansko upravo družbe Kompas MTS d.d. predstavlja direktor Aleksander Jereb.

Nadzorni svet so v letu 2006 sestavljali Milena Skubic Leben, Gorazd Tuš in Drago Trbanc. Gorazdu Tušu, ki je bil član nadzornega sveta kot predstavnik delavcev, je v drugi polovici leta 2006 prenehalo delovno razmerje v družbi, s čimer mu je avtomatsko prenehala tudi funkcija v nadzornem svetu. Svet delavcev še ni imenoval novega predstavnika v nadzorni svet.

IMENOVANJE REVIZORJA

Skupščina delničarjev Kompas MTS d.d. je na svoji 20. seji za revizijo letnega poročila za leto 2006 imenovala revizijsko družbo Dinamic d.o.o., Ljubljanska cesta 26, 8000 Novo mesto.

Na 21. skupščini delničarjev Kompas MTS d.d. dne 7.2.2007 je bil sprejet sklep, da se družba ECUM REVIZIJA d.o.o. imenuje tudi za posebnega revizorja za pregled poslovanja v letih 2002-2006.

GLAVNA DEJAVNOST

Glede glavne dejavnosti družbe v letu 2006 ni bilo sprememb. Kot glavna dejavnosti podjetja Kompas MTS d.d. je v sodnem registru zapisana dejavnost potovalnih agencij in organizatorjev potovanj; s turizmom povezane dejavnosti.

DELNICE IN DELNIČARJI

Osnovni kapital družbe Kompas MTS v znesku 594.601 tisoč SIT je razdeljen na 594.601 delnic, katerih nominalna vrednost je 1.000 SIT. Vsaka delnica daje lastniku pravico do glasovanja in pravico do udeležbe na dobičku. Delnice družbe kotirajo na Ljubljanski borzi pod oznako MTSG.

Delnica z oznako MTSG kotira v borzni kotaciji rednih delnic na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. Tržna kapitalizacija glede na zaključni tečaj v letu 2006 je 590 tisoč SIT.

Čista dobičkonosnost lastniškega kapitala znaša 2,86 odstotka. Izračunana je iz razmerja med čistim poslovnim izidom obračunskega obdobja in povprečnim stanjem lastniškega kapitala, izračunanim med stanjema lastniškega kapitala na dan 31.12.2005 in 31.12.2006.

Čisti dobiček na delnico je v letu 2006 znašal 534,78 SIT. Čisti dobiček na delnico je izračunan tako, da je upoštevan čisti poslovni izid leta, deljen s številom delnic.

Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2006 je znašala 18.951,61 SIT. Knjigovodska vrednosti je izračunana tako, da je upoštevan celotni kapital konec leta (vključno z ustvarjenim čistim poslovnim izidom), deljen s številom delnic.

V letu 2006 družba Kompas MTS ni odkupovala in ni oblikovala rezerv za lastne delnice. Po stanju na dan 31.12.2006 družba ne razpolaga z lastnimi delnicami.

LASTNIŠKA STRUKTURA KOMPAS MTS D.D.

10 največjih delničarjev

zap. št.	naziv imetnika	št. delnic 31.12.2006	delež 31.12.2006	št. delnic 31.12.2005	delež 31.12.2005
1	AVTO-PHONE D.O.O.	509.598	85,70 %	2.546.943	85,67 %
2	KAPITALSKA DRUŽBA, D.D.	67.473	11,35 %	337.367	11,35 %
3	SIMONOVSKI PETAR	3.000	0,50 %	15.000	0,50 %
4	VIZIJA HOLDING, D.D.	1.891	0,32 %	9.459	0,32 %
5	CVETEK ZDENKA	631	0,11 %	2.826	0,10 %
6	CIZL ANDREJ	600	0,10 %	3.000	0,10 %
7	MARAŽ FANI	526	0,09 %	2.632	0,09 %
8	BOSANAC NIKOLA	500	0,08 %	2.498	0,08 %
9	KOREN ANICA	477	0,08 %	2.388	0,08 %
10	SEVER MARJETKA	476	0,08 %	0	0 %
	Skupaj 10 največjih delničarjev	**585.172**	**98,41 %**	**2.922.113**	**98,29%**
	Skupaj vseh delnic	**594.601**	**100 %**	**2.973.005**	**100 %**

V začetku leta 2006 je prišlo do združitve delnic v razmerju 1:5. Po stanju na dan 31.12.2006 uprava družbe ter člani nadzornega niso imeli v posesti delnic Kompas MTS d.d.. Pravne osebe so imele v lasti 97,4% osnovnega kapitala, fizične osebe pa so posedovale 2,4% osnovnega kapitala.

Dne 31.12.2006 je bilo v večinski lasti 9.636 tisoč SIT kapitala, kar predstavlja 85,7% delež celotnega kapitala. Večinski lastnik družbe Kompas MTS d.d. je družba Avto-phone d.o.o., Ljubljana, Vojkova cesta 58. Manjšinski delničarji so imeli v lasti 1.608 tisoč SIT kapitala, kar predstavlja 14,3% celotnega kapitala.

SPLOŠNI POGOJI POSLOVANJA V LETU 2006

- Konec leta 2006 se je letna inflacija v Sloveniji ustavila pri 2,8 %, povprečna letna pa pri 2,5 % (vir: Statistični urad RS).
- Povprečna mesečna bruto plača za obdobje od januarja do decembra 2006 je znašala 290.542,3 SIT, to je za 4,8 % več kot v enakem obdobju leta 2005.
- Registrirana stopnja brezposelnosti Sloveniji je v decembru 2006 znašala 8,6%.
- Povprečna rast cen življenjskih potrebščin v letu 2006 v primerjavi z letom 2005 je znašala 2,5%.
- Spremembe trošarinskih stopenj na tobak za kajenje s 01.01.2006.
- Spremembe trošarinskih stopenj za cigarete s 01.07. in 01.10.2006.
- Po podatkih statističnega urada RS zaradi prihajajoče uvedbe evra v letu 2006 ni bilo opaziti veliko odstopanj in nepričakovanih dvigov cen; za večino povišanj so namreč obstajali objektivni razlogi (sezonski dejavniki, slaba letina, podražitve osnovnih surovin in spremembe v sistemu obračunavanja cen).

POSLOVANJE IN FINANČNI POLOŽAJ SKUPINE KOMPAS MTS V LETU 2006

V letu 2006 je skupina Kompas MTS ustvarila 15.887.104 tisoč SIT čistih prihodkov od prodaje. Skupni prihodki so znašali 16.750.915 tisoč SIT, kar je za 5,18% več kot v letu 2005.

Prihodki iz financiranja so v letu 2006 znašali 680.771 tisoč SIT, drugi poslovni prihodki pa so znašali 123.565 tisoč SIT kar je za 55,5% več kot v letu 2005.

Skupni odhodki v letu 2006 so znašali 15.860.367 tisoč SIT in so se glede na leto 2005 zmanjšali za 0,23%. Stroški blaga, materiala in storitev so v letu 2006 znašali 14.119.985 tisoč SIT, kar je 6,78% več kot v letu 2005.

Zaradi prenosa delavcev iz Kompas MTS d.d. na novoustanovljene odvisne družbe v skupini se je zmanjšalo število zaposlenih v družbi, medtem ko se število zaposlenih znotraj skupine ni bistveno spremenilo. Stroški dela v letu 2006 so znašali 1.241.135 tisoč SIT, kar je 33,71% manj kot v letu 2005. Odpisi vrednosti so v letu 2006 znašali 290.347 tisoč SIT, kar je 56,1% manj kot v letu 2005. Na podlagi opravljenih cenitev tržnih vrednosti in vrednosti pri uporabi osnovnih sredstev, ki jih je opravil za to pooblaščeni cenilec, je bilo ugotovljeno, da slabitev osnovnih sredstev ni potrebna.

Finančni odhodki so v letu 2006 znašali 61.684 tisoč SIT. V letu 2006 je skupina ustvarila čisti poslovni izid v višini 753.403 tisoč SIT.

Čisti dobiček na delnico v Skupini Kompas MTS 31.12.2006 znaša 1.267,07 SIT. Čisti dobiček na delnico v Skupini Kompas MTS je izračunan tako, da je čisti dobiček skupine v obdobju deljen s številom delnic skupine.

Knjigovodska vrednost delnice v skupini Kompas MTS 31.12.2006 znaša 19.683,90 SIT. Knjigovodska vrednost delnice skupine je izračunana tako, da je celoten kapital skupine konec obdobja deljen s številom delnic skupine.

ZAPOSLENI

V družbah v skupini Kompas MTS je bilo konec leta 2006 skupno zaposlenih 322 delavcev.

Večina, skoraj 60% ima končano V. stopnjo strokovne izobrazbe, 22% IV. stopnjo, 14 % pa je imelo končano višjo ali visoko šolo.

V skupini je bilo zaposlenih več kot 65 % žensk, povprečna starost je znašala okoli 40 let, zaposleni pa so imeli povprečno več kot 20 let delovne dobe, od tega 15 let v družbi Kompas MTS d.d..

Na novoustanovljene d.o.o. je bilo z družbe ustanoviteljice prevzetih 252 delavcev.

INVESTICIJE

V letu 2006 je družba investirala v opredmetena in neopredmetena osnovna sredstva.
Pomembnejša vlaganja v letu 2006 so bila:

- investiranje v objekte in zemljišča (270 mio SIT),
- licence za programe (8 mio SIT),
- posodobitev opreme (66 mio SIT).

INFORMATIKA IN KAKOVOST POSLOVANJA

RAZVOJ INFORMACIJSKE PODPORE V LETU 2006

- Uvedba nove poslovne aplikacije za maloprodajo,
- priprava in vzporedno delovanje poslovne aplikacije za finančni in računovodski del,
- posodobitev strojne opreme,
- nadgradnja opreme za videonadzor,
- zamenjava aplikacije za menjalniško storitev,
- priprava na prehod na novega ponudnika internetnih storitev in izgraditev navideznega privatnega omrežja.

NAČRTI ZA LETO 2007

- Dokončna uveljavitev nove poslovne aplikacije za finančni in računovodski del,
- popolni prehod na novega ponudnika internetnih storitev in uporaba navideznega privatnega omrežja,
- prehod na storitev brezplačne storitve IP telefonije med družbami v skupini,
- nadaljevanje posodobitve strežniške strojne opreme.

KAKOVOST POSLOVANJA

Družba ves čas svojo pozornost usmerja k izpopolnjevanju vseh segmentov poslovanja s ciljem doseganja čim višje kakovosti ponudbe blaga in storitev. Osnova za nadgradnjo zagotovljene kakovosti je urejenost poslovanja skladno z zakonodajo ter uzancami, pravili stroke in dobrimi poslovnimi običaji posameznih dejavnosti.

Kakovost poslovanja družba dosega tudi z vpeljevanjem sodobnih tehnologij, z razvijanjem in prilagajanjem računalniške podprtosti poslovanja ter mrežnih povezav znotraj družbe in z zunanjimi institucijami.

Eden že uvedenih sistemov kakovosti poslovanja družbe je tudi sistem vodenja varnosti in zdravja pri delu, kjer ima družba na podlagi Izjave o varnosti z oceno tveganja opredeljene ocene tveganja za posamezna delovna mesta. Te so podlaga za izobraževanje zaposlenih iz varstva pri delu in požarnega varstva ter napotitev na obdobne zdravstvene preglede. Sistem vodenja varnosti in zdravja pri delu preverja in dograjuje zunanja strokovna institucija, ki hkrati izdeluje obdobne revizije Izjave o varnosti z oceno tveganja, meritve delovnih naprav, sredstev in delovnega okolja.

UPRAVLJANJE S FINANČNIMI TVEGANJI

Družba je pri svojem poslovanju izpostavljena finančnim tveganjem. Spremljanje in obvladovanje tveganj družbi zagotavlja čimbolj nemoteno in tekoče poslovanje. Finančna tveganja vključujejo kreditna, likvidnostna, valutna in obrestna tveganja. Kreditno tveganje je opredeljeno kot tveganje neizpolnitve obveznosti poslovnih partnerjev. Kompas MTS je izpostavljen kreditnemu tveganju predvsem na področju netrgovinskih dejavnosti.

Izpostavljenost kreditnemu tveganju družba zmanjšuje s preverjanjem bonitete kupca, z uporabo različnih instrumentov zavarovanja terjatev, s sprotnim nadzorom terjatev iz poslovanja, z izterjavo spornih terjatev in z verižnimi kompenzacijami zmanjšuje delež nezapadlih in zapadlih terjatev.

LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Likvidnostno tveganje oziroma tveganje plačilne sposobnosti pomeni možnost, da družba v določenem trenutku ne bo imela dovolj likvidnih sredstev za pokritje vseh obveznosti, ki omogočajo nemoteno poslovanje. Kompas MTS plačilno sposobnost zagotavlja z načrtovanjem denarnih tokov, z uporabo revolving posojila in posojila po načelu tekočega računa, z vsakodnevnim pritokom denarnih sredstev iz trgovinske dejavnosti, s plačili izvršenimi z gotovino, s strani bank dnevno nakazanimi plačili s kreditnimi karticami, s sprotnim plačevanjem terjatev s strani hčerinskih družb ter z vzdrževanjem primernega obsega finančnih naložb.

VALUTNO TVEGANJE

Valutno tveganje pomeni možnost nastanka izgub zaradi spremembe deviznega tečaja. S prejetimi tujimi valutami družba pokriva obveznosti do tujine, katerih obseg je razmeroma nizek. S prevzemom evra bo družba izgubila del prihodkov, ki jih ustvari pri prodaji blaga v trgovinski dejavnosti zaradi preračuna prodajne cene iz tolarjev v tujo valuto.

OBRESTNO TVEGANJE

Obrestnemu tveganju, ki pomeni možnost spremembe obrestnih mer, je družba glede na višino zadolženosti delno izpostavljena. Obrestna mera posojila banke je 4,5%, ostala posojila so obrestovana po priznani obrestni meri, ki velja med povezanimi osebami.

ODNOS DO OKOLJA

Družba si s svojim poslovanjem prizadeva za ohranjanje naravnega okolja, gospodarno poslovanje ter racionalno porabo energije, surovin in drugih naravnih virov. Prizadevamo si za dosledno upoštevanje zakonodaje s področja varstva okolja in zdravstvene zakonodaje. Visoko tehnološko opremljeni objekti sledijo zahtevam za varno delo zaposlenih ter dobro počutje gostov.

Ob izbiri tehnologije objektov in dejavnosti je bila vsa pozornost posvečena izbiri energetsko varčnih rešitev ter opreme in materialov, ki so ekološko in zdravstveno neoporečni.

Vsi objekti so dostopni invalidom preko dostopnih ramp, na parkiriščih so urejena ustrezna parkirna mesta.

Redno izvajanje kontrolnih meritev emisij toplovodnih kotlov in odpadnih voda potrjuje, da kontrolni parametri ne dosegajo mejnih vrednosti.

Vgradnja novih klimatski naprav in vzdrževanje obstoječih je podrejeno zahtevam Pravilnika o ravnanju z odpadnimi ozonu škodljivimi snovmi. Podatki o vseh napravah, ki vsebujejo več kot 3 kg ozonu nevarnih snovi, so bili posredovani v register Agencije RS za okolje. Poleg rednega vzdrževanja se preko pooblaščenih izvajalcev, po zahtevah pravilnika, izvajajo kontrole tesnosti klima naprav in instalacij.

DRUŽBENA ODGOVORNOST

Družba že vrsto let aktivno sodeluje pri zadovoljevanju potreb širšega družbenega okolja. Na ta način prispeva k bolj kakovostnemu življenju in delu predvsem v okolju, kjer je navzoča.

PRIČAKOVANJA IN NAČRTI ZA PRIHODNOST

Skupina Kompas MTS opravlja pretežno trgovinsko dejavnost. Cilj skupine je zagotavljanje dolgoročno donosne naložbe za delničarje, zadovoljstva zaposlenih ter lojalnosti kupcev z inovativno in kvalitetno ponudbo izdelkov in storitev. V okviru temeljne poslovne politike bo skupina krepila aktivnosti za povišanje ekonomike obsega tistih dejavnosti, ki so lahko konkurenčne po vstopu Slovenije v evropsko monetarno unijo.

POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

Skupina Kompas MTS je bila oblikovana v letu 2006, zato so za primerljive podatke preteklega leta v računovodskih izkazih uporabljeni podatki nadrejene družbe.

Prehod na MSRP

V letu 2006 je družba Kompas MTS d.d. prešla na uporabo Mednarodnih standardov računovodskega poročanja (MSRP). Skladno z MSRP 1 je bila izdelana otvoritvena bilanca na dan prehoda 1.1.2005.
Za primerjalno obdobje so bili prilagojeni že objavljeni računovodski izkazi, izdelani v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (SRS 2001). Za obdobje poročanja za leto 2006 so bila upoštevana vsa določila MSRP.

1. Opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine: Družba je prenesla del dolgoročnih osnovnih sredstev na naložbene nepremičnine (1.336.930 tisoč SIT). Poštena vrednost opredmetenih osnovnih sredstev na dan 1.1.2005 je bila zagotovljena že po SRS 2001 z opravljeno cenitvijo opredmetenih osnovnih sredstev na vseh denar ustvarjajočih enotah pooblaščenega cenilca na dan 30.9.2004. Na podlagi te je bila opravljena slabitev osnovnih sredstev že v letu 2004 in 2005.
2. Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe: V skladu z MSRP družba izkazuje dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe po modelu nabavne vrednosti. Te naložbe so bile pridobljene v letu 2006.
3. Kratkoročne finančne naložbe, za katere je znana poštena vrednost, družba vrednoti po modelu pošteni vrednosti prek kapitala. Preračuni niso bili potrebni.
4. Obveznosti za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi družba zaradi nebistvenosti ni oblikovala.
5. Odloženi davki zaradi nebistvenosti niso oblikovani.
6. Kapital: Ob prehodu na MSRP je družba razporedila splošni prevrednotovalni popravek kapitala v kapitalske rezerve (4.557.788 tisoč SIT). Posebni prevrednotovalni popravek kapitala je razvrščen v presežek iz prevrednotenja (26.119 tisoč SIT).
7. Prehod na MSRP v družbi nima vpliva na preneseni čisti poslovni izid družbe.

Računovodski izkazi Kompas MTS d.d. so pripravljeni tudi v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah. Upoštevana je predpostavka o nastanku poslovnega dogodka in časovne neomejenosti delovanja, ki so prevzeti iz mednarodnih računovodskih standardov, upoštevali sta se tudi predpostavki o resničnem in poštenem vrednotenju poslovnih dogodkov. Pri poslovanju in zajemanju podatkov v letu 2006 se je upoštevala tudi ostala zakonodaja.

Na enakih osnovah in računovodskih usmeritvah so pripravljeni tudi izkazi skupine Kompas MTS za leto 2006.

V letu 2006 splošnega prevrednotenja kapitala ni bilo, saj se tečaj evra nasproti tolarju ni povečal. Posebno prevrednotenje se je izvajalo za finančne naložbe.

V skladu z zakonodajo je sestavljena bilanco stanja, izkaz poslovnega izida po različici I, izkaz denarnega izida po različici II in izkaz gibanja kapitala v obliki sestavljene razpredelnice sprememb vseh sestavin kapitala.

Revizijski družbi je bil posredovan Pravilnik o transfernih cenah, Študija o transfernih cenah in Poročilo odvisne družbe v skladu s 546. členom Zakona o gospodarskih družbah.

Podatki, ki se nanašajo na poslovanje s povezanimi osebami, so razkriti v dodatnih razkritjih postavk bilance stanja in izkaza poslovnega izida.

Neopredmetena dolgoročna sredstva

Materialne pravice se izkazujejo po neodpisani vrednosti in se časovno amortizirajo glede na dobo koristnosti v skladu s sprejetimi amortizacijskimi stopnjami.

Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva so zemljišča, zgradbe, proizvajalna in druga oprema. Kot opredmetena osnovna sredstva, usposobljena za uporabo, se šteje tudi drobni inventar, katerega doba uporabnosti je daljša od enega leta in katerega posamična vrednost ne presega tolarske protivrednosti 500 EUR. Vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev so prikazane po knjigovodski vrednosti. Podjetje zaradi upoštevanja načela doslednosti razporeja istovrstna sredstva vedno enako.

Za merjenje in pripoznavo opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin je podjetje izbralo model nabavne vrednosti. Določene nepremičnine je glede na kriterije MSRP razporedilo na naložbene nepremičnine.

Opredmetena osnovna sredstva se vrednotijo po dejanski nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo njegova nakupna vrednost, uvozne in nevračljive nakupne dajatve ter vsi stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati njegovi usposobitvi za nameravano uporabo. Od uvedbe Zakona o davku na dodano vrednost se dejanska nabavna vrednost poveča tudi za odstotek neodbitnega deleža vstopnega DDV.

Kasneje nastali stroški, ki so povezani z opredmetenim osnovnim sredstvom, povečujejo njegovo nabavno vrednost, če le povečujejo njegove bodoče koristi v primerjavi s prej ocenjenimi, pri tem pa stroški, ki

omogočajo podaljšanje dobe koristnosti najprej zmanjšajo do takrat obračunani popravek vrednosti takšnega osnovnega sredstva.

Opredmetena osnovna sredstva niso več predmet knjigovodskega evidentiranja, če so odtujena ali uničena, ker od njih ni mogoče več pričakovati koristi. Pri tem nastali dobički povečujejo prevrednotovalne poslovne prihodke, izguba pa povečuje poslovne odhodke.

Podjetje ocenjuje zemljišča po njihovi nabavni vrednosti, če pa ta ni znana, po ocenjeni vrednosti.

Prevrednotenje opredmetenih osnovnih sredstev je sprememba njihove knjigovodske vrednosti in se lahko pojavi le kot prevrednotenje zaradi oslabitve, saj podjetje v skladu s Pravilnikom o računovodstvu opredmetenih osnovnih sredstev zaradi okrepitve ne prevrednotuje. V letu 2006 je bilo na podlagi opravljene cenitve tržnih vrednosti in vrednosti pri uporabi, ki jo je opravil za to pooblaščeni cenilec, da slabitve ni potrebno opravljati.

Amortizacija

Podjetje v okviru celotne dobe koristnosti posameznega neopredmetenega dolgoročnega sredstva in opredmetenega osnovnega sredstva dosledno razporeja njegov amortizirljivi znesek med posamezna obračunska obdobja kot tedanjo amortizacijo. Doba koristnosti posameznega sredstva je odvisna od pričakovanega fizičnega izrabljanja, tehničnega staranja, gospodarskega staranja ter pričakovanih zakonskih ali drugih omejitev uporabe ter opredeljena z letnimi amortizacijskimi stopnjami.

Strošek amortizacije osnovnih sredstev se začne obračunavati prvi dan naslednjega meseca, potem ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo.

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

Kasnejša vlaganja v objekte in zunanjo ureditev se evidentirajo tako, da se vlaganja dokončno amortizirajo v določeni življenjski dobi. Kadar kasnejša vlaganja v objekte in zunanjo ureditev podaljšujejo prvotno določeno dobo koristnosti, se določi nova doba koristnosti opredmetenega osnovnega sredstva.

Obračunana amortizacija v letu 2006 je v celoti upoštevana kot strošek in odhodek obračunskega obdobja.

Finančne naložbe

Dolgoročne in kratkoročne finančne naložbe se v začetku izkazujejo po nabavni vrednosti, ki ji ustrezajo naložena denarna ali druga sredstva.

Del dolgoročnih finančnih naložb, ki zapade v plačilo v enem letu po datumu bilance stanja, je izkazan kot kratkoročna finančna naložba.

Dolgoročne finančne naložbe v deleže družb v skupini so evidentirane po modelu nabavne vrednosti.

Prevrednotenje finančnih naložb je sprememba njihove knjigovodske vrednosti, okrepitev finančnih naložb podjetje izkazuje kot presežek iz prevrednotenja, slabitev se evidentira kot prevrednotovalni finančni odhodek.

Finančne naložbe v dolgoročne in kratkoročne vrednostne papirje, katerih tržna vrednost je ob datumu izkaza stanja večja od njihove nabavne vrednosti, so ovrednotene po modelu poštene cene, razlika pa je izkazana kot presežek iz prevrednotenja.

Za finančne naložbe v delnice in deleže domačih družb, ki izgubljajo na vrednosti, se oblikuje popravek njihove začetno izkazane vrednosti v breme prevrednotovalnih finančnih odhodkov.

Finančne naložbe v druga podjetja, ki ne kotirajo na trgu vrednostnih papirjev, so vrednotena po modelu nabavne vrednosti.

Dolgoročna stanovanjska posojila delavcem ter dolgoročni depoziti za stanovanjsko gradnjo, ki so ob datumu bilance stanja višja od njihove nabavne vrednosti, so ovrednotena po tržni vrednosti, razlika pa je izkazana kot finančni prihodek.

Finančna naložba v dolgoročne vrednostne papirje banke, ki je izražena v tuji valuti, je preračunana v domačo valuto na dan bilanciranja. Njeno povečanje povečuje finančne prihodke v zvezi z dolgoročnimi finančnimi naložbami.

Posojila družbam v skupini so vrednotena po nabavni vrednosti in obrestovana po priznani obrestni meri, ki velja med povezanimi osebami.

Zaloge

Zaloge predstavljajo količine surovin, materiala, embalaže, proizvodov in nedokončane proizvodnje, drobnega inventarja in trgovskega blaga v skladišču. Za material se šteje tudi drobni inventar, pri katerem je ocenjena doba uporabnosti največ leto dni.

Nabavna vrednost vseh zalog pomeni v podjetju vrednost blaga iz dobaviteljevega računa, povečana za neodbitni delež vstopnega DDV.

Količinska enota zaloge materiala v razredu 3, zaloge embalaže (gostinstvo) in stroški materiala so izkazani po povprečnih nabavnih cenah.

Zaloge trgovskega blaga v turistični dejavnosti se vodijo po povprečnih nabavnih cenah.

Zaloge trgovskega blaga v prodajalnah Kompas Shop so vrednotene po dejanskih nabavnih cenah z upoštevanjem zaporedne metode oziroma metode FIFO.

Podjetje vrednoti zaloge gotovih proizvodov in nedokončano proizvodnjo po proizvodnih stroških v ožjem pomenu, ki zajemajo neposredne stroške materiala, neposredne stroške dela in neposredne stroške amortizacije. Navedeni proizvodni stroški predstavljajo lastno ceno piva.

Popisne komisije za trgovsko blago so ugotovile, da ni starih nekurantnih zalog v Kompas Shopih in zato ni potrebe po oblikovanju popravka vrednosti.

Terjatve iz poslovanja

Terjatve iz poslovanja so kratkoročne in vsebujejo poslovne terjatve do kupcev za opravljene storitve in prodano blago, terjatve za obresti, terjatve do bank, državnih institucij in drugih pravnih oseb ter druge terjatve. Terjatve vseh vrst se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih knjigovodskih listin, ob predpostavki, da bodo poplačani.

Terjatve, za katere obstaja domneva, da ne bodo poravnane, izkažemo kot dvomljive, terjatve, za katere so vložene tožbe in terjatve, za katere so dolžniki v stečajnem postopku, se evidentirajo kot sporne ter zanje oblikujemo popravek vrednosti.

Podjetje ima v svojih računovodskih usmeritvah oblikovano metodologijo oblikovanja popravkov, ki so bili opravljeni tudi v letu 2006. Terjatve do družb v skupini so vrednotene po primerljivih tržnih cenah.

Denarna sredstva

Denarna sredstva sestavljajo tolarska in devizna gotovina v blagajnah in na bančnih računih, takoj vnovčljive vrednotnice, denar na poti ter tolarski depozit na odpoklic. Izkazujejo se po nominalnih vrednosti. Denarna sredstva, izražena v tuji valuti, so preračunana v domačo valuto po srednjem tečaju Banke Slovenije na dan 31.12.2006.

Prihodki iz prodaje

Čisti prihodki od prodaje so prihodki od prodaje gostinskih storitev, prodaje lastnih proizvodov, prodaje mejno turističnih storitev, prodaje blaga v Kompas Shopih in veleprodaji, prihodki od najemnin ter prodaje nepremičnin. Prihodki od prodaje se pripoznajo, ko je blago oziroma proizvod prodan, vrednost pa je določena na podlagi cen, navedenih v računih in drugih listinah, zmanjšanih za popuste, odobrene ob prodaji ali kasneje ter zmanjšani za izstopni DDV in zmanjšani za obračunano trošarino pri lastnih proizvodih. Pri konsignacijski prodaji se prihodki pripoznajo, ko je blago prodano. Prihodki iz storitev se pripoznajo, ko je storitev opravljena delno ali v celoti. Merijo se po prodajnih cenah opravljenih storitev navedenih v računih ali drugih listinah ter zmanjšani za izstopni DDV. Enako velja tudi pri prihodkih ustvarjenih na podlagi najemnin. Mejne prodajalne Kompas shop poslujejo po predpisih notranje trgovine, zato se prihodek evidentira kot celotna prodajna vrednost trgovskega blaga brez izstopnega DDV. Prihodki od prodaje blaga in storitev povezanim osebam so vrednoteni po primerljivih tržnih cenah.

Prevrednotovalni poslovni prihodki in drugi poslovni prihodki

Prevrednotovalni poslovni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev za presežek prodajne vrednosti nad knjigovodsko vrednostjo in pri poračunu razlike med začasnim in dokončnim odbitnim deležem vstopnega DDV v Kompas MTS d.d..

Finančni prihodki

Finančni prihodki so prihodki od dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb, obračunanih tečajnih razlik, obresti, prihodki od prevrednotenja kratkoročnih vrednostnih papirjev in prihodki od tečajnega zaokroženja tujih denarnih sredstev pri prodaji trgovskega blaga v KS.
Tečajne razlike nastajajo pri preračunu sredstev in obveznosti, ki so izražene v tujih valutah, v domačo valuto po srednjem tečaju Banke Slovenije na dan bilance stanja. Glavnina tečajnih razlik nastane pri prodaji blaga v trgovski dejavnosti zaradi preračuna prodajne cene blaga iz SIT v tujo valuto.

Odhodki iz poslovanja

Odhodke poslovanja sestavljajo stroški blaga, materiala in storitev, stroški dela, odpisi vrednosti, drugi poslovni odhodki, finančni in drugi odhodki.

Stroški blaga, materiala in storitev so določeni na podlagi cen, navedenih na računih dobaviteljev in drugih listinah, povečani za neodbitni delež vstopnega DDV.

Pri evidentiranju porabe zalog trgovskega blaga za prodane količine podjetje uporablja metodo FIFO. Nabavna vrednost prodanih količin blaga se neposredno zmanjša za naknadno prejete rabate in super rabate dobaviteljev, ki niso vračunani v nabavno vrednost zalog. Popisni presežki in primanjkljaji ter odpisi trgovskega blaga v Kompas Shopih in odprava popravka vrednosti zalog se izkažejo kot popravki rednih poslovnih odhodkov – nabavne vrednosti prodanih količin trgovskega blaga.

Davek od dohodka

Davek od dohodka se obračuna na temelju prihodkov in odhodkov, ki so vključeni v izkaz poslovnega izida v skladu z veljavno davčno zakonodajo.

RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE KOMPAS MTS

Bilanca stanja skupine Kompas MTS

NA DAN 31.12.2006 — v tisoč SIT

		31.12.2006	1.1.2006 (po MSRP)	31.12.2005 (po SRS)
SREDSTVA		13.157.056	12.012.215	12.012.215
A	DOLGOROČNA SREDSTVA	8.799.995	9.094.520	9.094.520
I.	Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	19.419	21.309	21.309
1.	Dolgoročne premoženjske pravice	19.419	21.309	21.309
II.	Opredmetena osnovna sredstva	3.458.518	7.519.250	8.856.180
1.	Zemljišča in zgradbe	3.046.170	7.032.620	8.369.550
	a) Zemljišča	213.734	213.734	213.734
	b) Zgradbe	2.832.436	6.818.886	8.155.816
2.	Proizvajalne naprave in stroji	20.854	22.841	22.841
3.	Druge naprave in oprema	344.081	398.895	398.895
4.	Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	47.413	64.894	64.894
	a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	45.674	0	0
	b) Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	1.739	64.894	64.894
III.	Naložbene nepremičnine	5.259.061	1.336.930	0
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	62.997	217.031	217.031
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	62.439	196.032	196.032
	a) Delnice in deleži v družbah v skupini	0	0	0
	b) Druge delnice in deleži	38.766	14.766	14.766
	c) Druge dolgoročne finančne naložbe	23.673	181.266	181.266
2.	Dolgoročna posojila	558	20.999	20.999
	a) Dolgoročna posojila družbam v skupini	0	0	0
	b) Dolgoročna posojila drugim	558	20.999	20.999
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	0	0	0
VI.	Odložene terjatve za davke	0		
B.	KRATKOROČNA SREDSTVA	4.350.885	2.914.424	2.914.424
I.	Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	0		
II.	Zaloge	1.391.997	1.306.591	1.306.591
1.	Material	7.805	6.993	6.993
2.	Nedokončana proizvodnja	744	0	0
3.	Proizvodi in trgovsko blago	1.383.392	1.299.598	1.299.598
4.	Predujmi za zaloge	56	0	0
III.	Kratkoročne finančne naložbe	1.655.289	1.108.237	1.108.237
1.	Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	175.089	49.330	49.330
	c) Druge kratkoročne finančne naložbe	175.089	49.330	49.330
2.	Kratkoročna posojila	1.480.200	1.058.907	1.058.907
	a) Kratkoročna posojila družbam v skupini	959.500	940.000	940.000
	b) Kratkoročna posojila drugim	520.700	118.907	118.907
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	853.003	301.272	301.272
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	2.678	0	0
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	625.223	214.920	214.920
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	225.102	86.352	86.352
V.	Denarna sredstva	450.596	198.324	198.324
C.	KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	6.176	3.271	3.271
	izvenbilančna evidenca	624.776	1.230.225	1.230.225

OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		**13.157.056**	**12.012.215**	**12.012.215**
A.	**KAPITAL**	**11.704.069**	**10.964.838**	**10.964.838**
I.	**Vpoklicani kapital**	**594.601**	**2.973.005**	**2.973.005**
1.	Osnovni kapital	594.601	2.973.005	2.973.005
2.	Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)	0		
II.	**Kapitalske rezerve**	**8.338.769**	**5.960.365**	**1.402.577**
III.	**Rezerve iz dobička**	**1.979.256**	**1.976.365**	**1.976.365**
1.	Zakonske rezerve	1.789.564	1.786.673	1.786.673
2.	Rezerve za lastne delnice in deleže	0	0	0
3.	Lastne delnice in lastni poslovni deleži	0	0	0
4.	Statutarne rezerve	0	0	0
5.	Druge rezerve iz dobička	189.692	189.692	189.692
IV.	**Presežek iz prevrednotenja**	**11.947**	**26.119**	**4.583.907**
V.	**Preneseni čisti poslovni izid**	**28.984**	**0**	**0**
VI.	**Čisti poslovni izid poslovnega leta**	**750.512**	**28.984**	**28.984**
B.	**REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE**	**0**	**0**	**0**
1.	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	0	0	0
2.	Druge rezervacije	0	0	0
3.	Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	0	0	0
C.	**DOLGOROČNE OBVEZNOSTI**	**0**	**162.948**	**162.948**
I.	**Dolgoročne finančne obveznosti**	**0**	**162.948**	**162.948**
1.	Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0		
2.	Dolgoročne finančne obveznosti do bank	0		
3.	Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	0		
4.	Druge dolgoročne finančne obveznosti	0	162.948	162.948
II.	**Dolgoročne poslovne obveznosti**	**0**	**0**	**0**
III.	**Odložene obveznosti za davek**	**0**		
Č.	**KRATKOROČNE OBVEZNOSTI**	**1.447.897**	**877.693**	**877.693**
I.	**Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev**	**0**	**0**	**0**
II.	**Kratkoročne finančne obveznosti**	**298.529**	**6.527**	**6.527**
1.	Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	0	0
2.	Kratkoročne finančne obveznosti do bank	280.000	0	0
3.	Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	0	0	0
4.	Druge kratkoročne finančne obveznosti	18.529	6.527	6.527
III.	**Kratkoročne poslovne obveznosti**	**1.149.368**	**871.166**	**871.166**
1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	0	0	0
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	689.480	705.144	705.144
3.	Kratkoročne menične obveznosti	0	0	0
4.	Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	35.962	34.711	34.711
5.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	423.926	131.311	131.311
D.	**KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE**	5.090	6.736	6.736
	izvenbilančna evidenca	624.776	1.230.225	1.230.225

Izkaz poslovnega izida skupine Kompas MTS

ZA OBDOBJE OD 1.1.2006 do 31.12.06			v tisoč SIT
		Leto 2006	Leto 2005
1.	**Čisti prihodki od prodaje**	**15.887.104**	**15.199.694**
	a) na domačem od družb v skupini	9	61
	b) na domačem trgu od drugih	15.887.095	15.199.633
2.	**Sprememba vrednosti zalog proizv.in nedokonč.proizvodnje**	**-605**	**209**
3.	**Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve**	**0**	**0**
4.	**Drugi poslovni prihodki (s prevred.poslov.prihodki)**	**123.565**	**79.448**
5.	**Stroški blaga, materiala in storitev**	**14.119.985**	**13.222.430**
	a) Nabavna vrednost prodanega blaga in mat.ter stroški porab.materiala	13.502.277	12.574.063
	- od družb v skupini	0	0
	- od drugih	13.502.277	12.574.063
	b) Stroški storitev	617.708	648.367
	- od družb v skupini	13.404	0
	- od drugih	604.304	648.367
6.	**Stroški dela**	**1.241.135**	**1.872.220**
	a) Stroški plač	871.681	1.316.010
	b) Stroški socialnih zavarovanj	158.401	213.852
	c) Drugi stroški dela	211.053	342.358
7.	**Odpisi vrednosti**	**290.347**	**660.866**
	a) Amortizacija	256.981	351.727
	b) Prevred.poslovni odhodki pri NS in OOS	8.653	300.961
	c) Prevred.poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	24.713	8.178
8.	**Drugi poslovni odhodki**	**84.965**	**127.148**
9.	**Finančni prihodki iz deležev**	**155**	**39**
	a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini	0	0
	b) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	155	39
	c) Finančni prihodki iz drugih naložb	0	0
10.	**Finančni prihodki iz danih posojil**	**39.428**	**6.029**
	a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	28.197	6.029
	b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	11.231	0
11.	**Finančni prihodki iz poslovnih terjatev**	**641.188**	**631.342**
	a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	0	0
	b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	641.188	631.342
12.	**Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb**	**0**	**275**
13.	**Finančni odhodki iz finančnih obveznosti**	**46.618**	**2.719**
	a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih do družb v skupini	0	0
	b) Finančni odhodki od posojil, prejetih od bank	26.873	2.719
	c) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	19.745	0
14.	**Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti**	**15.066**	**8.486**
	a) Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini	0	0
	b) Finančne odh.iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obv.	0	0
	c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	15.066	8.486
15.	**Drugi prihodki**	**60.235**	**8.535**
16.	**Drugi odhodki**	**62.251**	**2.168**
17.	**Davek iz dobička**	**137.300**	**0**
18.	**Odloženi davki**	**0**	**0**
19.	**Čisti poslovni izid obračunskega obdobja**	**753.403**	**28.984**

Izkaz denarnih tokov skupine Kompas MTS

ZA OBDOBJE OD 1.1.2006 do 31.12.06			v tisoč SIT
		Leto 2006	Leto 2005
A.	DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a)	**Postavke izkaza poslovnega izida**	**904.347**	**-137.829**
	Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	16.651.857	15.287.886
	Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevredn.) in finančni odh. iz posl. obv.	-15.610.210	-15.425.715
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-137.300	-
b)	**Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja**	**-363.486**	**-528.459**
	Začetne manj končne poslovne terjatve	-551.731	-68.021
	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-2.905	1.479
	Začetne manj končne odložene terjatve za davek	-	-
	Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	-	-
	Začetne manj končne zaloge	-85.406	19.799
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	278.202	-479.858
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-1.646	-1.858
	Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	-	-
c)	**Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)**	**540.861**	**-666.288**
B.	DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a)	**Prejemki pri naložbenju**	**75.318**	**1.009.547**
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	39.583	637.410
	Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	577	-
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	-	355.600
	Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	-	-
	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	-	16.537
	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	35.158	-
b)	**Izdatki pri naložbenju**	**-597.289**	**-51.927**
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	- 8.035	-
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-	- 4.587
	Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-50.759	-275
	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-	-47.065
	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	- 538.495	-
c)	**Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)**	**-521.971**	**957.620**
C.	DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a)	**Prejemki pri financiranju**	**280.000**	**-**
	Prejemki od vplačanega kapitala	-	-
	Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	-	-
	Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	280.000	-
b)	**Izdatki pri financiranju**	**-46.618**	**-350.906**
	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-46.618	-11.205
	Izdatki za vračila kapitala	-	-11.379
	Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-	-
	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-	-328.322
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-	-
c)	**Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)**	**233.382**	**-350.906**
Č.	KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	**450.596**	**198.324**
x)	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	**252.272**	**-59.574**
y)	Začetno stanje denarnih sredstev	**198.324**	**257.898**

Izkaz gibanja kapitala skupine Kompas MTS za leto 2006

v tisoč SIT

	I. VPOKLICANI KAPITAL	II. KAPITALSKE REZERVE	III. REZERVE IZ DOBIČKA			IV.PRENESENI ČISTI POSL.IZID	V. ČISTI POSLOVNI IZID POSL.LETA		
	1. Osnovni kapital		1. Zakonske rezerve	2. Rezerve za lastne delnice	3. Druge rez.iz dobička	1. Preneseni čisti dobiček	1. Čisti dobiček poslovnega leta	1. Presežek iz prevrednotenja	Skupaj
KONČNO STANJE 31.12.05	2.973.005	1.402.577	1.786.673		189.692		28.984	4.583.907	10.964.838
Sprememba zaradi prehoda na MSRP (prenos sploš. prev. pop. kap.)		**4.557.788**						**-4.557.788**	
A. ZAČETNO STANJE 1.1.2006	**2.973.005**	**5.960.365**	**1.786.673**	**0**	**189.692**	**0**	**28.984**	**26.119**	**10.964.838**
B. Premiki v kapital	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**28.984**	**724.419**	**0**	**753.403**
a) Prenos na preneseni čisti poslovni izid						28.984	-28.984		0
b) Čisti poslovni izid poslovnega leta							753.403		753.403
C. Premiki v kapitalu	**-2.378.404**	**2.378.404**	**2.891**	**0**	**0**	**0**	**-2.891**	**0**	**0**
a) Prenos dela čistega dobička poslov.leta v zakonske rezerve	-2.378.404	2.378.404	2.891				-2.891		0
Č. Premiki iz kapitala	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-14.172**	**-14.172**
a) Zmanjšanje zaradi prenosa med prihodke								-9.854	-9.854
b) Zmanjšanje zaradi odprave okrepitve fin.naložb								-4.318	-4.318
D. KONČNO STANJE 31.12.2006	**594.601**	**8.338.769**	**1.789.564**	**0**	**189.692**	**28.984**	**750.512**	**11.947**	**11.704.069**

Dodatek k izkazu gibanja kapitala - Bilančni dobiček skupine Kompas MTS za leto 2006

v tisoč SIT

	Leto 2006	Leto 2005
a) Čisti poslovni izid poslovnega leta	753.403	28.984
b) Preneseni čisti dobiček	28.984	0
c) Povečanje zakonskih rezerv iz čistega dobička skupine	-2.891	
e) Bilančni dobiček skupine	**779.496**	**28.984**

Skupina je oblikovala bilančni dobiček v višini 779.496 tisoč SIT.

DODATNA RAZKRITJA POSTAVK V BILANCI STANJA

NEOPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA, OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA IN NALOŽBENE NEPREMIČNINE SKUPINE KOMPAS MTS

v 000 SIT

NABAVNA VREDNOST

	ZEMLJIŠČA	NALOŽBENA ZEMLJIŠČA	OBJEKTI	NALOŽBENI OBJEKTI	DRUGA OPREMA	INVESTICIJE V TEKU	MATERIALNE PRAVICE
Stanje 31.12.2005	**213.734**		**13.478.586**		**4.295.874**	**64.894**	**372.609**
Prenos			(2.423.811)	2.423.811			
Stanje 1.1.2006	**213.734**	**0**	**11.054.775**	**2.423.811**	**4.295.874**	**64.894**	**372.609**
Povečanja	0	52.178	51.000	218.874	95.778	355.640	8.035
Prenos			(5.566.031)	5.566.031			
Zmanjšanja			(346.876)		(532.472)	(374.860)	(45.171)
Stanje 31.12.2006	**213.734**	**52.178**	**5.192.868**	**8.208.716**	**3.859.180**	**45.674**	**335.473**

ODPISANA VREDNOST

	ZEMLJIŠČA	NALOŽBENA ZEMLJIŠČA	OBJEKTI	NALOŽBENI OBJEKTI	DRUGA OPREMA	INVESTICIJE V TEKU	MATERIALNE PRAVICE
Stanje 31.12.2005	**0**		**5.322.770**		**3.874.138**	**0**	**351.300**
Prenos			(1.086.881)	1.086.881			
Stanje 1.1.2006	**0**	**0**	**4.235.889**	**1.086.881**	**3.874.138**	**0**	**351.300**
Povečanja							0
Prenos			(1.853.834)	1.853.834			
Zmanjšanja			(125.602)		(524.651)		(43.490)
Amortizacija			103.979	61.118	144.758		8.244
Stanje 31.12.2006	**0**	**0**	**2.360.432**	**3.001.833**	**3.494.245**	**0**	**316.054**

NEODPISANA VREDNOST

	ZEMLJIŠČA	NALOŽBENA ZEMLJIŠČA	ZGRADBE	NALOŽBENI OBJEKTI	DRUGA OPREMA	INVESTICIJE V TEKU	MATERIALNE PRAVICE
Stanje 1.1.2006	**213.734**	**0**	**6.818.886**	**1.336.930**	**421.736**	**64.894**	**21.309**
Stanje 31.12.2006	**213.734**	**52.178**	**2.832.436**	**5.206.883**	**364.935**	**45.674**	**19.419**

PREGLEDNICA SPREMEMB V BILANCI STANJA PRI PREHODU IZ SRS NA MSRP

		31.12.2006	1.1.2006 (po MSRP)	sprememba	31.12.2005 (po SRS)
SPREMEMBE PRI SREDSTVIH					
II.	**Opredmetena osnovna sredstva**	2.418.734	7.519.250	-1.336.930	8.856.180
1.	Zemljišča in zgradbe	2.006.386	7.032.620	-1.336.930	8.369.550
	a) Zemljišča	213.734	213.734		213.734
	b) Zgradbe	1.792.652	6.818.886	-1.336.930	8.155.816
2.	Proizvajalne naprave in stroji	20.854	22.841		22.841
3.	Druge naprave in oprema	344.081	398.895		398.895
4.	Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	47.413	64.894		64.894
	a) Opredmet. osnov. sredstva v gradnji in izdelavi	45.674	0		0
	b) Predujmi za pridobitev opredmet. osn. sred.	1.739	64.894		64.894
III.	**Naložbene nepremičnine**	5.208.302	1.336.930	1.336.930	0
SPREMEMBE PRI OBVEZNOSTIH DO VIROV SREDSTEV					
A.	**Kapital**	11.243.528	10.964.838	0	10.964.838
I.	**Vpoklicani kapital**	594.601	2.973.005		2.973.005
1.	Osnovni kapital	594.601	2.973.005		2.973.005
2.	Nevpoklicani kapital (kot odbitna postavka)		0		0
II.	**Kapitalske rezerve**	8.338.769	5.960.365	4.557.788	1.402.577
III.	**Rezerve iz dobička**	1.976.365	1.976.365		1.976.365
1.	Zakonske rezerve	1.786.673	1.786.673		1.786.673
2.	Rezerve za lastne delnice in deleže	0	0		0
3.	Lastne delnice in lastni poslovni deleži	0	0		0
4.	Statutarne rezerve	0	0		0
5.	Druge rezerve iz dobička	189.692	189.692		189.692
IV.	**Presežek iz prevrednotenja**	11.947	26.119	-4.557.788	4.583.907
V.	**Preneseni čisti poslovni izid**	28.984	0		0
VI.	**Čisti poslovni izid poslovnega leta**	292.862	28.984		28.984

Prehod evidentiranja iz SRS na MSRP je bilo potrebno opraviti samo v družbi Kompas MTS d.d.. Vse njene odvisne družbe so začele s poslovanjem v letu 2006 že po MSRP.

V Kompas MTS d.d. je bil del zgradb v višini 1.336.930 tisoč SIT iz opredmetenih osnovnih sredstev prenesen na naložbene nepremičnine. Splošni prevrednotovalni popravek kapitala v višini 4.557.788 tisoč SIT je po MSRP evidentiran med kapitalskimi rezervami. Sprememb v vrednostih po SRS in MSRP v primerjalnem obdobju od 1.1.2005 do 31.12.2005 ni bilo.

DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE

Naložbe v delnice in deleže v druga podjetja

v 000 SIT

	Delež v kapitalu	Leto 2006	Leto 2005
Abanka d.d.	0,01%	144	144
PSK d.o.o. Krško	8,97171%	24.231	231
Zavarovalnica Triglav d.d.	0,0201%	14.391	14.391
Skupaj naložbe v delnice in deleže		**38.766**	**14.766**

Družba Kompas MTS d.d. je v letu 2006 dokupila delež v PSK Krško d.o.o. v višini 24.000 tisoč SIT.

Naložbe v deleže podjetij v skupini Kompas MTS

v 000 SIT

	Delež v kapitalu	Leto 2006	Leto 2005
Skupaj naložbe v deleže podjetij v skupini Kompas MTS	**100%**	**52.500**	**-**

Družba Kompas MTS d.d. je v letu 2006 ustanovila 25 hčerinskih d.o.o.. V vsaki ima 100% delež v osnovnem kapitalu v višini 2.100 tisoč SIT. Te naložbe so izločene iz konsolidiranih izkazov.

Naložbe v podjetja in banke

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
Posojila zaposlenim za nakup stanovanj	1.424	2.345
Dolgoročni depoziti pri SKB za stanov. gradnjo	21.032	19.492
Dolgoročni vrednostni papirji - obveznice	-	179.362
Dolgoročna vplačila v rezervni sklad po stan. zakonu	2.641	1.904
Prenos na kratkoročne naložbe	(866)	(838)
Skupaj naložbe v podjetja in banke	**24.231**	**202.265**

Iz naložb v podjetja so izločena dolgoročna posojila družbam v skupini v višini 198.000 tisoč SIT.

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
Skupaj dolgoročne finančne naložbe	**62.997**	**217.031**

Dolgoročna posojila družbam v skupini so dana za pokrivanje obveznosti iz naslova nakupa nepremičnin. Obračunana je priznana obrestna mera, ki velja med povezanimi podjetji. Zapadlost teh posojil je v letu 2011. Dolgoročni vrednostni papirji - obveznice zapadejo v plačilo v letu 2007, zato so preneseni na kratkoročne vrednostne papirje.

Dolgoročna dana posojila zaposlenim za stanovanjsko izgradnjo so se v letu 2006 znižala zaradi odplačila posojil s strani posojilojemalcev. Povprečna obrestna mera navedenih posojil je TOM + 2%. V letu 2006 niso bila odobrena nobena nova posojila za stanovanjsko izgradnjo. Ročnost navedenih posojil je različna. Zadnje posojilo bo odplačano v letu 2008.

Dolgoročno dani depoziti SKB banki za stanovanjsko izgradnjo so se v letu 2006 povečali zaradi naobrestitve vezanih sredstev. Navedena sredstva so bila vir SKB banki za dodelitev stanovanjskih kreditov zaposlenim v družbi Kompas MTS. Depoziti zapadejo v plačilo do leta 2012, povprečna obrestna mera navedenih depozitov je TOM+5%.

GIBANJE NALOŽB V DELNICE IN DELEŽE

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
Stanje naložb v delnice in deleže 1. januarja	**14.766**	**25.650**
Povečanja:		
Nakupi delnic in deležev	24.000	0
Deleži iz dobička odvisnih podjetij	0	0
Dividende ali deleži iz dobička pridruženih podjetij	0	0
Druga povečanja - prevrednotenje	0	0
Zmanjšanja:		
Prodaje delnic in deležev	0	(18.125)
Odpisi naložb v kapital	0	(12.309)
Popravki dolgoročnih finančnih naložb	0	0
Zmanjšanja popravkov vrednosti	0	19.550
Stanje naložb v delnice in deleže 31. decembra	**38.766**	**14.766**
Prihodki financiranja (dividende)	155	39

POPRAVKI VREDNOSTI DOLGOROČNIH FINANČNIH NALOŽB

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
Stanje 1. januarja	**0**	**19.550**
Zmanjšanje popravkov vrednosti v letu:	**0**	**19.550**
Kompas Plus (prodaja)	0	3.534
Kompas Import-Export GMBH Celovec	0	3.942
Terme Kranjska gora	0	11.839
Prosta cona Sežana d.o.o.	0	235
Stanje 31. decembra	**0**	**0**

V letu 2006 skupina ni oblikovala nobenih popravkov dolgoročnih finančnih naložb.

GIBANJE DOLGOROČNIH FINANČNIH NALOŽB V DOLGOVE

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
Stanje dolgoročnih finančnih naložb v dolgove 1. januarja	202.265	201.159
Kratkoročni del	838	1.333
	203.103	202.492
Povečanja:		
Nova posojila	2.457	538
Tečajne razlike	-	-
Prevrednotenje in obresti	-	8.917
Skupaj	2.457	9.455
Zmanjšanja:		
Prevrednotenje	(6.813)	(122)
Odplačila	(1.101)	(1.653)
Kratkoročni del	(866)	(838)
Prenos na kratkoročne finančne naložbe	(172.549)	(7.069)
Skupaj	(181.329)	(9.682)
Stanje 31. decembra	**24.231**	**202.265**

KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
Kratkoročna posojila podjetjem v skupini Avto-phone	959.500	940.000
Kratkoročna posojila drugim podjetjem	520.700	0
Za prodajo odkupljeni vrednostni papirji	175.089	49.330
Depoziti pri bankah	0	118.069
Kratkoročni del dolgoročnih finančnih naložb	0	838
Manj popravek vrednosti	-	-
Skupaj	**1.655.289**	**1.108.237**

Skupina Kompas MTS nima danih posojil članom uprave, članom nadzornega sveta in drugim zaposlencem po individualnih pogodbah. Vrednost kratkoročnih vrednostnih papirjev se je v letu 2006 povečala zaradi prenosa iz dolgoročnih vrednostnih papirjev. Kratkoročna posojila podjetjem v skupini Kompas MTS v višini 198.000 tisoč SIT so obrestovana po priznani obrestni meri za povezana podjetja in izločena iz konsolidiranih izkazov.

Obrestna mera za depozite pri poslovnih bankah je v letu 2006 znašala 3,0 – 3,3%. Sredstva, vezana pri poslovnih bankah, so brez posebnega zavarovanja. Obresti za dana posojila povezanim osebam so bile v letu 2006 obračunane po zadnji priznani obrestni meri za posojila med povezanimi osebami.

Družba Kompas MTS d.d. je v preteklih letih svojim zaposlenim odobravala dolgoročna stanovanjska posojila. Po stanju na dan 31.12.2006 znaša skupno stanje tovrstnih posojil, ki zapadejo v plačilo v roku do enega leta, 866 tisoč SIT. Povprečna obrestna mera za navedena posojila znaša TOM + 2%.

ZALOGE

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
Material	7.805	6.993
Nedokončana proizvodnja	744	908
Trgovsko blago in proizvodi	1.383.392	1.298.690
Popravek vrednosti zalog trg. blaga	-	-
Skupaj	**1.391.997**	**1.306.591**

Dani predujmi za zaloge na dan 31.12.06 znašajo 56 tisoč SIT.

POSLOVNE TERJATVE

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
Kratkoročne poslovne terjatve		
Kratkoročne poslovne terjatve v skupini	2.678	0
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	625.223	227.660
- domači	624.648	227.102
- tuji	575	558
Druge kratkoročne poslovne terjatve	225.102	90.705
Popravki vrednosti kratkoročnih poslovnih terjatev	-	-17.093
Skupaj kratkoročne poslovne terjatve	853.003	301.272
Skupaj poslovne terjatve	**853.003**	**301.272**

Družbe v skupini ne izkazujejo terjatev do direktorja in do članov nadzornega sveta.

Navedene terjatve so praviloma brez posebnega zavarovanja. Izjema so terjatve iz naslova najemnin, ki so večinoma zavarovane z garancijami in predujmi.

AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
Vrednotnice	-	2.377
kratkoročno odloženi odhodki	-	390
Druge razmejene postavke	6.176	504
Skupaj	**6.176**	**3.271**

KAPITAL

v 000 SIT

	stanje na dan 31.12.2006	stanje na dan 31.12.2005
Vpoklicani kapital	594.601	2.973.005
Kapitalske rezerve	8.338.769	1.402.577
Rezerve iz dobička	1.976.256	1.976.365
1. Zakonske rezerve	1.789.564	1786.673
2. Rezerve za lastne delnice	0	0
3. Druge rezerve iz dobička	189.692	189.692
Preneseni čisti poslovni izid	28.984	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta	750.512	28.984
Presežek iz prevrednotenja	11.947	4.583.907
1. Splošni prevrednotovalni popravek osnovnega kapitala		4.557.788
2. Posebni prevrednotovalni popravek kapitala		26.119
• Pos. prevredn. poprav. kapit. iz dolgor. finančnih naložb		16.266
• Pos. prevredn. poprav. kapit. iz kratkor. finančnih naložb		9.853
Skupaj	**11.704.069**	**10.964.838**

Kapital odraža lastniško financiranje podjetja in je z vidika podjetja njegova obveznost do lastnikov. Opredeljen je ne samo z zneski, ki so jih lastniki vložili v podjetje, temveč tudi z zneski, ki so se pojavili pri poslovanju podjetja.

Osnovni kapital družbe Kompas MTS v znesku 594.601.000 SIT je razdeljen na 594.601 delnic, katerih nominalna vrednost je 1.000 SIT. Vsaka delnica daje lastniku pravico do glasovanja in pravico do udeležbe na dobičku. Delnice družbe kotirajo na Ljubljanski borzi pod oznako MTSG.

Vse sestavine kapitala izven osnovnega kapitala pripadajo lastnikom osnovnega kapitala v sorazmerju, v kakršnem so njihovi lastniški deli osnovnega kapitala.

Kapital se je do konca leta 2001 revaloriziral z indeksom rasti cen življenjskih potrebščin z namenom ohranitve realne vrednosti njegovih posameznih kategorij.

POSTAVKE PREVREDNOTOVANJA KAPITALA

Splošno prevrednotovanje kapitala se v letu 2006 ni opravljalo. Skupina ima oblikovanih 11.947 tisoč SIT presežkov iz prevrednotenja iz naslova kratkoročnih finančnih naložb in vrednostnih papirjev.

OBLIKOVANJE BILANČNEGA DOBIČKA

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
a) Čisti poslovni izid poslovnega leta	753.403	28.984
b) Preneseni čisti dobiček	28.984	0
c) Povečanje zakonskih rezerv iz čistega dobička skupine	- 2.891	
e) Bilančni dobiček / izguba	779.496	28.984

Skupina je oblikovala bilančni dobiček v višini 779.496 tisoč SIT in predlaga, da ostane na nerazporejenem dobičku.

DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
Dobljene vloge v objekte: Jadran Sežana	0	162.948
Skupaj	**0**	**162.948**

V letu 2006 je bila dolgoročna obveznost do sovlagatelja Jadran Sežana po arbitražni odločbi poravnana. Iz te poravnave je med prihodke Kompas MTS evidentiranih 54.700 tisoč SIT.

KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI – STANJE IN SPREMEMBE

v 000 SIT

	Stanje dolga 01.01. s kratkoroč. delom dolgoroč. obvez.	Nova povečanja v letu	Zmanjšanja v letu	Prenos kratkoroč. dela dolgoroč. obveznosti	Stanje dolga 31. 12.
Banka ali posojilodajalec					
Banke v državi:					
Nova LB d.d.	-	3.084.854	(2.804.854)	-	280.000
Druge kratkoročne obveznosti	**6.527**	**13.535**	**1533**	**-**	**18.529**
Skupaj kratkoročne finančne obveznosti	**6.527**	**3.098.389**	**(2.806.387)**	**-**	**298.529**

KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
Kratkoročne poslovne obveznosti do drugih dobaviteljev	689.480	705.144
- doma	683.616	691.437
- v tujini	5.864	13.707
- v skupini	0	0
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	35.962	34.711
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	423.926	131.311
Skupaj	**1.149.368**	**871.166**

Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini v višini 14.701 tisoč SIT so izločene iz konsolidiranih izkazov.

ZAVAROVANJE PRED TVEGANJI FINANČNIH OBVEZNOSTI

Skupina ima svoje obveznosti praviloma zavarovane izključno z menicami in na svojih nepremičninah nima hipotek, saj vodi poslovno politiko, da za zavarovanje ne zastavlja svojega premoženja.

Izjema od navedene poslovne politike je garancija, odobrena s strani Abanka Vipa d.d. za zavarovanje obveznosti za trgovsko blago.

FINANČNE IN POSLOVNE OBVEZNOSTI DO POSAMEZNIH INTERESNIH SKUPIN

Skupina Kompas MTS po stanju na dan 31.12.2006 razen obveznosti za prejemke iz delovnega razmerja za mesec december 2006 nima finančnih in poslovnih obveznosti do uprave, članov nadzornega sveta, notranjih lastnikov ali zaposlenih.

PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
Obveznosti za prispevke. ZPIZ od dokupa delovne dobe	4.381	4.381
Obveznost za provizijo depozitov in varščin	81	122
Kratkoročno odloženi odhodki	628	43
Evidenca zalog darilnih bonov	-	2.190
Skupaj	**5.090**	**6.736**

ZUNAJBILANČNA EVIDENCA

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
Vrednost zemljišč po najemni pogodbi	32.211	34.307
Blago prevzeto za konsignacijo KS	99.453	183.839
Dane garancije od bank	50.000	685.000
Prejete garancije od bank	140.131	119.098
Odobreni kratk. krediti in limiti	245.000	150.000
Prejete menice za zavarovanje plačil	54.381	54.381
Izdane menice za zavarovanje plačil	3.600	3.600
Skupaj	**624.776**	**1.230.225**

Odobreni krediti in limiti so limit na transakcijskem računu in odobren revolving kredit. S prejetimi garancijami s strani bank in prejetimi menicami so zavarovane terjatve do kupcev, predvsem najemnikov nepremičnin. Dolg do dobavitelja trgovskega blaga je zavarovan z dano garancijo.

DODATNA RAZKRITJA POSTAVK V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

POSLOVNI PRIHODKI

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
Čisti prihodki od prodaje	15.887.104	15.199.694
Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončanih proizvodov	- 605	209
Drugi poslovni prihodki (s prevred. posl. prih.)	123.565	79.448
Skupaj	16.010.064	15.279.351

Drugi poslovni prihodki se nanašajo predvsem na prevrednotovanje iz naslova prodaje osnovnih sredstev in sicer v višini 121.619 tisoč SIT. Poslovni prihodki s povezanimi osebami v skupini Kompas MTS znašajo 9.028.265 tisoč SIT in so izločeni iz konsolidiranih izkazov.

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE PO PODROČNIH ODSEKIH

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
TRGOVSKA DEJAVNOST		
Prihodki od prodaje v Kompas shopih	14.833.939	13.993.658
TURISTIČNA DEJAVNOST		
Prihodki od gostinskih storitev	545.029	935.997
Prihodki od prodaje mejno turističnih storitev	64.999	172.831
OSTALO	443.137	97.208
Skupaj	**15.887.104**	**15.199.694**

Razen 573 tisoč SIT so bili vsi čisti prihodki od prodaje realizirani v Sloveniji. Prihodki od prodaje gostinskih in mejno turističnih storitev so v letu 2006 nižji zaradi ukinjanja dejavnosti. Ostali prihodki od prodaje so se povečali zaradi oddaje objektov v najem.

FINANČNI PRIHODKI

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
Finančni prihodki iz deležev	**155**	**39**
Finančni prihodki iz deležev v odvisnih podjetjih	-	-
Finančni prihodki iz deležev v podjetjih v pridruženih podjetjih	-	-
Drugi finančni prihodki iz deležev	155	39
Finančni prihodki iz danih posojil	**39.428**	**6.029**
Finančni prihodki iz posojil, danim družbam v skupini	28.197	6.029
Finančni prihodki iz posojil, danim drugim	11.231	0
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	**641.188**	**631.342**
Finančni prih. iz poslovnih terjatev do družb v skupini	-	-
Finančni prih. iz poslovnih terjatev do drugih	641.188	631.342
Skupaj	**317.768**	**637.410**

Finančni prihodki iz posojil, danim družbam v skupini Kompas MTS, so v letu 2006 znašali 1.691 tisoč SIT in so izločeni iz konsolidiranih izkazov. Uporabljene so priznane obrestne mere, ki veljajo med povezanimi osebami. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih v višini 641.188 tisoč SIT zajemajo predvsem tečajne razlike.

DRUGI POSLOVNI PRIHODKI

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
DRUGI POSLOVNI PRIHODKI		
Prevred. poslovni prihodki od prodaje in prevred. osnov. sred.	121.619	52.881
Prevred. posl. prihodki od poračuna neodb. deleža DDV	1.596	26.563
Drugo	350	4
Skupaj	**123.565**	**79.448**

STROŠKI DELA IN STROŠKI POVRAČIL ZAPOSLENCEM

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
Stroški plač	871.681	1.316.010
Stroški socialnega zavarovanja	158.401	213.852
Ostali stroški dela	211.053	342.358
Skupaj	**1.241.135**	**1.872.220**

Izplačila upravi, zaposlencem s posebnimi pooblastili in članom nadzornega sveta

Upravo družb v skupini v letu 2006 predstavlja direktor Aleksander Jereb, ki je v tem obdobju prejel bruto plačo v skupni vrednosti 3.363 tisoč SIT. Zaposlenci s posebnimi pooblastili so v letu 2006 prejeli bruto plače v skupni vrednosti 19.886 tisoč SIT in 290 tisoč SIT regresa. Člani nadzornega sveta v letu 2006 v sestavi Milena Skubic Leben, Gorazd Tuš in Drago Trbanc so prejeli plačo v skupni vrednosti 1.963 tisoč SIT, 304 tisoč SIT drugih prejemkov in 70 tisoč SIT regresa.

Članom uprave, zaposlencem s posebnimi pooblastili in članom nadzornega sveta niso dani nobeni predujmi, posojila oziroma poroštva.

Družbe ne izkazujejo terjatev do direktorja in do članov nadzornega sveta.

DELOVNO PRAVNI SPORI

V letu 2006 je bilo v teku 11 delovnih sporov zoper Kompas MTS d.d. iz naslova izplačila razlik v plači, odpravnine oz. odškodnine zaradi nesreče pri delu, zakonitosti prenehanja delovnega razmerja ter izpodbijanja pogodbe o zaposlitvi. Od navedenih je bil en spor o zakonitosti prenehanja delovnega razmerja v letu 2006 zaključen v korist družbe in je možna le še revizija, medtem ko je ostalih deset še vedno v teku predstavljajo potencialno obveznost družbe.

Deset delavcev toži družbo na razlike v plačah zaradi domnevno premalo plačanih dodatkov in nadomestil. Potencialna obveznost družbe je približno 63.000 EUR.

V letu 2006 je bilo 8 zahtevkov iz naslova izplačil razlike v plači umaknjenih.

ODPISI VREDNOSTI

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
Obračunana amortizacija	256.981	351.727
Prevred. poslov. odhodki pri neopred. dolg. sred. in opredmet. osnovnih sredstvih	8.653	300.961
Prevred. poslov. odhodki pri obratnih sredstvih	24.713	8.178
Skupaj	**290.347**	**660.866**

Strošek amortizacije je v letu 2006 nižji zaradi prerazporeditve opredmetenih osnovnih sredstev na naložbene nepremičnine, kjer je obračunan popravek vrednosti izkazan na drugih odhodkih.

DRUGI POSLOVNI ODHODKI

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
DRUGI POSLOVNI ODHODKI		
Drugi stroški	84.965	127.148
Skupaj	**84.965**	**127.148**

Drugi poslovni odhodki v letu 2006 so nižji predvsem zaradi nižjih nadomestil za uporabo stavbnih zemljišč. Odpravnine za tehnološke viške znašajo 32.900 tisoč SIT, ostali stroški v tej skupini so komunalne, vodne in sodne takse ter članarina GZS.

FINANČNI ODHODKI

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
Finančni odhodki za odpise dolg. in kratk. finančnih naložb	**0**	**275**
Prevred. finančni odhodki pri drugih finančnih naložbah	0	275
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	**46.618**	**2.719**
Finančni odh. za obresti od posojil bank	26.873	2.719
Finančni odh. iz drugih finančnih obveznosti	19.745	0
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	**15.066**	**8.486**
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	15.066	8.486
Skupaj	**61.684**	**11.480**

Finančni odhodki za obresti so se povečali zaradi najema posojil v letu 2006. V drugih finančnih odhodkih so zajete obresti po sodnih izvršbah in negativne tečajne razlike.

DRUGI PRIHODKI

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
Prihodki iz prejšnjih let	-	-
Izterjane odpisane terjatve	49.716	328
Prihodki od pridobitve zemljišča		
Prejete odškodnine	2.253	4.481
Drugi prihodki	8.266	3.726
Skupaj	**60.235**	**8.535**

Izterjane odpisane terjatve v višini 49.716 tisoč SIT zajemajo prejeta plačila iz stečajnih postopkov ter odpravo popravkov vrednosti terjatev zaradi plačil terjatev s strani kupcev. Drugi prihodki so predvsem prejeti zneski sodnih stroškov ter vrnjene obresti s strani DURS po odločbi.

DRUGI ODHODKI

v 000 SIT

	Leto 2006	Leto 2005
Odhodki iz amortizacije naložbenih nepremičnin	61.118	-
Drugi odhodki	1.133	2.168
Skupaj	**62.251**	**2.168**

V letu 2006 je od naložbenih nepremičnin obračunana amortizacija v višini 61.118 tisoč SIT. V letu 2005 je amortizacija v celoti izkazana med stroški amortizacije v sklopu odpisov vrednosti.

DAVKI

Skupina Kompas MTS je izračunala davčno osnovo po Zakonu o davku od dohodka pravnih oseb in za leto 2006 obračunala 137.300 tisoč SIT davka. Odloženi davki zaradi nebistvenosti niso izkazani.

POSLOVNI IZID

Skupina Kompas MTS je poslovno leto 2006 zaključila s poslovnim izidom v višini 753.403 tisoč SIT.

SPLOŠNO PREVREDNOTOVANJE ZARADI KUPNE MOČI KAPITALA

Splošno prevrednotovanje kapitala se v letu 2006 ni opravljalo. V primeru usklajevanja kapitala z rastjo cen življenjskih potrebščin bi bil poslovni izid skupine 443.812 tisoč SIT.

IZPLAČILO BRUTO DIVIDENDE UPRAVI IN ČLANOM NADZORNEGA SVETA DRUŽBE

Direktor in člani nadzornega sveta v letu 2006 niso prejeli dividend družbe Kompas MTS d.d. niti niso bili udeleženi v dobičku ostalih družb v skupini.

ŠTEVILO DELNIC V LASTI UPRAVE IN ČLANOV NADZORNEGA SVETA DRUŽBE

Uprava in člani nadzornega sveta po stanju na dan 31.12.2006 nimajo v lasti delnic družbe Kompas MTS d.d. niti poslovnih deležev ostalih družb v skupini.

KAZALNIKI

v 000 SIT

		Leto 2006	Leto 2005
1.	**stopnja lastniškosti financiranja** (kapital/obveznosti do virov sredstev)	88.96%	91,28%
2.	**stopnja dolgoročnosti financiranja** (vsota kapitala in dolgoročnih dolgov (z dolgoročnimi rezervacijami)/obveznosti do virov sredstev))	88.96%	92,64%
3.	**stopnja osnovnosti investiranja** (osnovna sredstva/sredstva)	26,43%	73,90%
4.	**stopnja dolgoročnosti investiranja** (vsota osnovnih sredstev, dolgoročnih finančnih naložb in dolgoročnih poslovnih terjatev/sredstva)	66,88%	75,71%
5.	**koeficient kapitalske pokritosti osn. sredstev** (kapital/osnovna sredstva)	3,37	1,24
6.	**koeficient neposredne pokritosti kratk. obvez. (hitri koef.)** (likvidna sredstva/kratkoročne obveznosti)	0,31	0,23
7.	**koeficient pospešene pokr. kratk. obvez. (pospešeni koef.)** (vsota likvidnih sredstev in kratkoročnih terjatev/kratkoročne obveznosti)	0,90	1,83
8.	**koeficient krat. pokritosti krat. obvez. (kratkoročni koeficient)** (kratkoročna sredstva/kratkoročne obveznosti)	3,01	3,32
9.	**koeficient gospodarnosti poslovanja** (poslovni prihodki/poslovni odhodki)	1,02	0,96
10.	**koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala** (čisti dobiček v poslovnem letu/povprečni kapital (brez čistega poslovnega izida proučevanega leta))	0,07	0,27
11.	**koeficient dividendnosti osn. kapitala** (vsota dividend za poslovno leto/povprečni osnovni kapital)	0,00	0,00

Skupina je nastala v letu 2006. Kazalniki za primerljivo preteklo obdobje so izračunani iz podatkov nadrejene družbe.

REVIZORJEVO POROČILO

DINAMIC d.o.o. REVIZIJSKA DRUŽBA

REVIDIRANJE, OCENJEVANJE VREDNOSTI PODJETIJ, SVETOVANJE S PODROČJA FINANC IN RAČUNOVODSTVA

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

delničarjem skupine KOMPAS MTS

Revidirali smo priložene skupinske računovodske izkaze skupine KOMPAS MTS, ki vključujejo skupinsko bilanco stanja na dan 31. decembra 2006, skupinski izkaz poslovnega izida, skupinski izkaz gibanja kapitala in skupinski izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. V skupino KOMPAS MTS so vključene; Kompas MTS d.d. kot obvladujoča družba in naslednje odvisne družbe; Kompas Lazaret d.o.o., Kompas Škofije Vstop d.o.o., Kompas Škofije Izstop d.o.o., Kompas Dragonja d.o.o., Kompas Jelšane Vstop d.o.o., Kompas Jelšane Izstop d.o.o., Kompas Kozina d.o.o., Kompas Lipica d.o.o., Kompas Fernetiči d.o.o., Kompas Motel Sežana d.o.o., Kompas Vrtojba d.o.o., Kompas Rožna dolina d.o.o., Kompas Karavanke Jug d.o.o., Kompas Karavanke Sever d.o.o., Kompas Rateče d.o.o., Kompas Korensko Sedlo d.o.o., Kompas Ljubelj d.o.o., Kompas Holmec d.o.o., Kompas Vič d.o.o., Kompas Mostovž d.o.o., Kompas Šentilj d.o.o., Kompas Gornja Radgona d.o.o., Kompas Gederovci d.o.o., Kompas Menjalnica Dolga vas d.o.o., Kompas Dolga vas d.o.o.. Pregledali smo tudi skupinsko poslovno poročilo.

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen poslovodstva kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so skupinski računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega stanja skupine KOMPAS MTS na dan 31. decembra 2006 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela EU.

Skupinsko poslovno poročilo je skladno z revidiranimi skupinskimi računovodskimi izkazi.

V Novem mestu, 16. maja 2007.

DINAMIC d.o.o. Pooblaščeni revizor (d.r.) SANDI KRANJC Štev. CERTIFIKATA 0194 REVIZIJSKA DRUŽBA

Dinamic d.o.o., revizijska družba
Ljubljanska cesta 26
8000 Novo mesto

Sandi Kranjc
pooblaščeni revizor

Ljubljanska cesta 26, 8000 Novo mesto, Slovenija, tel.: +386 07/337 71 10, fax +386 07/337 71 18, E-mail: dinamic@dinamic.si, reg. sodišče Novo mesto, št. reg. vložka: 1/02804/00, poslovni račun pri Novi KBM d.d.: 04385-0001076012, matična številka: 5694272, davčna številka: 49611208, osnovni kapital: 29805.00 EUR

IZJAVA O SPOŠTOVANJU KODEKSA UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB

Kompas MTS d.d. Ljubljana, Pražakova 4, kot javna družba, katere delnice so uvrščene v borzno kotacijo Ljubljanske borze, posluje skladno z določili Zakona o gospodarskih družbah ter spoštuje določila Zakona o trgu vrednostnih papirjev in pravila Ljubljanske borze ter druge splošne predpise, ki urejajo vprašanja, ki jih obravnava tudi Kodeks upravljanja javnih delniških družb.

Nekatera priporočila kodeksa za družbo ne pridejo v poštev in jih družba posledično tudi ne more kršiti, zato jih posebej ne izpostavlja. Obveznosti, ki so naložene družbi oz. njenim organom za določene primere, bo družba izpolnila, če bo prišlo do takega primera.

Kompas Mejni turistični servis d.d., Ljubljana izjavlja, da spoštuje določbe Kodeksa upravljanja javnih delniških družb z dne 05.02.2007, razen določb Kodeksa, ki so navedene v nadaljevanju.

- Priporočilo 1.3.7., ki se nanaša na objavo skupnega števila delnic in glasovalnih pravic ter število delnic in glasovalnih pravic po posameznem razredu, po stanju ob sklicu skupščine, bo družba upoštevala ob naslednjih sklicih skupščin.
- Priporočila 1.3.10., ki se nanaša na objavo dodatnih podatkov o kandidatih za člane nadzornega sveta, družba zaenkrat ne upošteva.
- Priporočila 2.2.1., ki določa, naj upravo sestavlja več članov, družba ne izpolnjuje, ker je uprava enočlanska.
- Priporočila 2.2.2., ki določa, naj statut družbe ali sklep nadzornega sveta določa pogoje za člana uprave, družba zaenkrat ne spoštuje.
- Priporočilo 2.3.1., ki določa, da plačila, povračila in druge ugodnosti članov določi nadzorni svet, družba spoštuje, z izjemo udeležbe uprave na dobičku, katerega zgornji limit opredeljuje statut družbe, dejansko izplačilo pa potrjuje skupščina.
- Priporočili 2.3.2. in 2.3.3., ki se nanašata na način določanja višine plačil, povračil in drugih ugodnosti članov uprave, družba delno spoštuje. Plačila upravi so urejena z individualno pogodbo o zaposlitvi, višina plače direktorja pa je določena v okviru priporočil in kriterijev združenja delodajalcev ter objavljena v povzetku letnega revidiranega poročila družbe.
- Priporočilo 2.3.8. družba delno upošteva. Plača direktorja je objavljena v povzetku revidiranega letnega poročila.
- Priporočilo 3.1.5., ki določa da naj nadzorni svet oblikuje in sprejme poslovnik o svojem delu in ki naj bo pod enakimi pogoji dostopen vsem delničarjem in svetu delavcev. Nadzorni svet je sprejel poslovnik o svojem delu, ki je dostopen na sedežu družbe, v bodoče pa bo objavljen tudi na spletnih straneh družbe.

- Priporočilo 3.2.3, ki določa, da naj nadzorni svet poskrbi za ustrezno pogodbo z upravo, družba ne izpolnjuje v delu, ki govori taksativni navedbi razlogov za razrešitvi uprave iz krivdnih razlogov v pogodbi o zaposlitvi.
- Priporočilo 3.3.4., ki določa, da naj nadzorni svet sestavlja vsaj en član, ki je strokovnjak s področja financ oziroma računovodstva družba zaenkrat ne izpolnjuje.
- Priporočilo 3.3.8., ki določa, da naj nadzorni svet pred zasedanjem skupščine, na kateri bodo delničarji odločali o izvolitvi članov nadzornega sveta, le tem ustrezno predstavi kandidate. Družba navedenega določila do sedaj ni izpolnjevala.
- Priporočilo. 3.4.2., ki se nanaša na merila za določanje plačil in drugih ugodnosti članov nadzornega sveta ter sestavo plačil nadzornega sveta, družba upošteva skladno z določili internih aktov in Statuta ter sklepov skupščine.
- Priporočil 3.4.6. in 3.4.7 družba ne upošteva, saj nima sklenjenega zavarovanja odgovornosti članov nadzornega sveta.
- Priporočila 3.6. (Oblikovanje komisij nadzornega sveta) 3.7. (Revizijska komisija) in 3.8. (Komisija za kadrovska vprašanja in vrednotenje uprave) družba delno spoštuje. Poslovnik o delu nadzornega sveta predvideva možnost oblikovanja komisij. Nadzorni svet se pri svojem delovanju do sedaj ni odločil za oblikovanje navedenih komisij.
- Priporočila 3.9. družba zaenkrat ne upošteva, saj nadzorni svet še ni ustanovil komisije za prejemke.
- Priporočilo 4.3. Kodeksa za sedaj ni upoštevano, saj statut ne določa poslov za katere mora uprava pridobiti soglasje nadzornega sveta.
- Priporočilo 7.1.5. družba upošteva, saj je zamenjala revizorsko družbo.
- Priporočilo 7.2., ki se nanaša na notranjo revizijo ter sistem notranjih kontrol. Družba ima vzpostavljen sistem notranjih kontrol, pri čemer nima vzpostavljene centralne oz. samostojne službe notranje revizije.
- Priporočilo 8.2., ki določa, da se javne objave in letno poročilo objavijo tudi v angleškem jeziku, bo družba upoštevala v prihodnje.
- Priporočilo 8.6., ki se nanaša na finančni koledar pomembnejših objav družbe. Družba zaenkrat še ni objavila koledarja pomembnejših objav.
- Priporočilo 8.17.1., ki določa, da si mora družba prizadevati za izdelavo čim bolj preglednih spletnih strani v slovenskem in angleškem jeziku, pri čemer naj spletne strani vsebujejo vse ključne podatke o družbi in poslovanju. Družba na svojih spletnih straneh ne objavlja vseh podatkov, ki so taksativno našteti v omenjenem priporočilu, zato bo svoje spletne strani v letu 2007 postopno dopolnjevala s podatki, ki so, poleg že objavljenih, pomembni za finančno javnost. Na svojih spletnih straneh družba zaenkrat v tujem jeziku še nima predstavljenih podatkov, ki so pomembnih za investitorje. Prečiščeno besedilo statuta je na voljo na sedežu podjetja, v bodoče pa bo na voljo tudi na spletnih straneh družbe.
- Priporočilo 8.17.2., ki določa, objavo kontaktne osebe, zadolžene za odnose z vlagatelji, družba zaenkrat ne upošteva.

Izjava o spoštovanju Kodeksa upravljanja javnih delniških družb se nanaša na obdobje 1.1.2006 – 27.3.2007. Od zaključka obračunskega obdobja pa do objave te izjave ni prišlo do sprememb ali drugih odstopanj.

Izjava je objavljena tudi na uradni spletni strani družbe www.kompas-mts.si

Direktor družbe:
Aleksander Jereb

Predsednica nadzornega sveta:
Milena Skubic Leben