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

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

ZA OBDOBJE JANUAR – SEPTEMBER 2009

Ljubljana, november 2009

VSEBINA

POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI V OBRAČUNSKEM OBDOBJU 3
POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI PO OBRAČUNSKEM OBDOBJU 6
DELNICA IN DELNIČARJI 7
ORGANIZACIJA IN POJASNILA K POSLOVANJU 8
SKUPINA KOMPAS MTS 9
POSLOVANJE DRUŽBE KOMPAS MTS D.D. V OBDOBJU JANUAR – SEPTEMBER 2009 10
POSLOVANJE SKUPINE KOMPAS MTS V OBDOBJU JANUAR – SEPTEMBER 2009 15
IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA 19

UVODNO POJASNILO

Na podlagi Pravil Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana, Zakona o trgu finančnih instrumentov in ostale veljavne zakonodaje, družba Kompas MTS d.d., Pražakova 4, Ljubljana, objavlja nerevidirano poročilo o poslovanju družbe Kompas MTS d.d. in Skupine Kompas MTS za obdobje januar – september 2009, 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. V skupinske računovodske izkaze so v skladu z MSRP odvisna podjetja vključena po popolni metodi usklajevanja. V posamičnih računovodskih izkazih so v skladu z MSPR naložbe v odvisna podjetja vrednotena po metodi nabavne vrednosti.

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 2009 bo od 30.11.2009 dalje dostopno tudi na spletnih straneh družbe Kompas MTS d.d. (www.kompas-mts.si) in v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze SEOnet.

OSEBNA IZKAZNICA KOMPAS MTS D.D.

FIRMA	Kompas Mejni turistični servis d.d.
SKRAJŠANA FIRMA	Kompas MTS d.d.
SEDEŽ DRUŽBE	Pražakova 4, Ljubljana, Slovenija
MATIČNA ŠTEVILKA	5004560
DAVČNA ŠTEVILKA	26884836
ŠIFRA DEJAVNOSTI PO SKD 2008	46.390 (Nespec. trg na deb. z živ., pij., tob. izd.)
ŠT. VPISA V SODNI REGISTER	10441800
DATUM VPISA V SODNI REGISTER	17. 10. 1991
VREDNOST OSNOVNEGA KAPITALA	2.481.226,01 EUR
ŠT. DELNIC	594.601
KOTACIJA DELNIC	Borzna kotacija na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev
OZNAKA DELNICE	MTSG
DIREKTOR	Aleksander Jereb
PREDSEDNIK NADZORNEGA SVETA	Tomaž Juteršek

POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI V OBRAČUNSKEM OBDOBJU

Nadzorni svet družbe je imel dne 31.3.2009 šesto korespondenčno sejo, na kateri se je seznanil z nerevidiranimi nekonsolidiranimi računovodskimi izkazi družbe za leto 2008 in na predlog direktorja sprejel sklep, da se izguba, izkazana v izkazu poslovnega izida družbe za leto 2008 v višini 694.717,64 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 zakonskih rezerv.

Pri družbi Kompas Potovanja d.o.o., ki spada v skupino Kompas MTS, je bilo po sestavi računovodskih izkazov za leto 2008 ugotovljeno, da je insolventna. Poslovodstvo je edinemu družbeniku Kompas MTS d.d. predložilo poročilo o ukrepih finančnega prestrukturiranja v skladu s 35. členom Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (ZFPPIPP).

V obračunskem obdobju je družba Kompas MTS d.d. odprodala Mestni občini Koper dva objekta, za katera je občina uveljavljala predkupno pravico v skladu z veljavnimi določili Zakona o urejanju prostora. Pravdna postopka za sklenitev kupoprodajne pogodbe za oba objekta sta pravnomočna. Družba Kompas MTS d.d. je na podlagi pravnomočnih in izvršljivih sodb vložila predlog za izvršbo.

V obračunskem obdobju prve polovice leta 2009 je družba Kompas MTS d.d. odkupila od odvisnih družb trgovsko blago in uvedla konsignacijski način prodaje.

Družba Kompas MTS d.d. je dne 2.4.2009 prejela sodbo Višjega delovnega in socialnega sodišča v Ljubljani, na podlagi katere je družba Kompas MTS d.d. dolžna plačati bivšemu zaposlenemu neto razlike med plačami, ki jih je prejel in plačami, ki bi jih moral prejeti, skupaj z zakonskimi zamudnimi obrestmi, ter plačati vse davke in prispevke od neto zneskov plač. Poleg tega je družba Kompas MTS d.d. dolžna plačati tožeči stranki del regresa za letni dopust za leto 2007 in pogodbeno kazen zaradi nezakonitega prenehanja delovnega razmerja, skupaj z zakonskimi zamudnimi obrestmi. Družba Kompas MTS d.d. je svojo obveznost po tej sodbi izpolnila v odprtem roku in sicer je tožniku nakazala 12.960,88 EUR in plačala vse davke in prispevke od neto zneskov plač. Družba Kompas MTS d.d. je v mesecu avgustu prejela sodbo Vrhovnega sodišča Republike Slovenije s katero je revizijsko sodišče reviziji, ki jo je vložila družba Kompas MTS d.d., ugodilo in sodbo drugostopenjskega sodišča spremenilo tako, da se pritožba tožeče stranke zavrne in potrdi sodba prvostopenjskega sodišča. S tem je odpadla pravna podlaga, na podlagi katere je tožnik prejel plačilo po sodbi in bil s tem neupravičeno obogaten.

Kompas MTS d.d. je kot edini družbenik družbe Kompas Potovanja d.o.o., dne 15.04.2009, sprejel sklep o prenehanju družbe po skrajšanem postopku, brez likvidacije. Okrožno sodišče v Ljubljani je dne 14.05.2009 ugotovilo, da so izpolnjeni vsi pogoji za izbris družbe iz sodnega registra na podlagi prenehanja po skrajšanem postopku.

Nadzorni svet družbe je imel dne 20.4.2009 sedmo korespondenčno sejo, na kateri je skladno z ZGD-1B imenoval revizijsko komisijo nadzornega sveta.

Nadzorni svet družbe je imel dne 29.04.2009 osmo redno sejo, na kateri je potrdil revidirano letno poročilo družbe Kompas MTS d.d. za leto 2008 ter revidirano konsolidirano letno poročilo skupine Kompas MTS za leto 2008, oblikoval poročilo nadzornega sveta skupščini o preveritvi in potrditvi letnega poročila za leto 2008, zavzel pozitivno stališče do revizijskega poročila ter predlagal skupščini podelitev razrešnice upravi in nadzornemu svetu. Člani nadzornega sveta so pozvali revizijsko komisijo, da do naslednje seje nadzornega sveta predlaga kandidate za revidiranje računovodskih izkazov družbe za poslovno leto 2009.

Z dnem 1.5.2009 so se spremenile stopnje proporcionalne trošarine za cigarete. Družba ocenjuje, da dvig trošarin ne bo bistveno vplival na poslovanje družbe v letu 2009.

Pri družbi Kompas Jelšane vstop d.o.o., ki spada v skupino Kompas MTS, je bilo po sestavi medletnih izkazov ugotovljeno, da je insolventna. Poslovodstvo je edinemu družbeniku Kompas MTS d.d. predložilo poročilo o ukrepih finančnega prestrukturiranja v skladu s 35. členom Zakona o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju (ZFPPIPP).

Družba Kompas MTS d.d. je dne 19.06.2009 prejela odstopno izjavo člana nadzornega sveta Janeza Marijana Lenarčiča, s katero odstopa z mesta člana nadzornega sveta družbe Kompas MTS d.d. ter odstopno izjavo z mesta predsednika revizijske komisije. Funkcijo člana nadzornega sveta bo opravljal do naslednjega zasedanja skupščine družbe Kompas MTS d.d., funkcijo predsednika revizijske komisije pa do naslednje seje nadzornega sveta družbe.

Družba Kompas MTS d.d. je v mesecu juniju z družbo Orbico d.o.o. sklenila protokol za prodajo objekta Kompas Škofije - KS Petra.

Okrožno sodišče v Ljubljani je na podlagi pravnomočnega sklepa o prenehanju družbe po skrajšanem postopku z dne 14.05.2009, ki je postal pravnomočen dne 30.05.2009, dne 13.07.2009 izbrisalo družbo Kompas Potovanja d.o.o. iz sodnega registra.

Nadzorni svet družbe se je dne 17.07.2009 sestal na 9. redni seji, na kateri se je seznanil z odstopno izjavo člana nadzornega sveta Janeza Marijana Lenarčiča, oblikoval predlog skupščini za imenovanje novega člana nadzornega sveta ter predlog za revizorja za revidiranje računovodskih izkazov družbe za poslovno leto 2009 na podlagi predloga revizijske komisije. Nadzorni svet skupščini družbe predlaga, da uskladi dejavnost družbe z Uredbo o standardni klasifikaciji dejavnosti - SKD 2008 in dopolni dejavnosti družbe ter zaradi uskladitve in dopolnitve dejavnosti družbe spremeni 4. člen Statuta družbe. Nadzorni svet je potrdil dnevni red skupščine, ki ga je predlagala uprava.

Družba Kompas MTS d.d. je v mesecu avgustu prodala objekt GTO Lipica na MMP Lipica.

Dne 25.08.2009 je potekalo 24. zasedanje skupščine delničarjev družbe Kompas MTS d.d.. Delničarji so se seznanili z letnim poročilom družbe za leto 2008, poročilom pooblaščenega revizorja in pisnim poročilom nadzornega sveta ter direktorju in članom nadzornega sveta podelili razrešnico. Za revidiranje računovodskih izkazov družbe za poslovno leto 2009 so delničarji imenovali revizijsko družbo Dinamic d.o.o., Topliška cesta 2A, 8000 Novo mesto. Delničarji so za novega člana nadzornega sveta družbe, predstavnika delničarjev, imenovali Dejana Sadeka, z mandatom štiri leta, od 25.08.2009 dalje. Nadalje so delničarji na skupščini sprejeli sklep o uskladitvi dejavnosti družbe z Uredbo o standardni klasifikaciji dejavnosti - SKD 2008 in dopolnitvi dejavnosti družbe, ter v zvezi s tem spremenili 4. člen statuta družbe.

Družba Kompas MTS d.d. je v mesecu avgustu prejela sklep Višjega sodišča v Kopru, s katerim je drugostopenjsko sodišče zavrnilo pritožbo dolžnika in potrdilo sklep o izvršbi prvostopenjskega sodišča. Na podlagi pravnomočnega in izvršljivega sklepa o izvršbi Okrajnega sodišča v Sežani je družba Kompas MTS d.d. dne 25.08.2009 dobila poplačano celotno terjatev v višini 54.448,06 EUR.

Družba Kompas MTS d.d. je v letošnjem letu prenehala opravljati gostinsko dejavnost, zato je v mesecu septembru spremenila glavno dejavnost. Nova glavna dejavnost glasi 46.390 (Nespecializirana trgovina na debelo z živili, pijačami, tobačnimi izdelki).

POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI PO OBRAČUNSKEM OBDOBJU

Družba Kompas MTS d.d. je po obračunskem obdobju prejela sodbo Višjega sodišča v Kopru, s katero je drugostopenjsko sodišče zavrnilo pritožbo tožene stranke in potrdilo prvostopenjsko sodbo. Na podlagi pravnomočne in izvršljive sodbe Okrajnega sodišča v Kopru je družba Kompas MTS d.d. vložila predlog za izvršbo in v mesecu novembru dobila poplačano celotno terjatev v višini 98.455,65 EUR.

Družba Kompas MTS d.d. je po obračunskem obdobju 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 za imenovanje drugega posebnega revizorja – Revidicom revizijska družba d.o.o. zaradi preveritve vodenja vseh poslov družbe v obdobju zadnjih pet let.

Družba Kompas MTS d.d. je po obračunskem obdobju prejela sodbo Višjega sodišča v Mariboru, na podlagi katere je družba Kompas MTS d.d. dolžna plačati tožečima strankama odškodnino, skupaj z zakonskimi zamudnimi obrestmi ter pravdnimi stroški, v skupnem znesku cca. 9.000,00 EUR.

Nadzorni svet družbe je imel dne 30.11.2009 10. redno sejo, na kateri se je seznanil z nerevidiranim poročilom o poslovanju družbe Kompas MTS d.d. in Skupine Kompas MTS za obdobje januar – september 2009; imenoval namestnika predsednika nadzornega sveta družbe Kompas MTS d.d. ter imenoval predsednika revizijske komisije.

DELNICA IN DELNIČARJI

Osnovni kapital družbe je na dan 30.9.2009 razdeljen na 594.601 navadnih kosovnih delnic. Na dan 30.9.2009 je bilo v delniški knjigi družbe vpisanih 309 imetnikov delnic Kompas MTS d.d., od tega 216 samostojnih delničarjev ter 93 pravnih skupnosti, v katerih so po dva oz. trije delničarji skupaj imetniki 1 delnice izdajatelja Kompas MTS d.d.. Pravne osebe so imele v lasti 97,57%, fizične osebe pa 2,43% vseh delnic. Deset največjih delničarjev je imelo ob koncu tretjega četrtletja v lasti 585.652 delnic oz. 98,49% 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 30.9.2009 uprava družbe ter člani nadzornega sveta neposredno niso imeli v lasti delnic Kompas MTS d.d., razen novega člana nadzornega sveta, Dejana Sadeka, ki je imel že pred imenovanjem za člana nadzornega sveta v lasti 2/5 delnice Kompas MTS d.d.. Družba v prvih devetih mesecih poslovnega leta ni izplačevala dividend.

Deset največjih delničarjev

zap. št.	naziv imetnika	št. delnic na dan 30.09.2009	delež na dan 30.09.2009	št. delnic na dan 30.09.2008	delež na dan 30.09.2008
1	AVTO-PHONE D.O.O.	509.598	85,70%	509.598	85,70%
2	KAPITALSKA DRUŽBA, D.D.	67.473	11,35%	67.473	11,35%
3	SIMONOVSKI PETAR	3.000	0,50%	3.000	0,50%
4	VIZIJA HOLDING, D.D.	1.887	0,32%	1.887	0,32%
5	MODRO-MODRO d.o.o.	940	0,16%	0	0,00%
6	SEVER PREGELJ MARJETKA	648	0,11%	607	0,10%
7	CIZL ANDREJ	600	0,10%	600	0,10%
8	MARAŽ FANI	526	0,09%	526	0,09%
9	BOSIGER NIKOLA	503	0,08%	503	0,08%
10	KOREN ANICA	477	0,08%	477	0,08%
10	ŠKERLIČ NADJA	*	*	398	0,07%
	Skupaj 10 največjih delničarjev	**585.652**	**98,49%**	**585.069**	**98,39%**
	Skupaj vseh delnic	**594.601**	**100%**	**594.601**	**100%**

* Na dan 30.09.2008 je bila delničarka Škerlič Nadja med prvimi desetimi največjimi delničarji, na dan 30.09.2009 ni več med prvimi desetimi največjimi delničarji in se njenih delnic oz. deleža v tabeli ne navaja.

Knjigovodska vrednost delnice je na dan 30.9.2009 znašala 82,86 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 9,15 EUR, saj je čisti dobiček obdobja izkazan v višini 5.438.736 EUR.

ORGANIZACIJA IN POJASNILA K POSLOVANJU

Uprava družbe je enočlanska. Predstavlja jo direktor Aleksander Jereb. Nadzorni svet sestavljata predsednik Tomaž Juteršek in namestnik predsednika Dejan Sadek.

Sedež družbe je v Ljubljani, Pražakova 4. Družba ima registrirane podružnice. Na dislociranih enotah v okviru Kompas MTS d.d. je v prvih devetih mesecih poslovnega leta deloval Kompas Shop Jarše. Družba ima poslovno enoto na Vojkovi 58, kjer se nahajajo tudi 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 46.390 (Nespecializirana trgovina na debelo z živili, pijačami, tobačnimi izdelki).

Na 24. skupščini delničarjev Kompas MTS d.d. z dne 25.8.2009 je bila za revizijo letnega poročila za poslovno leto 2009 imenovana revizijska družba Dinamic d.o.o., Topliška cesta 2A, 8000 Novo mesto.

SKUPINA KOMPAS MTS

Na dan 30.09.2009 je družba Kompas MTS d.d. 100% lastnik 15 družb, ki so navedene v nadaljevanju:

Odvisne družbe	Matična št.	Dejavnost po SKD 2008	
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

POSLOVANJE DRUŽBE KOMPAS MTS D.D. V OBDOBJU JANUAR – SEPTEMBER 2009

v EUR

	I.-IX. 2009	I.-IX. 2008
čisti prihodki od prodaje	64.560.625	65.716.656
čisti poslovni izid iz poslovanja	4.627.654	1.322.743
čisti poslovni izid iz rednega delovanja	5.120.828	1.676.254
poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo	5.438.736	1.472.132
čisti poslovni izid obračunskega obdobja	5.438.736	1.472.132

V strukturi poslovnih prihodkov je družba Kompas MTS d.d. v obdobju januar - september 2009 ustvarila 91,47% oziroma 62.639.135 EUR čistega prihodka od prodaje trgovskega blaga na domačem trgu. Od prodaje storitev na domačem trgu in najemnin je podjetje ustvarilo 2,81% poslovnih prihodkov. Preostale poslovne prihodke predstavljajo predvsem prevrednotovalni poslovni prihodki nastali ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev.
Čisti prihodek od prodaje je v obračunskem obdobju letošnjega leta v primerjavi z lanskim za 1,76% nižji.

Poslovanje družbe v obdobju januar – september 2009 ne odstopa od načrtovanega poslovanja.

Za Kompas MTS d.d. kot podjetje iz turistično – trgovske dejavnosti je značilna precejšnja sezonska komponenta poslovanja. Največji delež prihodkov družba ustvari v obdobju poletne turistične sezone.

Finančni položaj družbe v obračunskem obdobju je razmeroma dober, saj je delež kapitala v obveznostih do virov sredstev 85,7%, v primerljivem obdobju lani je znašal 72,2%.

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 družba še naprej krepila aktivnosti za povečevanje obsega prodaje blaga lastnih blagovnih znamk in vlagala še več naporov za boljše nabavne pogoje in hkrati večjo konkurenčnost na trgu.

BILANCA STANJA DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.

NA DAN 30.09.2009

		30.09.2009 (po MSRP)	30.09.2008 (po MSRP)
	SREDSTVA	**57.476.193**	**63.695.333**
A	**Dolgoročna sredstva**	**17.355.262**	**24.342.078**
I.	Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	62.374	71.952
1.	Dolgoročne premoženjske pravice	62.374	71.952
II.	Opredmetena osnovna sredstva	6.935.739	8.640.278
1.	Zemljišča in zgradbe	5.849.321	7.073.783
	a) Zemljišča	876.053	891.897
	b) Zgradbe	4.973.268	6.181.886
2.	Proizvajalne naprave in stroji	64.213	72.507
3.	Druge naprave in oprema	994.205	1.273.281
4.	Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	28.000	220.707
	a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	0	220.707
	b) Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	28.000	0
III.	Naložbene nepremičnine	9.992.474	12.155.959
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	364.675	3.473.889
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	363.776	3.272.734
	a) Delnice in deleži v družbah v skupini	201.571	209.071
	b) Druge delnice in deleži	39.603	2.944.308
	c) Druge dolgoročne finančne naložbe	122.602	119.355
2.	Dolgoročna posojila	899	201.155
	b) Dolgoročna posojila drugim	899	201.155
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	0	0
VI.	Odložene terjatve za davke	0	0
B.	**Kratkoročna sredstva**	**40.055.227**	**39.331.824**
I.	Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	80.000	0
II.	Zaloge	7.656.591	639.411
1.	Material	0	14.630
3.	Proizvodi in trgovsko blago	7.656.591	624.781
III.	Kratkoročne finančne naložbe	18.101.440	25.878.500
2.	Kratkoročna posojila	18.101.440	25.878.500
	a) Kratkoročna posojila družbam v skupini	780.000	700.000
	b) Kratkoročna posojila drugim	17.321.440	25.178.500
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	13.981.433	12.177.126
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	9.519.825	10.112.000
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	3.359.101	1.394.787
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	1.102.507	670.339
V.	Denarna sredstva	235.763	636.787
C.	**Kratkoročne aktivne časovne razmejitve**	**65.704**	**21.431**
	Izvenbilančna evidenca	**11.990.364**	**13.935.841**

		30.09.2009 (po MSRP)	30.09.2008 (po MSRP)
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	**57.476.193**	**63.695.333**
A.	**Kapital**	**49.266.675**	**45.985.995**
I.	Vpoklicani kapital	2.481.226	2.481.226
1.	Osnovni kapital	2.481.226	2.481.226
II.	Kapitalske rezerve	34.797.065	34.797.065
III.	Rezerve iz dobička	6.540.851	7.235.572
1.	Zakonske rezerve	6.540.854	7.235.572
2.	Rezerve za lastne delnice	-3	0
IV.	Presežek iz prevrednotenja	8.797	0
V.	Preneseni čisti poslovni izid	0	0
VI.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	5.438.736	1.472.132
B.	**Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve**	**47.519**	**115.810**
1.	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	46.719	114.276
3.	Druge rezervacije	800	1.534
C.	**Dolgoročne obveznosti**	**0**	**200.000**
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	0	200.000
4.	Druge dolgoročne finančne obveznosti	0	200.000
Č.	**Kratkoročne obveznosti**	**8.146.077**	**17.364.766**
I.	Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	11.432	0
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	3.510.000	12.852.676
1.	Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	3.510.000	1.515.489
2.	Kratkoročne finančne obveznosti do bank	0	11.334.576
4.	Druge kratkoročne finančne obveznosti	0	2.611
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	4.624.645	4.512.090
1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	11.667	701
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	4.022.193	3.394.189
4.	Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	136.963	139.422
5.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	453.822	977.778
D.	**Kratkoročne pasivne časovne razmejitve**	**15.922**	**28.762**
	Izvenbilančna evidenca	**11.990.364**	**13.935.841**

Direktor: Aleksander Jereb

V postavkah do družb v skupini so prikazana samo sredstva oz. obveznosti do virov sredstev do družb, ki so vključene v skupino Kompas MTS.

Vrednost sredstev družbe Kompas MTS d.d. je na dan 30.09.2009 nižja v primerjavi z 30.09.2008 za 9,8%. Znižanje sredstev je posledica odprodaje devetih objektov odvisnim družbam, v katerih te družbe opravljajo svojo dejavnost; prodaje dveh objektov s pripadajočimi funkcionalnimi zemljišči Mestni občini Koper ter prodaje objekta s pripadajočim funkcionalnim zemljiščem nepovezani družbi, v kateri opravlja dejavnost in je imela pred prodajo objekt v najemu.

Družba ima konec tretjega kvartala letošnjega leta za 89,5% nižjo vrednost dolgoročnih finančnih naložb v primerjavi z lanskim letom. Znižanje vrednosti dolgoročnih finančnih naložb je posledica odprodaje delnic.

V obračunskem obdobju prvega tromesečja 2009 je družba Kompas MTS d.d. odkupila od odvisnih družb trgovsko blago in uvedla konsignacijski način prodaje, tako se je povečala vrednost zalog na Kompasu MTS d.d..

Družba je v preučevanem obdobju znižala terjatve iz naslova kratkoročnih danih posojil za 30%, medtem ko je obveznosti iz naslova prejetih kratkoročnih posojil znižala za 72,7% glede na primerljivo obdobje leta 2008.

Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev na dan 30.09.2009 vključujejo tudi še neplačani terjatvi do Mestne občine Koper za prodajo omenjenih dveh objektov.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.

ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 30. SEPTEMBRA 2009

v EUR

		01.01.09-30.09.09	01.01.08-30.09.08
1.	**Čisti prihodki od prodaje**	**64.560.625**	**65.716.656**
	a) na domačem od družb v skupini	52.737.360	56.512.257
	b) na domačem trgu od drugih	11.823.265	9.204.399
2.	**Sprememba vrednosti zalog proizv.in nedokonč.proizvodnje**	**0**	**0**
3.	**Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve**	**0**	**0**
4.	**Drugi poslovni prihodki (s prevred.poslov.prihodki)**	**3.916.240**	**311.535**
5.	**Stroški blaga, materiala in storitev**	**62.313.311**	**62.908.306**
	a) Nabavna vrednost prod. blaga in mat.ter stroški porab.mat.	61.020.016	61.632.007
	- od družb v skupini	5.639.844	0
	- od drugih	55.380.172	61.632.007
	b) Stroški storitev	1.293.295	1.276.299
	- od družb v skupini	2.819	3.371
	- od drugih	1.290.476	1.272.928
6.	**Stroški dela**	**774.216**	**1.046.132**
	a) Stroški plač	577.563	764.794
	b) Stroški socialnih zavarovanj	94.247	135.591
	c) Drugi stroški dela	102.406	145.747

7.	**Odpisi vrednosti**	**602.982**	**591.970**
	a) Amortizacija	592.839	550.443
	b) Prevred.poslovni odhodki pri NS in OOS	8.463	41.527
	c) Prevred.poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	1.680	0
8.	**Drugi poslovni odhodki**	**158.702**	**159.040**
9.	**Finančni prihodki iz deležev**	**134.259**	**34.906**
	b) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	**134.259**	**34.906**
10.	**Finančni prihodki iz danih posojil**	**727.577**	**910.309**
	a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	27.059	58.881
	b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	700.518	851.428
11.	**Finančni prihodki iz poslovnih terjatev**	**36.370**	**1.463**
	b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	36.370	1.463
12.	**Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb**	**7.719**	**116.813**
13.	**Finančni odhodki iz finančnih obveznosti**	**388.489**	**452.579**
	a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	52.561	33.672
	b) Finančni odhodki od posojil, prejetih od bank	334.096	402.750
	c) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	1.832	16.157
14.	**Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti**	**8.824**	**23.775**
	c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	8.824	23.775
15.	**Drugi prihodki**	**319.884**	**19.519**
16.	**Drugi odhodki**	**1.976**	**223.641**
17.	**Davek od dohodka pravnih oseb**	**0**	**0**
18.	**Odloženi davki**	**0**	**0**
19.	**Čisti poslovni izid obračunskega obdobja**	**5.438.736**	**1.472.132**

Direktor: Aleksander Jereb

Izkaza poslovnega izida za obdobje januar – september 2009 in 2008 sta primerljiva. Nabavna vrednost prodanega trgovskega blaga v obračunskem obdobju leta 2009 v višini 5.639.844 EUR predstavlja nakup trgovskega blaga od odvisnih družb.

Iz primerjave izkazov poslovnega izida treh kvartalov letošnjega leta z lanskimi so poleg že omenjenega razvidni tudi nižji stroški dela zaradi zmanjšanja števila zaposlenih. Določene storitve se je zaradi racionalizacije preneslo na zunanje izvajalce, tako da se pričakujejo relativno višji stroški storitev v zadnjem kvartalu leta 2009.

Relativno visoki drugi prihodki v letu 2009 vključujejo predvsem prejeto poplačilo terjatve iz stečajne mase.

Družba Kompas MTS d.d. večjih učinkov od prodaje nepremičnin v nadaljevanju leta 2009 ne pričakuje več. Čisti poslovni izid družbe za poročevalno obdobje ne vsebuje morebitnih učinkov cenitve osnovnih sredstev v skladu s MSRP.

POSLOVANJE SKUPINE KOMPAS MTS V OBDOBJU JANUAR – SEPTEMBER 2009

v EUR

	I.-IX. 2009	I.-IX. 2008
čisti prihodki od prodaje	77.678.284	74.536.836
čisti poslovni izid iz poslovanja	5.123.769	2.507.959
čisti poslovni izid iz rednega delovanja	5.173.945	2.826.212
poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo	5.621.238	2.613.191
čisti poslovni izid obračunskega obdobja	5.453.068	2.330.477

V obdobju januar - september letošnjega leta je skupina Kompas MTS dosegla 4,2% višje čiste prihodke od prodaje. V strukturi celotnih poslovnih prihodkov glede na primerljivo obdobje preteklega leta izstopajo že omenjeni prevrednotovalni poslovni prihodki, ki so nastali ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev. Skupina je evidentirala višje finančne odhodke iz oslabitve in odpisov finančnih naložb in se nanašajo na odtujitev delnic družbe v likvidaciji.

Poslovanje skupine v obdobju januar – september 2009 ne odstopa od načrtovanega poslovanja.

Za skupino Kompas MTS je značilna precejšnja sezonska komponenta poslovanja. Največji delež prihodkov ustvari skupina v obdobju poletne turistične sezone.

BILANCA STANJA SKUPINE KOMPAS MTS

NA DAN 30.09.2009

		30.09.2009 (po MSRP)	30.9.2008 (po MSRP)
	SREDSTVA	**58.478.878**	**72.059.246**
A	**Dolgoročna sredstva**	**24.511.689**	**33.291.717**
I.	Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	62.374	71.952
1.	Dolgoročne premoženjske pravice	62.374	71.952
II.	Opredmetena osnovna sredstva	12.744.669	16.221.621
1.	Zemljišča in zgradbe	11.590.775	14.596.672
	a) Zemljišča	876.053	891.897
	b) Zgradbe	10.714.722	13.704.775
2.	Proizvajalne naprave in stroji	64.213	72.507
3.	Druge naprave in oprema	1.061.681	1.331.735
4.	Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	28.000	220.707
	a) Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	0	220.707
	b) Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	28.000	0
III.	Naložbene nepremičnine	11.541.542	13.733.326
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	163.104	3.264.818
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	162.205	3.063.663
	b) Druge delnice in deleži	39.603	2.944.308
	c) Druge dolgoročne finančne naložbe	122.602	119.355
2.	Dolgoročna posojila	899	201.155
	b) Dolgoročna posojila drugim	899	201.155
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	0	0
3.	Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	0	0
VI.	Odložene terjatve za davke	0	0
B.	**Kratkoročna sredstva**	**33.838.943**	**38.740.719**
I.	Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	80.000	0
II.	Zaloge	7.682.398	7.624.161
1.	Material	18.430	36.308
2.	Nedokončana proizvodnja	421	814
3.	Proizvodi in trgovsko blago	7.663.547	7.587.039
III.	Kratkoročne finančne naložbe	17.362.840	25.864.014
1.	Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	0	485.514
	b) Druge delnice in deleži	0	485.514
2.	Kratkoročna posojila	17.362.840	25.378.500
	b) Kratkoročna posojila drugim	17.362.840	25.378.500
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	5.057.479	3.252.530
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	3.717.061	1.703.645
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	1.340.418	1.548.885
V.	Denarna sredstva	3.656.226	2.000.014
C.	**Kratkoročne aktivne časovne razmejitve**	128.246	26.810

	Izvenbilančna evidenca	**13.202.264**	**14.783.014**

		30.09.2009 (po MSRP)	**30.9.2008 (po MSRP)**
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	**58.478.878**	**72.059.246**
A.	**Kapital**	**51.682.576**	**49.799.915**
I.	Vpoklicani kapital	2.473.726	2.481.226
1.	Osnovni kapital	2.473.726	2.481.226
II.	Kapitalske rezerve	34.797.065	34.797.065
III.	Rezerve iz dobička	6.555.277	7.249.997
1.	Zakonske rezerve	6.555.280	7.249.997
3.	Rezerve za lastne delnice	-3	0
IV.	Presežek iz prevrednotenja	8.797	0
V.	Preneseni čisti poslovni izid	2.394.643	2.941.150
VI.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	5.453.068	2.330.477
B.	**Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve**	**387.622**	**454.229**
1.	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	386.822	446.304
3.	Druge rezervacije	800	7.925
C.	**Dolgoročne obveznosti**	**0**	**200.000**
I.	Dolgoročne finančne obveznosti	0	200.000
4.	Druge dolgoročne finančne obveznosti	0	200.000
Č.	**Kratkoročne obveznosti**	**6.383.808**	**21.576.200**
I.	Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	11.432	0
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	938.112	16.438.202
2.	Kratkoročne finančne obveznosti do bank	938.112	16.426.417
4.	Druge kratkoročne finančne obveznosti		11.785
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	5.434.264	5.137.998
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	4.286.123	3.613.962
4.	Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	154.583	139.422
5.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	993.558	1.384.614
D.	**Kratkoročne pasivne časovne razmejitve**	**24.872**	**28.902**
	Izvenbilančna evidenca	**13.202.264**	**14.783.014**

Direktor: Aleksander Jereb

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA SKUPINE KOMPAS MTS

ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 30. SEPTEMBRA 2009

v EUR

		01.01.09-30.09.09	01.01.08-30.09.08
1.	**Čisti prihodki od prodaje**	**77.678.284**	**74.536.836**
	b) na domačem trgu od drugih	77.678.284	74.536.836
2.	**Sprememba vrednosti zalog proizv.in nedokonč.proizvodnje**	**-2.250**	**941**
3.	**Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve**	**0**	**0**
4.	**Drugi poslovni prihodki (s prevred.poslov.prihodki)**	**3.990.977**	**311.998**
5.	**Stroški blaga, materiala in storitev**	**72.135.213**	**67.722.259**
	a) Nabavna vrednost prod. blaga in mat.ter stroški porab.mat.	69.184.644	65.270.002
	- od drugih	69.184.644	65.270.002
	b) Stroški storitev	2.950.569	2.452.257
	- od drugih	2.950.569	2.452.257
6.	**Stroški dela**	**3.419.047**	**3.795.843**
	a) Stroški plač	2.442.619	2.714.453
	b) Stroški socialnih zavarovanj	394.803	471.358
	c) Drugi stroški dela	581.625	610.032
7.	**Odpisi vrednosti**	**737.175**	**620.212**
	a) Amortizacija	727.031	573.519
	b) Prevred.poslovni odhodki pri NS in OOS	8.464	41.527
	c) Prevred.poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	1.680	5.166
8.	**Drugi poslovni odhodki**	**251.807**	**203.502**
9.	**Finančni prihodki iz deležev**	**145.285**	**34.906**
	b) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	145.285	34.906
10.	**Finančni prihodki iz danih posojil**	**701.338**	**854.239**
	b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	701.338	854.239
11.	**Finančni prihodki iz poslovnih terjatev**	**65.925**	**22.327**
	b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	65.925	22.327
12.	**Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb**	**394.137**	**116.813**
13.	**Finančni odhodki iz finančnih obveznosti**	**457.921**	**450.865**
	b) Finančni odhodki od posojil, prejetih od bank	456.089	434.618
	c) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	1.832	16.247
14.	**Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti**	**10.314**	**25.541**
	c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	10.314	25.541
15.	**Drugi prihodki**	**450.630**	**31.967**
16.	**Drugi odhodki**	**3.337**	**244.988**
17.	**Davek od dohodka pravnih oseb**	**168.170**	**282.714**
18.	**Odloženi davki**	**0**	**0**
19.	**Čisti poslovni izid obračunskega obdobja**	**5.453.068**	**2.330.477**

Direktor: Aleksander Jereb

Poslovodstvo potrjuje računovodske izkaze za obračunsko obdobje januar – september 2009, končano na dan 30. september 2009, na straneh od 10 do 18 poročila o poslovanju družbe Kompas MTS d.d. in skupine Kompas MTS za obdobje januar – september 2009.

IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Uprava kot odgovorni organ za pripravo medletnega poročila izjavlja, da le-to predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za obračunsko obdobje 2009. Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju podjetja ter v skladu z veljavno zakonodajo in z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja. Uprava je odgovorna tudi za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Ljubljana, november 2009

Direktor:
Aleksander Jereb