

KOMPAS SHOP D.D.

Ljubljana, Šmartinska cesta 52

**NEREVIDIRANO POROČILO
O POSLOVANJU DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.
IN SKUPINE KOMPAS SHOP
ZA OBDOBJE
JANUAR – JUNIJ 2018**

Ljubljana, avgust 2018



KAZALO

UVODNO POJASNILO	3
OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D. IN SKUPINE KOMPAS SHOP	4
IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA	5
VMESNO POSLOVNO POROČILO	6
DELNICA IN DELNIČARJI	8
ORGANI IN ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NADREJENE DRUŽBE	10
SKUPINA KOMPAS SHOP	11
POSLOVANJE SKUPINE KOMPAS SHOP IN DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D. V OBDOBJU JANUAR – JUNIJ 2018 ..	12
OPIS BISTVENIH VRST TVEGANJA IN NEGOTOVOSTI V ZVEZI S PREOSTALIMI ŠESTIMI MESECI TEKOČEGA POSLOVNEGA LETA	15
POVZETEK RAČUNOVODSKEGA POROČILA	17
POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE IN POMEMBNEJŠA POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM DRUŽBE IN SKUPINE KOMPAS SHOP ZA OBDOBJE JANUAR – JUNIJ 2018	17
RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE KOMPAS SHOP IN DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.	18
IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE KOMPAS SHOP IN DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.	18
IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA SKUPINE KOMPAS SHOP IN DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.	19
IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE KOMPAS SHOP	21
IZKAZ GIBANJA KAPITALA DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.	22
IZKAZ DENARNIH TOKOV SKUPINE KOMPAS SHOP IN DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.	23
DODATNA RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	25
IZLOČITVE STANJ IN PROMETA V SKUPINI	33

UVODNO POJASNILO

Na podlagi Pravil Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana, Zakona o trgu finančnih instrumentov in ostale veljavne zakonodaje, družba KOMPAS SHOP d.d., Šmartinska cesta 52, Ljubljana, objavlja nerevidirano poročilo o poslovanju družbe KOMPAS SHOP d.d. in skupine KOMPAS SHOP za obdobje januar – junij 2018, s pomembnejšimi pojasnili.

Poročilo o poslovanju za prvo polletje leta 2018 bo od 24.08.2018 dalje dostopno tudi na spletnih straneh družbe KOMPAS SHOP d.d. (www.kompas-shop.si) in v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze SEOnet.

Direktorica:
Milenka Skupic Leben



OSEBNA IZKAZNICA DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D. IN SKUPINE KOMPAS SHOP

FIRMA	KOMPAS SHOP, trgovina, d.d.
SKRAJŠANA FIRMA	KOMPAS SHOP d.d.
SEDEŽ DRUŽBE	Šmartinska cesta 52, Ljubljana, Slovenija
MATIČNA ŠTEVILKA	5004560000
DAVČNA ŠTEVILKA	SI26884836
ŠIFRA DEJAVNOSTI PO SKD 2008	47.190 – Dr. trg. dr. v nespec. prodajalnah
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
DIREKTORICA	Milenka Skubic Leben
PREDSEDNIK NADZORNEGA SVETA	Samo Primožič

IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Poslovodstvo potrjuje računovodske izkaze za obračunsko obdobje januar – junij 2018, končano na dan 30. junij 2018, ki so predstavljeni v tem poročilu o poslovanju družbe KOMPAS SHOP d.d. in skupine KOMPAS SHOP.

Uprava kot odgovorni organ za pripravo medletnega poročila skladno z določbami 3. tč. 1. odst. Zakona o trgu finančnih instrumentov (ZTFI) izjavlja, da je po njenem najboljšem vedenju povzetek računovodskega poročila sestavljen v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe in drugih družb vključenih v konsolidacijo kot celote, pri čemer torej vmesno poslovno poročilo predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za obračunsko obdobje 2018, ki hkrati vključuje tudi pošten prikaz informacij iz 6. odstavka 113. člena ZTFI. 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, ter da je medletno računovodsko poročilo skladno 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, avgust 2018

Direktorica:

Milenka Skubic Leben

VMESNO POSLOVNO POROČILO

Pomembnejši poslovni dogodki v obračunskem obdobju

Dne 3.1.2018 je prišlo do združitve Standardne in Vstopne kotacije v Standardno kotacijo, pri čemer skladno z obvestilom borze, v tovrstni kotaciji veljajo standardi, ki so prej veljali za Vstopno kotacijo.

Nadzorni svet družbe KOMPAS SHOP d.d. (v nadaljevanju tudi NS) se je dne 13.3.2018 sestal na 21. redni seji, na kateri se je nadzorni svet seznanil s poročilom po predhodni stopnji revizije za poslovno leto 2017 ter poročilom uprave.

V marcu 2018 je prišlo do uveljavitve določb Zakona o omejevanju uporabe tobačnih izdelkov (ZOUTPI), ki se nanašajo na popolno prepoved posrednega in neposrednega oglaševanja (prepoved vidnosti in dostopnosti tobačnih izdelkov). V posledici tovrstno opisane spremembe zakonodaje je družba KOMPAS SHOP d.d. skladno z navedenimi zahtevami prilagodila prodajni proces tobaka, tobačnih in povezanih izdelkov, pri čemer se zaradi spremenjene narave prodaje tobačnih izdelkov pričakuje določen upad prihodkov iz navedenega naslova.

Družba KOMPAS SHOP d.d. je, kot najemnik, z družbo PROTECT GL d.o.o. – v stečaju z dne 23.4.2018 podpisala dodatek k najemni pogodbi za podaljšanje najemnega razmerja za nepremičnine na naslovu Kajuhova, Ljubljana, in sicer za obdobje enega leta.

Nadzorni svet družbe KOMPAS SHOP d.d. se je dne 25.4.2018 sestal na 1. konstitutivni seji NS, kjer je izvolil predsednika nadzornega sveta ter namestnico nadzornega sveta ter imenoval revizijsko komisijo.

Nadzorni svet družbe KOMPAS SHOP d.d. se je dne 26.4.2018 sestal na 2. seji NS, kjer je potrdil zapisnik predhodne seje, se seznanil s poročilom revizijske komisije, se seznanil z revidiranim letnim poročilom skupine KOMPAS SHOP in družbe KOMPAS SHOP d.d. za leto 2017, preveril in potrdil letno poročilo za leto 2017, preveril predlog za uporabo bilančnega dobička, oblikoval poročilo NS skupščini o preveritvi in potrditvi letnega poročila za leto 2017 ter stališče do revizijskega poročila s predlogom skupščini za podelitev razrešnice upravi in nadzornemu svetu ter se seznanil s poročilo uprave.

Nadzorni svet družbe se je dne 28.5.2018 sestal na 3. seji NS, kjer je potrdil zapisnik predhodne seje, preučil individualno pogodbo o zaposlitvi direktorice ter podal soglasje k sklenitvi aneksa k zadevni pogodbi in se seznanil s poročilo uprave.

Pomembnejši poslovni dogodki po obračunskem obdobju

Družba je dne 6.7.2018 prejela sodbo Vrhovnega sodišča na podlagi katere je zadevno sodišče zavrnilo revizijo Mestne občine Koper (kot tožeče stranke) v zadevi zaradi ugotovitve ničnosti oziroma razveljavitve najemne pogodbe za nepremičnino družbe KOMPAS SHOP d.d. – Lazaret. V posledici navedenega torej izhaja, da je omenjena najemna pogodba veljavno sklenjena.

Družba je dne 6.7.2018 prejela sodbo Višjega sodišča v Kopru, s katero je omenjeno sodišče potrdilo odločitev sodišč prve stopnje, ki je odločilo, da ima družba KOMPAS SHOP d.d. lastninsko pravico na nepremičnini KS Lipica.

Nadzorni svet družbe se je dne 18.7.2018 sestal na 4. seji NS, kjer je potrdil zapisnik predhodne seje, se seznanil s predlogom uprave glede uporabe dobička, podal predlog revizijske družbe za revizijo računovodskih izkazov v poslovnem letu 2018, potrdil dnevni red zasedanja 36. skupščine družbe, se seznanil z odstopno izjavo članice nadzornega sveta Margit Zanoškar ter s potekom člana nadzornega sveta, osnoval predlog skupščini za imenovanje dveh članov NS, se seznanil s poročilom uprave.

Na dan 31.8.2018 je ob 9.00 uri v poslovni stavbi na naslovu Ljubljana, Šmartinska 52, sklicana 36. skupščina družbe z naslednjim dnevnim redom: otvoritev skupščine in ugotovitev sklepčnosti skupščine, izvolitev organov skupščine, imenovanje revizorja, seznanitev z revidiranim letnim poročilom skupine KOMPAS SHOP in družbe KOMPAS SHOP d.d. za leto 2017, s poročilom pooblaščenega revizorja in s pisnim poročilom nadzornega sveta, informacijo o prejemkih članov organov vodenja in nadzora ter odločanje o podelitvi razrešnice upravi in članom nadzornega sveta ter odločanje o bilančnem dobičku, seznanitev s potekom mandata članov nadzornega sveta ter imenovanje članov nadzornega sveta.

Informacije vmesnega poslovnega poročila so med drugim vključeni tudi v drugih delih zadevnega polletnega poročila.

DELNICA IN DELNIČARJI

LASTNIŠKA STRUKTURA IN DESET NAJVEČJIH DELNIČARJEV

Osnovni kapital družbe je na dan 30.6.2018 razdeljen na 594.601 navadnih kosovnih delnic. Na dan 30.6.2018 je bilo v delniški knjigi družbe vpisano 87 imetnikov delnic družbe KOMPAS SHOP d.d. Pravne osebe so imele v lasti 99,233 %, fizične osebe pa 0,7663 % vseh delnic. 10 največjih delničarjev je imelo v lasti 591.701 delnic oz. 99,51 % osnovnega kapitala.

zap. št.	naziv imetnika	št. delnic na dan 30.6.2018	delež v OK na dan 30.6.2018
1	PROALTIA d.o.o., Štefanova ulica 13A, Ljubljana	511.848	86,08%
2	KAPITALSKA DRUŽBA, d.d., Dunajska cesta 119, Ljubljana	67.473	11,35%
3	SPIRA PET d.o.o.	7.447	1,25%
4	INVESTIA d.o.o., Ljubljanska cesta 47, Ljubljana	2.700	0,45%
5	POGAČAR ANTON	610	0,10%
6	MARAŽ FANI	526	0,09%
7	MARINŠEK STANISLAVA	371	0,06%
8	MARLES d.d., Limbuška cesta 2, Limbuš	300	0,05%
9	PEKOLJ ANDREJ	226	0,04%
10	JERINA JANEZ	200	0,03%
Skupaj 10 največjih delničarjev		591.701	99,51%
Skupaj vseh delnic		594.601	100%

DELNICA MTSG

Delnica z oznako MTSG kotira v standardni borzni kotaciji rednih delnic na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. Tečaj delnice MTSG se je v prvem polletju 2018 gibal med 36,00 EUR in 40,00 EUR. Člani uprave in nadzornega sveta družbe po stanju na dan 30.6.2018 nimajo neposredno v lasti delnic izdajatelja KOMPAS SHOP d.d., z izjemo predsednika nadzornega sveta, g. Sama Primožiča, ki preko družbe Primopro d.o.o in od nje odvisne družbe Proaltia d.o.o. obvladuje 511.848 delnic družbe oziroma 86,08 % osnovnega kapitala.

Knjigovodska vrednost delnice

Knjigovodska vrednost delnice je na dan 30.6.2018 znašala 112,52 EUR. Izračunana je iz razmerja med celotnim kapitalom (vključno z ustvarjenim čistim poslovnim izidom v obračunskem obdobju) in skupnim številom delnic.

Čisti dobiček na delnico

Čisti dobiček na delnico je na dan 30.6.2018 znašal 2,13 EUR. Izračunan je kot razmerje med čistim poslovnim izidom v obračunskem obdobju in skupnim številom delnic.

Lastne delnice

V prvem polletju 2018 družba ni odkupovala lastnih delnic in ni oblikovala rezerv za lastne delnice. Po stanju na dan 30.6.2018 družba ne razpolaga z lastnimi delnicami.

Dividende

Družba v prvem polletju 2018 ni izplačevala dividend. Glede izplačila dividend bo odločala skupščina družbe dne 31.8.2018.

Odobreni kapital

Družba nima sprejetega sklepa o odobrenem kapitalu.

Pogojno povečanje osnovnega kapitala

Družba nima sprejetega sklepa o pogojnem povečanju osnovnega kapitala.

ORGANI IN ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NADREJENE DRUŽBE

Uprava nadrejene družbe je enočlanska. Predstavlja jo direktorica Milenka Skubic Leben.

Nadzorni svet na dan 30.6.2018 sestavljata predsednik Samo Primožič in namestnica predsednika Margit Zanoškar kot članica nadzornega sveta – predstavnica delavcev.

Revizijsko komisijo sestavljajo predsednik revizijske komisije Samo Primožič, Margit Zanoškar in Alenka Zaman kot neodvisna strokovna članica revizijske komisije.

Sedež družbe je v Ljubljani. Poslovni naslov je Šmartinska cesta 52, 1000 Ljubljana, v okviru katerega delujejo strokovne službe. Družba ima v ustreznem poslovnem registru registriranih 27 poslovnih enot.

Strokovne službe so organizirane na področjih:

- komercialno področje,
- pravno-organizacijsko področje,
- kadrovsko področje,
- gospodarsko-finančno področje,
- nepremičninsko področje,
- računovodsko področje,
- marketinško področje.

Šifra glavne dejavnosti družbe se skladno s Standardno klasifikacijo dejavnosti 2008 glasi »47.190 - Druga trgovina na drobno v nespecializiranih prodajalnah«.

SKUPINA KOMPAS SHOP

Na dan 30.06.2018 je skupina KOMPAS SHOP sestavljena iz naslednjih družb:

Odvisne družbe	Lastnik	Sedež	Matična št.	Osnovni kapital	Dejavnost po SKD 2008
STANINVEST D.O.O.	100% KOMPAS SHOP D.D.	Maribor	5067677000	925.568	68.320
VILA GASNER D.O.O.	100% STANINVEST D.O.O.	Bistrica pri Trzinu	8073104000	1.280.000	68.320

Družba KOMPAS SHOP d.d. nima transakcij s povezanimi družbami, ki bi bile opravljene pod neobičajnimi pogoji v povezavi s 14. točko 3. odstavka 69. člena ZGD-1.

POSLOVANJE SKUPINE KOMPAS SHOP IN DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D. V OBDOBJU JANUAR –JUNIJ 2018

POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU SKUPINE

VEUR	Skupina KOMPAS SHOP		
	I. – VI. 2018	I. – VI. 2017	18/17
Prihodki	54.224.089	56.349.452	96
Odhodki	52.857.182	54.727.169	97
Poslovni izid iz poslovanja	1.254.288	1.535.097	82
Prilagojen poslovni izid iz poslovanja ¹	1.104.936	1.555.507	71
Čisti dobiček ²	1.366.907	1.622.283	84

¹ prilagojen poslovni izid iz poslovanja ne vključuje drugih prihodkov, drugih odhodkov in finančnih postavk iz poslovanja.

² skupina med letom glede na načelo pomembnosti ne izračunava obveznosti iz naslova DDPO.

KAZALNIKI

	Skupina KOMPAS SHOP	
	I. – VI. 2018	I. – VI. 2017
Posl. izid iz poslovanja v prih. od prodaje	2,3%	2,8%
Prilagojen poslovni izid iz poslovanja v prih. od prodaje	2,1%	2,8%
Čisti dobiček v prih. od prodaje	2,5%	2,9%
Donosnost kapitala ¹	2,1%	2,6%
Donosnost sredstev ²	1,8%	2,0%
Obveznost / kapital	0,160	0,403
Celotna gospodarnost	1,026	1,030

¹ Čisti dobiček/povprečno stanje kapitala (brez čistega poslovnega izida obračunskega obdobja)

² Čisti dobiček/povprečno stanje sredstev

PODATKI O DELNICI DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.

	I. – VI. 2018	I. – VI. 2017
Skupno št. delnic	594.601	594.601
Čisti dobiček na delnico	2,13	2,25
Knjigovodska vred. delnice	112,52	97,68

Predstavitev poslovanja v obračunskem obdobju vključuje podatke za skupino KOMPAS SHOP in družbo KOMPAS SHOP d.d., podrobneje se pojasnjuje predvsem poslovanje skupine KOMPAS SHOP.

SREDSTVA

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2018	31.12.2017	indeks	30.06.2018	31.12.2017	indeks
NEKRATKOROČNA (DOLGOROČNA) SREDSTVA	39.007.946	37.664.329	104	41.234.175	41.606.669	99
KRATKOROČNA SREDSTVA	39.712.537	38.523.651	103	34.073.269	30.442.478	112
SREDSTVA	78.720.483	76.187.980	103	75.307.444	72.049.147	105

Vrednost sredstev skupine na dan 30.06.2018 znaša 78,7 mio EUR in se je glede na 31.12.2017 povečala za 3 %. Dolgoročna sredstva predstavljajo 50 % vseh sredstev. Delež dolgoročnih sredstev v celotnih sredstvih se je glede na konec lanskega leta povečal za 1 odstotno točko. 82 % dolgoročnih sredstev predstavljajo naložbene nepremičnine in opredmetena osnovna sredstva.

Vrednost kratkoročnih sredstev skupine na dan 30.06.2018 znaša 39,7 mio EUR in se je glede na vrednost sredstev na dan 31.12.2017 povečala za 3 %. Skupina na obračunski dan beleži največje spremembe kratkoročnih sredstev v okviru stanja denarja in denarnih ustreznikov, zalog ter stanja poslovnih terjatev.

OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2018	31.12.2017	indeks	30.06.2018	31.12.2017	indeks
KAPITAL	67.876.177	66.514.930	102	66.903.020	65.641.139	102
NEKRATKOROČNE (DOLGOROČNE) OBVEZNOSTI	240.897	239.002	101	127.676	125.781	102
KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	10.603.409	9.434.048	112	8.276.748	6.282.227	132
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	78.720.483	76.187.980	103	75.307.444	72.049.147	105

Kapital skupine KOMPAS SHOP znaša na obračunski dan 67,9 mio EUR in se je glede na konec lanskega leta povečal za 2 %. Kapital predstavlja 86 % obveznosti do virov sredstev.

PRIHODKI

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	I. – VI. 2018	I. – VI. 2017	Indeks	I. – VI. 2018	I. – VI. 2017	Indeks
Posl. prihodki	54.111.378	56.240.308	96	52.556.524	51.916.378	101
Finančni prihodki	112.711	109.144	103	111.989	105.879	106
SKUPAJ PRIHODKI	54.224.089	56.349.452	96	52.668.513	52.022.257	101

Celotni prihodki skupine KOMPAS SHOP so v obračunskem obdobju glede na primerljivo obdobje minulega leta nižji za 4 % oz. čisti prihodki od prodaje skupine KOMPAS SHOP so nižji za 3 % glede na primerljivo obdobje minulega leta. Čisti prihodki od prodaje v obračunskem obdobju zajemajo tudi postavke štirih prevzetih poslovalnic ob avstrijski meji, katere v primerljivem lanskem obdobju niso bile vključene.

Doseženi čisti prihodki od prodaje ter druge postavke v izkazu poslovnega izida družbe KOMPAS SHOP d.d. so med letoma 2018 in 2017 neprimerljivi, ker izkazi leta 2017 ne vključujejo tudi postavk pripojene odvisne družbe KOMPAS SHOP d.o.o.

ODHODKI

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	I. – VI. 2018	I. – VI. 2017	Indeks	I. – VI. 2018	I. – VI. 2017	Indeks
Poslovni odhodki	52.857.090	54.705.211	97	51.400.879	50.683.729	101
Finančni odhodki	92	21.958	0	92	223	41
SKUPAJ ODHODKI	52.857.182	54.727.169	97	51.400.971	50.683.952	101

Celotni odhodki skupine so v obdobju januar – junij 2018 znašali 52,9 mio EUR in so bili od odhodkov v primerljivem obdobju preteklega leta nižji za 3 %. Nabavna vrednost prodanega blaga je za 6 % nižja glede na primerljivo lansko obdobje, medtem ko so stroški iz poslovanja višji za 11 %, od tega je absolutno največji porast stroškov dela.

POSLOVNI IZID

Skupina KOMPAS SHOP je v obračunskem obdobju dosegla pozitivni poslovni izid iz poslovanja v višini 1.254 TEUR, v primerljivem preteklem obdobju 1.535 TEUR. Navedena odstopanja so posledica predvsem realiziranih prevrednotovalnih poslovnih prihodkov pri prodaji nepremičnin v letu 2017.

Čisti dobiček obračunskega obdobja skupine KOMPAS SHOP je nižji od doseženega rezultata primerljivega lanskega

obdobja za 16 % oz. družbe KOMPAS SHOP d.d. za 5 %.

PRODAJA PO DEJAVNOSTIH

Skupina KOMPAS SHOP je v obračunskem obdobju 94 % prihodkov od prodaje dosegla s prodajo trgovskega blaga. Ostali čisti prihodki od prodaje so iz naslova opravljenih storitev in najemnin.

Skupina KOMPAS SHOP opravlja svojo dejavnost na slovenskem trgu.

SEZONSKA NARAVA MEDLETNEGA DELOVANJA

Za skupino KOMPAS SHOP in družbo KOMPAS SHOP d.d. je značilna precejšnja sezonska komponenta poslovanja, in sicer tako pri fizičnem obsegu prometa kot pri rezultatih poslovanja. Najuspešnejši del leta predstavljajo poletni meseci od junija do septembra.

PRIČAKOVANJA IN NAČRTI ZA PRIHODNOST

Cilj uprave družbe KOMPAS SHOP d.d. je zagotavljanje dolgoročnega povečanja vrednosti naložb za delničarje, zadovoljstva zaposlenih ter lojalnosti kupcev z inovativno in kvalitetno ponudbo blaga in storitev.

Uprava spremlja finančna in poslovna tveganja, katerim so družbe izpostavljene ter sproti, s sprejemanjem ustreznih odločitev, zmanjšuje njihov vpliv.

V preostalem delu letošnjega leta vodstvo družbe ne pričakuje bistvenih sprememb pri prodaji in doseženem poslovnem izidu skupine KOMPAS SHOP.

OPIS BISTVENIH VRST TVEGANJA IN NEGOTOVOSTI V ZVEZI S PREOSTALIMI ŠESTIMI MESECI TEKOČEGA POSLOVNEGA LETA

V preostalem delu letošnjega leta (julij – december 2018) vodstvo družbe ne pričakuje bistvenih sprememb pri prodaji in doseženem poslovnem izidu skupine KOMPAS SHOP. Ravno tako ne zaznava posebnih tveganj in negotovosti, ki bi lahko pomembno vplivali na stanje premoženja in obveznosti ter prihodke in odhodke skupine KOMPAS SHOP v obdobju preostalih šestih mesecev tekočega poslovnega leta (2018).

Skupina redno spremlja izpostavljenost različnim vrstam tveganja in sprejema ustrezne ukrepe za njihovo obvladovanje.

Skupina je delno izpostavljena poslovnim tveganjem zaradi strukture kupcev in strukture prodanega blaga. Največji delež prodanega blaga predstavlja prodaja tobačnih izdelkov, tako da je skupina neposredno izpostavljena negotovi trošarinski politiki. Drug pomemben dejavnik tveganja pa predstavlja turistična sezona, saj je obseg prodaje odvisen od tranzita turistov.

Skupina je pri svojem poslovanju izpostavljena finančnim tveganjem. Spremljanje in obvladovanje tveganj skupini zagotavlja čimbolj nemoteno in tekoče poslovanje.

KREDITNO TVEGANJE

Družbe skupine KOMPAS SHOP so izpostavljene kreditnemu tveganju predvsem na področju netrgovinskih dejavnosti, vključno na področju upravljanja.

Izpostavljenost kreditnemu tveganju skupina zmanjšuje s preverjanjem bonitete kupca, z uporabo različnih instrumentov zavarovanja terjatev, s sprotnim spremljanjem plačilne discipline kupcev, z izterjavo spornih terjatev in s kompenzacijami zmanjšuje delež zapadlih terjatev. Z rednim spremljanjem odprtih zapadlih terjatev do kupcev ohranja skupina minimalno kreditno tveganje. V prvih šestih mesecih leta 2018 skupina ni zabeležila vrednostno pomembnejših odpisov terjatev zaradi neplačil kupcev.

LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Družbe skupine KOMPAS SHOP zagotavljajo plačilno sposobnost z načrtovanjem denarnih tokov, z vsakodnevnim pritokom denarnih sredstev iz trgovinske dejavnosti, s plačili izvršenimi z gotovino, s strani bank redno nakazanimi plačili v vezi s kreditnimi karticami ter z vzdrževanjem primerne obsega finančnih naložb.

VALUTNO TVEGANJE

Skupina KOMPAS SHOP ima predvsem del denarnih sredstev v tuji valuti, zato spremlja gibanje deviznega tečaja.

OBRESTNO TVEGANJE

Obrestnemu tveganju, ki pomeni možnost spremembe obrestnih mer, družbe skupine KOMPAS SHOP glede na višino zadolženosti niso izpostavljene.

POVZETEK RAČUNOVODSKEGA POROČILA

POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE IN POMEMBNEJŠA POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM DRUŽBE IN SKUPINE KOMPAS SHOP ZA OBDOBJE JANUAR – JUNIJ 2018

Podatki in pojasnila o poslovanju so pripravljene v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah, Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), ki jih je sprejela Evropska unija, ter drugimi veljavnimi predpisi.

Polletno poročilo o poslovanju družbe in skupine KOMPAS SHOP v obdobju januar – junij 2018 ni revidirano.

V skupinske računovodske izkaze sta v skladu z MSRP odvisni družbi vključeni po popolni metodi uskupinjevanja. Skupinski računovodski izkazi in računovodski izkazi družbe KOMPAS SHOP d.d. so pripravljene na osnovi izvirnih vrednosti, razen za prodajo razpoložljiva finančna sredstva, ki so prikazana po pošteni vrednosti. V posamičnih računovodskih izkazih sta v skladu z MSRP naložbi v odvisni družbi vrednoteni po metodi nabavne vrednosti.

Pri pripravi medletnih računovodskih izkazov leta 2018 družbe KOMPAS SHOP d.d. in skupine KOMPAS SHOP so bile uporabljene iste računovodske usmeritve in metode izračunavanja kot v zadnjih letnih računovodskih izkazih.

Računovodski izkazi družbe KOMPAS SHOP d.d. in uskupinjeni računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z MRS 34 – Medletno računovodsko poročanje. Medletno računovodsko poročilo vsebuje celoten sklop računovodskih izkazov. Medletne računovodske izkaze in poročilo je potrebno brati skupaj z letnim poročilom in računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, končano na dan 31. 12. 2017. Bilančna shema izkaza finančnega položaja in Izkaza vseobsegajočega donosa je v polletnem poročilu prilagojena Mednarodnim računovodskim standardom. Vpliv sprememb shem je pojasnjen pri razkritjih, prikaz razlik seštevkov posameznih kategorij obeh izkazov ali izidov ni pripravljen, ker gre za nepomembne postavke.

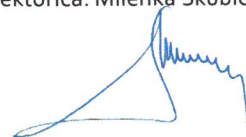
Kategorije v izkazu vseobsegajočega donosa družbe KOMPAS SHOP d.d. za obračunsko obdobje januar – junij 2018 in januar – junij 2017 so neprimerljivi, ker izkaz januar – junij leta 2017 ne vključuje tudi postavk pripojene odvisne družbe KOMPAS SHOP d.o.o.

RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE KOMPAS SHOP IN DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE KOMPAS SHOP IN DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.6.2018	31.12.2017	18/17	30.6.2018	31.12.2017	18/17
SREDSTVA	78.720.483	76.187.980	103	75.307.444	72.049.147	105
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva	39.007.946	37.664.329	104	41.234.175	41.606.669	99
Neopredmetena sredstva	3.580.642	3.593.351	100	1.853.072	1.866.827	99
Opredmetena osnovna sredstva	11.191.507	10.738.111	104	10.110.767	10.160.945	100
Naložbene nepremičnine	20.620.720	19.642.131	105	18.977.089	19.209.990	99
Finančne naložbe	2.908.196	2.983.855	97	9.590.435	9.666.095	99
Terjatve	792	792	100	0	0	
Odložene terjatve za davek	706.089	706.089	100	702.812	702.812	100
Kratkoročna sredstva	39.712.537	38.523.651	103	34.073.269	30.442.478	112
Sredstva za prodajo	290.343	350.451	83	290.343	350.451	83
Zaloge	14.724.785	15.935.070	92	14.721.038	15.935.070	92
Finančne naložbe	7.749.084	8.575.608	90	6.181.766	6.905.290	90
Poslovne terjatve	5.251.399	6.276.809	84	2.244.368	2.885.120	78
Terjatve za davek od dohodka	191.514	101.067	189	162.564	41.496	392
Predujmi in druga sredstva	877.721	650.746	135	541.127	323.845	167
Denar in denarni ustrezniki	10.627.691	6.633.900	160	9.932.062	4.001.207	248
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	78.720.483	76.187.980	103	75.307.444	72.049.147	105
Kapital	67.876.177	66.514.930	102	66.903.020	65.641.139	102
Vpoklicani kapital	2.481.226	2.481.226	100	2.481.226	2.481.226	100
Kapitalske rezerve	39.878.335	39.878.335	100	39.878.335	39.878.335	100
Zakonske rezerve	6.549.146	6.549.146	100	6.549.146	6.549.146	100
Druge rezerve iz dobička	4.000.000	4.000.000	100	4.000.000	4.000.000	100
Rezerve za pošteno vrednost	189.087	194.748	97	116.918	122.579	95
Zadržani poslovni izid	13.411.476	9.306.195	144	12.609.853	8.761.570	144
Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.366.907	4.105.280	33	1.267.542	3.848.283	33
Nekratkoročne obveznosti	240.897	239.002	101	127.676	125.781	102
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev	223.068	223.863	100	109.847	110.642	99
Dolgoročno odloženi prihodki	0	0		0	0	
Finančne obveznosti	0	0		0	0	
Poslovne obveznosti	17.829	15.139	118	17.829	15.139	118
Kratkoročne obveznosti	10.603.409	9.434.048	112	8.276.748	6.282.227	132
Finančne obveznosti	0	417	0	0	0	
Poslovne obveznosti	10.570.397	9.381.185	113	8.245.276	6.242.801	132
Obveznosti za davek od dohodka						
Druge obveznosti	33.012	52.446	63	31.472	39.426	80

Direktorica: Milenka Skubic Leben



IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA SKUPINE KOMPAS SHOP IN DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	1- 6 2018	1- 6 2017	18/17	1- 6 2018	1- 6 2017	18/17
Čisti prihodki od prodaje	53.861.494	55.553.024	97	52.401.851	51.346.356	102
Drugi poslovni prihodki (s prevred.poslov.prihodki)	249.884	687.284	36	154.673	570.022	27
Nabavna vrednost prodanega blaga	44.946.264	47.579.713	94	44.952.607	48.361.570	93
Stroški materiala	447.934	360.203	124	387.503	152.408	254
Stroški storitev	3.701.975	3.462.881	107	3.279.165	1.156.319	284
Stroški dela	2.732.372	2.217.950	123	1.853.828	392.673	472
Amortizacija	620.651	594.359	104	575.731	318.510	181
Prevrednotovalni poslovni odhodki	120.791	72.287	167	84.780	21.991	386
Drugi stroški	287.103	417.818	69	267.265	280.258	95
Stroški iz poslovanja	7.910.826	7.125.498	111	6.448.272	2.322.159	278
Poslovni izid iz poslovanja	1.254.288	1.535.097	82	1.155.645	1.232.649	94
Prihodki iz financiranja	112.711	109.144	103	111.989	105.879	106
Odhodki iz financiranja	92	21.958	0	92	223	41
Izid iz financiranja	112.619	87.186	129	111.897	105.656	106
Poslovni izid pred davki	1.366.907	1.622.283	84	1.267.542	1.338.305	95
Davek	0	0		0	0	
Odloženi davki	0	0		0	0	
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.366.907	1.622.283	84	1.267.542	1.338.305	95
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja, ki pripada lastnikom obvladujoče družbe	1.366.907	1.622.283	84	1.267.542	1.338.305	95
Spremembe rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	-5.660	0		-5.660	0	
Spremembe rezerv, nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti, ki pripada lastnikom obvladujoče družbe	-5.660	0		-5.660	0	
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0	0		0	0	
Druge sestavine vseobsegajočega donosa, ki pripada lastnikom obvladujoče družbe	0	0		0	0	

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1-6 2018	1-6 2017	18/17	1-6 2018	1-6 2017	18/17
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	1.361.247	1.622.283	84	1.261.882	1.338.305	94
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja, ki pripada lastnikom obvladujoče družbe	1.361.247	1.622.283	84	1.261.882	1.338.305	94
Čisti dobiček na delnico – osnovni in prilagojeni*	2,30	2,73	84	2,13	2,25	95

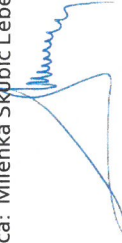
*vse delnice, ki jih je družba izdala, so navadne imenske delnice, zato je prilagojeni dobiček na delnico enak osnovnemu dobičku na delnico.

Direktorica: Milenka Skubic Leben

IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE KOMPAS SHOP

VEUR	I. VPOKLICANI KAPITAL	II. KAPITALSKE REZERVE	III. REZERVE IZ DOBIČKA	V. REZERVE (POŠT.VRED.)	VI. PRENESENI ČISTI DOBIČEK	VII. ČISTI POSL.IZID POSL.LETA	SKUPAJ
	1. Osnovni kapital		1. Zakonske rezerve	5. Druge rezerve iz dobička	1. Preneseni čisti dobiček	1. Čisti dobiček posl. leta	
A.1. STANJE 31.12.2016	2.481.226	34.803.565	6.553.527	4.000.000	10.621.054	2.779.944	61.407.867
A.2. STANJE 01.01.2017	2.481.226	34.803.565	6.553.527	4.000.000	10.621.054	2.779.944	61.407.867
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans.z lastniki	0	0	0	0	0	0	0
a) Izplačilo dividend							0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.	0	0	0	0	0	1.622.283	1.622.283
a) Vnos čistega posl.izida poroč.obdobja						1.622.283	1.622.283
c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb							0
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	2.779.944	-2.779.944	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poroč.obd.					2.779.944	-2.779.944	0
C. STANJE 30.06.2017	2.481.226	34.803.565	6.553.527	4.000.000	13.400.997	1.622.283	63.030.149
A.1. STANJE 31.12.2017	2.481.226	39.878.335	6.549.146	4.000.000	9.306.195	4.105.280	66.514.930
A.2. STANJE 01.01.2018	2.481.226	39.878.335	6.549.146	4.000.000	9.306.195	4.105.280	66.514.930
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans.z lastniki	0	0	0	0	0	0	0
a) Izplačilo dividend							0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.	0	0	0	0	0	1.366.907	1.361.247
a) Vnos čistega posl.izida poroč.obdobja						1.366.907	1.366.907
c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb							-5.660
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	4.105.280	-4.105.280	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poroč.obd.					4.105.280	-4.105.280	0
C. STANJE 30.06.2018	2.481.226	39.878.335	6.549.146	4.000.000	13.411.476	1.366.907	67.876.177

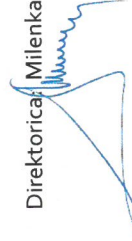
Direktorica: Milenka Skubic Leben



IZKAZ GIBANJA KAPITALA DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.

V EUR	I. VPOKLICANI KAPITAL	II. KAPITALSKE REZERVE	III. REZERVE IZ DOBIČKA	V. REZERVE (POŠT.VRED.)	VI. PRENESENI ČISTI DOBIČEK	VII. ČISTI POSL. IZID POSL. LETA	SKUPAJ
	1. Osnovni kapital		1. Zakonske rezerve	5. Druge rezerve iz dobička	1. Preneseni čisti dobiček	1. Čisti dobiček posl. leta	
A.1. STANJE 31.12.2016	2.481.226	34.797.065	6.549.146	4.000.000	7.346.654	1.551.674	56.740.415
A.2. STANJE 01.01.2017	2.481.226	34.797.065	6.549.146	4.000.000	7.346.654	1.551.674	56.740.415
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans. z lastniki	0	0	0	0	0	0	0
a) Izplačilo dividend							0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.	0	0	0	0	0	1.338.306	1.338.306
a) Vnos čistega posl. izida poroč.obdobja						1.338.306	1.338.306
c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti						0	0
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	1.551.674	-1.551.674	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala					1.551.674	-1.551.674	0
C. STANJE 30.06.2017	2.481.226	34.797.065	6.549.146	4.000.000	8.898.329	1.338.306	58.078.721
A.1. STANJE 31.12.2017	2.481.226	39.878.335	6.549.146	4.000.000	8.761.570	3.848.283	65.641.139
A.2. STANJE 01.01.2018	2.481.226	39.878.335	6.549.146	4.000.000	8.761.570	3.848.283	65.641.139
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans. z lastniki	0	0	0	0	0	0	0
a) Izplačilo dividend							0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.	0	0	0	-5.660	0	1.267.542	1.261.882
a) Vnos čistega posl. izida poroč.obdobja						1.267.542	1.267.542
c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti				-5.660			-5.660
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	3.848.283	-3.848.283	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala					3.848.283	-3.848.283	0
C. STANJE 30.06.2018	2.481.226	39.878.335	6.549.146	4.000.000	12.609.853	1.267.542	66.903.020

Direktorica: Milenka Skubic Leben



IZKAZ DENARNIH TOKOV SKUPINE KOMPAS SHOP IN DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.

ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 30. JUNIJA 2018; PO RAZLIČICI II (POSREDNA METODA)

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP		KOMPAS SHOP d.d.	
	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
a) Postavke izkaza poslovnega izida				
Poslovni prihodki (razen prevred.) in finančni prihodki iz poslov. terjatev	1.661.814	1.623.535	1.517.775	1.002.227
Poslov. odh. brez amortizacije (razen prevred.) in fin. odh. iz poslov. obveznosti	54.054.806	55.720.674	52.499.952	51.398.570
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-52.239.836	-53.928.207	-50.825.149	-50.183.362
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razm., rezervacij ter odloženih terj. in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-153.156	-168.932	-157.028	-212.981
Začetne manj končne poslovne terjatve	3.360.373	-21.094.920	3.789.191	-6.995.277
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitev	1.084.525	-19.524.791	683.719	-6.951.537
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	-390.299	-222.973	-389.164	-180.180
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0		0	
Začetne manj končne zaloge	90.000	87.706	90.000	56.345
Končni manj začetni poslovni dolgovi	1.404.473	-1.566.476	1.408.220	-158.818
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitev in rezervacije	1.191.902	153.696	2.005.165	251.514
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	-20.228	-22.082	-8.749	-12.602
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU	5.022.187	-19.471.385	5.306.966	-5.993.050
a) Prejemki pri naložbenju				
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	7.016.830	2.766.615	1.098.783	1.784.291
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	89.301	108.681	88.579	105.416
Prejemki pri opredmetenih osnovnih sredstvih	0	0	0	0
Prejemki pri naložbenih nepremičninah	21.112	5.689	2.720	5.689
Prejemki pri dolgoročnih finančnih naložbah	0	774.609	0	734.000
Prejemki pri kratkoročnih finančnih naložbah	69.998	290.477	70.000	140.477
b) Izdatki pri naložbenju	6.836.419	1.587.159	937.484	798.709
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-8.044.716	-3.038.543	-474.802	-1.116.541
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-6.650	-53.469	-6.650	-53.468
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-760.396	-1.605.953	-210.417	-46.228
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-1.291.736	-179.797	-67.736	-179.797
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	0	-128	0	-128
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	-5.985.934	-1.199.197	-190.000	-836.920
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU	-1.027.887	-271.928	623.981	667.750
a) Prejemki pri financiranju				
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	3.000.000	17.259.754	3.000.000	2.100.000
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	0	0	0
b) Izdatki pri financiranju	3.000.000	17.259.754	3.000.000	2.100.000
	-3.000.509	-2.171.958	-3.000.092	-223

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP		KOMPAS SHOP d.d.	
	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-92	-21.958	-92	-223
Izdatki za vračila kapitala	0	0	0	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-3.000.417	-2.150.000	-3.000.000	0
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	0	0	0
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri fin. (a + b)	-509	15.087.796	-92	2.099.777
Končno stanje denarnih sredstev	10.627.691	2.442.316	9.932.062	1.356.841
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	3.993.791	-4.655.517	5.930.855	-3.225.523
Začetno stanje denarnih sredstev *	6.633.900	7.097.834	4.001.207	4.582.364

*Na začetno stanje denarnih sredstev družbe oz. skupine lahko vplivajo spremembe deviznih tečajev.

Direktorica:

Milenka Skubic Leben

DODATNA RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

1. POSLOVNI PRIHODKI

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1- 6 2018	1- 6 2017	18/17	1- 6 2018	1- 6 2017	18/17
Čisti prihodki od prodaje	53.861.494	55.553.024	97	52.401.851	51.346.356	102
a) na domačem trgu od družb v skupini	0	0		33.773	35.804.616	0
b) na domačem trgu od drugih	53.763.449	55.472.727	97	52.270.033	15.508.079	337
c) na tujem trgu od drugih	98.045	80.297	122	98.045	33.661	291
Drugi poslovni prihodki						
Prevrednotovalni poslovni prihodki od prodaje naloženih nepremičnin in drugi poslovni prihodki	45.378	530.669	9	45.378	515.656	9
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	179.386	108.665	165	85.778	10.800	794
Drugi prihodki	25.120	47.950	52	23.517	43.566	54
Skupaj	54.111.378	56.240.308	96	52.556.524	51.916.378	101

Čisti prihodki od prodaje trgovinske dejavnosti v skupini KOMPAS SHOP predstavljajo v obračunskem obdobju 94 % celotnih čistih prihodkov od prodaje, zato skupina ne poroča po področnih odsekih. Glavnino drugih poslovnih prihodkov v preteklem primerljivem obdobju predstavljajo prevrednotovalni poslovni prihodki od prodaje naloženih nepremičnin.

Drugi prihodki vključujejo predvsem prihodke iz naslova prejetih odškodnin.

2. POSLOVNI ODHODKI

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1- 6 2018	1- 6 2017	18/17	1- 6 2018	1- 6 2017	18/17
Nabavna vrednost prodanega blaga	44.946.264	47.579.713	94	44.952.607	48.361.570	93
Stroški materiala	447.934	360.203	124	387.503	152.408	254
Stroški storitev	3.701.975	3.462.881	107	3.279.165	1.156.319	284
Stroški dela	2.732.372	2.217.950	123	1.853.828	392.673	472
Amortizacija	620.651	594.359	104	575.731	318.510	181
Prevrednotovalni poslovni odhodki	120.791	72.287	167	84.780	21.991	386
Drugi stroški						
Drugi poslovni odhodki	231.949	240.793	96	212.900	115.290	185
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	45.433	160.881	28	45.244	160.036	28
Drugi odhodki	9.721	16.144	60	9.121	4.932	185
Skupaj	52.857.090	54.705.211	97	51.400.879	50.683.729	101

Med stroške storitev so vključeni tudi stroški za najete delavce preko agencije za posredovanje delovne sile. Drugi odhodki vključujejo donacije in druge odhodke.

Stroški dela:

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1- 6 2018	1- 6 2017	18/17	1- 6 2018	1- 6 2017	18/17
Stroški plač	2.019.321	1.598.214	126	1.354.269	295.211	459
Stroški pokojninskega zavarovanja	184.452	147.629	125	125.393	28.026	447
Stroški socialnega zavarovanja	142.245	111.358	128	93.863	20.467	459
Ostali stroški dela	386.354	360.750	107	280.303	48.969	572
Skupaj	2.732.372	2.217.950	123	1.853.828	392.673	472

3. POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1- 6 2018	1- 6 2017	18/17	1- 6 2018	1- 6 2017	18/17
Poslovni izid iz poslovanja	1.254.288	1.535.097	82	1.155.645	1.232.649	94

4. FINANČNI PRIHODKI

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1- 6 2018	1- 6 2017	18/17	1- 6 2018	1- 6 2017	18/17
Finančni prihodki iz deležev	27.300	0		27.300	0	
Finančni prihodki iz deležev v drugih organizacijah	27.300	0		27.300	0	
Finančni prihodki iz danih posojil	85.411	109.144	78	84.689	105.879	80
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	85.411	109.144	78	84.689	105.879	80
Skupaj	112.711	109.144	103	111.989	105.879	106

5. FINANČNI ODHODKI

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1- 6 2018	1- 6 2017	18/17	1- 6 2018	1- 6 2017	18/17
Finančni odhodki iz oslabitve finančnih naložb	0	0		0	0	
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	92	21.958	0	92	223	41
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od organizacij v skupini	0	0		0	58	0
Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	92	16.469	1	92	165	56
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	0	5.489	0	0	0	
Skupaj	92	21.958	0	92	223	41

6. IZID IZ FINANCIRANJA

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1- 6 2018	1- 6 2017	18/17	1- 6 2018	1- 6 2017	18/17
Izid iz financiranja	112.619	87.186	129	111.897	105.656	106

7. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1- 6 2018	1- 6 2017	18/17	1- 6 2018	1- 6 2017	18/17
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.366.907	1.622.283	84	1.267.542	1.338.305	95

Skupina KOMPAS SHOP med letom glede na načelo pomembnosti ne izračunava obveznosti iz naslova DDPO in odloženih davkov.

8. NEKRATKOROČNA (DOLGOROČNA) SREDSTVA

Neopredmetena sredstva, dolgoročne aktivne časovne razmejitve, opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine:

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2018	31.12.2017	18/17	30.06.2018	31.12.2017	18/17
Neopredm. sredstva in dolgoročne aktivne čas. razmejitve	3.580.642	3.593.351	100	1.853.072	1.866.827	99
Dolgoročne premoženjske pravice	222.185	231.034	96	218.261	226.111	97
Dobro ime	3.294.255	3.294.255	100	1.608.479	1.608.479	100
Druge aktivne časovne razmejitve	64.202	68.062	94	26.332	32.237	82
Opredmetena osnovna sredstva	11.191.507	10.738.111	104	10.110.767	10.160.945	100
Zemljišča in zgradbe	8.791.426	8.890.996	99	8.733.658	8.831.770	99
a) Zemljišča	356.862	348.321	102	348.321	348.321	100
b) Zgradbe	8.434.564	8.542.675	99	8.385.337	8.483.449	99
Proizvajalne naprave in stroji	6.299	6.665	95	6.300	6.665	95
Druge naprave in oprema	1.372.435	1.326.615	103	1.233.024	1.277.006	97
Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo (brez predujmov)	1.021.347	513.835	199	137.785	45.503	303
Naložbene nepremičnine	20.620.720	19.642.131	105	18.977.089	19.209.990	99
Skupaj	35.392.869	33.973.593	104	30.940.928	31.237.761	99

Na obračunski dan poročanja skupina KOMPAS SHOP nima obvez za nakup zemljišč, zgradb in opreme.

V obračunskem obdobju letošnjega leta je odvisna družba kupila naložbeno nepremičnino v vrednosti 1,2 mio EUR.

Finančne naložbe :

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2018	31.12.2017	18/17	30.06.2018	31.12.2017	18/17
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	2.115.045	2.120.705	100	8.823.829	8.829.489	100
a) Delnice in deleži v družbah v skupini	0	0		6.708.784	6.708.784	100
c) Druge delnice in deleži	2.115.045	2.120.705	100	2.115.045	2.120.705	100
Dolgoročna posojila	793.151	863.150	92	766.606	836.606	92
b) Dolgoročna posojila drugim	793.151	863.150	92	766.606	836.606	92
Skupaj	2.908.196	2.983.855	97	9.590.435	9.666.095	99

Skupina na dan 30.06.2018 nima v plačilo zapadlih in neudenarjenih naložb za katere ne bi bil oblikovan popravek vrednosti.

Skupina ne evidentira pomembnega kopičenja kreditnega tveganja.

Skupina ima dana posojila zavarovana delno z zemljiškim dolgom, poroštvom ter blanco menicami oz. v primerih danih finančnih najemov lastninska pravica preide s plačilom celotne kupnine.

Dolgoročne poslovne terjatve:

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2018	31.12.2017	18/17	30.06.2018	31.12.2017	18/17
Dolgoročne poslovne terjatve	792	792	100	0	0	
Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	792	792	100	0	0	

Odložene terjatve za davke:

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2018	31.12.2017	18/17	30.06.2018	31.12.2017	18/17
Odložene terjatve za davke	706.089	706.089	100	702.812	702.812	100

9. KRATKOROČNA SREDSTVA

Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo:

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2018	31.12.2017	18/17	30.06.2018	31.12.2017	18/17
Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	290.343	350.451	83	290.343	350.451	83

Sredstva za prodajo predstavljajo predvsem nepremičnine, ki so namenjena prodaji. Sredstva niso zastavljena kot jamstvo za obveznosti.

Zaloge:

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2018	31.12.2017	18/17	30.06.2018	31.12.2017	18/17
Material	30.469	30.469	100	30.469	30.469	100
Nedokončana proizvodnja	449.329	447.768	100	449.328	447.768	100
Trgovsko blago	14.244.987	15.456.833	92	14.241.241	15.456.833	92
Skupaj	14.724.785	15.935.070	92	14.721.038	15.935.070	92

Med nedokončano proizvodnjo so evidentirani stroški nakupa zemljišča ter drugi povezani stroški v vezi s predvideno gradnjo nepremičnin za prodajo.

Kratkoročne finančne naložbe:

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2018	31.12.2017	18/17	30.06.2018	31.12.2017	18/17
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	1.817.877	1.817.877	100	1.817.877	1.817.877	100
c) Druge kratkoročne finančne naložbe	1.817.877	1.817.877	100	1.817.877	1.817.877	100
Kratkoročna posojila	5.931.207	6.757.731	88	4.363.889	5.087.413	86
b) Kratkoročna posojila drugim	5.931.207	6.757.731	88	4.363.889	5.087.413	86
Skupaj	7.749.084	8.575.608	90	6.181.766	6.905.290	90

Poslovne terjatve:

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2018	31.12.2017	18/17	30.06.2018	31.12.2017	18/17
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	0	0		27.945	18.747	149
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	2.085.418	2.524.123	83	1.229.423	1.894.640	65
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	3.165.981	3.752.686	84	987.000	971.733	102
Skupaj	5.251.399	6.276.809	84	2.244.368	2.885.120	78

Predujmi in druga sredstva:

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2018	31.12.2017	18/17	30.06.2018	31.12.2017	18/17
Predujmi za osnovna sredstva	76.986	55.854	138	76.986	55.854	138
Predujmi za zaloge	0	194.188	0	0	194.188	0
Predujmi ostali	68.967	63.095	109	18.600	23.331	80
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	731.768	337.609	217	445.541	50.472	883
Skupaj	877.721	650.746	135	541.127	323.845	167

Denarna sredstva:

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2018	31.12.2017	18/17	30.06.2018	31.12.2017	18/17
Denar in denarni ustrezniki	10.627.691	6.633.900	160	9.932.062	4.001.207	248

Denarna sredstva vključujejo denarna sredstva v banki, gotovino v blagajni, denarna sredstva na poti, druga denarna sredstva (nočni depozit in depozit na odpoklic).

10. KAPITAL

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2018	31.12.2017	18/17	30.06.2018	31.12.2017	18/17
Vpoklicani kapital	2.481.226	2.481.226	100	2.481.226	2.481.226	100
Kapitalske rezerve	39.878.335	39.878.335	100	39.878.335	39.878.335	100
Zakonske rezerve	6.549.146	6.549.146	100	6.549.146	6.549.146	100
Druge rezerve iz dobička	4.000.000	4.000.000	100	4.000.000	4.000.000	100
Rezerve za pošteno vrednost	189.087	194.748	97	116.918	122.579	95
Zadržani poslovni izid	13.411.476	9.306.195	144	12.609.853	8.761.570	144
Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.366.907	4.105.280	33	1.267.542	3.848.283	33
Skupaj	67.876.177	66.514.930	102	66.903.020	65.641.139	102

11. NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve:

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2018	31.12.2017	18/17	30.06.2018	31.12.2017	18/17
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	212.762	218.374	97	99.542	105.153	95
Druge rezervacije	10.306	5.489	188	10.305	5.489	188
Skupaj	223.068	223.863	100	109.847	110.642	99

Poslovne obveznosti (nekratkoročne):

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2018	31.12.2017	18/17	30.06.2018	31.12.2017	18/17
Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	2.690	0		2.690	0	
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	15.139	15.139	100	15.139	15.139	100
Skupaj	17.829	15.139	118	17.829	15.139	118

12. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI

Finančne obveznosti (kratkoročne):

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2018	31.12.2017	18/17	30.06.2018	31.12.2017	18/17
Druge kratkoročne finančne obveznosti	0	417	0	0	0	
Skupaj	0	417	0	0	0	

Poslovne obveznosti (kratkoročne):

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2018	31.12.2017	18/17	30.06.2018	31.12.2017	18/17
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	0	0		362	345	105
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	5.656.256	4.166.665	136	5.542.134	4.003.334	138
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	167.326	182.035	92	167.327	182.035	92
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	4.746.815	5.032.485	94	2.535.453	2.057.087	123
Skupaj	10.570.397	9.381.185	113	8.245.276	6.242.801	132

Druge kratkoročne poslovne obveznosti vključujejo predvsem obveznosti do države (npr. iz naslova davka na dodano vrednost in trošarin) ter obveznosti do zaposlencev.

Druge obveznosti:

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2018	31.12.2017	18/17	30.06.2018	31.12.2017	18/17
Vnaprej vračunani stroški	25.420	14.232	179	23.881	1.213	1969
Kratkoročno odloženi prihodki	1.746	8.715	20	1.746	8.715	20
Druge pasivne časovne razmejitve	5.846	29.499	20	5.845	29.498	20
Skupaj	33.012	52.446	63	31.472	39.426	80

13. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2018	31.12.2017	18/17	30.06.2018	31.12.2017	18/17
Blago prevzeto na konsignacijo	5.356.999	3.565.408	150	5.356.999	3.565.408	150
Dane garancije od bank	880.500	880.500	100	880.500	880.500	100
Prejete garancije od bank	29.735	29.735	100	29.735	29.735	100
Dane izvršnice	1.600.000	1.600.000	100	1.600.000	1.600.000	100
Prejete izvršnice	4.129	4.129	100	4.129	4.129	100
Vložene tožbe zoper skupino KOMPAS SHOP	819.488	868.915	94	801.988	851.415	94
Terjatve za zamudne obresti/stroške postopka	4.321	0		4.321	0	
Zemljiški dolg in poroštvene izjave v korist skupine KOMPAS SHOP	13.237.983	13.704.451	97	13.237.983	13.704.451	97
Rezervni sklad	5.462.160	7.012.310	78		0	
Dana garancija drugi pravni osebi v vezi s kurilnico	50.000	50.000	100		0	
Skupaj	27.445.315	27.715.448	99	21.915.655	20.635.638	106

14. FINANČNE IN POSLOVNE OBVEZNOSTI DO POSAMEZNIH INTERESNIH SKUPIN

Družba KOMPAS SHOP d.d. in odvisni družbi Vila Gasner d.o.o. in Staninvest d.o.o. na dan 30.06.2018 nimata finančnih in poslovnih obveznosti do uprave, članov nadzornega sveta ali zaposlenih, razen obveznosti za prejemke iz delovnega razmerja za mesec junij 2018.

IZLOČITVE STANJ IN PROMETA V SKUPINI

IZLOČITVE STANJ	v EUR	
	30.06.2018	30.06.2017
Opredmetena osnovna sredstva	18.391	0
Dolgoročne finančne naložbe v odvisne družbe	7.988.784	6.786.396
Kratkoročna posojila družbam v skupini	0	1.800.000
Zaloge	0	34.931
Kratkoročne poslovne terjatve	28.308	21.316.418
Skupaj sredstva	8.035.483	29.937.745
Kapital	8.007.175	6.821.328
Kratkoročna prejeta posojila v skupini	0	1.800.000
Kratkoročne poslovne obveznosti	28.308	21.316.417
Skupaj obveznosti do virov sredstev	8.035.483	29.937.745
IZLOČITVE PROMETA		
	1.1. do 30.6.2018	1.1. do 30.6.2017
Poslovni prihodki in odhodki	18.391	-34.931
Čisti prihodki od prodaje odvisnih družbam	39.756	34.663.098
Nabavna vrednost prodanega blaga	-5.155	-33.993.026
Stroški storitev	-16.210	-705.003
Finančni prihodki in odhodki	0	0
Finančni prihodki iz posojil	0	2.153
Finančni odhodki iz posojil	0	-2.153
Izločen čisti poslovni izid obračunskega obdobja	18.391	-34.931

V konsolidiranem izkazu vseobsegajočega donosa so izločene postavke, ki se v glavnem nanašajo na prodajo trgovskega blaga, storitve iz naslova upravljanja, dajanje nepremičnin v najem in posojanje prostih denarnih sredstev.

Direktorica:

Milenka Skubic Leben

