KOMPAS MEJNI TURISTIČNI SERVIS d.d.
Ljubljana, Pražakova 4

NEREVIDIRANO POROČILO O POSLOVANJU

KOMPAS MTS D.D.

ZA OBDOBJE JANUAR – SEPTEMBER 2008

Ljubljana, november 2008

VSEBINA

POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI V SKUPINI KOMPAS MTS 3
POMEMBNEJŠI DOGODKI PO OBRAČUNSKEM OBDOBJU 6
DELNICA IN DELNIČARJI 6
ORGANI IN ORGANIZACIJSKA STRUKTURA 6
SKUPINA KOMPAS MTS 7
POSLOVANJE KOMPAS MTS D.D. V OBDOBJU JANUAR – SEPTEMBER 2008 8

UVODNO POJASNILO

Družba Kompas MTS d.d., Pražakova 4, Ljubljana, skladno s Pravili Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana, javno objavlja poročilo o poslovanju družbe Kompas MTS d.d. za prvih devet mesecev poslovnega leta s pomembnejšimi pojasnili. Podatki in pojasnila o poslovanju so pripravljeni v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah, Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP) ter drugimi veljavnimi predpisi. Pomembnejše spremembe podatkov, ki so vsebovani v prospektu za borzno kotacijo, družba sproti objavlja v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze SEOnet. Poročilo o poslovanju za prvih devet mesecev poslovnega leta bo od 28.11.2008 dalje dostopno tudi na spletnih straneh družbe Kompas MTS d.d. (www.kompas-mts.si).

OSEBNA IZKAZNICA KOMPAS MTS D.D.

FIRMA	Kompas Mejni turistični servis d.d.
SKRAJŠANA FIRMA	Kompas MTS d.d.
MATIČNA ŠTEVILKA	5004560
DAVČNA ŠTEVILKA	26884836
ŠIFRA DEJAVNOSTI PO SKD 2008	56.101 (Restavracije in gostilne)
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	Standardna kotacija trga delnic Ljubljanske borze
OZNAKA DELNICE	MTSG
DIREKTOR	Aleksander Jereb
PREDSEDNIK NADZORNEGA SVETA	Tomaž Juteršek

POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI V SKUPINI KOMPAS MTS

Vlada Republike Slovenije je na svoji 131. redni seji dne 19. julija 2007 sprejela Uredbo o standardni klasifikaciji dejavnosti, ki se je začela uporabljati s 1. 1. 2008. AJPES je za družbo Kompas MTS d.d. v Poslovnem registru Slovenije opravil spremembo iz stare šifre dejavnosti po SKD iz leta 2002 na novo šifro po SKD 2008. Namesto šifre 63.300 (Storitve potovalnih agencij in organizatorjev potovanj; s turizmom povezane dejavnosti) po SDK 2002 se skladno z SDK 2008 šifra glavne dejavnosti družbe glasi 56.101 (Restavracije in gostilne).

Knjižena je hipoteka za zavarovanje posojila, prejetega od banke.

Okrožno sodišče v Kranju je dne 16.1.2008 sklenilo, da se nad dolžnikom Kompas Karavanke Jug d.o.o. začne stečajni postopek.

Nadzorni svet družbe Kompas MTS d.d. je imel dne 27.2.2008 drugo korespondenčno sejo, na kateri se je seznanil z nerevidiranimi nekonsolidiranimi računovodskimi izkazi družbe za leto 2007 in na predlog direktorja sprejel sklep, da se izguba, izkazana v izkazu poslovnega izida družbe za leto 2007 v višini 2.320.846,86 EUR, že med sestavljanjem letnega poročila v celoti pokrije skladno z določbami 64. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1, Uradni list RS, št. 42/06) iz prenesenega čistega dobička leta 2005 v višini 120.949,07 EUR, iz prenesenega čistega dobička leta 2006 v višini 1.222.091,43 EUR, iz drugih rezerv iz dobička v višini 791.570,13 EUR in iz zakonskih rezerv v višini 186.236,23 EUR.

Družba Kompas MTS d.d. je dne 6.3.2008 prejela sodbo Višjega sodišča v Ljubljani, s katero je drugostopenjsko sodišče zavrnilo pritožbo delničarja Kapitalska družba d.d. in potrdilo prvostopenjsko sodbo, s katero je bil zavrnjen zahtevek na ugotovitev ničnosti oz. razveljavitev skupščinskega sklepa Kompas MTS d.d. z dne 20.6.2006 o poenostavljenem zmanjšanju osnovnega kapitala. S tem je navedeni zahtevek Kapitalske družba d.d. pravnomočno zavrnjen.

Družba Kompas Mostovž d.o.o. kot dolžnik je dne 14.3.2008 vložila predlog za začetek stečajnega postopka. Stečaj je bil uveden dne 16.5.2008.

Nadzorni svet družbe Kompas Mejni turistični servis d.d. je imel dne 31.3.2008 tretjo korespondenčno sejo, na kateri se je seznanil z nerevidiranimi konsolidiranimi računovodskimi izkazi skupine Kompas MTS za leto 2007. Nadzorni svet je na predlog direktorja sprejel sklep, da se dodatno izkazana izguba družbe Kompas MTS d.d. za leto 2007 v višini 33.844,99 EUR, ki je nastala zaradi v času revidiranja narejenih popravkov vrednosti naložb in terjatev do odvisne družbe, že med sestavljanjem letnega poročila skladno z določbami 64. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1, Uradni list RS, št. 42/06) v celoti pokrije iz zakonskih rezerv.

Družbe Hotel Zlata Izbira d.o.o., Kompas Fernetiči d.o.o. in Kompas Lipica d.o.o. so dne 17.3.2008 podpisale pogodbo o pripojitvi v notarskem zapisu, h kateri je dala družba Kompas MTS d.d. kot edini družbenik vseh navedenih družb soglasje v notarskem zapisu. Z navedeno pogodbo prevzeti družbi Kompas Fernetiči d.o.o. in Hotel Zlata izbira d.o.o. po postopku pripojitve prenašata celotno svoje premoženje in obveznosti na prevzemno družbo Kompas Lipica d.o.o. in s pripojitvijo prenehata, ne da bi bila prej opravljena njuna likvidacija. Navedeno pripojitev je Okrožno sodišče v Kopru v sodni register vpisalo 14.4.2008.

Pri nekaterih družbah v skupini Kompas MTS je bilo po sestavi računovodskih izkazov za leto 2007 ugotovljeno, da so insolventne. Poslovodstvo je v enem mesecu po ugotovitvi insolventnosti skupščini predložilo poročilo o ukrepih finančnega prestrukturiranja v skladu s 35. členom Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (ZFPPIPP).

Člani nadzornega sveta družbe Kompas MTS d.d. so se dne 27.5.2008 sestali na 4. redni seji. Nadzorni svet je potrdil revidirano nekonsolidirano letno poročilo družbe za leto 2007 ter se seznanil z revidiranim konsolidiranim poročilom skupine Kompas MTS za leto 2007, oblikoval poročilo nadzornega sveta skupščini o preveritvi in potrditvi letnega poročila za leto 2007, zavzel pozitivno stališče do revizijskega poročila ter predlagal skupščini podelitev razrešnice upravi in nadzornemu svetu. Nadzorni svet se je seznanil s povzetkoma konsolidiranega in nekonsolidiranega letnega poročila Kompas MTS ter s poročilom o poslovanju za prve tri mesece poslovnega leta. Člani nadzornega sveta so tudi sklenili, da bo 23. zasedanje skupščine predvidoma 28.8.2008 ob 9. uri, dnevni red skupščine pa bo nadzorni svet obravnaval in potrdil na svoji naslednji seji.

Okrožno sodišče v Mariboru je dne 20.6.2008 sklenilo, da se stečajni postopek nad stečajnim dolžnikom Kompas Mostovž d.o.o. v skladu z 99/II členom ZPPSL zaključi. Dne 05.08.2008 je bila na podlagi pravnomočnosti navedenega sklepa družba Kompas Mostovž d.o.o. izbrisana iz sodnega registra.

Uprava Ljubljanske borze vrednostnih papirjev, d.d., Ljubljana je v zvezi z uvedbo nove strukture (segmentacije) borznega trga sprejela sklep, da se z dnem 30.6.2008 delnice z oznako MTSG izdajatelja Kompas MTS d.d. razvrstijo v standardno kotacijo trga delnic.

Družbi Kompas Menjalnica Dolga vas d.o.o. in Kompas Holmec d.o.o. sta dne 19.6.2008 podpisali pogodbo o pripojitvi v notarskem zapisu, h kateri je dala družba Kompas MTS d.d. kot edini družbenik obeh družb soglasje v notarskem zapisu. Z navedeno pogodbo prevzeta družba Kompas Menjalnica Dolga vas d.o.o. po postopku pripojitve prenaša celotno svoje premoženje in obveznosti na prevzemno družbo Kompas Holmec d.o.o. in s pripojitvijo preneha, ne da bi bila prej opravljena njena likvidacija. Navedena pripojitev je bila vpisana v sodni register dne 3.7.2008.

Družbi Kompas Karavanke Sever d.o.o. in Kompas Korensko sedlo d.o.o. sta dne 19.6.2008 podpisali pogodbo o pripojitvi v notarskem zapisu, h kateri je dala družba Kompas MTS d.d. kot edini družbenik obeh družb soglasje v notarskem zapisu. Z navedeno pogodbo prevzeta družba Kompas Karavanke Sever d.o.o. po postopku pripojitve prenaša celotno svoje premoženje in obveznosti na prevzemno družbo

Kompas Korensko sedlo d.o.o. in s pripojitvijo preneha, ne da bi bila prej opravljena njena likvidacija. Navedena pripojitev je bila vpisana v sodni register dne 11.7.2008.

Okrožno sodišče v Kranju je dne 15.7.2008 sklenilo, da se stečajni postopek nad dolžnikom Kompas Karavanke Jug d.o.o. zaključi. Dne 04.08.2008 je bila na podlagi pravnomočnosti navedenega sklepa družba Kompas Karavanke Jug d.o.o. izbrisana iz sodnega registra.

Dne 17.7.2008 je imel nadzorni svet družbe Kompas MTS d.d. 5. korespondenčno sejo, na kateri je sprejel sklep, da predlaga skupščini družbe, da za revidiranje računovodskih izkazov za poslovno leto 2008 imenuje revizijsko družbo Plus Revizija d.o.o., ter potrdil dnevni red skupščine, ki ga je predlagala uprava.

Družbi Kompas Jelšane izstop d.o.o. in Kompas Kozina d.o.o. sta dne 19.6.2008 podpisali pogodbo o pripojitvi v notarskem zapisu, h kateri je dala družba Kompas MTS d.d. kot edini družbenik obeh družb soglasje v notarskem zapisu. Z navedeno pogodbo prevzeta družba Kompas Jelšane izstop d.o.o. po postopku pripojitve prenaša celotno svoje premoženje in obveznosti na prevzemno družbo Kompas Kozina d.o.o. in s pripojitvijo preneha, ne da bi bila prej opravljena njena likvidacija. Navedena pripojitev je bila vpisana v sodni register dne 25.7.2008.

Dne 28.8.2008 je potekalo 23. zasedanje skupščine delničarjev družbe Kompas MTS d.d.. Delničarji so se seznanili z letnim poročilom družbe za leto 2007, poročilom pooblaščenega revizorja in pisnim poročilom nadzornega sveta ter upravi in članom nadzornega sveta podelili razrešnico. Za revidiranje računovodskih izkazov družbe za poslovno leto 2008 je bila imenovana revizijska družba PLUS REVIZIJA d.o.o., Špruha 19, 1236 Trzin.

POMEMBNEJŠI DOGODKI PO OBRAČUNSKEM OBDOBJU

Kompas MTS d.d. je po obračunskem obdobju do dneva poročanja prodal svojim hčerinskim družbam tri objekte, v katerih ta hčerinska podjetja opravljajo svojo dejavnost.

DELNICA IN DELNIČARJI

Osnovni kapital družbe je na dan 30.9.2008 razdeljen na 594.601 navadnih kosovnih delnic. Na dan 30.9.2008 je bilo v delniški knjigi družbe vpisanih 317 imetnikov delnic Kompas MTS d.d., od tega 224 samostojnih delničarjev ter 93 pravnih skupnosti, v katerih so po trije delničarji skupaj imetniki 1 delnice izdajatelja Kompas MTS d.d. Deset največjih delničarjev je imelo na dan 30.9.2008 v lasti 585.069 delnic oz. 98,39% osnovnega kapitala družbe. Največja delničarja ostajata Avto-phone d.o.o., Ljubljana, Vojkova 58 in Kapitalska družba d.d., Ljubljana, Dunajska cesta 119. Po stanju na dan 30.9.2008 uprava družbe ter člani nadzornega niso imeli v lasti delnic Kompas MTS d.d.. Družba v relevantnem obdobju ni izplačevala dividend.

Knjigovodska vrednost delnice je na dan 30.9.2008 je znašala 77,34 EUR. Knjigovodska vrednost delnice je kvocient celotnega kapitala (vključno z ustvarjenim čistim poslovnim izidom v obračunskem obdobju) in skupnega števila delnic.

Čisti dobiček na delnico je izračunan kot razmerje med čistim poslovnim izidom v poslovnem letu in skupnim številom delnic in znaša 2,48 EUR, saj je čisti dobiček obdobja izkazan v višini 1.472.132 EUR.

ORGANI IN ORGANIZACIJSKA STRUKTURA

Uprava družbe je enočlanska. Predstavlja jo direktor Aleksander Jereb. Nadzorni svet sestavljata predsednik Tomaž Juteršek in namestnik predsednika Janez Marijan Lenarčič.

Sedež družbe je v Ljubljani, Pražakova ulica 4. Na dislociranih enotah v okviru Kompas MTS d.d. deluje še gostinstvo Lazaret in Kompas Shop Jarše. Na poslovni enoti na Vojkovi cesti 58, Ljubljana, se nahajajo strokovne službe.

Strokovne službe so organizirane na področjih:

- komercialno področje,
- gospodarsko-finančno področje,

• pravno-organizacijsko področje.

Šifra glavne dejavnosti družbe skladno s Standardno klasifikacijo dejavnosti 2008 se glasi 56.101 (Restavracije in gostilne).

Na 23. skupščini delničarjev Kompas MTS d.d. dne 28.8.2008 je bila za revizijo letnega poročila 2008 imenovana revizijska družba PLUS REVIZIJA d.o.o., Špruha 19, 1236 Trzin.

SKUPINA KOMPAS MTS

Na dan 30.9.2008 je Skupina Kompas MTS poleg družbe Kompas MTS d.d. vključevala 16 družb z omejeno odgovornostjo, katerih 100% lastnik je družba Kompas MTS d.d.

Družbe v skupini Kompas MTS	Matična št.	Dejavnost po SKD 2008	
KOMPAS MTS d.d.	5004560	56.101	Restavracije in gostilne
KOMPAS LAZARET d.o.o.	2191172	47.190	Druga trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah
KOMPAS ŠKOFIJE VSTOP d.o.o.	2181835	47.190	Druga trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah
KOMPAS ŠKOFIJE IZSTOP d.o.o.	2181827	47.190	Druga trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah
KOMPAS DRAGONJA d.o.o.	2181754	47.190	Druga trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah
KOMPAS JELŠANE VSTOP d.o.o.	2188473	47.190	Druga trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah
KOMPAS KOZINA d.o.o.	2181789	47.190	Druga trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah
KOMPAS LIPICA d.o.o.	2181797	47.190	Druga trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah
KOMPAS VRTOJBA d.o.o.	2185652	47.190	Druga trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah
KOMPAS ROŽNA DOLINA d.o.o.	2181746	47.190	Druga trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah
KOMPAS RATEČE d.o.o.	2181738	47.190	Druga trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah
KOMPAS KORENSKO SEDLO d.o.o.	2181711	47.190	Druga trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah
KOMPAS LJUBELJ d.o.o.	2181720	47.190	Druga trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah
KOMPAS HOLMEC d.o.o.	2182114	47.190	Druga trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah
KOMPAS VIČ d.o.o.	2182122	47.190	Druga trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah
KOMPAS GORNJA RADGONA d.o.o.	2182076	47.190	Druga trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah
KOMPAS POTOVANJA d.o.o.	2302594	79.120	Dejavnost organizatorjev potovanj

POSLOVANJE KOMPAS MTS D.D. V OBDOBJU JANUAR – SEPTEMBER 2008

v EUR

	I.-IX. 2008	I.-IX. 2007
čisti prihodki od prodaje	65.716.656	58.469.380
čisti poslovni izid iz poslovanja	1.322.743	2.237.379
čisti poslovni izid iz rednega delovanja	1.676.254	2.422.193
poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo	1.472.132	2.341.043
čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.472.132	1.892.811

V strukturi čistih prihodkov od prodaje je družba Kompas MTS d.d. v obdobju januar - september 2008 ustvarila 95,14%, oziroma 62,525.400 EUR čistega prihodka od prodaje lastnega trgovskega blaga in konsignacijskega blaga v veleprodaji na domačem trgu. Od prodaje storitev na domačem trgu in najemnin je podjetje ustvarilo 4,86% oziroma 3,191.256 EUR čistega prihodka od prodaje.

V preučevanem obdobju je družba dosegla 1.472.132 EUR čistega poslovnega izida, ki je v skladu z načrtovanim.

Finančni položaj družbe v obračunskem obdobju je razmeroma dober, saj je temeljni kazalnik stanja financiranja kapital /obveznosti do virov sredstev koeficient 0,72 oziroma je delež kapitala v obveznostih do virov sredstev 72,2%.

V skladu s slovenskimi računovodskimi standardi 2006 3.45. v izkazih poslovanja na dan 30.09.2008 ni upoštevana oslabitev finančnih naložb, vrednotenih po pošteni vrednosti preko kapitala, glede na veljavne tržne cene na dan bilanciranja, ker Banka Slovenije in pristojne institucije EU še niso podale svojega mnenja glede vrednotenja v trenutnih razmerah velikih padcev tečajev na organiziranih trgih vrednostnih papirjev. Tako ostajajo finančne naložbe v delnice vrednotene po nabavni vrednosti.

Za Kompas MTS d.d. kot podjetje iz turistične dejavnosti je značilna precejšnja sezonska komponenta poslovanja. V prvem tromesečju družba ustvari najmanjši obseg prihodkov, največji delež prihodkov pa ustvari v obdobju poletne turistične sezone, zato pričakujemo v zadnjem tromesečju podobne rezultate poslovanja kot v istem obdobju lani.

Cilj uprave družbe je zagotavljanje dolgoročnega povečanja vrednosti naložb za delničarje, zadovoljstva zaposlenih ter lojalnosti kupcev z inovativno in kvalitetno ponudbo izdelkov in storitev. V okviru temeljne poslovne politike bo krepila aktivnosti za povišanje ekonomike obsega tistih dejavnosti, ki so lahko konkurenčne po vključitvi Slovenije v schengensko območje.

Družba bo tudi v bodoče krepila aktivnost glede lastnega uvoza trgovskega blaga, povečevala obseg prodaje blaga lastnih blagovnih znamk in vlagala še več naporov za boljše nabavne pogoje in hkrati večjo konkurenčnost na trgu.

BILANCA STANJA KOMPAS MTS D.D.

v EUR

		30.9.2008	30.9.2007
	SREDSTVA	63.695.333	66.855.859
A	Dolgoročna sredstva	24.342.078	32.307.013
I.	Neopredm. sredstva in dolgoroč. aktivne čas. razmejitve	71.952	63.844
II.	Opredmetena osnovna sredstva	8.640.278	9.864.227
III.	Naložbene nepremičnine	12.155.959	21.074.647
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	3.473.889	1.304.295
B.	Kratkoročna sredstva	39.331.824	34.545.634
I.	Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	0	0
II.	Zaloge	639.411	506.796
III.	Kratkoročne finančne naložbe	25.878.500	19.810.980
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	12.177.126	13.705.389
V.	Denarna sredstva	636.787	522.470
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	21.431	3.212
	Izvenbilančna evidenca	13.935.841	8.332.631
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	63.695.333	66.855.859
A.	Kapital	45.985.995	48.761.367
I.	Vpoklicani kapital	2.481.226	2.481.226
II.	Kapitalske rezerve	34.797.065	34.797.066
III.	Rezerve iz dobička	7.235.572	8.247.223
IV.	Presežek iz prevrednotenja	0	0
V.	Preneseni čisti poslovni izid	0	1.343.041
VI.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.472.132	1.892.811
B.	Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	115.810	0
C.	Dolgoročne obveznosti	200.000	0
Č.	Kratkoročne obveznosti	17.364.766	18.075.564
D.	Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	28.762	18.928
	Izvenbilančna evidenca	13.935.841	8.332.631

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KOMPAS MTS D.D

v EUR

		1.1. - 30.09.2008	1.1. - 30.09.2007
1.	Čisti prihodki od prodaje	65.716.656	58.469.380
2.	Sprememba vrednosti zalog proizv.in nedokonč. proizv.	0	0
3.	Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	0	0
4.	Drugi poslovni prihodki (s prevred.poslov.prihodki)	311.535	1.053.448
5.	Stroški blaga, materiala in storitev	62.908.306	55.586.448
6.	Stroški dela	1.046.132	932.941
7.	Odpisi vrednosti	591.970	605.559
8.	Drugi poslovni odhodki	159.040	160.501
9.	Finančni prihodki iz deležev	34.906	171.498
10.	Finančni prihodki iz danih posojil	910.309	650.367
11.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	1.463	39.395
12.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov fin. naložb	116.813	0
13.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	452.579	433.123
14.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	23.775	41.069
15.	Drugi prihodki	19.519	12.047
16.	Drugi odhodki	223.641	295.452
17.	Davek iz dobička	0	448.232
18.	Odloženi davki	0	0
19.	Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.472.132	1.892.811

Globalna recesija, kateri smo priča v letošnjem letu, zlasti pa naraščajoči stroški osnovnih življenjskih potrebščin in višje obrestne mere, bodo vplivale na poslovanje družb v skupini Kompas MTS. V prvih devetih mesecih letošnjega leta omenjena recesija sicer ni imela bistvenega vpliva na poslovanje in likvidnost družb.

Glede na strukturo blaga, ki ga družbe skupine Kompas MTS tržijo, in strukturo kupcev, predvidevamo, da bo padec kupne moči slovenskih in tujih kupcev, zlasti italijanskih in avstrijskih, vplival na poslovanje družb z zamikom.

Direktor družbe

Ljubljana, november 2008 Aleksander Jereb