

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 2019**

Ljubljana, september 2019



1. UVODNO POJASNILO

Na podlagi Pravil Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana, Zakona o trgu finančnih instrumentov (v nadaljevanju ZTFI-1) 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 2019, s pomembnejšimi pojasnili.

Poročilo o poslovanju za prvo polletje leta 2019 bo od 30.09.2019 dalje dostopno tudi na spletnih straneh družbe KOMPAS SHOP d.d. (www.kompas-shop.si) in v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze SEOnet.

Direktor:

Primož Kramar



2. 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
DIREKTOR	Primož Kramar
PREDSEDNIK NADZORNEGA SVETA	Samo Primožič

3. IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Poslovodstvo potrjuje računovodske izkaze za obračunsko obdobje januar – junij 2019, končano na dan 30. junij 2019, ki so predstavljeni v tem poročilu o poslovanju družbe KOMPAS SHOP d.d. in skupine KOMPAS SHOP.

Uprava kot odgovorni organ za pripravo polletnega poročila skladno z določbami 3. tč. 1. odst. 137. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (ZTFI-1) 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 2019. V vmesno poslovno poročilo je vključen pošten prikaz informacij iz petega in šestega odstavka 137. člena ZTFI-1. 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 polletno 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.

Direktor družbe KOMPAS SHOP D.D. Primož Kramar, sem seznanjen in se strinjam z vsebino sestavnih delov Nerevidiranega poročila o poslovanju družbe KOMPAS SHOP D.D. in skupine KOMPAS SHOP za obdobje januar – junij 2019 in s tem tudi s celotnim polletnim poročilom.

Ljubljana, september 2019

Direktor: Primož Kramar



4. VMESNO POSLOVNO POROČILO

4.1. Pomembnejši poslovni dogodki v obračunskem obdobju

V februarju 2019 je bila v zvezi s pravnomočno odločitvijo, da se na nepremičnini Kompas Shop Lipica ugotovi lastninska pravica KOMPAS SHOP d.d., dopuščena revizija nasprotne stranke.

Nadzorni svet družbe KOMPAS SHOP d.d. (v nadaljevanju tudi NS) se je dne 21.03.2019 sestal na 3. redni seji, na kateri se je seznanil s poročilom po predhodni stopnji revizije za poslovno leto 2018 ter poročilom uprave.

V mesecu marcu 2019 je bil na spletnih straneh Ministrstva za finance objavljen predlog Uredbe o določitvi zneska trošarine za tobačne izdelke, ki predvideva zvišanje trošarin za tobačne izdelke. Družba KOMPAS SHOP d.d. je na podani predlog podala pripombe, saj je ocenila, da bi predvideni dvig lahko vodil v padec prodaje tobačnih izdelkov v Sloveniji predvsem tujcem ter v poslabšanje konkurenčnega položaja slovenskih podjetij.

Nadzorni svet družbe KOMPAS SHOP d.d. se je dne 29.04.2019 sestal na 4. redni 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 2018, preveril in potrdil letno poročilo za leto 2018, preveril predlog za uporabo bilančnega dobička, oblikoval poročilo NS skupščini o preveritvi in potrditvi letnega poročila za leto 2018 ter stališče do revizijskega poročila s predlogom skupščini za podelitev razrešnice upravi in nadzornemu svetu ter se seznanil s poročilom uprave.

Družba KOMPAS SHOP d.d. je sklenila prodajno pogodbo za prodajo nepremičnin na lokaciji PPH Pražakova.

Družba KOMPAS SHOP d.d. je skladno z Zakonom o omejevanju uporabe tobačnih in povezanih izdelkov (ZOUTPI) uvedla sistem sledljivosti in varnostnega elementa, katerega namen je boj proti črni trgovini in preverjanje pristnosti tobačnega izdelka. Vse dodatne prilagoditve obstoječe informacijske rešitve, razvoj specifičnih funkcionalnosti, nabava dodatne strojne opreme, usposabljanje zaposlenih, komunikacija z razvijalci rešitev itd. so predstavljali tako časovno kot tudi finančno investicijo družbe.

4.2. Pomembnejši poslovni dogodki po obračunskem obdobju

Nadzorni svet družbe KOMPAS SHOP d.d. se je dne 30.07.2019 sestal na 5. redni 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 2019, potrdil dnevni red zasedanja 37. skupščine družbe in se seznanil s poročilom uprave.

Družba KOMPAS SHOP d.d. je kot najemnik, z družbo PROTECT GL d.o.o. – v stečaju podpisala dodatek k najemni pogodbi za podaljšanje najemnega razmerja za nepremičnine na naslovu Kajuhova, Ljubljana. Družba KOMPAS SHOP d.d. je sklenila prodajno pogodbo za nakup poslovnih prostorov "Blagovnice Midas" na naslovu Ajdovščina 4, Ljubljana ter prodajno pogodbo za prodajo kompleksa nepremičnin na Letališki 12, 1000 Ljubljana.

Dne 30.08.2019 je potekala 37. skupščina družbe KOMPAS SHOP d.d. Delničarji so sprejeli sklep, da se za revidiranje računovodskih izkazov za poslovna leta 2019, 2020 in 2021 imenuje revizijska družba MAZARS, družba za revizijo, d.o.o., Verovškova ulica 55A, 1000 Ljubljana. V nadaljevanju so se delničarji seznanili z Revidiranim letnim poročilom skupine KOMPAS SHOP in družbe KOMPAS SHOP d.d. za leto 2018, s poročilom pooblaščenega revizorja, s pisnim poročilom nadzornega sveta in informacijo o prejemkih članov organov vodenja in nadzora. Skupščina je potrdila in odobrila delo uprave in nadzornega sveta v letu 2018 ter upravi in članom nadzornega sveta na podlagi 293. in 294. člena ZGD-1 podelila razrešnico. Na predlog uprave in nadzornega sveta o uporabi bilančnega dobička je bil v odprtem roku podan nasprotni predlog delničarja družbe PROALTIA d.o.o., ki je bil na izpostavljeni skupščini tudi veljavno sprejet. Skladno z navedenim sklepom se torej bilančni dobiček, ugotovljen na dan 31.12.2018, v višini 16.335.938 EUR v višini 136.758,23 EUR uporabi za izplačilo dividend v bruto vrednosti 0,23 EUR na delnico, preostanek bilančnega dobička v znesku 16.199.179,77 EUR pa se ne razdeli in ostane nerazporejen ter se v celoti izkaže kot preneseni dobiček. Na izpostavljeni skupščini je bilo nadalje sprejeto, da bo družba dividende izplačala najkasneje do 31.12.2019, in sicer na dan določen s sklepom uprave, pri čemer bodo do izplačila dividend upravičeni delničarji, ki bodo kot imetniki delnic vpisani v centralni register KDD en delovni dan pred dnevom izplačila dividend. Skupščina je direktorju podelila pooblastilo za pridobivanje lastnih delnic v imenu in za račun družbe ter za umik lastnih delnic. Ravno tako je nadzorni svet pooblastila, da v primeru umika lastnih delnic spremeni statut družbe, tako da uskladi njegovo besedilo glede na končno število umaknjenih delnic in znesek zmanjšanja osnovnega kapitala. Nadalje je skupščina sprejela sklep, da se osnovni kapital družbe zmanjša z umikom lastnih delnic, ki jih družba pridobi na podlagi sklepa skupščine ter pooblastila nadzorni svet, da spremeni statut družbe tako, da uskladi njegovo besedilo s sklepom o zmanjšanju osnovnega kapitala družbe glede na končno število umaknjenih delnic in znesek zmanjšanja osnovnega kapitala.

Nadzorni svet družbe KOMPAS SHOP d.d. se je dne 26.09.2019 sestal na 6. redni seji NS, kjer je potrdil zapisnik predhodne seje, se seznanil s potekom skupščine in sprejetimi sklepi ter se seznanil s poročilom uprave.

Družba KOMPAS SHOP d.d. je izvedla številne aktivnosti v zvezi s pripravo na uvedbo enotne embalaže tobačnih izdelkov, ki se bo začela uporabljati s 01.01.2020. Priprava na uvedbo enotne embalaže tobačnih izdelkov za družbo predstavlja finančno in časovno zahteven proces, ki zahteva tako človeške, tehnološke kot tudi organizacijske vire. Družba pričakuje, da ji bodo z umikom obstoječe embalaže nastali še dodatni stroški, saj bo potrebno vso neustrezno zalogo tobačnih izdelkov uničiti/umakniti s trga.

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

4.3. Delnica in delničarji

LASTNIŠKA STRUKTURA IN DESET NAJVEČJIH DELNIČARJEV

Osnovni kapital družbe je na dan 30.06.2019 razdeljen na 594.601 navadnih kosovnih delnic. Na dan 30.06.2019 je bilo v delniški knjigi družbe vpisano 82 imetnikov delnic družbe KOMPAS SHOP d.d. Pravne osebe so imele v lasti 99,30 %, fizične osebe pa 0,70 % vseh delnic. 10 največjih delničarjev je imelo v lasti 592.346 delnic oz. 99,62 % osnovnega kapitala.

zap. št.	naziv imetnika	št. delnic na dan 30.06.2019	delež v OK na dan 30.06.2019
1	PROALTIA d.o.o., Dunajska cesta 22, Ljubljana	511.848	86,08%
2	KAPITALSKA DRUŽBA, d.d., Dunajska cesta 119, Ljubljana	67.473	11,35%
3	INVESTIA d.o.o., Ljubljanska cesta 47, Ljubljana	10.914	1,84%
4	POGAČAR ANTON	610	0,10%
5	MARAŽ FANI	526	0,09%
6	PEKOLJ ANDREJ	226	0,04%
7	JERINA JANEZ	200	0,03%
8	GRUDEN LEON	190	0,03%
9	INESTA d.o.o., Čufarjeva ulica 5, Ljubljana	183	0,03%
10	GRUDEN ČRTOMIR	176	0,03%
Skupaj 10 največjih delničarjev		592.346	99,62%
Skupaj vseh delnic		594.601	100%

DELNICA MTSG

Delnica z oznako MTSG kotira v standardni borzni kotaciji rednih delnic na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. Člani uprave in nadzornega sveta družbe po stanju na dan 30.06.2019 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 30.06.2019 znašala 127,95 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 30.06.2019 znašal 11,09 EUR. Izračunan je kot razmerje med čistim poslovnim izidom v obračunskem obdobju in skupnim številom delnic.

LASTNE DELNICE

V prvem polletju 2019 družba ni odkupovala lastnih delnic in ni oblikovala rezerv za lastne delnice. Po stanju na dan 30.06.2019 družba ne razpolaga z lastnimi delnicami.

DIVIDENDE

Družba v prvem polletju 2019 ni izplačevala dividend. Glede izplačila dividend je odločala skupščina družbe dne 30.08.2019.

ODOBRENI KAPITAL

Družba nima sprejetega sklepa o odobrenem kapitalu.

POGOJNO POVEČANJE OSNOVNEGA KAPITALA

Družba nima sprejetega sklepa o pogojnem povečanju osnovnega kapitala.

4.4. Organi in organizacijska struktura nadrejene družbe

Uprava nadrejene družbe je enočlanska. Predstavlja jo direktor Primož Kramar.

Nadzorni svet na dan 30.06.2019 sestavljata predsednik Samo Primožič in namestnik predsednika Samo Majhenič.

Revizijsko komisijo sestavljajo predsednik revizijske komisije Samo Primožič, Samo Majhenič 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 28 poslovnih enot.

Strokovne službe so organizirane na področjih:

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

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

4.5. Skupina KOMPAS SHOP in posli s povezanimi osebami

Na dan 30.06.2019 je skupina KOMPAS SHOP poleg matične družbe KOMPAS SHOP d.d. 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 Tržiču	8073104000	1.280.000	68.320

Obvladujoča družba družbe KOMPAS SHOP d.d. je Proaltia d.o.o., ki ima sedež na Dunajska cesta 22, Ljubljana. Družba Proaltia d.o.o. je podrejena družba družbe Primopro d.o.o., Dunajska cesta 22, Ljubljana.

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. Pomembnih sprememb, v zvezi s transakcijami med povezanimi strankami glede na zadnje poročevalsko obdobje, ki bi vplivali na spremembo finančnega položaja ali dosežke podjetja ni bilo.

4.6. Poslovanje skupine KOMPAS SHOP in družbe KOMPAS SHOP D.D. v obdobju januar – junij 2019

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.

POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU SKUPINE

	Skupina KOMPAS SHOP	
	1-6 2019	1-6 2018
Prihodki	57.385.870	54.224.089
Odhodki	50.442.044	52.857.182
EBITDA (EBIT+amortizacija)	6.648.280	1.874.939
Poslovni izid iz poslovanja	6.016.386	1.254.288
Čisti dobiček*	6.943.826	1.366.907
Sredstva	90.414.267	83.102.890
Kapital	77.784.869	71.223.345
Donosnost kapitala**	9,8%	2,1%
Število zaposlenih na dan 30.06.	242	267

*skupina med letom ne izračunava obveznosti iz naslova DDPO.

**čisti dobiček/povprečno stanje kapitala (brez čistega poslovnega izida obračunskega obdobja)

PODATKI O DELNICI DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.

	1-6 2019	1-6 2018
Skupno št. delnic	594.601	594.601
Čisti dobiček na delnico	11,09	2,13
Knjigovodska vred. delnice	127,95	112,52

SREDSTVA

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva	48.089.990	50.591.915	95	48.967.402	51.457.845	95
Kratkoročna sredstva	42.324.277	32.510.975	130	37.408.084	27.535.951	136
Skupaj sredstva	90.414.267	83.102.890	109	86.375.486	78.993.796	109

Vrednost sredstev skupine KOMPAS SHOP na dan 30.06.2019 znaša 90,4 mio EUR in se je glede na 31.12.2018 povečala za 9 %.

Vrednost dolgoročnih sredstev skupine na dan 30.06.2019 znaša 48,1 mio EUR, kar predstavlja 53 % vseh sredstev. Delež dolgoročnih sredstev v celotnih sredstvih se je glede na konec lanskega leta znižal za 8 odstotnih točk. 62 % dolgoročnih sredstev predstavljajo naložbene nepremičnine in opredmetena osnovna sredstva, 29% dolgoročnih sredstev predstavljajo finančne naložbe, 7% neopredmetena sredstva in 2% odložene terjatve za davek.

Vrednost kratkoročnih sredstev skupine na dan 30.06.2019 znaša 42,3 mio EUR in se je glede na vrednost sredstev na dan 31.12.2018 povečala za 30 %. Kratkoročna sredstva predstavljajo 47 % vseh sredstev. 49 % kratkoročnih sredstev predstavlja denar in denarni ustrezniki, 32% kratkoročnih sredstev predstavljajo zaloge, 12% poslovne terjatve, 6% finančne naložbe in 1% ostala kratkoročna sredstva.

OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18
Kapital	77.784.869	71.223.345	109	76.081.259	69.801.777	109
Nekratkoročne (dolgoročne) obveznosti	560.549	567.978	99	393.296	400.725	98
Kratkoročne obveznosti	12.068.849	11.311.567	107	9.900.931	8.791.294	113
Skupaj obveznosti do virov sredstev	90.414.267	83.102.890	109	86.375.486	78.993.796	109

Kapital skupine KOMPAS SHOP na dan 30.06.2019 znaša 77,8 mio EUR in se je glede na konec lanskega leta povečal za 9 %. Kapital predstavlja 86 % obveznosti do virov sredstev, 13% predstavljajo kratkoročne obveznosti in 1% dolgoročne obveznosti.

PRIHODKI

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	1- 6 2019	1- 6 2018	Indeks 19/18	1- 6 2019	1- 6 2018	Indeks 19/18
Poslovni prihodki	56.458.430	54.111.378	104	54.767.907	52.556.524	104
Finančni prihodki	927.440	112.711	823	927.157	111.989	828
Skupaj prihodki	57.385.870	54.224.089	106	55.695.064	52.668.513	106

Celotni prihodki skupine KOMPAS SHOP so v obdobju 1-6 2019 znašali 57,4 mio EUR in so bili glede na primerljivo obdobje minulega leta višji za 6 %, kar je rezultat v obračunskem obdobju ustvarjenih višjih prevrednotovalnih poslovnih prihodkov od prodaje naložbenih nepremičnin ter višjih finančnih prihodkov iz deležev v primerjavi z enakim obdobjem leta 2018.

ODHODKI

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1- 6 2019	1- 6 2018	Indeks 19/18	1- 6 2019	1- 6 2018	Indeks 19/18
Poslovni odhodki	50.442.044	52.857.090	95	49.101.468	51.400.879	96
Finančni odhodki	0	92	0	0	92	0
Skupaj odhodki	50.442.044	52.857.182	95	49.101.468	51.400.971	96

Celotni odhodki skupine so v obdobju 1-6 2019 znašali 50,4 mio EUR in so bili glede na primerljivo obdobje minulega leta nižji za 5 %. Znižanje stroškov skupine KOMPAS SHOP v obdobju 1-6 2019 v primerjavi s primerljivim obdobjem leta 2018 je rezultat predvsem nižje nabavne vrednosti prodanega blaga ter nižjih stroškov storitev, medtem ko so bili glede na primerljivo obdobje minulega leta višji predvsem stroški dela.

POSLOVNI IZID

Skupina KOMPAS SHOP je v obdobju 1-6 2019 dosegla pozitivni poslovni izid iz poslovanja v višini 6,0 mio EUR, v primerljivem preteklem obdobju 1,3 mio EUR, čisti poslovni izid skupine pa je znašal 6,9 mio EUR, v primerljivem preteklem obdobju 1,4 mio EUR.

Boljše poslovanje skupine KOMPAS SHOP v obdobju 1-6 2019, v primerjavi z enakim obdobjem leta 2018 je rezultat, na eni strani boljšega poslovanja trgovinske dejavnosti, na drugi strani pa ustvarjenih višjih prevrednotovalnih poslovnih prihodkov od prodaje naložbenih nepremičnin ter višjih finančnih prihodkov iz deležev.

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.

4.7. Opis bistvenih vrst tveganja in negotovosti v zvezi s preostalimi šestimi meseci tekočega poslovnega leta

V preostalem delu letošnjega leta (julij – december 2019) 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 (2019).

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 predstavljajo turistični tokovi, 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 2019 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 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.

5. POVZETEK RAČUNOVODSKEGA POROČILA

5.1. Pomembne računovodske usmeritve in pomembnejša pojasnila k računovodskim izkazom skupine KOMPAS SHOP in družbe KOMPAS SHOP D.D. za obdobje januar – junij 2019

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 2019 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 polletnih računovodskih izkazov za leto 2019 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. Polletno računovodsko poročilo vsebuje celoten sklop računovodskih izkazov. Polletne računovodske izkaze in poročilo je potrebno brati skupaj z letnim poročilom in računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, končano na dan 31. 12. 2018. Bilančna shema izkaza finančnega položaja in Izkaza vseobsegajočega donosa je v polletnem poročilu prilagojena Mednarodnim računovodskim standardom.

Ob pripravi računovodskih izkazov je poslovodstvo podajalo ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na uporabo računovodskih usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov in odhodkov. Dejanski rezultati lahko od teh ocen odstopajo. Pomembne ocene negotovosti in kritične presoje, ki jih je poslovodstvo pripravilo v procesu izvrševanja računovodskih usmeritev in ki najmočneje vplivajo na zneske v računovodskih izkazih, so podobne tistim, ki jih je poslovodstvo uporabilo ob pripravi računovodskih izkazov na dan 31.12.2018.

5.2. Računovodski izkazi skupine KOMPAS SHOP in družbe KOMPAS SHOP D.D.

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

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1- 6 2019	1- 6 2018	Indeks 19/18	1- 6 2019	1- 6 2018	Indeks 19/18
Čisti prihodki od prodaje	52.388.396	53.861.494	97	50.785.708	52.401.851	97
Drugi poslovni prihodki (s prevred.poslov.prihodki)	4.070.034	249.884	1.629	3.982.199	154.673	2.575
Nabavna vrednost prodanega blaga	43.231.065	44.946.264	96	43.230.883	44.952.607	96
Stroški materiala	398.402	447.934	89	335.143	387.503	86
Stroški storitev	2.787.440	3.701.975	75	2.449.319	3.279.165	75
Stroški dela	3.146.572	2.732.372	115	2.289.414	1.853.828	123
Amortizacija	631.894	620.651	102	572.631	575.731	99
Prevrednotovalni poslovni odhodki	1.039	120.791	1	1.039	84.780	1
Drugi stroški	245.632	287.103	86	223.039	267.265	83
Stroški iz poslovanja	7.210.979	7.910.826	91	5.870.585	6.448.272	91
Poslovni izid iz poslovanja	6.016.386	1.254.288	480	5.666.439	1.155.645	490
Prihodki iz financiranja	927.440	112.711	823	927.157	111.989	828
Odhodki iz financiranja	0	92	0	0	92	0
Izid iz financiranja	927.440	112.619	824	927.157	111.897	829
Poslovni izid pred davki	6.943.826	1.366.907	508	6.593.596	1.267.542	520
Davek	0	0		0	0	
Odloženi davki	0	0		0	0	
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	6.943.826	1.366.907	508	6.593.596	1.267.542	520
Čisti poslovni izid obr.obd., ki pripada lastnikom obvladujoče družbe:	6.943.826	1.366.907	508	6.593.596	1.267.542	520
Postavke, ki pozneje ne bodo preračunane v poslovni izid	-382.304	-5.660	6.754	-314.114	-5.660	5.550
Aktuarski dobički/izgube						
Sprememba poštene vrednosti zemljišč in nepremičnin		0				
Čista sprememba poštene vrednosti naložb v kapitalne instrumente	-382.304	-5.660	6.754	-314.114	-5.660	5.550
Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa						
Postavke, ki bodo lahko pozneje preračunane v poslovni izid	0	0		0		
Postavke, preračunane v preneseni poslovni izid	0	0		0		
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	6.561.522	1.361.247	482	6.279.482	1.261.882	498
Čisti dobiček na delnico – osnovni in prilagojeni*	11,68	2,30	508	11,09	2,13	520

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

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

▼ EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.6.2019	31.12.2018	Indeks 19/18	30.6.2019	31.12.2018	Indeks 19/18
SREDSTVA	90.414.267	83.102.890	109	86.375.486	78.993.796	109
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva	48.089.990	50.591.915	95	48.967.402	51.457.845	95
Neopredmetena sredstva	3.581.090	3.597.022	100	1.837.128	1.853.711	99
Opredmetena osnovna sredstva	11.090.517	11.175.988	99	9.974.681	10.135.597	98
Naložbene nepremičnine	18.536.103	20.349.531	91	16.936.371	18.730.411	90
Finančne naložbe	13.755.457	14.342.551	96	19.096.077	19.614.981	97
Terjatve	0	0		0	0	
Odložene terjatve za davek	1.126.823	1.126.823	100	1.123.145	1.123.145	100
Kratkoročna sredstva	42.324.277	32.510.975	130	37.408.084	27.535.951	136
Sredstva za prodajo	237.366	234.671	101	237.366	234.671	101
Zaloge	13.473.189	16.800.822	80	13.471.909	16.800.821	80
Finančne naložbe	2.329.470	2.520.105	92	1.613.470	1.974.105	82
Poslovne terjatve	4.881.158	5.328.505	92	1.900.105	2.223.313	85
Terjatve za davek od dohodka	153.337	0		153.337	0	
Predujmi in druga sredstva	466.114	247.257	189	461.524	221.359	208
Denar in denarni ustrezniki	20.783.643	7.379.615	282	19.570.373	6.081.682	322
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	90.414.267	83.102.890	109	86.375.486	78.993.796	109
Kapital	77.784.869	71.223.345	109	76.081.259	69.801.777	109
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	437.780	820.082	53	243.018	557.132	44
Zadržani poslovni izid	17.494.556	13.274.717	132	16.335.938	12.473.095	131
Čisti poslovni izid poslovnega leta	6.943.826	4.219.839	165	6.593.596	3.862.843	171
Nekratkoročne obveznosti	560.549	567.978	99	393.296	400.725	98
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	251.989	259.418	97	130.082	137.511	95
Dolgoročno odloženi prihodki	0	0		0	0	
Finančne obveznosti	0	0		0	0	
Poslovne obveznosti	17.829	17.829	100	17.829	17.829	100
Odložene obveznosti za davek	290.731	290.731		245.385	245.385	100
Kratkoročne obveznosti	12.068.849	11.311.567	107	9.900.931	8.791.294	113
Finančne obveznosti	0	0		0	0	
Poslovne obveznosti	11.989.063	11.259.455	106	9.822.686	8.761.931	112
Obveznosti za davek od dohodka	0	27.781	0	0	10.492	0
Druge obveznosti	79.786	24.331	328	78.245	18.871	415

IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE KOMPAS SHOP

V EUR	I. VPOKLICANI KAPITAL	II. KAPITALSKE REZERVE	III. REZERVE IZ DOBIČKA	V. REZERVE ZA POSTENO VREDNOST	VI. ZADRŽANI POSLOVNI IZID	VII. ČISTI POSL. IZID POSL. LETA	SKUPAJ
	1. Osnovni kapital		1. Zakonske rezerve		1. Preneseni čisti dobiček	1. Čisti dobiček posl. leta	
A.1. STANJE 31.12.2017	2.481.226	39.878.335	6.549.146	194.748	9.306.195	4.105.280	66.514.930
a) Preračuni za nazaj							0
A.2. STANJE 01.01.2018	2.481.226	39.878.335	6.549.146	194.748	9.306.195	4.105.280	66.514.930
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans.z lastniki	0	0	0	0	0	0	0
g) Izplačilo dividend							0
i) Druge spremembe lastniškega kapitala (vpliv pripojitve)							0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.	0	0	0	-5.660	0		1.361.247
a) Vnos čistega posl.izida poroč.obdobja							1.366.907
c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti				-5.660			-5.660
č) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja				0			0
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	4.105.280	-4.105.280	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala				0	4.105.280	-4.105.280	0
C. STANJE 30.06.2018	2.481.226	39.878.335	6.549.146	189.088	13.411.476	1.366.907	67.876.177
A.1. STANJE 31.12.2018	2.481.226	39.878.335	6.549.146	820.082	13.274.717	4.219.839	71.223.345
a) Preračuni za nazaj							0
A.2. STANJE 01.01.2019	2.481.226	39.878.335	6.549.146	820.082	13.274.717	4.219.839	71.223.345
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans.z lastniki	0	0	0	0	0	0	0
g) Izplačilo dividend							0
i) Druge spremembe lastniškega kapitala (vpliv pripojitve)							0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.	0	0	0	-382.304	0	6.943.826	6.561.522
a) Vnos čistega posl.izida poroč.obdobja							6.943.826
c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti				-382.304			-382.304
č) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja							0
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	4.219.839	-4.219.839	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala				0	4.219.839	-4.219.839	0
C. STANJE 30.06.2019	2.481.226	39.878.335	6.549.146	437.780	17.494.556	6.943.826	77.784.869

IZKAZ GIBANJA KAPITALA DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.

V EUR	I. VPOKLICANI KAPITAL	II. KAPITALSKE REZERVE	III. REZERVE IZ DOBIČKA	V. REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	VI. ZADRŽANI POSLOVNI IZID	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 31.12.2017	2.481.226	39.878.335	6.549.146	4.000.000	8.761.570	3.848.283	65.641.139
a) Preračuni za nazaj							0
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
g) Izplačilo dividend					0		0
i) Druge spremembe lastniškega kapitala (vpliv pripojitve)							0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč. obd.	0	0	0	0	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
č) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja							0
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	66.903.021
A.1. STANJE 31.12.2018	2.481.226	39.878.335	6.549.146	4.000.000	12.473.095	3.862.843	69.801.777
a) Preračuni za nazaj							0
A.2. STANJE 01.01.2019	2.481.226	39.878.335	6.549.146	4.000.000	12.473.095	3.862.843	69.801.777
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans. z lastniki	0	0	0	0	0	0	0
g) Izplačilo dividend							0
i) Druge spremembe lastniškega kapitala (vpliv pripojitve)							0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč. obd.	0	0	0	0	0	6.593.596	6.279.482
a) Vnos čistega posl. izida poroč. obdobja						6.593.596	6.593.596
c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti							-314.114
č) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja							0
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	3.862.843	-3.862.843	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala					3.862.843	-3.862.843	0
C. STANJE 30.06.2019	2.481.226	39.878.335	6.549.146	4.000.000	16.335.938	6.593.596	76.081.259

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

ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 30. JUNIJA 2019; PO RAZLIČICI II (POSREDNA METODA)

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP		KOMPAS SHOP d.d.	
	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2018
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
a) Postavke izkaza poslovnega izida	2.577.443	1.661.814	2.167.380	1.517.775
Poslovni prihodki (razen prevred.) in finančni prihodki iz poslov.terjatev	52.509.006	54.054.806	50.818.480	52.499.952
Poslov. odh. brez amortizacije (razen prevred.) in fin. odh. iz poslov.obveznosti	-49.767.733	-52.239.836	-48.487.271	-50.825.149
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-163.829	-153.156	-163.829	-157.028
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razm., rezervacij ter odloženih terj. in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	4.272.586	3.360.373	4.482.724	3.789.191
Začetne manj končne poslovne terjatve	480.493	1.084.525	334.212	683.719
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-411.347	-390.299	-408.562	-389.164
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	0	0	0	0
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	-2.695	90.000	-2.695	90.000
Začetne manj končne zaloge	3.455.509	1.404.473	3.456.788	1.408.220
Končni manj začetni poslovni dolgovi	702.600	1.191.902	1.051.036	2.005.165
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	48.026	-20.228	51.945	-8.749
Končne manj začetne odložene obveznosti z davek	0	0	0	0
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	6.850.029	5.022.187	6.650.104	5.306.966
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU				
a) Prejemki pri naložbenju	7.426.728	7.016.830	7.406.445	1.098.783
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	927.440	89.301	927.157	88.579
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0	0	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	1.711	21.112	1.711	2.720
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	5.506.369	0	5.506.369	0
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	610.573	69.998	610.573	70.000
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	380.635	6.836.419	360.635	937.484
b) Izdatki pri naložbenju	-872.729	-8.044.716	-567.858	-474.802
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	0	-6.650	0	-6.650
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-272.978	-760.396	-158.107	-210.417
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-3.969	-1.291.736	-3.969	-67.736
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-405.783	0	-405.783	0
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-190.000	-5.985.934	0	-190.000
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	6.553.999	-1.027.887	6.838.587	623.981
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU				
a) Prejemki pri financiranju	0	3.000.000	0	3.000.000
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0	0	0

Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	3.000.000	0	3.000.000
b) Izdatki pri financiranju	0	-3.000.509	0	-3.000.092
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	0	-92	0	-92
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0	0	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	0	-3.000.417	0	-3.000.000
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)	0	-509	0	-92
KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	20.783.643	10.627.691	19.570.373	9.932.062
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	13.404.028	3.993.791	13.488.691	5.930.855
Začetno stanje denarnih sredstev *	7.379.615	6.633.900	6.081.682	4.001.207

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

5.3. Dodatna razkritja k računovodskim izkazom

1. POSLOVNI PRIHODKI

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1- 6 2019	1- 6 2018	Indeks 19/18	1- 6 2019	1- 6 2018	Indeks 19/18
Čisti prihodki od prodaje	52.388.396	53.861.494	97	50.785.708	52.401.851	97
a) na domačem trgu od družb v skupini	0	0		5.993	33.773	18
b) na domačem trgu od drugih	52.373.085	53.763.449	97	50.764.404	52.270.033	97
c) na tujem trgu od drugih	15.311	98.045	16	15.311	98.045	16
Drugi poslovni prihodki (s prevred. posl. prih.)	3.959.372	45.378	8.725	3.951.219	45.378	8.707
Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	78.257	179.386	44	8.423	85.778	10
Drugi prihodki	32.405	25.120	129	22.557	23.517	96
Skupaj	56.458.430	54.111.378	104	54.767.907	52.556.524	104

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 obračunskem obdobju predstavljajo prevrednotovalni poslovni prihodki od prodaje naložbenih nepremičnin.

2. POSLOVNI ODHODKI

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1- 6 2019	1- 6 2018	Indeks 19/18	1- 6 2019	1- 6 2018	Indeks 19/18
Nabavna vrednost prodanega blaga	43.231.065	44.946.264	96	43.230.883	44.952.607	96
Stroški materiala	398.402	447.934	89	335.143	387.503	86
Stroški storitev	2.787.440	3.701.975	75	2.449.319	3.279.165	75
Stroški dela	3.146.572	2.732.372	115	2.289.414	1.853.828	123
Amortizacija	631.894	620.651	102	572.631	575.731	99
Prevrednotovalni poslovni odhodki	1.039	120.791	1	1.039	84.780	1
Drugi poslovni odhodki	238.268	231.949	103	217.830	212.900	102
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	592	45.433	1	591	45.244	1
Drugi odhodki	6.772	9.721	70	4.618	9.121	51
Skupaj	50.442.044	52.857.090	95	49.101.468	51.400.879	96

Med stroške storitev so vključeni tudi stroški za najete delavce preko agencije za posredovanje delovne sile.

Stroški dela:

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	1- 6 2019	1- 6 2018	Indeks 19/18	1- 6 2019	1- 6 2018	Indeks 19/18
Stroški plač	2.252.402	2.019.321	112	1.612.923	1.354.269	119
Stroški pokojninskega zavarovanja	199.338	184.452	108	142.744	125.393	114
Stroški socialnega zavarovanja	164.064	142.245	115	117.341	93.863	125
Ostali stroški dela	530.768	386.354	137	416.406	280.303	149
Skupaj	3.146.572	2.732.372	115	2.289.414	1.853.828	123

3. POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	1- 6 2019	1- 6 2018	Indeks 19/18	1- 6 2019	1- 6 2018	Indeks 19/18
Poslovni izid iz poslovanja	6.016.386	1.254.288	480	5.666.439	1.155.645	490

4. FINANČNI PRIHODKI

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	1- 6 2019	1- 6 2018	Indeks 19/18	1- 6 2019	1- 6 2018	Indeks 19/18
Finančni prihodki iz deležev	877.937	27.300	3.216	877.937	27.300	3.216
Finančni prihodki iz deležev v drugih organizacijah	877.937	27.300	3.216	877.937	27.300	3.216
Finančni prihodki iz danih posojil	49.503	85.411	58	49.220	84.689	58
Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	49.503	85.411	58	49.220	84.689	58
Skupaj	927.440	112.711	823	927.157	111.989	828

5. FINANČNI ODHODKI

V obdobju januar – junij 2019 skupina KOMPAS SHOP in družba KOMPAS SHOP d.d. ne izkazujeta finančnih odhodkov. V enakem obdobju leta 2018 so finančni odhodki družbe in skupine KOMPAS SHOP znašali 92 EUR in so se nanašali na finančne odhodke iz posojil, prejetih od bank.

6. IZID IZ FINANCIRANJA

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	1- 6 2019	1- 6 2018	Indeks 19/18	1- 6 2019	1- 6 2018	Indeks 19/18
Izid iz financiranja	927.440	112.619	824	927.157	111.897	829

7. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	1- 6 2019	1- 6 2018	Indeks 19/18	1- 6 2019	1- 6 2018	Indeks 19/18
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	6.943.826	1.366.907	508	6.593.596	1.267.542	520

Skupina KOMPAS SHOP med letom ne izračunava obveznosti iz naslova DDPO in odloženih davkov, kar pomeni, da je čisti poslovni izid medletnega obdobja (januar – junij) enak poslovnemu izidu pred davki.

Efektivna stopnja obdavčitve po davčnih obračunih, je za celotni leti 2018 in 2017 znašala 10%.

8. NEKRATKOROČNA (DOLGOROČNA) SREDSTVA

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

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18
Neopredm. sredstva in dolgoročne aktivne čas. razmejitve	3.581.090	3.597.022	100	1.837.128	1.853.711	99
Dolgoročne premoženjske pravice	223.189	239.515	93	203.728	218.754	93
Dobro ime	3.294.255	3.294.255	100	1.608.479	1.608.479	100
Druge aktivne časovne razmejitve	63.646	63.252	101	24.921	26.478	94
Opredmetena osnovna sredstva	11.090.517	11.175.988	99	9.974.681	10.135.597	98
Zemljišča in zgradbe	9.662.329	9.605.884	101	8.827.636	8.758.691	101
a) Zemljišča	357.326	357.326	100	348.785	348.785	100
b) Zgradbe	9.305.003	9.248.558	101	8.478.851	8.409.906	101
Proizvajalne naprave in stroji	6.141	6.723	91	6.141	6.725	91
Druge naprave in oprema	1.152.575	1.407.655	82	1.049.726	1.279.003	82
Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	269.472	155.726	173	91.178	91.178	100
Naložbene nepremičnine	18.536.103	20.349.531	91	16.936.371	18.730.411	90
Skupaj	33.207.710	35.122.541	95	28.748.180	30.719.719	94

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

V obračunskem obdobju letošnjega leta je odvisna družba prodala več naložbenih nepremičnin.

Finančne naložbe :

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	10.034.517	10.401.611	96	15.402.231	15.701.135	98
a) Delnice in deleži v družbah v skupini	0	0		6.708.784	6.708.784	100
b) Druge delnice in deleži	10.034.517	10.401.611	96	8.693.447	8.992.351	97
Dolgoročna posojila	3.720.940	3.940.940	94	3.693.846	3.913.846	94
a) Dolgoročna posojila drugim	3.720.940	3.940.940	94	3.693.846	3.913.846	94
Skupaj	13.755.457	14.342.551	96	19.096.077	19.614.981	97

Skupina na dan 30.06.2019 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, poroštvo ter blanco menicami oz. v primerih danih finančnih najemov lastninska pravica preide s plačilom celotne kupnine.

Odložene terjatve za davke:

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18
Odložene terjatve za davke	1.126.823	1.126.823	100	1.123.145	1.123.145	100

9. KRATKOROČNA SREDSTVA

Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo:

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18
Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	237.366	234.671	101	237.366	234.671	101

Sredstva niso zastavljena kot jamstvo za obveznosti.

Zaloge:

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18
Material	0	0		0	0	
Nedokončana proizvodnja	450.205	449.329	100	450.205	449.328	100
Trgovsko blago	13.022.984	16.351.493	80	13.021.704	16.351.493	80
Skupaj	13.473.189	16.800.822	80	13.471.909	16.800.821	80

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

Ocenjena iztržljiva vrednost zalog na dan 30.06.2019 je večja ali najmanj enaka knjigovodski vrednosti izkazanih zalog.

Kratkoročne finančne naložbe:

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	1.586.890	1.821.345	87	1.586.889	1.821.345	87
a) Druge kratkoročne finančne naložbe	1.586.890	1.821.345	87	1.586.889	1.821.345	87
Kratkoročna posojila	742.580	698.760	106	26.581	152.760	17
a) Kratkoročna posojila drugim	742.580	698.760	106	26.581	152.760	17
Skupaj	2.329.470	2.520.105	92	1.613.470	1.974.105	82

Poslovne terjatve:

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	0	0		41.271	25.404	162
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	1.761.546	1.944.133	91	821.601	1.151.417	71
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	3.119.612	3.384.372	92	1.037.233	1.046.492	99
Skupaj	4.881.158	5.328.505	92	1.900.105	2.223.313	85

Predujmi in druga sredstva:

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18
Predujmi za OS	12.695	4.095	310	8.600	0	
Predujmi za zaloge	0	169.442	0	0	169.442	0
Predujmi ostali	14.650	45.904	32	18.745	27.857	67
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	438.769	27.816	1.577	434.179	24.060	1.805
Skupaj	466.114	247.257	189	461.524	221.359	208

Denarna sredstva:

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18
Denar in denarni ustrezniki	20.783.643	7.379.615	282	19.570.373	6.081.682	322

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	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18
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	437.780	820.082	53	243.018	557.132	44
Zadržani poslovni izid	17.494.556	13.274.717	132	16.335.938	12.473.095	131
Čisti poslovni izid poslovnega leta	6.943.826	4.219.839	165	6.593.596	3.862.843	171
Skupaj	77.784.869	71.223.345	109	76.081.259	69.801.777	109

11. NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve:

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	244.073	250.755	97	122.166	128.848	95
Druge rezervacije	7.916	8.663	91	7.916	8.663	91
Skupaj	251.989	259.418	97	130.082	137.511	95

Poslovne obveznosti (nekratkoročne):

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18
Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	2.690	2.690	100	2.690	2.690	100
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	15.139	15.139	100	15.139	15.139	100
Skupaj	17.829	17.829	100	17.829	17.829	100

Odložene obveznosti za davek:

	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
v EUR	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18
Odložene obveznosti za davek	290.731	290.731	100	245.385	245.385	100

12. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI

Poslovne obveznosti (kratkoročne):

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	0	0		2.500	0	
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	8.008.530	8.985.397	89	6.537.181	6.705.760	97
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	466.493	254.852	183	425.222	254.853	167
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	3.514.040	2.019.206	174	2.857.783	1.801.318	159
Skupaj	11.989.063	11.259.455	106	9.822.686	8.761.931	112

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

Obveznosti za davek od dohodka:

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18
Obveznosti za davek od dohodka	0	27.781	0	0	10.492	0

Druge obveznosti:

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18
Vnaprej vračunani stroški	9.220	14.951	62	7.679	9.491	81
Kratkoročno odloženi prihodki	57.818	6.314	916	57.818	6.314	916
Druge pasivne časovne razmejitve	12.748	3.066	416	12.748	3.066	416
Skupaj	79.786	24.331	328	78.245	18.871	415

13. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18	30.06.2019	31.12.2018	Indeks 19/18
Blago prevzeto na konsignacijo	5.128.152	9.319.164	55	5.128.152	9.319.164	55
Dane garancije od bank	725.500	725.500	100	725.500	725.500	100
Prejete garancije od bank	95.055	95.055	100	29.735	29.735	100
Dane izvršnice	1.600.000	1.600.000	100	1.600.000	1.600.000	100
Prejete izvršnice	9.440	6.478	146	9.440	6.478	146
Vložene tožbe zoper družbo/skupino	827.220	816.942	101	742.873	730.873	102
Terjatve za zamudne obresti/stroške postopka in dr.	7.157	4.420	162	7.157	4.420	162
Zemljiški dolg in poroštvene izjave v korist družbe/skupin	11.800.000	12.174.000	97	11.800.000	12.174.000	97
Rezervni sklad	5.566.171	7.583.118	73	0	0	
Prejeto poroštvo v korist družbe/skupine	61.059	61.059	100	61.059	61.059	100
Skupaj	25.819.754	32.385.736	80	20.103.916	24.651.229	82

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 30.06.2019 ne izkazujejo finančnih in poslovnih obveznosti do uprave, članov nadzornega sveta ali zaposlenih, razen obveznosti za prejemke iz delovnega razmerja za mesec junij 2019.

15. 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, zato družba ne razkriva sredstev, obveznosti do njihovih virov in poslovnega izida po področnih odsekih.

Skupina KOMPAS SHOP opravlja svojo dejavnost na slovenskem trgu.

16. SEZONSKA NARAVA MEDLETNEGA DELOVANJA

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

17. DIVIDENDE

Družba v prvem polletju 2019 ni izplačevala dividend. Glede izplačila dividend je odločala skupščina družbe dne 30.08.2019.

18. TRANSFERJI MED RAVNMI HIERARHIJE POŠTENE VREDNOSTI, KI SE UPORABLJA PRI MERJENJU POŠTENE VREDNOSTI FINANČNIH INSTRUMENTOV

Družba in skupina razdeljujeta merjenje poštene vrednosti finančnih sredstev v izkazu finančnega položaja po naslednjih nivojih:

- Raven 1: poštene vrednosti izhajajo iz tržnih cen (brez njihovih prilagoditev) na aktivnih trgih vrednostnih papirjev;
- Raven 2: poštene vrednosti so neposredno ali posredno izpeljane iz drugih virov na trgu, ki jih je mogoče spremljati, razen tržnih cen na aktivnih trgih vrednostnih papirjev, in
- Raven 3: poštene vrednosti izhajajo iz tehnik vrednotenja, ki temeljijo na virih, ki jih na trgih ni mogoče spremljati.

Glede na zadnje poročevalsko obdobje, v obdobju 1.1. – 30.6.2019 ni bilo transferjev posameznih postavk med Ravnmi hierarhije poštene vrednosti.

19. DOGODKI PO DATUMU IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA

V obdobju po koncu obračunskega obdobja (30.06.2019) je družba KOMPAS SHOP d.d. sklenila prodajne pogodbe za nakup in prodajo nepremičnin ter sklenila kreditne pogodbe za najeta in dana posojila. Omenjeni poslovni dogodki nimajo vpliva na računovodske izkaze na dan 30.06.2019, vpliv le-teh na računovodske izkaze po 30.06.2019 pa bo predstavljen v Letnem poročilu za leto 2019.

20. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI

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. Pomembnih sprememb, v zvezi s transakcijami med povezanimi strankami glede na zadnje poročevalsko obdobje, ki bi vplivali na spremembo finančnega položaja ali dosežke podjetja ni bilo.