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

NEREVIDIRANO POROČILO O POSLOVANJU DRUŽBE KOMPAS MTS D.D.

ZA OBDOBJE JANUAR – MAREC 2008

Ljubljana, maj 2008

VSEBINA

POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI 3
POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI PO OBRAČUNSKEM OBDOBJU 4
DELNICA IN DELNIČARJI 5
ORGANIZACIJA IN POJASNILA K POSLOVANJU 6
SKUPINA KOMPAS MTS.....7
POSLOVANJE DRUŽBE KOMPAS MTS D.D. V OBDOBJU JANUAR – MAREC 2008 8

UVODNO POJASNILO

Družba Kompas MTS d.d., Pražakova 4, Ljubljana, skladno s Pravili Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana, objavlja poročilo o poslovanju družbe Kompas MTS d.d. za prve tri mesece 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 prve tri mesece poslovnega leta bo od 30.5.2008 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	Borzna kotacija na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev
OZNAKA DELNICE	MTSG
DIREKTOR	Aleksander Jereb
PREDSEDNIK NADZORNEGA SVETA	Tomaž Juteršek

POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI

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. Poslovni register Slovenije, katerega skrbnik je AJPES, in nekatere druge zbirke podatkov, ki vsebujejo podatek o dejavnosti poslovnih subjektov, so s 1.1.2008 podatek o dejavnosti prevedli na novo stanje klasifikacije. AJPES je za družbo Kompas MTS d.d. v Poslovnem registru Slovenije opravil prevedbo 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).

Za zavarovanje posojila, prejetega od banke, je bila v januarju 2008 vknjižena hipoteka na zemljiščih v višini 10.000 tisoč EUR.

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 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.

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.

POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI PO OBRAČUNSKEM OBDOBJU

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 16.4.2008.

Pri nekaterih družbah v skupini Kompas MTS je bilo po sestavi računovodskih izkazov za leto 2007 ugotovljeno, da so insolventne. Poslovodstvo bo 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).

Dne 16.5.2008 je bil uveden stečaj zoper družbo Kompas Mostovž d.o.o..

Člani nadzornega sveta družbe Kompas MTS d.d. so se dne 27.05.2008 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 sklenili tudi, da bo 23. zasedanje skupščine predvidoma 28.8.2007 ob 9. uri, dnevni red skupščine pa bo nadzorni svet obravnaval in potrdil na svoji naslednji seji.

DELNICA IN DELNIČARJI

Osnovni kapital družbe je na dan 31.3.2008 razdeljen na 594.601 navadnih kosovnih delnic. Na dan 31.3.2008 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.. Pravne osebe so imele v lasti 97,4%, fizične osebe pa 2,6% vseh delnic. Deset največjih delničarjev je imelo ob koncu prvega četrtletja v lasti 585.102 delnici oz. 98,40% 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 31.3.2008 uprava družbe ter člani nadzornega niso imeli v lasti delnic Kompas MTS d.d.. Družba v prvem četrtletju poslovnega leta ni izplačevala dividend.

Deset največjih delničarjev

zap. št.	naziv imetnika	št. delnic na dan 31.3.2008	delež na dan 31.3.2008	št. delnic na dan 31.3.2007	delež na dan 31.3.2007
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	SEVER MARJETKA	640	0,11%	640	0,11%
6	CIZL ANDREJ	600	0,10%	600	0,10%
7	MARAŽ FANI	526	0,09%	526	0,09%
8	BOSANAC NIKOLA	503	0,08%	500	0,08%
9	KOREN ANICA	477	0,08%	477	0,08%
10	ŠKERLIČ NADJA	398	0,07%	398	0,07%
	Skupaj 10 največjih delničarjev	**585.102**	**98,40%**	**585.102**	**98,40%**
	Skupaj vseh delnic	**594.601**	**100%**	**594.601**	**100%**

Knjigovodska vrednost delnice je na dan 31.3.2008 je znašala 75,28 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 0,41 EUR, saj je čisti dobiček obdobja izkazan v višini 246.679 EUR.

ORGANIZACIJA IN POJASNILA K POSLOVANJU

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 4. Družba nima registriranih podružnic. 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.

Skladno z Uredbo o standardni klasifikaciji dejavnosti (Uradni list RS št. 69/2007) je AJPES spremenil šifro glavne dejavnosti družbe. 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).

Glede revizije in glavne dejavnosti družbe v prvem četrtletju leta 2008 ni bilo sprememb.

SKUPINA KOMPAS MTS

Na dan 31.3.2008 je Skupina Kompas MTS poleg družbe Kompas MTS d.d. vključevala 23 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 JELŠANE IZSTOP d.o.o.	2188465	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 FERNETIČI d.o.o.	2181762	47.190	Druga trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah
HOTEL ZLATA IZBIRA d.o.o.	2181819	56.101	Restavracije in gostilne
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 KARAVANKE JUG d.o.o. – v stečaju	2181703	47.190	Druga trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah
KOMPAS KARAVANKE SEVER d.o.o.	2181690	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 MOSTOVŽ d.o.o.	2181649	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 MENJALNICA DOLGA VAS d.o.o.	2182068	68.200	Oddajanje in obratovanje lastnih ali najetih nepremičnin
KOMPAS POTOVANJA d.o.o.	2302594	79.120	Dejavnost organizatorjev potovanj

POSLOVANJE DRUŽBE KOMPAS MTS D.D. V OBDOBJU JANUAR – MAREC 2008

v EUR

	I.-III. 2008	I.-III. 2007
čisti prihodki od prodaje	17.252.501	12.487.398
čisti poslovni izid iz poslovanja	150.096	-85.429
čisti poslovni izid iz rednega delovanja	315.568	-7.327
poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo	246.679	-6.568
čisti poslovni izid obračunskega obdobja	246.679	-6.568

V strukturi čistih prihodkov od prodaje je družba Kompas MTS d.d. v obdobju januar - marec 2008 ustvarila 94,95%, oziroma 16.380.487 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 5,05% čistega prihodka od prodaje. V primerjavi z ustvarjenim prihodkom od prodaje v enakem obdobju v letu 2007 je ustvarjen čisti prihodek od prodaje v letu 2008 za 38% višji.

Finančni položaj družbe v obračunskem obdobju je razmeroma dober, saj je temeljni kazalnik stanja financiranja kapital /obveznosti do virov sredstev koeficient 0,73 oziroma je delež kapitala v obveznostih do virov sredstev 72,91%.

Poslovanje podjetja v obdobju januar – marec 2008 ne odstopa od načrtovanega poslovanja.

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.

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.

V letu 2008 družba ne pričakuje večjega učinka cenitve osnovnih sredstev. Glede na povečan obseg prometa pri prodaji trgovskega blaga že v letu 2007 se predvideva podobna rast tudi v letu 2008. 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.