

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 2020**

Ljubljana, julij 2020



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 2020, s pomembnejšimi pojasnili.

Poročilo o poslovanju za prvo polletje leta 2020 bo od 13.07.2020 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
PRESEDNIK NADZORNEGA SVETA	Samo Primožič

3. IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

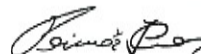
Poslovodstvo potrjuje računovodske izkaze za obračunsko obdobje januar – junij 2020, končano na dan 30. junij 2020, ki so predstavljeni v tem poročilu o poslovanju družbe KOMPAS SHOP d.d. in skupine KOMPAS SHOP.

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 2020. 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 nezakoničnosti.

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 2020 in s tem tudi s celotnim polletnim poročilom.

Ljubljana, julij 2020

Direktor: Primož Kramar



4. VMESNO POSLOVNO POROČILO

4.1. Pomembnejši poslovni dogodki v obračunskem obdobju

Družba KOMPAS SHOP d.d. je z dnem 01.01.2020 postala lastnik kompleksa nepremičnin Kajuhova.

Družba je meseca februarja 2020 postala lastnik družbe AS57, d.o.o. na podlagi vnovčenja zavarovanja po kratkoročni pogodbi.

Nadzorni svet družbe KOMPAS SHOP d.d. se je dne 16.03.2020 sestal na 9. redni seji, na kateri se je seznanil s poročilom po predhodni stopnji revizije za poslovno leto 2019 ter poročilom uprave.

V mesecu marcu 2020 je družba pridobila 100% poslovni delež v družbi Z12 d.o.o.

Zaradi odloka Vlade RS kot ukrepa za zajezitev epidemije s koronavirusom COVID -19 je družba s 16.03.2020 zaprla trgovine. Zaradi specifičnosti prodaje v obmejnih prodajalnah je družba ocenila, da obstaja tveganje, da bi dogajanje lahko trajalo dlje časa in s tem povzročilo dolgotrajnejše spremembe v stanju in poslovanju družbe. Ravno tako je družba ocenila, da dodatno tveganje predstavlja tudi dejstvo, da ima družba določen del zalog, gre zlasti za živila, ki imajo omejen rok uporabe. Sprejeta je bila odločitev o stalnem spremljanju in analiziranju razmer ter pripravi, sprejemu in izvajanju ukrepov za zagotovitev likvidnosti ter nadaljnega poslovanja in obstoja družbe.

Nadzorni svet družbe KOMPAS SHOP d.d. je dne 10.04.2020 imel korespondenčno 10. redno sejo, na kateri je potrdil zapisnik predhodne seje ter se seznanil z rednim poročilom uprave. Poročilo uprave se je nanašalo na pojasnila, da se je zaradi pojava okužb s koronavirusom COVID-19 in ukrepov za zajezitev epidemije v družbi KOMPAS SHOP d.d. bistveno zmanjšal obseg poslovanja in prihodkov. Glavni vir prihodkov družbe predstavlja trgovinska dejavnost. Večino prodaje trgovskega blaga družba opravi v lastnih trgovinah, ki so bile na dan 10.04.2020 še vedno zaprte. Delovala je sicer spletna prodaja, vendar v zelo omejenem obsegu. Družba je v času zaprtja trgovin beležila popoln izpad prihodkov iz trgovinske dejavnosti. Podano je bilo predvidevanje, da bodo tudi po morebitnem odprtju trgovin meje oz. posamezni mejni prehodi ostali zaprti ali omejeno prehodni, obseg tranzita in potovanj pa manjši. Prihodki od prodaje trgovskega blaga bi tako ostajali pomembno manjši. Vse navedeno, ob tem, da družbo bremenijo stroški plač in nadomestil, dobaviteljev, davkov, trošarin ter fiksni stroški in stroški vzdrževanja, ustvarja velik pritisk na sposobnost družbe za poravnavanje njenih obveznosti. Z večjimi dobavitelji se je družba uspela dogovoriti za vračilo blaga, pri večjem številu zapadlih faktur pa zamuja s plačilom, kar bo povzročilo še dodatne stroške zamudnih obresti. Podano je bilo pojasnilo, da ima družba

sorazmerno veliko premoženja v obliki nepremičnin in finančnih naložb nepremičnin in finančnih naložb, ki pa glede na stanje na trgu ni unovčljivo oziroma ni unovčljivo brez večjih diskontov ali ni primerno za prodajo.

Družba je na SEOnet redno objavljala obvestila glede svojega poslovanja v razmerah epidemije koronavirusa COVID-19.

V mesecu maju 2020 je bil vložen predlog Zakona o spremembah in dopolnitvah Zakona o trgovini, katerega izključni namen je omejiti odpiralni čas trgovin ob nedeljah in praznikih oz. prostih dnevih. Družba KOMPAS SHOP d.d. je na podani predlog podala pripombe, saj v omenjenem predlogu ni navedeno, da bi se poslovalnice družbe KOMPAS SHOP d.d. kot do sedaj uvrščale med izjeme, ki bi lahko ostale odprte tudi na nedelje in praznike oz. proste dneve. Neuvrstitev med izjeme bi imela za družbo enormne posledice. Obmejne trgovine ne poslujejo po principu stalnih strank, pač pa gre pretežno za tranzitne kupce. V primeru, da bi bile trgovine na nedelje in praznike oz. proste dneve zaprte, se kupci ne bi po nakupih vrnili naslednji dan, pač pa bi bodisi spremenili nakupne navade bodisi nujne nakupe oz. nakupe tekom tranzita opravili na drugem mestu. Izpadla prodaja se tako ne bi prenesla na druge dni, pač pa bi za družbo ostala povsem izgubljena. Zmanjšan obseg prodaje bi najverjetneje privedel do nujnega zaprtja trgovin in izgube služb številnih dolgoletnih zaposlenih.

Nadzorni svet družbe KOMPAS SHOP d.d. se je dne 08.06.2020 sestal na 11. redni seji, na kateri se je seznanil s poročilom uprave o trenutnem stanju družbe in sprejemu ter izvajanju ukrepov za zagotovitev likvidnosti ter nadaljnjega poslovanja in obstoja družbe – s poudarkom na dokapitalizaciji kot sanacijskem ukrepu.

Družba STOL, d.d. Kamnik je dne 11.06.2020 z vstopom v lastniško strukturo družbe PROALTIA d.o.o. pridobila nad njo kontrolo in položaj obvladujoče družbe (90% delež v osnovnem kapitalu). Družba PROALTIA d.o.o. je imetnica 511.848 delnic javne družbe KOMPAS SHOP d.d. z oznako MTSG, kar predstavlja 86,08% glasovalnih pravic. Delnice so skladno s prevzemno zakonodajo za čas prevzema prenešene na fiduciarni račun KDD.

Dne 16.06.2020 je družba PROALTIA, d.o.o., s sedežem na Ljubljanski cesti 45, Kamnik, v časniku Dnevnik objavila prevzemno namero za odkup vseh delnic družbe KOMPAS SHOP d.d.

4.2. Pomembnejši poslovni dogodki po obračunskem obdobju

Nadzorni svet družbe KOMPAS SHOP d.d. se je dne 08.07.2020 sestal na svoji 12. seji, na kateri se je seznanil s poročilom revizijske komisije in uprave ter podal pozitivno stališče k mnenju pooblaščenega revizorja o poslovanju družbe v letu 2019, predlagal skupščini podelitev razrešnice upravi in nadzornemu svetu, se seznanil, preveril in potrdil revidirano letno poročilo za skupino KOMPAS SHOP in družbo KOMPAS SHOP d.d. za leto 2019, oblikoval poročilo nadzornega sveta skupščini o preveritvi in potrditvi letnega poročila za leto 2019, podal soglasje k predlogu glede uporabe bilančnega

dobička družbe, predlagal skupščini družbe, da bilančni dobiček družbe ostane nerazporejen in se v celoti izkaže kot preneseni dobiček, se seznanil z rezultati poslovanja v obdobju 1-6 2020 ter potrdil dnevni red zasedanja predvidene redne 38. skupščine.

Družba KOMPAS SHOP d.d. je na v mesecu juliju 2020 na spletnih straneh Ministrstva za finance objavljen predlog Uredbe o določitvi zneska trošarine za tobačne izdelke z dne 24.06.2020, ki predvideva izjemno zvišanje trošarin za tobačne izdelke, podala pripombe. V času, ko podjetja okrevajo zaradi finančnih posledic koronavirusa, je potrebno sprejemati ukrepe za razbremenitev gospodarstva. Ocenjuje pa, da bi predvideni dvig lahko vodil v padec prodaje tobačnih izdelkov v Sloveniji, saj bi visoke trošarinske stopnje pomenile visoke maloprodajne cene tobačnih izdelkov. Posledično bi se cenovno občutljivi potrošniki odločili za cenejše alternative ali celo nezakonite izdelke. Ravno tako bi previsoka trošarinska stopnja pomenila tudi manjšo prodajo tujcem.

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 30.06.2020 razdeljen na 594.601 navadnih kosovnih delnic. Na dan 30.06.2020 je bilo v delniški knjigi družbe vpisano 77 imetnikov delnic družbe KOMPAS SHOP d.d. Lastniška struktura je bila sledeča: pravne osebe 13,23 %, fizične osebe 0,65 %, fiducirani račun 86,12% vseh delnic. 10 največjih delničarjev je imelo v lasti 592.337 delnic oz. 99,62 % osnovnega kapitala.

zap. št.	naziv imetnika	št. delnic na dan 30.06.2020	delež v OK na dan 30.06.2020
1	KDD – fiduciarni račun	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, Domžale	10.897	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	KATJA PEČEK ODV. – fiduciarni račun	184	0,03%
10	INESTA d.o.o., Čufarjeva ulica 5, Ljubljana	183	0,03%
	Skupaj 10 največjih delničarjev	592.337	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 30.06.2020 nimajo neposredno v lasti delnic izdajatelja KOMPAS SHOP d.d. Predsednik nadzornega sveta, g. Samo Primožič, preko družbe Primopro d.o.o obvladuje 10% v družbi Proaltia d.o.o., družba Proaltia d.o.o. pa obvladuje 511.848 delnic družbe KOMPAS SHOP d.d. oziroma 86,08 % osnovnega kapitala. Delnice so skladno s prevzemno zakonodajo za čas prevzema prenešene na fiduciarni račun KDD.

KNJIGOVODSKA VREDNOST DELNICE

Knjigovodska vrednost delnice je na dan 30.06.2020 znašala 122,88 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 poslovni izid na delnico je v obdobju 1-6 2020 znašal -2,46 EUR, medtem ko je v obdobju 1-6 2019 znašal 11,09. Izračunan je kot razmerje med čistim poslovnim izidom v obračunskem obdobju in skupnim številom delnic.

LASTNE DELNICE

V prvem polletju 2020 družba ni odkupovala lastnih delnic in ni oblikovala rezerv za lastne delnice. Po stanju na dan 30.06.2020 družba ne razpolaga z lastnimi delnicami.

DIVIDENDE

Družba v prvem polletju 2020 ni izplačevala dividend. Glede izplačila dividend bo odločala skupščina družbe.

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 30.06.2020 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 29 poslovnih enot.

Strokovne službe so organizirane na področjih:

- komercialno-marketingško področje,
- pravno-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

Skupino KOMPAS SHOP na dan 30.06.2020 sestavljajo naslednje družbe: KOMPAS SHOP d.d., STANINVEST d.o.o., AJDOVŠČINA d.o.o., VILA GASNER d.o.o., AS57, d.o.o. ter Z12 d.o.o. Konsolidirano letno poročilo za skupino KOMPAS SHOP je možno pridobiti na sedežu družbe KOMPAS SHOP d.d., Šmartinska cesta 52, Ljubljana.

Obvladujoča družba družbe KOMPAS SHOP d.d. je PROALTIA d.o.o., ki ima sedež na Ljubljanska cesta 45, 1241 Kamnik. Družba PROALTIA d.o.o. je podrejena družba družbe STOL, d.d. Kamnik (90% delež v osnovnem kapitalu) in družbe Primopro d.o.o. (10% delež v osnovnem kapitalu).

Družba STOL, d.d. Kamnik je del skupine AKUSTIKA GROUP, ki jo na dan 30.06.2020 sestavljajo naslednja podjetja: AKUSTIKA GROUP d.o.o., INDUPLATI, d.d., STOL, d.d. Kamnik, KOMPAS INT d.d., Kompas Yachting d.o.o., GL KOMPAS GORNJI PETROVCI d.o.o., SLUŽBA PROTOKOLA d.o.o., FUŽINA₃ d.o.o. ter AMETELKO d.o.o.

Z zgoraj navedenimi družbami je povezana tudi družba PRONALOŽBE d.o.o.

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. Transakcije med povezanimi družbami se izvajajo po tržnih pogojih.

4.6. Poslovanje skupine KOMPAS SHOP in družbe KOMPAS SHOP D.D. v obdobju januar – junij 2020

Leto 2020 je eno najzahtevnejših let v zgodovini družbe KOMPAS SHOP d.d. in skupine KOMPAS SHOP.

Družba KOMPAS SHOP dosega približno 97% prihodkov od prodaje s prodajo trgovskega blaga, ostali čisti prihodki od prodaje so iz naslova opravljenih storitev in najemnin. Zaradi odloka Vlade RS kot ukrepa za zaježitev epidemije s koronavirusom COVID -19 je družba KOMPAS SHOP d.d. s 16.03.2020 zaprla trgovine, ki so bile zaprte skoraj tri mesece. Zaradi specifičnosti prodaje v obmejnih prodajalnah (vezanost prodaje predvsem na tranzitne kupce) je družba ocenila, da obstaja tveganje, da bi dogajanje (t.j. omejen tranzit zaradi zaprtja mejnih prehodov oz. omejenega prehoda mej ter posledično zaprte trgovine) lahko trajalo dlje časa in s tem povzročilo dolgotrajnejše spremembe v stanju in poslovanju družbe. Ravno tako je družba ocenila, da dodatno tveganje predstavlja tudi dejstvo, da ima družba določen del zalog, ki imajo omejen rok uporabe. Sprejeta je bila odločitev o stalnem spremljanju in analiziranju razmer ter pripravi, sprejemu in izvajanju ukrepov za zagotovitev likvidnosti ter nadaljnega poslovanja in obstoja družbe.

V obdobju 1-6 2020 je družba Kompas shop d.d.:

- dosegla 26,2 mio EUR čistih prihodkov od prodaje, kar je kar 24,6 mio EUR oz. 48,4% manj kot v enakem obdobju leta 2019. Največji padec prihodkov je družba dosegla v trgovinski dejavnosti, kar 50% glede na enako obdobje preteklega leta.
- zaradi izpada prihodkov v trgovinski dejavnosti realizirala RVC, ki je bil kar za 2,9 mio EUR nižji kot v enakem obdobju leta 2019.
- zaradi racionalizacije in optimizacije delovnih procesov in začasnega zaprtja trgovin sicer dosegla za 34% nižje stroške materiala, storitev in dela, vendar so ti stroški še vedno znašali 3,3 mio EUR, kar občutno presega doseženi RVC v obdobju 1-6 2020.
- realizirala negativni poslovni izid iz poslovanja v višini -1,9 mio EUR in je bil kar za 7,6 mio EUR nižji kot v enakem obdobju leta 2019 (oz. 3,6 mio EUR, če se izvzame dobiček od prodaje nepremičnin v letu 2019).
- realizirala negativno EBITDA (EBIT + amortizacija) v višini -1,4 mio EUR.

Ostale dejavnosti družb v skupini KOMPAS SHOP (trženje nepremičnin, opravljanje upravnih storitev in dr.) so bile v prvem polletju leta 2020 zaradi epidemije COVID -19 prav tako prizadete. S strani najemnikov so bile podane odpovedi najemnih pogodb oz. prošnje za znižanje najemnin in družbe v skupini so zaznale slabšo kreditno sposobnost kupcev.

V nadaljevanju prikazana 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

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP	
	1-6 2020	1-6 2019
Prihodki od prodaje	28.636.437	52.388.396
EBITDA (EBIT + amortizacija)	-991.283	6.648.280
Poslovni izid iz poslovanja (EBIT)	-1.726.468	6.016.386
Čisti poslovni izid*	-1.318.445	6.943.826
Sredstva	95.504.573	90.414.267
Kapital	74.223.650	77.784.869
Donosnost kapitala (ROE)**	-1,7%	9,8%
Število zaposlenih na dan 30.6.2019	221	242

*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.

Podatki o delnici družbe KOMPAS SHOP d.d.	1-6 2020	1-6 2019
Skupno število izdanih delnic	594.601	594.601
Čisti poslovni izid na delnico v EUR	-2,46	11,09
Enotni tečaj delnice konec obdobja v EUR	40	40
Knjigovodska vrednost delnice v EUR	122,88	127,95

SREDSTVA

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva	72.094.104	72.289.302	100	73.531.341	45.122.227	163
Kratkoročna sredstva	23.410.469	27.636.890	85	19.694.836	50.647.088	39
Skupaj sredstva	95.504.573	99.926.192	96	93.226.178	95.769.315	97

Vrednost sredstev skupine KOMPAS SHOP na dan 30.06.2020 znaša 95,5 mio EUR in se je glede na 31.12.2019 zmanjšala za 4 %.

Vrednost dolgoročnih sredstev skupine na dan 30.06.2020 znaša 72,1 mio EUR, kar predstavlja 75 % vseh sredstev. Delež dolgoročnih sredstev v celotnih sredstvih se je glede na konec lanskega leta povečal za 3 odstotne točke. 89 % dolgoročnih sredstev predstavljajo naložbene nepremičnine in opredmetena osnovna sredstva, 5% dolgoročnih sredstev predstavljajo finančne naložbe, 5% neopredmetena sredstva in 1% odložene terjatve za davek .

Vrednost kratkoročnih sredstev skupine na dan 30.06.2020 znaša 23,4 mio EUR in se je glede na vrednost sredstev na dan 31.12.2019 zmanjšala za 15 %. Kratkoročna sredstva predstavljajo 25 % vseh sredstev. 54% kratkoročnih sredstev predstavljajo zaloge, 26% poslovne terjatve, 17 % kratkoročnih sredstev predstavlja denar in denarni ustrezniki in 3% kratkoročna sredstva.

OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19
Kapital	74.223.650	77.799.336	95	73.067.445	76.336.974	96
Nekratkoročne (dolgoročne) obveznosti	4.489.302	2.112.977	212	4.287.709	1.993.553	215
Kratkoročne obveznosti	16.791.621	20.013.879	84	15.871.024	17.438.788	91
Skupaj obveznosti do virov sredstev	95.504.573	99.926.192	96	93.226.178	95.769.315	97

Kapital skupine KOMPAS SHOP na dan 30.06.2020 znaša 74,2 mio EUR in se je glede na konec lanskega leta zmanjšal za 5 %. Kapital predstavlja 78 % obveznosti do virov sredstev, 17% predstavljajo kratkoročne obveznosti in 5% dolgoročne obveznosti. Spremembe v kapitalu so posledica realizirane čiste izgube v obdobju 1-6 2020, vpliva rezerv za pošteno vrednost ter realizirane izgube pri prodaji ddelnic.

PRIHODKI

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1-6 2020	1-6 2019	Indeks 20/19	1-6 2020	1-6 2019	Indeks 20/19
Poslovni prihodki	28.953.148	56.458.430	51	26.597.050	54.767.907	49
Finančni prihodki	507.138	927.440	55	582.929	927.157	63
Skupaj prihodki	29.460.286	57.385.870	51	27.179.979	55.695.064	49

Celotni prihodki skupine KOMPAS SHOP so v obdobju 1-6 2020 znašali 29,5 mio EUR in so bili glede na primerljivo obdobje minulega leta nižji za 49 %, kar je rezultat vpliva epidemije COVID-19 na poslovanje družbe in skupine KOMPAS SHOP v prvem polletju leta 2020, vpliva omejitev v zvezi z oglaševanjem, razstavljanjem in promocijo tobačnih in povezanih izdelkov, vpliva uvedbe enotne embalaže tobačnih izdelkov, ki se je že začela uporabljati s 01.01.2020 ter omejitvijo odpiralnih časov trgovin ob nedeljah in praznikih oz. prostih dnevih ter nižjih prevrednotovalnih poslovnih prihodkov v letu 2020.

ODHODKI

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1-6 2020	1-6 2019	Indeks 20/19	1-6 2020	1-6 2019	Indeks 20/19
Poslovni odhodki	30.679.616	50.442.044	61	28.544.276	49.101.468	58
Finančni odhodki	99.115	0		100.165	0	
Skupaj odhodki	30.778.731	50.442.044	61	28.644.440	49.101.468	58

Celotni odhodki skupine so v obdobju 1-6 2020 znašali 30,7 mio EUR in so bili glede na primerljivo obdobje minulega leta nižji za 39 %. V strukturi odhodkov ima na znižanje le-teh največji vpliv nabavna vrednost prodanega blaga, padec ostalih stroškov pa ni bil tako velik. Zaradi neugodnih gospodarskih obetov ter pričakovanja upada obiska v trgovinah zaradi manjšega obsega potovanj in tranzita ter hkrati vse bolj zahtevnega in visoko konkurenčnega okolja, ki se kaže v pritiskih in zaostrovanju pogojev, se bo družba tudi nadalje primorana prilagajati z reorganizacijo, racionalizacijo in optimizacijo delovnih procesov ter optimiziranjem stroškov.

POSLOVNI IZID

Skupina KOMPAS SHOP je zaradi navedenih vzrokov v obdobju 1-6 2020 dosegla izgubo iz poslovanja v višini 1,7 mio EUR, v primerljivem preteklem obdobju leta 2019 pa dobiček iz poslovanja v višini 6,0 mio EUR, čista izguba skupine v obdobju 1-6 2020 je znašala 1,3 mio EUR, v primerljivem preteklem obdobju pa je skupina realizirala čisti dobiček v višini 6,9 mio EUR.

PRIČAKOVANJA IN NAČRTI ZA PRIHODNOST

Cilj uprave nadrejene 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. V okviru temeljne poslovne politike bo krepila aktivnosti za povišanje ekonomije obsega tistih dejavnosti, ki so lahko konkurenčne v okviru sprememb poslovnega okolja, ter z diverzifikacijo poslovanja omejila poslovna tveganja. Pri tem je pomembno dosledno uresničevanje zastavljene vizije, kar bo pri dejavnosti trgovine pripeljalo do še bogatejšega nabora kupcev programa trgovine na debelo kot tudi končnih potrošnikov pri trgovini na drobno, hkrati pa se bo pozitivno spremenilo razmerje realizirane prodaje med tobačnimi in ne tobačnimi izdelki v korist slednjih.

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

Napovedi gospodarskih gibanj kažejo, da se kratkoročno gledano okoliščine v trgovinski dejavnosti ne bodo bistveno spremenile, zaradi specifične prodaje v obmejnih prodajalnah (vezano na tranzitne kupce) pa družba upravičeno pričakuje še dodaten upad prihodkov. Glede na napovedi pristojnih institucij o stopnji brezposelnosti in s tem upada kupne moči ter

posledično zmanjšanja zasebne potrošnje in predvsem zmanjšanja povpraševanja po luksuznih dobrinah oz. nenujnih življenjskih potrebščinah, katere pretežno prodaja družba ter sprememb potrošniških navad kupcev (redkejši obiski trgovin, selitev prodaje na splet itd.) tako ni pričakovati, da bi se pred koncem leta stanje spremenilo oz. izboljšalo. Še posebej, če bi se izkazalo, da ponovni porast novih okužb s koronavirusom COVID-19, kateremu smo priča v tem trenutku, vodi v drugi val epidemije.

Zaradi neugodnih gospodarskih obetov ter pričakovanja upada obiska v trgovinah zaradi manjšega obsega potovanj in tranzita ter hkrati vse bolj zahtevnega in visoko konkurenčnega okolja, ki se kot zgoraj navedeno kaže v pritiskih in zaostrovanju pogojev, se bo družba tudi nadalje primorana prilagajati z reorganizacijo, racionalizacijo in optimizacijo delovnih procesov. Pri tem ni videti, da bi se z reorganizacijo področij delovanja lahko ognila sprejemu odločitve o ukinitvi določenih delovnih mest oziroma postopnemu zapiranju posameznih trgovin.

V preostalem delu letošnjega leta vodstvo družbe ne pričakuje bistvenih sprememb pri prodaji in doseženem poslovnem izidu skupine KOMPAS SHOP, saj se padec prodaje, poleg negativnih učinkov pandemije COVID-19 pričakuje tudi zaradi spodnjih negativnih dejavnikov:

- omejitev v zvezi z oglaševanjem, razstavljanjem in promocijo tobačnih in povezanih izdelkov;
- uvedbe enotne embalaže tobačnih izdelkov, ki se je že začela uporabljati s 01.01.2020;
- omejitev odpiralnih časov trgovin ob nedeljah in praznikih oz. prostih dnevih.

V prihajajočem obdobju pričakujemo poleg zgoraj navedenih dejavnikov še negativni vpliv sledečih dejavnikov:

- zvišanja trošarin tobačnih izdelkov v Sloveniji;
- zmanjšanje obiska v določenih poslovalnicah zaradi predvidene uvedbe e-vinjet v Sloveniji.

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

Skupina redno spremlja izpostavljenost različnim vrstam tveganja in sprejema ustrezne ukrepe za njihovo obvladovanje. Spremljanje in obvladovanje tveganj skupini zagotavlja čimbolj nemoteno in tekoče poslovanje. Družbe skupine KOMPAS SHOP posvečajo tveganjem še posebno pozornost in upoštevajo ter izvajajo načelo likvidnega in solventnega poslovanja.

Finančna tveganja vključujejo kreditna, likvidnostna, valutna in obrestna tveganja.

Pri poslovnem tveganju pa je v letu 2020 skupina KOMPAS SHOP še posebej izpostavljena tveganjem, povezanim s spremenjenimi gospodarskimi razmerami (vpliv koronavirusa covid-19).

Skupina je delno izpostavljena tudi 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. Nadaljnji pomemben dejavnik tveganja pa predstavlja turistična sezona, saj je obseg prodaje odvisen od tranzita turistov. Z nakupom novih naložb se bistveno zmanjšuje poslovno tveganje zaradi zmanjšanja odvisnosti skupine od tobačne politike. Na ta način se dosegajo cilji, zastavljeni v Programu poslovnega prestrukturiranja (november 2014).

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. Netrgovinske dejavnosti družb v skupini KOMPAS SHOP (trženje nepremičnin, opravljanje upravniških storitev in dr.) so bile v prvem polletju leta 2020 zaradi epidemije COVID -19 prav tako prizadete. S strani najemnikov so bile podane odpovedi najemnih pogodb oz. prošnje za znižanje najemnin in družbe v skupini so zaznale slabšo kreditno sposobnost kupcev. V prvih šestih mesecih leta 2020 je skupina zabeležila povečanje popravkov 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. V času epidemije je bilo z večjimi dobavitelji dogovorjeno vračilo blaga, doseženi so bili odlogi plačil, odložene so bile tudi davčne obveznosti (DDV, trošarine, NUSZ, dohodnina). Skupina ima sorazmerno veliko premoženja v obliki nepremičnin, ki pa glede na stanje na trgu ni hitro unovčljivo oziroma ni unovčljivo brez večjih diskontov ali ni primerno za prodajo. V prvem polletju leta 2020 je za zagotavljanje likvidnosti, skupina med drugim odtujila del finančnih naložb. Tveganje predstavljajo tudi rezervacije, ki bi v primeru realizacije močno vplivale na likvidnost.

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 zaenkrat niso izpostavljene.

TVEGANJE POVEZANO S SPREMNENJENIMI GOSPODARSKIMI RAZMERAMI (VPLIV KORONAVIRUSA COVID-19)

Kot najbolj bistven dejavnik tveganja družba izpostavlja vpliv novega koronavirusa COVID-19 na poslovanje družbe in skupine. Predvidevanje, da bodo tudi po odprtju trgovin meje oz. posamezni mejni prehodi ostali zaprti ali omejeno prehodni, obseg tranzita in potovanj pa manjši, se je izkazalo za pravilno. Prihodki od prodaje trgovskega blaga tako ostajajo pomembno manjši.

Z namenom učinkovitega obvladovanja tveganj je družba sprejela številne organizacijske ukrepe s poudarkom na zagotavljanju likvidnosti ter nadaljnjem poslovanju in obstoju družbe.

Poleg sprotnega obveščanja zaposlenih so bili ukrepi za ublažitev škode sprejeti tudi na naslednjih področjih:

- prekinitve ali omejitve izvajanja poslovne dejavnosti (skladno z Odlokom Vlade RS je družba zaprla svoje trgovine; del trgovin zaradi še vedno zaprtih oz. omejenih prehodnih meja ter zmanjšanja obsega kupcev ostaja zaprtih);
- ukrepi v zvezi z zaposlenimi (večina zaposlenih je bila napotena na čakanje, plan presežnih delavcev);
- ukrepi za zagotavljanje varnosti in zdravja zaposlenih (dostopna razkužila, maske, zagotovljena ustrezna razdalja, odpoved službenih potovanj, sestanki potekajo prek elektronskih konferenc itd.);
- stroškovna racionalizacija, omejitve naložb v dolgoročna sredstva na zgolj najnujnejša ;
- dogovori z bankami glede obnove kratkoročnih kreditov;
- dogovori z večjimi dobavitelji za vračilo blaga.

Glede na trenutno poslovanje v letu 2020 in predvidevanja do konca leta, je bil pripravljen scenarij vplivov pandemije COVID-19 na poslovanje skupine, pri čemer se lahko pričakuje 50 odstoten padec prodaje v letu 2020 glede na leto 2019 ter negativni poslovni rezultat.

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 2020

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 skupine KOMPAS SHOP in družbe KOMPAS SHOP d.d. v obdobju januar – junij 2020 ni revidirano.

Družba KOMPAS SHOP d.d., Ljubljana, Šmartinska cesta 52, je obvladujoča družba skupine KOMPAS SHOP. Skupino KOMPAS SHOP na dan 30.06.2020 sestavljajo naslednje družbe: KOMPAS SHOP d.d., STANINVEST d.o.o., AJDOVŠČINA d.o.o., AS57, d.o.o., VILA GASNER d.o.o. ter Z12 d.o.o., medtem, ko so jo na dan 30.06.2019 sestavljale naslednje družbe: KOMPAS SHOP d.d., STANINVEST d.o.o. ter VILA GASNER d.o.o.

V mesecu februarju 2020 je družba KOMPAS SHOP d.d. postala lastnik družbe AS57, d.o.o. na podlagi vnovčenja zavarovanja po kratkoročni pogodbi, v mesecu marcu 2020 pa je pridobila 100% poslovni delež v družbi Z12 d.o.o.

V skupinske računovodske izkaze so v skladu z MSRP odvisne družbe vključene po popolni metodi uskupinjevanja. Skupinski računovodski izkazi in računovodski izkazi družbe KOMPAS SHOP d.d. so pripravljene po nabavnih oziroma odplačnih vrednostih, razen za prodajo razpoložljiva finančna sredstva, ki so prikazana po pošteni vrednosti. Knjigovodska vrednost sredstev in obveznosti je enaka njihovi pošteni vrednosti. V posamičnih računovodskih izkazih so v skladu z MSRP naložbe v odvisne družbe merjene po izvorni vrednosti, zmanjšani za nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Pri pripravi polletnih računovodskih izkazov za leto 2020 skupine KOMPAS SHOP in družbe KOMPAS SHOP d.d. so bile uporabljene iste računovodske usmeritve in metode izračunavanja kot v zadnjih letnih računovodskih izkazih.

Računovodski izkazi družbe KOMPAS SHOP d.d., uskupljeni računovodski izkazi ter medletno računovodsko poročilo so sestavljeni v skladu z MRS 34 – Medletno računovodsko poročanje. Polletne računovodske izkaze in poročilo je potrebno brati skupaj z letnim poročilom in računovodskimi izkazi, pripravljenimi za poslovno leto, končano na dan 31. 12. 2019. Bilančna shema izkaza finančnega položaja in izkaza celotnega 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 31.12.2019.

Leto 2020 je eno najzahtevnejših let v zgodovini družbe KOMPAS SHOP d.d. in skupine KOMPAS SHOP. Računovodski izkazi družbe in skupine KOMPAS SHOP so izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju. Izbruh epidemije COVID-19 predstavlja bistven dogodek leta 2020 in je družbe v skupini izpostavil pomembnim izzivom pri poslovanju in visoki negotovosti v zvezi z nadaljnjim razvojem pandemije. Negativni učinki trenutne situacije so vplivali takorekoč na vse dele poslovanja skupine, kar je pojasnjeno tako v vmesnem poslovnem poročilu kot tudi v posameznih pojasnilih v povzetku računovodskega poročila.

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

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

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1- 6 2020	1- 6 2019	Indeks 20/19	1- 6 2020	1- 6 2019	Indeks 20/19
Čisti prihodki od prodaje	28.636.437	52.388.396	55	26.197.028	50.785.708	52
Drugi poslovni prihodki (s prevred.poslov.prihodki)	316.711	4.070.034	8	400.023	3.982.199	10
Nabavna vrednost prodanega blaga	21.836.474	43.231.065	51	21.835.972	43.230.883	51
Stroški porabljenega materiala	321.394	398.402	81	230.450	335.143	69
Stroški storitev	2.158.606	2.787.440	77	1.499.564	2.449.319	61
Stroški dela	2.511.890	3.146.572	80	1.604.121	2.289.414	70
Amortizacija	735.185	631.894	116	560.074	572.631	98
Prevrednotovalni poslovni odhodki	465.296	1.039	44.783	347.086	1.039	33.406
Drugi odhodki	2.650.773	245.632	1.079	2.467.009	223.039	1.106
Stroški iz poslovanja	8.843.142	7.210.979	123	6.708.304	5.870.585	114
Poslovni izid iz poslovanja	-1.726.468	6.016.386		-1.947.225	5.666.439	
Prihodki iz financiranja	507.138	927.440	55	582.929	927.157	63
Odhodki iz financiranja	99.115	0		100.165	0	0
Izid iz financiranja	408.022	927.440	44	482.764	927.157	52
Poslovni izid pred davki	-1.318.445	6.943.826		-1.464.461	6.593.596	
Davek	0	0		0	0	
Odloženi davki	0	0		0	0	
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-1.318.445	6.943.826		-1.464.461	6.593.596	
Postavke, ki pozneje ne bodo preračunane v poslovni izid	-1.743.705	-382.304	456	-1.550.387	-314.114	494
Aktuarski dobički/izgube	0	0		0	0	
Sprememba poštene vrednosti zemljišč in nepremičnin	0	0		0	0	
Čista sprememba poštene vrednosti naložb v kapitalske instrumente	-2.152.497	-382.304	563	-1.913.833	-314.114	609
Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa	408.792	0		363.446	0	
Postavke, ki bodo lahko pozneje preračunane v poslovni izid	0	0		0	0	
Postavke, preračunane v preneseni poslovni izid	-513.535	0		-254.680	0	
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	-3.575.685	6.561.522		-3.269.528	6.279.482	
Čisti poslovni izid na delnico – osnovni in prilagojeni*	-2,22	11,68		-2,46	11,09	

*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.

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19
SREDSTVA	95.504.573	99.926.192	96	93.226.178	95.769.315	97
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva	72.094.104	72.289.302	100	73.531.341	45.122.227	163
Neopredmetena sredstva	3.509.564	3.522.970	100	1.549.537	1.565.170	99
Opredmetena osnovna sredstva	23.790.340	22.959.715	104	9.681.738	9.841.708	98
Naložbene nepremičnine	40.798.405	31.659.242	129	17.475.384	14.240.500	123
Finančne naložbe	3.513.075	14.073.448	25	44.339.215	19.352.828	229
Terjatve	0	0		0	0	
Odložene terjatve za davek	482.720	73.927	653	485.468	122.021	398
Kratkoročna sredstva	23.410.469	27.636.890	85	19.694.836	50.647.088	39
Sredstva za prodajo	244.415	244.415	100	244.415	244.415	100
Zaloge	12.581.665	12.943.125	97	12.581.665	12.943.125	97
Finančne naložbe	220.947	3.939.979	6	113.971	32.287.781	0
Poslovne terjatve	6.109.255	5.125.099	119	3.275.110	2.022.537	162
Terjatve za davek od dohodka	23.257	9.559	243	0	0	
Predujmi in druga sredstva	288.839	3.068.861	9	220.813	2.056.957	11
Denar in denarni ustrezniki	3.942.091	2.305.852	171	3.258.862	1.092.273	298
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	95.504.573	99.926.192	96	93.226.178	95.769.315	97
Kapital	74.223.650	77.799.336	95	73.067.445	76.336.974	96
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	-320.214	1.423.491		-386.848	1.163.539	
Zadržani poslovni izid	22.953.603	16.657.829	138	22.010.048	15.499.211	142
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-1.318.445	6.809.309		-1.464.461	6.765.517	
Nekratkoročne obveznosti	4.489.302	2.112.977	212	4.287.709	1.993.553	215
Rezervacije	4.478.521	2.095.593	214	4.276.928	1.976.169	216
Dolgoročno odloženi prihodki	0	6.604		0	6.604	
Finančne obveznosti	0	0		0	0	
Poslovne obveznosti	10.780	10.780	100	10.780	10.780	100
Odložene obveznosti za davek	0	0		0	0	
Kratkoročne obveznosti	16.791.621	20.013.879	84	15.871.024	17.438.788	91
Finančne obveznosti	250	3.500.000		1.701.300	3.500.000	49
Poslovne obveznosti	16.067.193	12.187.968	132	13.456.456	9.619.450	140
Obveznosti za davek od dohodka	214.349	298.748	72	206.405	298.407	69
Druge obveznosti	509.829	4.027.163	13	506.863	4.020.931	13

IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE KOMPAS SHOP

VEUR	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. Zakonske rezerve	5. Druge rezerve iz dobička				
A.1. STANJE 31.12.2019	2.481.226	39.878.335	6.549.146	4.000.000	1.423.491	16.657.829	6.809.309	77.799.336
a) Preračuni za nazaj								0
A.2. STANJE 01.01.2020	2.481.226	39.878.335	6.549.146	4.000.000	1.423.491	16.657.829	6.809.309	77.799.336
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans.z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0
a) Izplačilo dividend								0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.	0	0	0	0	-1.743.705	-533.535	-1.318.445	-3.575.685
a) Vnos čistega poslizida poroč.obdobja								-1.318.445
b) Prenos rezerv za pošteno vrednost med prenesene dobičke					415.801	-533.535		-97.734
c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti					-2.159.506			-2.159.506
č) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja			0	0	0	0	0	0
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	6.809.309	-6.809.309	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala						6.809.309	-6.809.309	0
C. STANJE 30.06.2020	2.481.226	39.878.335	6.549.146	4.000.000	-320.214	22.953.603	-1.318.445	74.223.650
A.1. STANJE 31.12.2018	2.481.226	39.878.335	6.549.146	4.000.000	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	4.000.000	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	0
g) Izplačilo dividend								0
l) Druge spremembe lastniškega kapitala (vpliv pripojitve)								0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.	0	0	0	0	-382.304	0	6.943.826	6.561.522
a) Vnos čistega poslizida 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	0	4.219.839	-4.219.839	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala						4.219.839	-4.219.839	0
C. STANJE 30.06.2019	2.481.226	39.878.335	6.549.146	4.000.000	437.780	17.494.556	6.943.826	77.784.869

IZKAZ GIBANJA KAPITALA DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.

VEUR	I. VPOKLICANI KAPITAL	II. KAPITALSKE REZERVE	III. REZERVE IZ DOBIČKA	V. REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	VI. ZADRŽANI POSLOVNI IZID	VII. ČISTI POSLIZIDA POSL. LETA	SKUPAJ
	1. Osnovni kapital		1. Zakonske rezerve	5. Druge rezerve iz dobička	1. Preneseni čisti dobiček	1. Čisti poslovni izid posll. leta	
A.1. STANJE 31.12.2019	2.481.226	39.878.335	6.549.146	4.000.000	15.499.211	6.765.517	76.336.974
a) Preračuni za nazaj							
A.2. STANJE 01.01.2020	2.481.226	39.878.335	6.549.146	4.000.000	15.499.211	6.765.517	76.336.974
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans.z lastniki	0	0	0	0	0	0	0
a) Izplačilo dividend					0		0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.	0	0	0	0	-254.680	-1.464.461	-3.269.528
a) Vnos čistega posll.izida poroč.obdobja							
b) Prenos rezerv za pošteno vrednost med prenesene dobičke					-254.680		-48.389
c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti							
č) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja							
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	6.765.517	-6.765.517	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala					6.765.517	-6.765.517	0
C. STANJE 30.06.2020	2.481.226	39.878.335	6.549.146	4.000.000	22.010.048	-1.464.461	73.067.446
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							
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							
h) Druge spremembe lastniškega kapitala (vpliv pripojitve)							
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.	0	0	0	0	0	6.593.596	6.279.482
a) Vnos čistega posll.izida poroč.obdobja							
c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti							
č) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja							
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 2020; PO RAZLIČICI II (POSREDNA METODA)

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP		KOMPAS SHOP d.d.	
	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
a) Postavke izkaza poslovnega izida	-1.079.372	2.577.443	-1.475.240	2.167.380
Poslovni prihodki (razen prevred.) in finančni prihodki iz poslov.terjatev	28.953.148	52.509.006	26.597.050	50.818.480
Poslov. odh. brez amortizacije (razen prevred.) in fin. odh. iz poslov.obveznosti	-30.032.520	-49.767.733	-28.072.290	-48.487.271
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	0	-163.829	0	-163.829
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razm., rezervacij ter odloženih terj. in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	5.900.036	4.272.586	5.678.450	4.482.724
Začetne manj končne poslovne terjatve	-997.854	480.493	-1.175.158	334.212
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitev	-160.399	-411.347	-177.334	-408.562
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	-408.793	0	-363.446	0
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	-2.695	0	-2.695
Začetne manj končne zaloge	361.460	3.455.509	361.461	3.456.788
Končni manj začetni poslovni dolgovi	3.794.826	702.600	3.807.638	1.051.036
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitev in rezervacije	3.310.796	48.026	3.225.289	51.945
Končne manj začetne odložene obveznosti z davek	0	0	0	0
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	4.820.664	6.850.029	4.203.209	6.650.104
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU				
a) Prejemki pri naložbenju	7.158.329	7.426.728	6.710.821	7.406.445
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	33.386	927.440	87.915	927.157
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0	0	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	0	1.711	0	1.711
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	5.506.369	0	5.506.369
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	7.124.943	991.208	6.622.906	971.208
b) Izdatki pri naložbenju	-6.832.025	-872.729	-6.936.712	-567.858
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-163	0	-163	0
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-143.307	-272.978	-99.193	-158.107
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-67.993	-3.969	0	-3.969
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-6.620.562	-595.783	-6.837.356	-405.782
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	326.304	6.553.999	-225.891	6.838.587
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU				
a) Prejemki pri financiranju	12.360.000	0	14.060.000	0
Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	12.360.000	0	14.060.000	0
b) Izdatki pri financiranju	-15.870.729	0	-15.870.729	0
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-10.729	0	-10.729	0
Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-15.860.000	0	-15.860.000	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)	-3.510.729	0	-1.810.729	0
KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	3.942.091	20.783.643	3.258.862	19.570.373
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov A _c , B _c in C _c)	1.636.239	13.404.028	2.166.589	13.488.691
Začetno stanje denarnih sredstev *	2.305.852	7.379.615	1.092.273	6.081.682

*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 2020	1- 6 2019	Indeks 20/19	1- 6 2020	1- 6 2019	Indeks 20/19
Čisti prihodki od prodaje	28.636.437	52.388.396	55	26.197.028	50.785.708	52
1.) na domačem trgu od družb v skupini	0	0		8.478	5.993	141
2.) na domačem trgu od drugih	28.613.140	52.373.085	55	26.165.253	50.764.404	52
3.) na tujem trgu od drugih	23.297	15.311	152	23.297	15.311	152
Drugi poslovni prihodki (s prevred. posl. prih.)	316.711	4.070.034	8	400.023	3.982.199	10
1.) Drugi poslovni prihodki povezani s poslovnimi učinki in prevrednotovalni poslovni prihodki	211.566	3.959.372	5	15.819	3.951.219	0
2.) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	0			316.313	0	
3.) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	38.340	78.257	49	3.800	8.423	45
4.) Drugi prihodki	66.806	32.405	206	64.089	22.557	284
Skupaj	28.953.148	56.458.430	51	26.597.050	54.767.907	49

2. POSLOVNI ODHODKI

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1- 6 2020	1- 6 2019	Indeks 20/19	1- 6 2020	1- 6 2019	Indeks 20/19
Nabavna vrednost prodanega blaga	21.836.474	43.231.065	51	21.835.972	43.230.883	51
Stroški porabljenega materiala	321.394	398.402	81	230.450	335.143	69
Stroški storitev	2.158.606	2.787.440	77	1.499.564	2.449.319	61
Stroški dela	2.511.890	3.146.572	80	1.604.121	2.289.414	70
Amortizacija	735.185	631.894	116	560.074	572.631	98
Prevrednotovalni poslovni odhodki	465.296	1.039	44.783	347.086	1.039	33.406
Drugi poslovni odhodki	2.648.767	238.268	1.112	2.466.386	217.830	1.132
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	907	592	153	607	591	103
Drugi odhodki	1.098	6.772	16	16	4.618	0
Skupaj	30.679.616	50.442.044	61	28.544.276	49.101.468	58

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

Stroški dela:

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1- 6 2020	1- 6 2019	Indeks 20/19	1- 6 2020	1- 6 2019	Indeks 20/19
Stroški plač	1.773.669	2.252.402	79	1.138.805	1.612.923	71
Stroški pokojninskega zavarovanja	158.462	199.338	79	102.271	142.744	72
Stroški socialnega zavarovanja	129.602	164.064	79	83.003	117.341	71
Ostali stroški dela	450.156	530.768	85	280.043	416.406	67
Skupaj	2.511.890	3.146.572	80	1.604.121	2.289.414	70

3. POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1- 6 2020	1- 6 2019	Indeks 20/19	1- 6 2020	1- 6 2019	Indeks 20/19
Poslovni izid iz poslovanja	-1.726.468	6.016.386		-1.947.225	5.666.439	

4. FINANČNI PRIHODKI

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1- 6 2020	1- 6 2019	Indeks 20/19	1- 6 2020	1- 6 2019	Indeks 20/19
Finančni prihodki iz deležev	472.601	877.937	54	472.601	877.937	54
1.) Finančni prihodki iz deležev v drugih organizacijah	0	877.937	0	0	877.937	0
2.) Finančni prihodki iz drugih naložb	472.601	0		472.601	0	
Finančni prihodki iz danih posojil	34.536	49.503	70	110.327	49.220	224
1.) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	0	0		76.056	0	
2.) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	34.536	49.503	70	34.271	49.220	70
Skupaj	507.138	927.440	55	582.929	927.157	63

5. FINANČNI ODHODKI

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1- 6 2020	1- 6 2019	Indeks 20/19	1- 6 2020	1- 6 2019	Indeks 20/19
Finančni odhodki iz oslabitve finančnih naložb	88.089	0		88.089	0	
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	11.026	0		12.076	0	
1.) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od organizacij v skupini	0	0		1.050	0	
2.) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	10.979	0		10.979	0	
3.) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	47	0		47	0	
Skupaj	99.115	0		100.165	0	

6. IZID IZ FINANCIRANJA

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1- 6 2020	1- 6 2019	Indeks 20/19	1- 6 2020	1- 6 2019	Indeks 20/19
Izid iz financiranja	408.022	927.440	44	482.764	927.157	52

7. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	1- 6 2020	1- 6 2019	Indeks 20/19	1- 6 2020	1- 6 2019	Indeks 20/19
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-1.318.445	6.943.826		-1.464.461	6.593.596	

Skupina KOMPAS SHOP in družba KOMPAS SHOP v obdobju 1-6 2020 izkazujeta čisto izgubo, zato nista izračunali 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 davčnem obračunu, je za celotno leto 2019 za skupino znašala 9% in za družbo 8%.

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.		
	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19
Neopredm. sredstva in dolgoročne aktivne čas. razmejitve	3.509.564	3.522.970	100	1.549.537	1.565.170	99
1.) Dolgoročne premoženjske pravice	205.524	223.301	92	192.336	208.132	92
2.) Dobro ime	3.261.024	3.261.025	100	1.333.559	1.333.559	100
3.) Druge aktivne časovne razmejitve	43.016	38.644	111	23.642	23.479	101
Opredmetena osnovna sredstva	23.790.340	22.959.715	104	9.681.738	9.841.708	98
1.) Zemljišča	1.096.658	770.611	142	348.785	348.785	100
2.) Zgradbe	9.876.261	9.402.139	105	8.249.426	8.364.139	99
3.) Proizvajalne naprave in stroji	56.001	6.724	833	5.352	5.746	93
4.) Druge naprave in oprema	1.131.351	1.130.873	100	986.997	1.031.859	96
5.) Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	11.630.068	11.649.368	100	91.178	91.178	100
Naložbene nepremičnine	40.798.405	31.659.242	129	17.475.384	14.240.500	123
Skupaj	68.098.309	58.141.927	117	28.706.659	25.647.378	112

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

Družba KOMPAS SHOP d.d. je z dnem 01.01.2020 postala lastnik kompleksa nepremičnin Kajuhova, ki je med drugim dan kot jamstvo za prejeto posojilo. V marcu 2020 je družba KOMPAS SHOP d.d. pridobila 100% poslovni delež v družbi Z12 d.o.o. Z nakupom poslovnega deleža so se povečale naložbene nepremičnine skupine KOMPAS SHOP.

Družba in skupina KOMPAS SHOP na dan 30.06.2020 nista oslabili opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin. Na dan 31.12.2020 bo opravljen pregled neodpisane vrednosti za vsa opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine glede na spremenjene gospodarske razmere in bo ocenjeno ali bo potrebna oslabitev nepremičnin.

Družba in skupina KOMPAS SHOP nimata v najemu sredstev za katere bi bilo potrebno priznati pravico do uporabe sredstev.

Finančne naložbe :

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19
Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	2.885.431	9.685.804	30	12.109.215	14.992.828	81
1.) Delnice in deleži v družbah v skupini	0	0		9.223.784	6.716.284	137
2.) Druge delnice in deleži	2.885.431	9.685.804	30	2.885.431	8.276.543	35
Dolgoročna posojila	627.644	4.387.644	14	32.230.000	4.360.000	739
1.) Dolgoročna posojila družbam v skupini	0	0		31.630.000	0	
2.) Dolgoročna posojila drugim	627.644	4.387.644	14	600.000	4.360.000	14
Skupaj	3.513.075	14.073.448	25	44.339.215	19.352.828	229

V mesecu februarju 2020 je družba KOMPAS SHOP d.d. postala lastnik družbe AS57, d.o.o. na podlagi vnovčenja zavarovanja po kratkoročni pogodbi, v mesecu marcu 2020 pa je pridobila 100% poslovni delež v družbi Z12 d.o.o. Družba KOMPAS SHOP d.d. do obeh omenjenih odvisnih družb izkazuje dolgoročno dana posojila.

Zaradi spremenjenih poslovnih in gospodarskih razmer ter zagotovitve likvidnostnih sredstev je skupina v letu 2020 odtujila večji del naložb v druge delnice.

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.

Posojila so zavarovana delno s hipotekami, zemljiškim dolgom, poroštvom ter blanco menicami oz. v primerih danih finančnih najemov lastninska pravica preide s plačilom celotne kupnine.

Odložene terjatve za davke:

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19
Odložene terjatve za davke	482.720	73.927	653	485.468	122.021	398

9. KRATKOROČNA SREDSTVA

Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo:

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19
Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo	244.415	244.415	100	244.415	244.415	100

Sredstva niso zastavljena kot jamstvo za obveznosti.

Zaloge:

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19
Nedokončana proizvodnja	450.205	450.205	100	450.205	450.205	100
Trgovsko blago	12.131.459	12.492.920	97	12.131.459	12.492.920	97
Skupaj	12.581.665	12.943.125	97	12.581.665	12.943.125	97

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 30.06.2020 je večja ali najmanj enaka knjigovodski vrednosti izkazanih zalog.

Odpisi (popravki) zalog so v obdobju 1-6 2020 znašali 145.263 EUR (od tega je bilo popisnega primankljaja za 26.299 EUR, odpisov zalog za 118.964 EUR), slabitve zalog pa 339.211 EUR. Na dan 31.12.2020 bo opravljen pregled celotnih zalog glede na spremenjene gospodarske razmere in bo ocenjeno ali bo potrebna dodatna slabitev zalog.

Kratkoročne finančne naložbe:

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	0	3.230.885	0	0	31.578.687	0
1.) Druge kratkoročne finančne naložbe v organizacije v skupini	0	0		0	28.347.802	0
2.) Druge kratkoročne finančne naložbe	0	3.230.885	0	0	3.230.885	0
Kratkoročna posojila	220.947	709.094	31	113.971	709.094	16
1.) Kratkoročna posojila družbam v skupini	29.519	0		0	0	
2.) Kratkoročna posojila drugim	191.428	709.094	27	113.971	709.094	16
Skupaj	220.947	3.939.979	6	113.971	32.287.781	0

Poslovne terjatve:

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	49.183	0		66.218	810	8.170
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	1.683.581	1.785.575	94	570.890	765.700	75
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	4.376.491	3.339.524	131	2.638.002	1.256.027	210
Skupaj	6.109.255	5.125.099	119	3.275.110	2.022.537	162

Druge kratkoročne poslovne terjatve vključujejo predvsem terjatve do države ter terjatve iz naslova plačil s kreditnimi karticami.

Predujmi in druga sredstva:

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19
Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	0	2.857.331	0	0	1.876.004	0
Predujmi ostali	84.256	167.346	50	21.661	159.134	14
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	204.583	44.184	463	199.152	21.819	913
Skupaj	288.839	3.068.861	9	220.813	2.056.957	11

Denarna sredstva:

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19
Denar in denarni ustrezniki	3.942.091	2.305.852	171	3.258.862	1.092.273	298

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

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19
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
Rezerve iz dobička	10.549.146	10.549.146	100	10.549.146	10.549.146	100
1.) Zakonske rezerve	6.549.146	6.549.146	100	6.549.146	6.549.146	100
2.) Druge rezerve iz dobička	4.000.000	4.000.000	100	4.000.000	4.000.000	100
Rezerve za pošteno vrednost	-320.214	1.423.491		-386.848	1.163.539	
Zadržani poslovni izid	22.953.603	16.657.829	138	22.010.048	15.499.211	142
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-1.318.445	6.809.309		-1.464.461	6.765.517	
Skupaj	74.223.650	77.799.336	95	73.067.445	76.336.974	96

11. NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI

Rezervacije in dolgoročno odloženi prihodki:

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19
Rezervacije	4.478.521	2.095.593	214	4.276.928	1.976.169	216
1.) Rezervacije za stroške reorganizacije organizacije	391.939	0		391.939	0	
2.) Rezervacije za pozaposlitvene zasluzke	235.089	240.405	98	115.665	120.981	96
3.) Dr.rezervacije iz naslova dolgoročnih vnaprej vračunanih stroškov	3.851.493	1.855.188	208	3.769.324	1.855.189	203
Dolgoročno odloženi prihodki	0	6.604	0	0	6.604	0
1.) Prejete državne podpore	0	6.604	0	0	6.604	0
Skupaj	4.478.521	2.102.197	213	4.276.928	1.982.773	216

Skupina KOMPAS SHOP je v obdobju 1-6 2020 oblikovala rezervacije v skupni višini 2,4 mio EUR in sicer rezervacijo v zvezi s stroški uporabe blagovnih znamk v daljšem časovnem obdobju, rezervacijo za stroške reorganizacije ter rezervacijo za gospodarske spore.

Poslovne obveznosti (nekratkoročne):

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19
Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	995	995	100	995	995	100
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	9.785	9.785	100	9.785	9.785	100
Skupaj	10.780	10.780	100	10.780	10.780	100

12. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI

Finančne obveznosti (kratkoročne):

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19
Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	0		1.701.050	0	
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	250	3.500.000	0	250	3.500.000	0
Skupaj	250	3.500.000	0	1.701.300	3.500.000	49

Poslovne obveznosti (kratkoročne):

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	137.878	19.215	718	122.573	0	
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	6.370.665	7.395.234	86	6.143.444	7.199.977	85
Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	236.479	140.084	169	210.831	140.043	151
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	9.322.171	4.633.435	201	6.979.608	2.279.430	306
Skupaj	16.067.193	12.187.968	132	13.456.456	9.619.450	140

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.		
	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19
Obveznosti za davek od dohodka	214.349	298.748	72	206.405	298.407	69

Druge obveznosti:

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19
Vnaprej vračunani stroški	77.151	46.478	166	74.416	40.246	185
Kratkoročno odloženi prihodki	432.633	3.978.810	11	432.402	3.978.810	11
Druge pasivne časovne razmejitev	45	1.875	2	45	1.875	2
Skupaj	509.829	4.027.163	13	506.863	4.020.931	13

13. ZUNAJBILANČNA EVIDENCA

v EUR	Skupina KOMPAS SHOP			KOMPAS SHOP d.d.		
	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19	30.06.2020	31.12.2019	Indeks 20/19
Blago prevzeto na konsignacijo	3.125.434	5.557.055	56	3.125.434	5.557.055	56
Dane garancije od bank	674.570	674.570	100	609.250	609.250	100
Prejete garancije od bank	35.225	29.735	118	35.225	29.735	118
Dane izvršnice	1.600.000	1.600.000	100	1.600.000	1.600.000	100
Prejete izvršnice	12.693	12.693	100	12.693	12.693	100
Vložene tožbe zoper družbo/skupino	163.711	189.850	86	72.796	76.802	95
Terjatve za zamudne obresti/stroške postopka in dr.	8.218	8.983	91	8.218	8.983	91
Zemljiški dolg, poroštvene izjave in hipoteke v korist družbe/skupine	3.800.000	11.800.000	32	40.256.616	11.800.000	341
Rezervni sklad	8.491.159	7.936.592	107	0	0	
Dane hipoteke	0	0		3.000.000	0	
Skupaj	17.911.010	27.809.478	64	48.720.232	19.694.518	247

Družba in skupina KOMPAS SHOP na dan 30.6.2020 ne izkazuje pogojnih obveznosti, medtem ko so pogoje obveznosti na dan 31.12.2019 znašale 496.122 EUR.

14. FINANČNE IN POSLOVNE OBVEZNOSTI DO POSAMEZNIH INTERESNIH SKUPIN

Družba KOMPAS SHOP d.d. in odvisne družbe na dan 30.06.2020 ne izkazujejo finančnih in poslovnih obveznosti do uprave, članov nadzornega sveta ali zaposlenih, razen obveznosti za prejemke iz delovnega razmerja za mesec junij 2020.

15. PRODAJA PO DEJAVNOSTIH

Skupina KOMPAS SHOP je v obračunskem obdobju večino prihodkov od prodaje dosegla s prodajo trgovskega blaga, ostali čisti prihodki od prodaje so iz naslova opravljenih storitev in najemnin, zato skupina ne poroča po področnih odsekih in 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 bila v preteklosti značilna sezonska komponenta poslovanja, in sicer tako pri fizičnem obsegu prometa kot pri rezultatih poslovanja. Najuspešnejši del leta so predstavljali poletni meseci od junija do septembra. Zaradi neugodnih gospodarskih obetov ter pričakovanja upada obiska v trgovinah zaradi manjšega obsega potovanj in tranzita ter hkrati vse bolj zahtevnega in visoko konkurenčnega okolja pa za leto 2020 ne moremo napovedati uspešnega poslovanja v poletnih mesecih.

17. DIVIDENDE

Družba v prvem polletju 2020 ni izplačevala dividend. Uprava in nadzorni svet sta v Letnem poročilu za leto 2019 predlagala, da celotni bilančni dobiček družbe KOMPAS SHOP d.d. ostane nerazporejen in se v celoti izkaže kot preneseni dobiček.

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. – 30.6.2020 ni bilo transferjev posameznih postavk med Ravnmi hierarhije poštene vrednosti.

19. DOGODKI PO DATUMU IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA

Pomembnejši poslovni dogodki po obračunskem obdobju so navedeni v vmesnem poslovnem poročilu. V obdobju po koncu obračunskega obdobja (30.06.2020) ter do objave polletnega poročila za obdobje 1-6 2020 ni bilo pomembnih poslovnih dogodkov, ki bi lahko imeli vpliv na računovodske izkaze družbe in skupine KOMPAS SHOP.

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. Transakcije med povezanimi družbami se izvajajo po tržnih pogojih. Družbe v skupini KOMPAS SHOP pri ugotavljanju prihodkov in odhodkov za obresti na dana in prejeta posojila s povezanimi družbami, upoštevajo obresti v višini zadnje objavljene obrestne mere v času odobritve.

V mesecu februarju 2020 je družba KOMPAS SHOP d.d. postala lastnik družbe AS57, d.o.o. na podlagi vnovčenja zavarovanja po kratkoročni pogodbi, v mesecu marcu 2020 pa je pridobila 100% poslovni delež v družbi Z12 d.o.o. Družba KOMPAS SHOP d.d. do obeh omenjenih družb izkazuje dolgoročno dana posojila.

Družba STOL, d.d. Kamnik je dne 11.06.2020 z vstopom v lastniško strukturo družbe PROALTIA d.o.o. pridobila nad njo kontrolo in položaj obvladujoče družbe (90% delež v osnovnem kapitalu). Družba PROALTIA d.o.o. je imetnica 511.848 delnic javne družbe KOMPAS SHOP d.d. z oznako MTSG, kar predstavlja 86,08% glasovalnih pravic. Delnice so skladno s prevzemno zakonodajo za čas prevzema prenešene na fiduciarni račun KDD. Z mesecem junijem 2020 so družba KOMPAS SHOP d.d. in njene odvisne družbe postale del skupine AKUSTIKA GROUP. Med dodatnimi razkritji k računovodskim izkazom so prikazane tudi transakcije s temi povezanimi osebami.

Drugi 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.