KOMPAS MEJNI TURISTIČNI SERVIS D.D.

Ljubljana, Pražakova 4

Na podlagi določil Pravil Ljubljanske borze d.d. družba objavlja

POROČILO O POSLOVANJU DRUŽBE

ZA OBDOBJE JANUAR - MAREC 2005

Ljubljana, maj 2005

POSLOVANJE DRUŽBE

V prvih treh mesecih je družba Kompas MTS ustvarila skupne prihodke v višini 3.014.059 tisoč SIT, kar je za 21,2% več kot v enakem obdobju lanskega leta in za 13,9% več kot je bilo načrtovano.

Čisti prihodki od prodaje so znašali 2.881.745 tisoč SIT, prihodki od financiranja pa 126.964 tisoč SIT. Čisti prihodki od prodaje so se v primerjavi z istim obdobjem leta 2004 povečali za 25,1% in so za 13,6% višji od načrtovanih.

Tabela: Skupni prihodki družbe

v 000 SIT

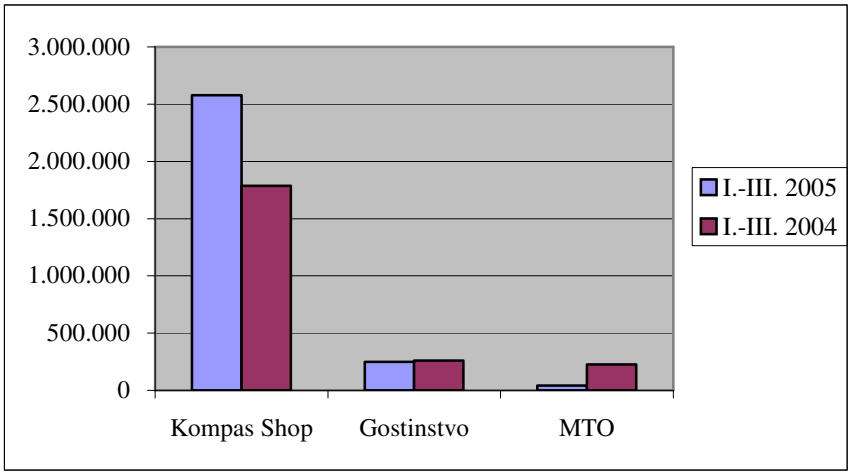
	I. – III. 2005	I. – III. 2004
Čisti prihodki od prodaje	2.881.745	2.303.476
Spremembe vrednosti zalog	443	72
Drugi poslovni prihodki	639	86
Finančni prihodki	126.964	183.123
Izredni prihodki	4.268	117
SKUPAJ	**3.014.059**	**2.486.874**

V prvih treh mesecih je družba s trgovsko dejavnostjo realizirala čiste prihodke od prodaje v višini 2.576.546 tisoč SIT, kar je 44,1% več kot v enakem razdobju lanskega leta ter 15,7% več kot je bilo načrtovano**.** Čisti prihodki od prodaje med letoma niso povsem primerljivi, saj je na njihovo rast poleg rasti prodaje, predvsem na lokacijah ob italijanski meji, vplival tudi spremenjen način evidentiranja prodaje ob preoblikovanju prostih carinskih prodajalnah (PCP) ob vstopu Slovenije v EU. Na povečanje prihodkov je vplival tudi nakup 50% deleža PCP Dragonja, ki je kot Kompas Shop (KS) začel s poslovanjem 7.5.2004, odprtja KS Šentilj in KS Obrežje.

Z gostinsko dejavnostjo je družba ustvarila 248.283 tisoč SIT čistih prihodkov od prodaje, kar je 4,0% manj kot v enakem obdobju lanskega leta ter 1,7% več kot je bilo načrtovano.

Zaradi vstopa Slovenije v EU in s tem povezano ukinitvijo komercialnih dejavnosti na notranjih mejah z EU (špedicija ter z njo povezane storitve, pobiranje carinskih dajatev, izplačevanje DDV, prodaja cestnih taks), je družba z mejno turističnimi opravili (MTO) realizirala čiste prihodke v višini 41.945 tisoč SIT, kar je 81,5% manj kot v enakem razdobju lanskega leta in 18,4% manj kot je bilo načrtovano.

Graf: Čisti prihodki od prodaje po dejavnostih v 000 SIT



V prvih treh mesecih leta 2005 so znašali skupni odhodki 3.163.008 tisoč SIT, kar je 24,4% več kot v enakem obdobju lanskega leta in 12,9% več kot je bilo načrtovano. Stroški blaga, materiala in storitev so znašali 2.532.039 tisoč SIT, kar je 37,6% več kot v enakem obdobju lanskega leta in 15,7% več kot je bilo načrtovano. Glavni razlog za povečanje navedenih stroškov je odprava konsignacijske prodaje, kot posledica preoblikovanja štirih PCP na meji s Hrvaško in Madžarsko ter nakup deleža v PCP Dragonja in odprtja KS Šentilj in Obrežje. Na povečanje navedenih stroškov je vplivala tudi sprememba strukture prodaje v KS. Med stroški so se pomembno znižali stroški dela, in sicer za 12,5%, kar je posledica zmanjšanja števila zaposlenih zaradi manjšega obsega poslovanja v MTO dejavnosti.

Tabela: Skupni odhodki družbe

v 000 SIT

	I. – III. 2005	I. – III. 2004
Stroški blaga, materiala in storitev	2.532.039	1.839.636
Stroški dela	516.228	589.815
Odpisi vrednosti	91.021	95.242
Drugi poslovni odhodki	21.424	14.053
Finančni odhodki	2.292	3.167
Izredni odhodki	4	8
SKUPAJ	**3.163.008**	**2.541.921**

Družba je v letošnjih prvih treh mesecih ustvarila negativni poslovni izid iz rednega delovanja v višini 153.213 tisoč SIT, kar je 177,8% več kot v enakem obdobju leta 2004 in 1,8% manj kot je bilo načrtovano.

V obdobju januar – marec znaša čisti poslovni izid – 148.949 tisoč SIT, kar je za 170,6% več kot v enakem razdobju lanskega leta. Povečanje izgube v letošnjem prvem tromesečju glede na enako obdobje lanskega leta je posledica:

- ukinitve prostih carinskih prodajaln na meji z Hrvaško in Madžarsko v trgovine z običajno obdavčitvijo (KS) ter s tem povezanim doseganjem nižjih marž
- ukinitve vrste donosnih mejno turističnih opravil, ki so bila ukinjena ob vstopu Slovenije v EU,
- manjših izrednih finančnih prihodkov – za razliko od letošnjega leta, je družba v prvih treh mesecih leta 2004 realizirala tovrstne prihodke v višini 60.386 tisoč SIT (prihodki od prevrednotovanja dolgoročne obveznosti in prihodki od prodaje dolgoročne finančne obveznosti).

Realizirana izguba je 4,6% manjša kot je bilo načrtovano.

Spremembe v lastniški sestavi

V obdobju od 01.01.2005 do 31.03.2005 je lastništvo zamenjalo 351.030 delnic, kar predstavlja 11,8% vseh delnic. V lastniški strukturi je prišlo do večje koncentracije lastništva. V omenjenem obdobju sta od večjih lastnikov svoj 8,8% oziroma 8,1% delež odprodali Slovenska odškodninska družba d.d. in Hotel Slon d.d.. V prvih treh mesecih letošnjega leta je družba Nisa d.d. pridobila 510.108 delnic, s čimer je svoj lastniški delež povečala na 22,3%. Poleg navedene družbe je v letošnjem letu največ delnic pridobila družba Michanne S.A.H. Luxemburg, in sicer 70.786 delnic.

zap. št.	Naziv imetnika	Št. delnic na dan 31.03.2005	Delež na dan 31.03.2005	Št. delnic na dan 31.03.2004	Delež na dan 31.03.2004
1	Nisa d.d.	662.952	22,3%	2.272	0,1%
2	Triglav Steber I, delniška ID, d.d.	436.233	14,7%	421.393	14,2%
3	Kapitalska družba, d.d.	337.367	11,3%	337.367	11,3%
4	DZS, d.d.	266.155	9,0%	266.155	9,0%
5	Michanne S.A.H. Luxemburg	139.064	4,7%	0	0,0%
6	Zlata Moneta I d.d.	131.724	4,4%	131.724	4,4%
7	Probanka d.d.	77.529	2,6%	77.529	2,6%
8	IMP Črpalke, d.d.	70.858	2,4%	0	0,0%
9	GBD d.d.	33.180	1,1%	33.180	1,1%
10	KD Rastko, Delniški vzajemni sklad	23.200	0,8%	23.200	0,8%
	Skupaj	**2.178.262**	**73,3%**	**1.292.820**	**43,5%**
	Ostali delničarji	794.743	26,7%	1.680.185	56,5%
	Skupaj	**2.973.005**	**100,0%**	**2.973.005**	**100,0%**

Enotni tečaj delnice MTSG je na dan 31.03.2005 znašal 1.440,00 SIT, kar je 10,8% več kot na prvi trgovalni dan letošnjega leta.

Pojasnila o sezonski komponenti poslovanja

Za Kompas MTS je kot podjetje iz turistične dejavnosti značilna precejšnja sezonska komponenta poslovanja. V prvem tromesečju družba ustvari najmanjši obseg prihodkov, največji delež prihodkov pa ustvari v obdobju poletne turistične sezone.

Čisti poslovni izid na delnico

V prvih treh mesecih letošnjega leta je družba Kompas MTS ustvarila negativni poslovni izid na delnico v višini 50,10 SIT.

Čisti poslovni izid na delnico je izračunan tako, da je upoštevan čisti poslovni izid obdobja, deljen s številom delnic.

Knjigovodska vrednost delnice

Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.03.2005 je znašala 3.627,29 SIT.

Knjigovodska vrednosti je izračunana tako, da je upoštevan celotni kapital na dan 31.03.2005 (vključno z ustvarjenim čistim poslovnim izidom), deljen s številom delnic.

Pomembni dogodki, ki so se zgodili po obračunskem obdobju in še niso izkazani v prikazanih podatkih

V okviru priprave strategije družbe je družba opravila oceno o smereh bodočega razvoja. Družba ocenjuje, da bo potrebno svoje delovanje usmeriti predvsem na področje trgovine, razvoj katere bo dokončno opredeljen s sprejetjem strategije.

Zaradi posebnosti gostinske dejavnosti ter še posebej upoštevajoč specifičnost svojih gostinskih lokalov in njihove umeščenosti v prostor, ni možno zagotoviti poenotenih rešitev za izboljšanje poslovanja. Dolgoletne izgube gostinske dejavnosti in slabi izgledi za bistveno izboljšanje rezultatov poslovanja, sta družbo prisilili k aktivnostim, ki bodo dolgoročno vodili k ukinjanju oziroma bistvenemu krčenju obsega gostinske dejavnosti. V ta namen je družba že pristopila k odprodaji oziroma oddaji posameznih gostinskih objektov. Ukinjanje oziroma krčenje obsega gostinske dejavnosti, ki je v začetni fazi, je zahteven proces in se bo predvidoma izvajal postopno v daljšem časovnem obdobju.

Zaradi prekinitve delovnega razmerja predstavnice zaposlenih v nadzornem svetu ga. Slavice Burjan, je Svet delavcev na svoji seji dne 03.02.2005 za novega člana imenoval g. Valterja Caha.

Dne 19.04.2005 je mag. Tadej Tufek, stanujoč Robova 24, 1360 Vrhnika, podal odstopno izjavo iz mesta člana nadzornega sveta družbe Kompas MTS, in sicer z dnem 18. redne skupščine delničarjev, ki bo predvidoma 30.06.2005.

Ljubljana, 13.05.2005

Direktor družbe