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

ZA OBDOBJE JANUAR – MAREC 2011

Ljubljana, maj 2011

VSEBINA

POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI V OBRAČUNSKEM OBDOBJU 6
POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI PO OBRAČUNSKEM OBDOBJU 6
DELNICA IN DELNIČARJI 7
ORGANIZACIJA IN POJASNILA K POSLOVANJU 9
SKUPINA KOMPAS MTS 10
POSLOVANJE DRUŽBE KOMPAS MTS D.D. V OBDOBJU JANUAR – MAREC 2011 11
RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE KOMPAS MTS D.D. 13
IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA DRUŽBE KOMPAS MTS D.D. 13
IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA DRUŽBE KOMPAS MTS D.D. 15
IZKAZ GIBANJA KAPITALA DRUŽBE KOMPAS MTS D.D. ZA OBDOBJE JANUAR - MAREC 2011 17
IZKAZ GIBANJA KAPITALA DRUŽBE KOMPAS MTS D.D. ZA OBDOBJE JANUAR - MAREC 2010 18
IZKAZ DENARNIH TOKOV DRUŽBE KOMPAS MTS ZA OBDOBJE JANUAR - MAREC 2011 19
POSLOVANJE SKUPINE KOMPAS MTS V OBDOBJU JANUAR – MAREC 2011 20
RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE KOMPAS MTS 21
IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE KOMPAS MTS 21
IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA SKUPINE KOMPAS MTS 23
IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE KOMPAS MTS ZA OBDOBJE JANUAR - MAREC 2011 25
IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE KOMPAS MTS ZA OBDOBJE JANUAR - MAREC 2010 26
IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA 28

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 – marec 2011, 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 uskupinjevanja. V posamičnih računovodskih izkazih so v skladu z MSPR naložbe v odvisna podjetja vrednotena po metodi nabavne vrednosti. Pri pripravi trimesečnih računovodskih izkazov družbe Kompas MTS d.d. in Skupine Kompas MTS so bile uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri pripravi letnih računovodskih izkazov družbe in skupine Kompas MTS za leto 2010. Medletno poročilo je pripravljeno ob predpostavki, da ima vsakdo, ki bere medletno poročilo, dostop do letnega poročila za preteklo poslovno leto.

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 prvo tromesečje poslovnega leta 2011 bo od 31.05.2011 dalje dostopno tudi na spletnih straneh družbe Kompas MTS d.d. (www.kompas-shop.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	Milenka Skubic Leben
PREDSEDNIK NADZORNEGA SVETA	Samo Primožič

POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI V OBRAČUNSKEM OBDOBJU

V mesecu februarju 2011 se je družba Kompas MTS d.d. kot družbenik udeležila 1. skupščine družbenikov družbe Regal – Trgovina d.o.o. v letu 2011, na kateri so se družbeniki seznanili z rezultati poslovanja družbe Regal – Trgovina d.o.o. v obdobju od 01.01. do 31.12.2010 ter bilanco stanja družbe na dan 31.12.2010. Prav tako so se družbeniki seznanili s finančnimi potrebami družbe Regal – Trgovina d.o.o. za pokrivanje obveznosti iz naslova najetih kreditov ter predlogom direktorice družbe Regal – Trgovina d.o.o. za dokapitalizacijo družbe, da bi se zagotovila potrebna finančna sredstva.

Družba Kompas MTS d.d. je konec leta 2009 vložila izvršbo na podlagi verodostojne listine zoper Republiko Slovenijo za izterjavo uporabnine za obdobje od septembra 2006 do novembra 2006 v višini 10.440,00 EUR. Dne 30.03.2011 je družba Kompas MTS, d.d. prejela nasprotno tožbo zaradi plačila 201.864,00 EUR iz naslova neupravičene uporabe zemljišča v lasti države.

Družba Kompas MTS d.d. je konec meseca marca 2011 vložila tožbo zaradi plačila uporabnine zoper Republiko Slovenijo za obdobje od marca 2006 do avgusta 2006 v višini 20.880,00 EUR.

POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI PO OBRAČUNSKEM OBDOBJU

Skladno z Uredbo o spremembah Uredbe o določitvi zneska specifične in stopnje proporcionalne trošarine za cigarete (Ur. l. 17/2011) se je s 1.4.2011 spremenila trošarina za cigarete (specifična trošarina se je povišala, proporcionalna trošarina pa se je znižala).

Nadzorni svet je imel dne 20.04.2011 5. redno sejo, na kateri je preveril in potrdil letno poročilo za leto 2010, oblikoval poročilo nadzornega sveta skupščini o preveritvi in potrditvi letnega družbe Kompas MTS, d.d. ter se seznanil z revidiranim konsolidiranim poročilom Skupine Kompas MTS za leto 2010. Poročilo je revidirala revizijska družba Dinamic d.o.o., Ljubljanska cesta 41, 8000 Novo mesto.

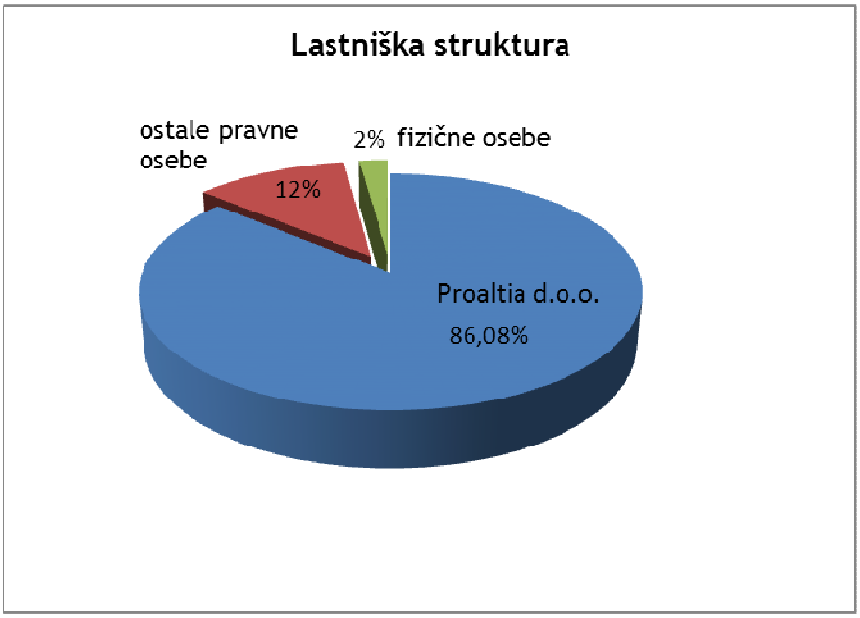
Republika Slovenija je dne 26.4.2011 umaknila nasprotno tožbo zaradi plačila 201.864,00 EUR iz naslova neupravičene uporabe zemljišča v lasti države.

Nepravdni postopek v zvezi z določitvijo odškodnine za razlaščene parcele na MMP Dragonja se je delno končal, tako da je družba Kompas MTS d.d. v začetku meseca maja prejela plačilo delne odškodnine v višini 17.863,55 EUR za razlaščeni parceli.

DELNICA IN DELNIČARJI

Osnovni kapital družbe je na dan 31.3.2011 razdeljen na 594.601 navadnih kosovnih delnic. Na dan 31.3.2011 je bilo v delniški knjigi družbe vpisanih 296 imetnikov delnic Kompas MTS d.d., od tega 204 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 97,76%, fizične osebe pa 2,24% vseh delnic.

Obvladujoča družba družbe Kompas MTS d.d. je Proaltia d.o.o., ki ima sedež na Štefanovi ulici 13A, 1000 Ljubljana. Družba Proaltia d.o.o. je podrejena družba družbe Primopro d.o.o.. Konsolidirano letno poročilo za skupino Primopro je možno pridobiti na sedežu družbe Primopro d.o.o., Železna cesta 18, Ljubljana. Konsolidirano letno poročilo za skupino Kompas MTS je možno pridobiti na sedežu družbe Kompas MTS d.d. Pražakova 4, 1000 Ljubljana.



Po stanju na dan 31.03.2011 uprava družbe ter člani nadzornega sveta neposredno niso imeli v lasti delnic Kompas MTS d.d.. O morebitni delitvi dividend se bo odločalo tekom poslovnega leta za preteklo poslovno leto.

Deset največjih delničarjev je imelo na dan 31.03.2011 v lasti 586.752 delnic oz. 98,68% osnovnega kapitala. Ena delnica predstavlja en glas na skupščini delničarjev družbe, zato delež v skupnem številu vseh vrednostnih papirjev predstavlja tudi delež vseh glasovalnih pravic delničarja.

zap. št.	naziv imetnika	št. delnic na dan 31.03.2011	delež na dan 31.03.2011	št. delnic na dan 31.12.2010	delež na dan 31.12.2010
1	PROALTIA D.O.O.	511.848	86,08%	511.848	86,08%
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	MARAŽ FANI	526	0,09%	526	0,09%
6	BOSIGER NIKOLA	503	0,08%	503	0,08%
7	KOREN ANICA	477	0,08%	477	0,08%
8	ŠKERLIČ NADJA	398	0,07%	398	0,07%
9	GRIL MARIJAN	325	0,05%	325	0,05%
10	ČEBOKLI MARJAN	315	0,05%	315	0,05%
	Skupaj 10 največjih delničarjev	**586.752**	**98,68%**	**586.752**	**98,68%**
	Skupaj vseh delnic	**594.601**	**100%**	**594.601**	**100%**

Knjigovodska vrednost delnice je na dan 31.3.2011 znašala 78,23 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 0,73 EUR, saj je čisti dobiček obdobja izkazan v višini 436.061,54 EUR. Čisti dobiček vključuje tudi davek od dohodka pravnih oseb, ker ga družba glede na načelo pomembnosti evidentira konec leta.

ORGANIZACIJA IN POJASNILA K POSLOVANJU

Uprava družbe je enočlanska. Predstavlja jo direktorica Milenka Skubic Leben. Nadzorni svet sestavljajo Samo Primožič in Samo Majhenič, kot predstavnika delničarjev, ter Lojzka Legat, kot predstavnica delavcev.

Sedež družbe je v Ljubljani, Pražakova 4. Družba ima registrirane podružnice. Na dislociranih enotah v okviru Kompas MTS d.d. je v prvih treh 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,
• pravno-organizacijsko področje.

Družba Kompas MTS d.d. je v obračunskem obdobju iz poslovnega registra izbrisala devet poslovnih enot ter po obračunskem obdobju sedem podružnic, ki ne delujejo več.

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

SKUPINA KOMPAS MTS

Na dan 31.03.2011 je družba Kompas MTS d.d. 100% lastnik 5 družb, ki so navedene v nadaljevanju:

Odvisne družbe	Sedež	Matična št.	Lastni kapital
KOMPAS SHOP d.o.o.	LJUBLJANA	3680100	7.500
KOMPAS TERRA d.o.o.	LJUBLJANA	2181754	8.764
KOMPAS JELŠANE VSTOP d.o.o.- V STEČAJU	SEŽANA	2188473	8.764
KOMPAS KOZINA d.o.o.	KOZINA	2181789	8.764
KOMPAS LIPICA d.o.o.	SEŽANA	2181797	8.764

Šifra glavne dejavnosti vseh petih odvisnih družb se glasi skladno s Standardno klasifikacijo dejavnosti 2008 47.190 (Druga trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah).

Na dan 31.03.2011 je družba Kompas MTS d.d. 35% lastnik pridružene družbe:

Pridružena družba	Sedež	Matična št.	Lastni kapital
REGAL - Trgovina d.o.o.	MURSKA SOBOTA	5857350	125.188

Konsolidirani izkazi skupine Regal-Trgovina niso vključeni v konsolidirane izkaze Kompas MTS, ker družba Kompas MTS d.d. nima večinskega deleža družbe Regal-Trgovina d.o.o. in je ne obvladuje.

V skladu s 13. točko 69. člena ZGD-1 družba Kompas MTS d.d. nima transakcij s povezanimi družbami, ki niso opravljene pod običajnimi pogoji.

POSLOVANJE DRUŽBE KOMPAS MTS D.D. V OBDOBJU JANUAR – MAREC 2011

v EUR

	I.-III. 2011	I.-III. 2010
čisti prihodki od prodaje	19.398.597	17.524.291
čisti poslovni izid iz poslovanja	270.752	290.085
čisti poslovni izid iz rednega delovanja	420.611	392.171
poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo	436.062	389.995
čisti poslovni izid obračunskega obdobja*	436.062	389.995

* davek od dohodkov pravnih oseb družba ni obračunala in ni vključen v prikazan rezultat

V prvem tromesečju letošnjega leta je družba Kompas MTS d.d. dosegla spodbudne rezultate. Družba je realizirala 19,398.597 EUR čistih prihodkov od prodaje, ki so 11,1% višji od čistih prihodkov od prodaje primerljivega lanskega obdobja. V strukturi poslovnih prihodkov je družba v obdobju januar - marec 2011 ustvarila 96,89%, oziroma 18.865.309 EUR čistih prihodkov od prodaje trgovskega blaga na domačem trgu. Preostali čisti prihodki od prodaje so doseženi predvsem iz naslova prodaje storitev na domačem trgu in prejetih najemnin.

Družba Kompas MTS d.d. je v obračunskem obdobju s hčerinskimi družbami realizirala čiste prihodke od prodaje v višini 17.912.034 EUR predvsem iz naslova prodaje trgovskega blaga in obračunanih najemnin. Družba v obračunskem obdobju ni evidentirala stroškov materiala, storitev in drugih stroškov od družb v skupini. Finančni prihodki iz posojil, danim družbam v skupini, znašajo 4.360 EUR. Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini, znašajo 409 EUR. Zaračunane obresti za dana oz. prejeta posojila v skupini Kompas MTS so bile obračunane po priznanih obrestnih merah, ki veljajo med povezanimi osebami.

Poslovanje družbe v obdobju januar – marec 2011 bistveno ne odstopa od načrtovanega poslovanja. Doseženi poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo je 11,8% višji od doseženega primerljivega lanskega poslovnega izida pred obdavčitvijo.

Finančni položaj družbe v obračunskem obdobju je razmeroma dober, saj je temeljni kazalnik stanja financiranja kapital /obveznosti do virov sredstev koeficient 0,895 oziroma je delež kapitala v obveznostih do virov sredstev 89,5%. 31.12.2010 je delež kapitala v obveznostih do virov sredstev znašal 86,6%.

Za Kompas MTS d.d. je značilna precejšnja sezonska komponenta poslovanja. V poletnih mesecih bo družba glede na pretekle izkušnje ustvarila relativno višji obseg prihodkov. Družba sistematično spremlja in upravlja vse pomembne oblike tveganj.

Cilj uprave družbe ostaja enak, kot v preteklem letu. Družba skrbi za 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.

RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.

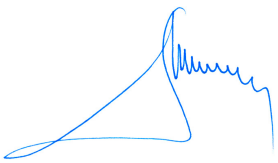
NA DAN 31.03.2011

v EUR

		31.03.2011	31.12.2010
	SREDSTVA	**51.960.701**	**53.199.968**
A	**Dolgoročna sredstva**	29.646.649	31.222.341
I.	**Neopredm. sredstva in dolgoročne aktivne čas. razmejitve**	**58.900**	**58.682**
1.	Dolgoročne premoženjske pravice	58.900	58.682
II.	**Opredmetena osnovna sredstva**	**5.447.812**	**5.885.362**
1.	Zemljišča in zgradbe	4.457.211	4.842.321
	a) Zemljišča	402.747	443.219
	b) Zgradbe	4.054.464	4.399.102
3.	Druge naprave in oprema	962.601	1.015.041
4.	Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	28.000	28.000
	b) Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	28.000	28.000
III.	**Naložbene nepremičnine**	**7.815.917**	**7.852.576**
IV.	**Dolgoročne finančne naložbe**	**16.308.590**	**17.410.004**
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	2.187.902	2.189.316
	a) Delnice in deleži v družbah v skupini	200.307	200.307
	b) Druge delnice in deleži	1.987.595	1.989.009
2.	Dolgoročna posojila	14.120.688	15.220.688
	b) Dolgoročna posojila drugim	14.120.688	15.220.688
V.	**Dolgoročne poslovne terjatve**	**15.430**	**15.717**
3.	Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	15.430	15.717
VI.	**Odložene terjatve za davke**	**0**	**0**
B.	**Kratkoročna sredstva**	21.784.292	21.444.001
I.	**Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo**	**33.220**	**0**
II.	**Zaloge**	**10.715.154**	**10.327.961**
2.	Nedokončana proizvodnja	11.196	11.196
4.	Trgovsko blago	10.703.958	10.316.765
5.	Predujmi za zaloge	0	0
III:	**Kratkoročne finančne naložbe**	**1.985.000**	**2.040.000**
2.	Kratkoročna posojila	1.985.000	2.040.000
	a) Kratkoročna posojila družbam v skupini	645.000	700.000
	b) Kratkoročna posojila drugim	1.340.000	1.340.000
IV.	**Kratkoročne poslovne terjatve**	**8.793.461**	**8.817.911**
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	7.519.653	7.455.029
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	744.377	717.487
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	529.431	645.395
V.	**Denarna sredstva**	**257.457**	**258.129**

C.	**Kratkoročne aktivne časovne razmejitve**	529.760	533.626
	Izvenbilančna evidenca	14.167.283	14.463.143
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	**51.960.701**	**53.199.968**
A.	**Kapital**	46.515.668	46.081.019
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**	**6.540.851**
1.	Zakonske rezerve	6.540.854	6.540.854
3.	Rezerve za lastne delnice	3	3
IV.	**Presežek iz prevrednotenja**	**6.790**	**8.203**
V.	**Preneseni čisti poslovni izid**	**2.253.674**	**1.496.230**
VI.	**Čisti poslovni izid poslovnega leta**	**436.062**	**757.444**
B.	**Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve**	39.405	40.875
1.	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade	31.177	32.647
2.	Druge dolgoročne pasivne časovne razmejitve	8.228	8.228
C.	**Dolgoročne obveznosti**	**0**	**0**
I.	**Dolgoročne finančne obveznosti**	**0**	**0**
II.	**Dolgoročne poslovne obveznosti**	**0**	**0**
III.	**Odložene obveznosti za davek**	**0**	**0**
Č.	**Kratkoročne obveznosti**	5.380.844	6.977.314
I.	**Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev**	**0**	**0**
II.	**Kratkoročne finančne obveznosti**	**0**	**2.325.000**
1.	Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	2.325.000
III.	**Kratkoročne poslovne obveznosti**	**5.380.844**	**4.652.314**
1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	0	495
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	4.268.228	3.502.816
4.	Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	148.013	175.509
5.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	964.603	973.494
D.	**Kratkoročne pasivne časovne razmejitve**	24.784	100.760
1.	Kratkoročne pasivne časovne razmejitve v skupini	0	59.429
2.	Kratkoročne pasivne časovne razmejitve izven skupine	24.784	41.331
	Izvenbilančna evidenca	14.167.283	14.463.143

Direktorica: Milenka Skubic Leben



IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.

ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 31. MARCA 2011

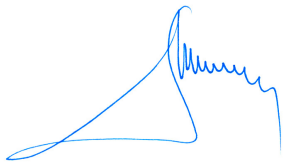
v EUR

		1.1.-31.03.2011	1.1.-31.03.2010
1.	**Čisti prihodki od prodaje**	19.398.597	17.524.291
	a) na domačem od družb v skupini	17.912.034	15.580.392
	b) na domačem trgu od drugih	1.486.563	1.943.899
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)**	72.794	138.565
5.	**Stroški blaga, materiala in storitev**	18.739.003	16.975.256
	a) Nabavna vrednost prodanega blaga in mat. ter stroški porab.materiala	18.296.432	16.529.248
	- od družb v skupini	0	0
	- od drugih	18.296.432	16.529.248
	b) Stroški storitev	442.571	446.008
	- od družb v skupini	0	893
	- od drugih	442.571	445.115
6.	**Stroški dela**	203.382	162.388
	a) Stroški plač	164.192	128.120
	b) Stroški pokojninskih zavarovanj	14.714	11.338
	c) Stroški socialnih zavarovanj	12.054	9289
	d) Drugi stroški dela	12.422	13.641
7.	**Odpisi vrednosti**	233.760	181.258
	a) Amortizacija	153.430	181.253
	b) Prevred.poslovni odhodki pri NS in OOS	80.330	5
	c) Prevred.poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	0	0
8.	**Drugi poslovni odhodki**	24.495	53.869
	a) Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	8.689	0
	b) Drugi poslovni odhodki	15.806	53.869
9.	**Finančni prihodki iz deležev**	0	0
	b) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	0	0
10.	**Finančni prihodki iz danih posojil**	150.361	109.358
	a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	4.360	3.859
	b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	146.001	105.499
11.	**Finančni prihodki iz poslovnih terjatev**	582	879
	b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	582	879
12.	**Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb**	0	0
13.	**Finančni odhodki iz finančnih obveznosti**	409	6.787
	a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih do družb v skupini	409	6.787
	b) Finančni odhodki od posojil, prejetih od bank	0	0
	c) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	0	0
14.	**Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti**	675	1.364
	c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	675	1.364

15.	**Drugi prihodki**	15.471	3.000
16.	**Drugi odhodki**	20	5.176
17.	**Davek iz dobička***	0	0
18.	**Odloženi davki****	0	0
19.	**Čisti poslovni izid obračunskega obdobja**	436.062	389.995
	Drugi vseobsegajoči donos v obdobju:		
21.	**Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo**	-1.413	-758
24.	**Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja**	434.649	389.237

*družba med letom glede na načelo pomembnosti ne izračunava obveznosti iz naslova DDPO.
** družba glede na načelo pomembnosti ne izkazuje odloženih davkov.

Direktorica: Milenka Skubic Leben

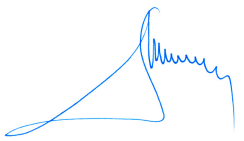


IZKAZ GIBANJA KAPITALA DRUŽBE KOMPAS MTS D.D. ZA OBDOBJE JANUAR - MAREC 2011

v EUR

	I. VPOKLICANI KAPITAL	II. KAPITALSKE REZERVE	III. REZERVE IZ DOBIČKA		IV.PRENESENI ČISTI DOBIČEK	V. ČISTI DOBIČEK POSL.LETA	VI. PREVEDBENI POPRAVEK	VII. PRESEŽEK IZ PREVRED.	KAPITAL VEČINSKIH	KAPITAL MANJŠINSKIH	KAPITAL SKUPAJ
	1. Osnovni kapital		1. Zakonske rezerve	2. Rezerve za lastne delnice	1. Preneseni čisti dobiček	1. Čisti dobiček poslovnega leta	KAPITALA		LASTNIKOV	LASTNIKOV	Skupaj
A.1. STANJE 31.12.2010	2.481.226	34.797.065	6.540.854	-3	1.496.230	757.444	0	8.203	39.666.541	6.414.478	46.081.019
a) Preračuni za nazaj (popravek napak)											
b) Prilagoditve za nazaj (spremembe rač.usmeritev)											
A.2. STANJE 01.01.2011	2.481.226	34.797.065	6.540.854	-3	1.496.230	757.444	0	8.203	39.666.541	6.414.478	46.081.019
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans.z lastniki											
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.											
a) Vnos čistega posl.izida poroč.obdobja						436.062			375.362	60.700	436.062
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja fin.naložb								-1.413	-1.216	-197	-1.413
	0	0	0	0	0	436.062	0	-1.413	374.146	60.503	434.649
B.3. Spremembe v kapitalu											
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička					757.444	-757.444					0
primerjalnega poroč.obd. Na druge sestavine kapitala											
č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala											
	0	0	0	0	757.444	-757.444	0	0	0	0	0
C. Stanje 31. marec 2011	**2.481.226**	**34.797.065**	**6.540.854**	**-3**	**2.253.674**	**436.062**	**0**	**6.790**	**40.040.687**	**6.474.981**	**46.515.668**

Direktorica: Milenka Skubic Leben

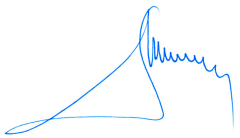


IZKAZ GIBANJA KAPITALA DRUŽBE KOMPAS MTS D.D. ZA OBDOBJE JANUAR - MAREC 2010

v EUR

	I. VPOKLICANI KAPITAL	II. KAPITALSKE REZERVE	III. REZERVE IZ DOBIČKA		IV.PRENESENI ČISTI DOBIČEK	V. ČISTI DOBIČEK POSL.LETA	VI. PREVEDBENI POPRAVEK	VII. PRESEŽEK IZ PREVRED.	KAPITAL VEČINSKIH	KAPITAL MANJŠINSKIH	KAPITAL SKUPAJ
	1. Osnovni kapital		1. Zakonske rezerve	2. Rezerve za lastne delnice	1. Preneseni čisti dobiček	1. Čisti dobiček poslovnega leta	KAPITALA		LASTNIKOV	LASTNIKOV	Skupaj
A.1. STANJE 31.12.2009	2.481.226	34.797.065	6.540.854	-3	0	1.496.230	0	9.347	38.843.284	6.481.435	45.324.719
a) Preračuni za nazaj (popravek napak)											
b) Prilagoditve za nazaj (spremembe rač.usmeritev)											
A.2. STANJE 01.01.2010	2.481.226	34.797.065	6.540.854	-3	0	1.496.230	0	9.347	38.843.284	6.481.435	45.324.719
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans.z lastniki											
	0	0	0	0	0	0	0	0	172.234	-172.234	0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.											
a) Vnos čistega posl.izida poroč.obdobja						389.995			335.708	54.287	389.995
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja fin.naložb								-758	-652	-106	-758
	0	0	0	0	0	389.995	0	-758	335.055	54.182	389.237
B.3. Spremembe v kapitalu											
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poroč.obd. Na druge sestavine kapitala					1.496.230	-1.496.230					0
č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala											
	0	0	0	0	1.496.230	-1.496.230	0	0	0	0	0
C. Stanje 31. marec 2010	**2.481.226**	**34.797.065**	**6.540.854**	**-3**	**1.496.230**	**389.995**	**0**	**8.589**	**39.350.573**	**6.363.383**	**45.713.956**

Direktorica: Milenka Skubic Leben



IZKAZ DENARNIH TOKOV DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.

ZA OBDOBJE JANUAR - MAREC 2011

ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 31. MARCA 2011; PO RAZLIČICI II (POSREDNA METODA)

v EUR

	1.1.-31.3.2011	1.1.-31.3.2010
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	**448.248**	**391.466**
Poslovni prihodki (razen prevred.) in finančni prihodki iz poslov.terjatev	19.415.822	17.532.619
Poslov. odh. brez amortizacije (razen prevred.) in fin. odh. iz poslov.obveznosti	-18.967.574	-17.141.154
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	0	0
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razm., rezervacij ter odloženih terj. in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	**251.918**	**578.059**
Začetne manj končne poslovne terjatve	23.508	510.549
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	3.866	-32.473
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	0	0
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	-33.220	80.000
Začetne manj končne zaloge	-387.193	-229.617
Končni manj začetni poslovni dolgovi	722.103	249.885
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-77.146	-286
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	0
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	**700.165**	**969.525**
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	**1.657.156**	**4.209.689**
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	150.361	109.358
Prejemki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	351.795	4.234
Prejemki pri naložbenih nepremičninah	0	196.597
Prejemki pri dolgoročnih finančnih naložbah	1.100.000	0
Prejemki pri kratkoročnih finančnih naložbah	55.000	3.899.500
b) Izdatki pri naložbenju	**-32.585**	**-3.128.291**
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-2.647	-3.090
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-29.113	-75.138
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-825	0
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	-9.063
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	0	-3.041.000
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	**1.624.572**	**1.081.399**
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	**540.000**	**5.005.000**
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	540.000	5.005.000
b) Izdatki pri financiranju	**-2.865.409**	**-6.861.787**
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-409	-6.787
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-2.865.000	-6.855.000
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	0
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	**-2.325.409**	**-1.856.787**
Končno stanje denarnih sredstev	257.457	345.916
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	-672	194.136
Začetno stanje denarnih sredstev	258.129	151.780

Direktorica: Milenka Skubic Leben

POSLOVANJE SKUPINE KOMPAS MTS V OBDOBJU JANUAR – MAREC 2011

v EUR

	I.-III. 2011	I.-III. 2010
čisti prihodki od prodaje	20.720.502	19.351.103
čisti poslovni izid iz poslovanja	201.843	148.329
čisti poslovni izid iz rednega delovanja	360.553	251.699
poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo	379.955	253.807
čisti poslovni izid obračunskega obdobja*	379.955	253.807

* davek od dohodkov pravnih oseb skupina ni obračunala in ni vključen v prikazan rezultat

V prvih treh mesecih letošnjega leta je skupina Kompas MTS dosegla 107,1% čistih prihodkov od prodaje glede na čiste prihodke od prodaje primerljivega obdobja leta 2010. Višji čisti prihodki od poslovanja so bili doseženi predvsem na področju prodaje trgovskega blaga. Konsolidirani izkazi leta 2011 niso popolnoma primerljivi s konsolidiranimi izkazi leta 2010, ker je imela skupina Kompas MTS v letu 2010 več statusnih sprememb. Pomembnejše dogodke, ki so nastali v povezavi s statusnimi spremembami je skupina izločila iz izkazov za leto 2010.

Poslovanje skupine v obdobju januar – marec 2011 ne odstopa od načrtovanega poslovanja. Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo je pozitiven in znaša 379.955 EUR.

Za skupino Kompas MTS je značilna precejšnja sezonska komponenta poslovanja. V prvem tromesečju skupina ustvari najmanjši obseg prihodkov, največji delež prihodkov pa ustvari v obdobju poletne turistične sezone.

Skupina Kompas MTS sistematično spremlja in upravlja vse pomembne oblike tveganj.

RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE KOMPAS MTS

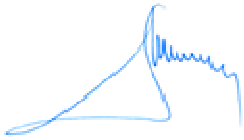
IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE KOMPAS MTS

NA DAN 31.03.2011		v EUR	
		31.03.2011 (po MSRP)	**31.12.2010 (po MSRP)**
	SREDSTVA	55.433.882	54.289.124
A	**Dolgoročna sredstva**	36.556.919	38.177.517
I.	Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	58.900	58.682
1.	Dolgoročne premoženjske pravice	58.900	58.682
II.	Opredmetena osnovna sredstva	5.812.104	6.253.612
1.	Zemljišča in zgradbe	4.768.261	5.154.957
	a) Zemljišča	402.747	443.219
	b) Zgradbe	4.365.514	4.711.738
2.	Proizvajalne naprave in stroji		
3.	Druge naprave in oprema	1.015.843	1.070.655
4.	Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	28.000	28.000
	b) Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	28.000	28.000
III.	Naložbene nepremičnine	14.562.202	14.639.809
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	16.108.283	17.209.697
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	1.987.595	1.989.009
	b) Druge delnice in deleži	1.987.595	1.989.009
2.	Dolgoročna posojila	14.120.688	15.220.688
	b) Dolgoročna posojila drugim	14.120.688	15.220.688
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	15.430	15.717
3.	Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	15.430	15.717
VI.	Odložene terjatve za davke	0	0
B.	**Kratkoročna sredstva**	18.336.690	15.554.062
I.	Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	33.220	0
II.	Zaloge	10.721.829	10.334.754
1.	Material	1.771	1.087
2.	Nedokončana proizvodnja	11.196	11.196
3.	Proizvodi in trgovsko blago	10.708.862	10.322.471
4.	Predujmi za zaloge	0	0
III.	Kratkoročne finančne naložbe	1.609.000	1.465.000
2.	Kratkoročna posojila	1.609.000	1.465.000
	b) Kratkoročna posojila drugim	1.609.000	1.465.000
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	1.885.601	1.746.530
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	1.116.442	948.911
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	769.159	797.619
V.	Denarna sredstva	4.087.040	2.007.778
C.	**Kratkoročne aktivne časovne razmejitve**	540.273	557.545
	Izvenbilančna evidenca	14.360.014	14.646.106

		31.03.2011 (po MSRP)	31.12.2010 (po MSRP)
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	55.433.882	54.289.124
A.	**Kapital**	49.033.923	48.655.380
I.	Vpoklicani kapital	2.135.839	2.135.839
1.	Osnovni kapital	2.135.839	2.135.839
II.	Kapitalske rezerve	29.953.314	29.953.314
III.	Rezerve iz dobička	5.641.273	5.641.273
1.	Zakonske rezerve	5.641.276	5.641.276
3.	Rezerve za lastne delnice	3	3
IV.	Presežek iz prevrednotenja	5.845	7.061
V.	Preneseni čisti poslovni izid	4.145.064	3.289.112
VI.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	327.065	855.952
VII.	Uskupinjevalni popravek kapitala	0	0
VIII.	Kapital manjšinskih lastnikov	6.825.522	6.772.829
B.	**Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve**	340.064	342.964
1.	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	330.925	334.736
3.	Druge rezervacije	9.139	8.228
C.	**Dolgoročne obveznosti**	0	0
Č.	**Kratkoročne obveznosti**	6.035.112	5.238.227
I.	Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	0	0
2.	Kratkoročne finančne obveznosti do bank	0	0
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	6.035.112	5.238.227
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	4.490.545	3.772.310
4.	Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	166.903	192.899
5.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	1.377.664	1.273.018
D.	**Kratkoročne pasivne časovne razmejitve**	24.783	52.553
	Izvenbilančna evidenca	14.360.014	14.646.106

Direktorica:

Milenka Skubic Leben



IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA SKUPINE KOMPAS MTS

ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 31. MARCA 2011

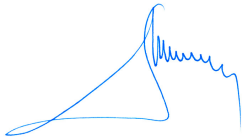
v EUR

		01.01-31.03.2011	01.01-31.03.2010
1.	**Čisti prihodki od prodaje**	20.720.502	19.351.103
	b) na domačem trgu od drugih	20.720.502	19.351.103
2.	**Sprememba vrednosti zalog proizv.in nedokonč.proizvodnje**	-683	-230
3.	**Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve**	0	0
4.	**Drugi poslovni prihodki (s prevred.poslov.prihodki)**	81.103	233.044
5.	**Stroški blaga, materiala in storitev**	19.338.477	18.164.917
	a) Nabavna vrednost prod. blaga in mat.ter stroški porab.mat.	18.419.719	17.075.556
	- od drugih	18.419.719	17.075.556
	b) Stroški storitev	918.758	1.089.361
	- od drugih	918.758	1.089.361
6.	**Stroški dela**	951.109	983.734
	a) Stroški plač	720.895	743.709
	b) Stroški socialnih zavarovanj	116.427	119.756
	c) Drugi stroški dela	113.787	120.269
7.	**Odpisi vrednosti**	278.667	226.135
	a) Amortizacija	198.337	226.130
	b) Prevred.poslovni odhodki pri NS in OOS	80.330	5
	c) Prevred.poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	0	0
8.	**Drugi poslovni odhodki**	30.826	60.802
9.	**Finančni prihodki iz deležev**	0	0
	b) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	0	0
10.	**Finančni prihodki iz danih posojil**	156.163	107.928
	b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	156.163	107.928
11.	**Finančni prihodki iz poslovnih terjatev**	3.363	4.257
	b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	3.363	4.257
12.	**Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb**	0	0
13.	**Finančni odhodki iz finančnih obveznosti**	0	7.318
	b) Finančni odhodki od posojil, prejetih od bank	0	7.318
	c) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	0	0
14.	**Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti**	816	1.497
	c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	816	1.497
15.	**Drugi prihodki**	19.426	7.298
16.	**Drugi odhodki**	24	5.190
17.	**Davek od dohodka pravnih oseb***	0	0
18.	**Odloženi davki****	0	0
19.	**Čisti poslovni izid obračunskega obdobja**	379.955	253.807
19.	a) Čisti poslovni izid večinskih lastnikov	327.065	218.477
19.	b) Čisti poslovni izid manjšinskih lastnikov	52.890	35.330

21.	**Sprememba presežka iz prevrednotenja vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo**	-1.413	-758
21.	a) Sprememba presežka iz prevrednotenja vrednosti finančnih sredstev večinskih lastnikov, razpoložljivih za prodajo	-1.216	-652
21.	b) Sprememba presežka iz prevrednotenja vrednosti finančnih sredstev manjšinskih lastnikov, razpoložljivih za prodajo	-197	-106
24.	**Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja**	378.542	253.049
24.	a) Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja večinskih lastnikov	325.849	217.825
24.	b) Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja manjšinskih lastnikov	52.693	35.224

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

Direktorica:
Milenka Skubic Leben

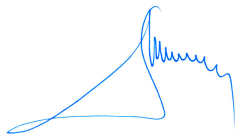


IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE KOMPAS MTS ZA OBDOBJE JANUAR - MAREC 2011

v EUR

	I. VPOKLICANI KAPITAL	II. KAPITALSKE REZERVE	III. REZERVE IZ DOBIČKA		IV. PRESEŽEK IZ PREVRED.	V.PRENESENI ČISTI DOBIČEK	VI. ČISTI DOBIČEK POSL.LETA	VII. PREVEDBENI POPRAVEK KAPITALA	KAPITAL VEČINSKIH LASTNIKOV	KAPITAL MANJŠINSKIH LASTNIKOV	KAPITAL SKUPAJ
	1. Osnovni kapital		1. Zakonske rezerve	2. Rezerve za lastne delnice							
A.1. STANJE 31.12.2010	2.481.226	34.797.065	6.553.527	-3	8.203	3.820.994	994.368	0	41.882.551	6.772.829	48.655.380
a) Preračuni za nazaj (vpliv konsolidacijskih izločitev)											
b) Prilagoditve za nazaj (spremembe rač.usmeritev)											
A.2. STANJE 01.01.2011	2.481.226	34.797.065	6.553.527	-3	8.203	3.820.994	994.368	0	41.882.551	6.772.829	48.655.380
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans.z lastniki											
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.											
a) Vnos čistega posl.izida poroč.obdobja							379.955		327.065	52.890	379.955
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja fin.naložb					-1.413				-1.216	-197	-1.413
	0	0	0	0	-1.413	0	379.955	0	325.849	52.693	378.542
B.3. Spremembe v kapitalu											
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poroč.obd.											
na druge sestavine kapitala						994.368	-994.368				0
č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	0								0	0	0
	0	0	0	0	0	994.368	-994.368	0	0	0	0
C. Stanje 31. marec 2011	2.481.226	34.797.065	6.553.527	-3	6.790	4.815.363	379.955	0	42.208.401	6.825.522	49.033.923

Direktorica: Milenka Skubic Leben

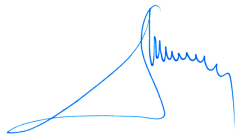


IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE KOMPAS MTS ZA OBDOBJE JANUAR - MAREC 2010

v EUR

	I. VPOKLICANI KAPITAL	II. KAPITALSKE REZERVE	III. REZERVE IZ DOBIČKA		IV. PRESEŽEK IZ PREVRED.	V.PRENESENI ČISTI DOBIČEK	VI. ČISTI DOBIČEK POSL.LETA	VII. PREVEDBENI POPRAVEK KAPITALA	KAPITAL VEČINSKIH LASTNIKOV	KAPITAL MANJŠINSKIH LASTNIKOV	KAPITAL SKUPAJ
	1. Osnovni kapital		1. Zakonske rezerve	2. Rezerve za lastne delnice							
A.1. STANJE 31.12.2009	2.481.226	34.797.065	6.555.280	-3	9.347	2.383.983	1.456.623	0	40.864.777	6.818.744	47.683.521
a) Preračuni za nazaj (vpliv konsolidacijskih izločitev)											
b) Prilagoditve za nazaj (spremembe rač.usmeritev)											
A.2. STANJE 01.01.2010	2.481.226	34.797.065	6.555.280	-3	9.347	2.383.983	1.456.623	0	40.864.777	6.818.744	47.683.521
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans.z lastniki											
									181.197	-181.197	0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.											
a) Vnos čistega posl.izida poroč.obdobja (vpliv kons.izločitev-med letno)						3.718	253.807		221.678	35.847	257.525
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja fin.naložb					-758				-652	-106	-758
	0	0	0	0	-758	3.718	253.807	0	221.025	35.742	256.767
B.3. Spremembe v kapitalu a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poroč.obd.											
na druge sestavine kapitala						1.456.623	-1.456.623				0
č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	0		-1.753			-671			-2.087	-337	-2.424
	0	0	-1.753	0	0	1.455.952	-1.456.623	0	-2.087	-337	-2.424
C. Stanje 31. marec 2010	2.481.226	34.797.065	6.553.527	-3	8.589	3.843.653	253.807	0	41.264.914	6.672.951	47.937.865

Direktorica: Milenka Skubic Leben



IZKAZ DENARNIH TOKOV SKUPINE KOMPAS MTS

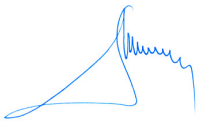
ZA OBDOBJE JANUAR – MAREC 2011

ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 31. MARCA 2011; PO RAZLIČICI II (POSREDNA METODA)

v EUR

	1.1.-31.3.2011	1.1.-31.3.2010
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Postavke izkaza poslovnega izida	**430.837**	**379.327**
Poslovni prihodki (razen prevred.) in finančni prihodki iz poslov.terjatev	20.752.374	19.595.472
Poslov. odh. brez amortizacije (razen prevred.) in fin. odh. iz poslov.obveznosti	-20.321.536	-19.216.145
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	0	0
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razm., rezervacij ter odloženih terj.in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	**217.052**	**93.695**
Začetne manj končne poslovne terjatve	-140.012	148.761
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	17.272	7.774
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	0	0
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	-33.220	80.000
Začetne manj končne zaloge	-387.075	-220.838
Končni manj začetni poslovni dolgovi	790.457	166.346
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-30.370	-88.348
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	0
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	**647.889**	**473.022**
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	**1.607.958**	**4.064.327**
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	156.163	107.928
Prejemki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	351.795	0
Prejemki pri naložbenih nepremičninah	0	56.899
Prejemki pri dolgoročnih finančnih naložbah	1.100.000	0
Prejemki pri kratkoročnih finančnih naložbah	0	3.899.500
b) Izdatki pri naložbenju	**-176.585**	**-5.124.437**
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-2.647	-3.090
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-29.113	-71.466
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-825	0
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	-1.563
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-144.000	-5.048.318
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	**1.431.373**	**-1.060.110**
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	**0**	**500.000**
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	500.000
b) Izdatki pri financiranju	**0**	**-510.200**
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	0	-510.200
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	**0**	**-10.200**
Končno stanje denarnih sredstev	4.087.040	2.335.218
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	2.079.262	-597.289
Začetno stanje denarnih sredstev	2.007.778	2.932.507

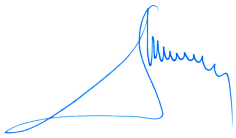
Direktorica: Milenka Skubic Leben



Poslovodstvo potrjuje računovodske izkaze za obračunsko obdobje januar – marec 2011, končano na dan 31. marec 2011, na straneh od 13 do 27 poročila o poslovanju družbe Kompas MTS d.d. in skupine Kompas MTS za obdobje januar – marec 2011.

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 2011. 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, maj 2011

Direktorica:
Milenka Skubic Leben