

KOMPAS SHOP D.D.

Ljubljana, Šmartinska cesta 52

REVIDIRANO LETNO POROČILO
SKUPINE KOMPAS SHOP IN DRUŽBE KOMPAS
SHOP D.D.
ZA LETO 2020

Ljubljana, april 2021



I. UVODNO POJASNILO

Družba KOMPAS SHOP d.d., Ljubljana, Šmartinska cesta 52 (v nadaljevanju tudi družba), predstavlja revidirano letno poročilo o poslovanju skupine KOMPAS SHOP (v nadaljevanju tudi skupina) in družbe KOMPAS SHOP d.d. za leto 2020 s pomembnejšimi pojasnili.

Podatki in pojasnila o poslovanju so pripravljene v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1), Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), drugimi veljavnimi predpisi in Pravili borze. Pomembnejše spremembe podatkov, ki so vsebovani v prospektu za borzno kotacijo, družba sproti objavlja v sistemu elektronskega obveščanja Ljubljanske borze SEOnet. Poročilo je revidirala revizijska družba MAZARS, družba za revizijo, d.o.o., Verovškova ulica 55A, 1000 Ljubljana. Po mnenju pooblaščenega revizorja so računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega stanja v skupini in družbi, poslovno poročilo pa je v skladu z revidiranimi računovodskimi izkazi. Poročilo bo dostopno tudi na spletnih straneh družbe (www.kompas-shop.si).

1. 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	5004560
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	3.524.451,00 EUR
ŠT. DELNIC	844.601
KOTACIJA DELNIC	Borzna kotacija na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev
OZNAKA DELNICE	MTSG
DIREKTOR DRUŽBE	Primož Kramar
PREDSEDNICA NADZORNEGA SVETA	Helena Šparovec



II. POSLOVNO POROČILO SKUPINE KOMPAS SHOP IN DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.

1. ORGANI IN ORGANIZACIJSKA STRUKTURA NADREJENE DRUŽBE

Uprava nadrejene družbe je enočlanska. V letu 2020 je upravo predstavljal Primož Kramar.

Nadzorni svet družbe KOMPAS SHOP d.d. so v letu 2020 sestavljali Samo Primožič in Samo Majhenič, kot predstavnika delničarjev do 30.08.2020, od 31.08.2020 dalje Helena Šparovec in Anja Zabret, kot predstavnici delničarjev. Do imenovanja novega predstavnika s strani delavcev nadzorni svet deluje z dvema članoma.

Revizijska komisija je v letu 2020 delovala v sestavi Samo Primožič, Samo Majhenič in Alenka Zaman kot neodvisna strokovna članica revizijske komisije. Po konstituiranju novega nadzornega sveta dne 03.09.2020 se je na novo oblikovala tudi revizijska komisija, in sicer v sestavi Helena Šparovec in Anja Zabret ter 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 na dan potrditve računovodskih izkazov za leto 2020 s strani uprave v ustreznem poslovnem registru registriranih 29 poslovnih enot.

Strokovne službe so organizirane na področjih:

- komercialno-marketingško 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«.



2. POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI V OBRAČUNSKEM OBDOBJU

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

Družba KOMPAS SHOP d.d. 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 in stališčem uprave 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. V letu 2019 so čisti prihodki od prodaje predstavljali 97% vseh prihodkov družbe. 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.

Pojasnjeno je bilo, da 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 sicer 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, 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 bil 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 bilo 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 nadaljnega 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. (imetnice 511.848 delnic javne družbe KOMPAS SHOP d.d. z oznako MTSG, kar predstavlja 86,08% glasovalnih pravic) pridobila nad njo kontrolo in položaj obvladujoče družbe (90% delež v osnovnem kapitalu). Delnice so bile za čas prevzema skladno s prevzemno zakonodajo prenešene na fiduciarni račun KDD.

Dne 18.06.2020 je družba KOMPAS SHOP d.d. objavila obvestilo glede prevzemne namere za odkup delnic družbe KOMPAS SHOP d.d., in sicer, da je dne 16.06.2020 družba PROALTIA d.o.o. v časniku Dnevnik objavila prevzemno namero za odkup vseh delnic družbe KOMPAS SHOP d.d..

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 delničarjev družbe KOMPAS SHOP d.d..



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. Družba je ocenila, 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.

Družba KOMPAS SHOP d.d. je dne 14.07.2020 s strani NLB d.d. prejela Prezemno ponudbo družbe PROALTIA d.o.o. za odkup delnic družbe KOMPAS SHOP d.d. Glede omenjene prevzemne ponudbe, ki jo je prevzemnik PROALTIA d.o.o. objavil dne 14.07.2020 v časopisu Dnevnik, je ciljna družba KOMPAS SHOP d.d. dne 17.07.2020 objavila mnenje posloводства na SEOnet. Iz mnenja izhaja, da uprava družbe ocenjuje, da uspešna izvedba prevzema predstavlja zagotovitev srednje in dolgoročno kapitalске ustreznosti, ki je zaradi razmer na trgu in drastičnega upada prometa ciljne družbe nujno potrebna za zagotavljanje nemotenega poslovanja in izpolnjevanja obveznosti do poslovnih partnerjev. Dodatna sredstva bodo posledično ohranila in zagotavljala zaposlitev in socialno varnost zaposlenim v ciljni družbi, družbenikom pa omogočila maksimizacijo vrednosti njihove naložbe. Glede na oceno uprave, uspešna izvedba prevzema ne bo imela negativnih učinkov na uresničevanje interesov ciljne družbe, vključno z zaposlovanjem.

Nadzorni svet družbe KOMPAS SHOP d.d. se je dne 28.07.2020 na svoji 13. seji seznanil z odstopno izjavo članov nadzornega sveta g. Sama Primožiča in g. Sama Majheniča ter osnoval predlog skupščini za imenovanje dveh članov nadzornega sveta, ki zastopata interese delničarjev.

Družba KOMPAS SHOP d.d. je 14.08.2020 objavila informacijo o izidu prevzemne ponudbe za odkup delnic družbe KOMPAS SHOP d.d. (ciljna družba), ki se nanaša na v časopisu Dnevnik objavljeno obvestilo družbe PROALTIA d.o.o. (prevzemnik), in sicer je v času trajanja prevzemne ponudbe, od vključno dne 15.07.2020 do vključno dne 11.08.2020, ponudbo sprejelo 8 akceptantov, ki so bili skupaj imetniki 681 delnic oznake MTSG, ki so bile predmet prevzemne ponudbe, kar predstavlja 0,11 odstotka vseh izdanih delnic oznake MTSG.

Dne 19.08.2020 je družba KOMPAS SHOP d.d. objavila obvestilo o prejemu odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev o izidu prevzemne ponudbe, s katero je le-ta ugotovila, da je prevzemna ponudba prevzemnika PROALTIA d.o.o. (prevzemnik), za 594.601 navadnih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico oznake MTSG, zmanjšano za 511.848 delnic oznake MTSG, ki jih ima prevzemnik že v lasti, torej skupno za 82.753 navadnih imenskih kosovnih delnic istega razreda z glasovalno pravico oznake MTSG ciljne družbe KOMPAS SHOP d.d. (ciljna družba), ki je trajala od vključno 15.07. do vključno 11.08.2020, uspešna.



Dne 31.08.2020 je potekala 38. skupščina delničarjev družbe KOMPAS SHOP d.d. Delničarji so se seznanili z Revidiranim letnim poročilom skupine KOMPAS SHOP in družbe KOMPAS SHOP d.d. za leto 2019, s poročilom pooblaščenega revizorja, s pisnim poročilom nadzornega sveta in informacijo o prejemkih članov organov vodenja in nadzora. Na predlog uprave in nadzornega sveta o uporabi bilančnega dobička, in sicer, da se bilančni dobiček družbe, ki na dan 31.12.2019 znaša 22.264.728 eur ne razdeli delničarjem in se v celoti izkaže kot preneseni dobiček, je bil podan nasprotni predlog delničarja VZDM, ki ni bil sprejet. Sprejet je bil predlog uprave in nadzornega sveta, da se bilančni dobiček družbe, ki na dan 31.12.2019 znaša 22.264.728 eur, ne razdeli delničarjem in se v celoti izkaže kot preneseni dobiček. Skupščina je potrdila in odobrila delo uprave in nadzornega sveta v letu 2019 ter upravi in članom nadzornega sveta na podlagi 293. in 294. člena ZGD-1 podelila razrešnico. Skupščina se je seznanila in sprejela odstopni izjavi članov nadzornega sveta, Sama Primožiča in Sama Majheniča, ki učinkujeta od 30.08.2020 ter imenovala novi članici nadzornega sveta, ki zastopata interese delničarjev, Heleno Šparovec in Anjo Zabret, in sicer od 31.08.2020 dalje, za mandatno obdobje štirih let. Skupščina je sprejela sklep, da se osnovni kapital družbe KOMPAS SHOP d.d., ki znaša 2.481.226,01 EUR in je razdeljen na 594.601 kosovnih delnic, poveča za 1.043.225,00 EUR z izdajo novih delnic, ki tvorijo isti razred z že izdanimi delnicami. Povečanje osnovnega kapitala v znesku 1.043.225,00 EUR se izvede z izdajo 250.000 novih navadnih, prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic za denarne vložke, pri čemer znaša prodajna cena oz. emisijski znesek ene delnice 40,00 EUR. Povečanje osnovnega kapitala se izvede v dveh krogih, pri čemer se v prvem krogu upošteva prednostna pravica delničarjev. V kolikor dotedanji delničarji v predvidenem roku ne uveljavijo prednostne pravice ali je ne uveljavijo v celoti in ne vpišejo ter vplačajo vseh novih delnic, se preostale nove delnice ponudijo v vpis in vplačilo posameznim delničarjem ali drugim osebam, po izbiri direktorja družbe, ki jih povabi k vpisu in vplačilu delnic (drugi krog). Skupščina je upravo družbe pooblastila, da ugotovi, ali so iz naslova sprejetega sklepa o povečanju osnovnega kapitala vpisane in vplačane vse delnice. Skupščina je pooblastila nadzorni svet družbe, da spremeni statut tako, da besedilo statuta uskladi s sklepom o povečanju osnovnega kapitala družbe in njegovo izvedbo.

Nadzorni svet družbe KOMPAS SHOP d.d. se je dne 03.09.2020 sestal na svoji 1. konstitutivni seji in se seznanil s potekom skupščine in sprejetimi skupščinskimi sklepi, na seji se je konstituiral nov nadzorni svet - izvolitev predsednika nadzornega sveta ter namestnika nadzornega sveta, ravno tako je bila imenovana revizijska komisija, nadzorni svet se je seznanil tudi s poročilom uprave.

Skupščina delničarjev družbe KOMPAS SHOP d.d. je na svoji 38. skupščini dne 31.08.2020 sprejela sklep o povečanju osnovnega kapitala, na podlagi katerega je družba KOMPAS SHOP d.d. dne 14.09.2020 objavila poziv delničarjem za vpis in vplačilo novih delnic, in sicer je direktor družbe KOMPAS SHOP d.d. pozval delničarje družbe, ki so na dan objave poziva vpisani v knjigo delničarjev, k prednostnemu vpisu in vplačilu 250.000 novih navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic za denarne vložke, z nominalno vrednostjo ene delnice 4,17 EUR in skupno nominalno vrednostjo 1.043.225,00 EUR, ki skupaj z obstoječimi delnicami družbe tvorijo isti razred. Dne 26.10.2020 je družba objavila obvestilo direktorja o izidu 1. kroga postopka za vpis in vplačilo novih delnic, iz katerega izhaja, da so prednostno pravico do vpisa



in vplačila novih delnic do 14.10.2020 izkoristili trije delničarji, ki so skupaj vplačali 16.527 novih delnic v skupnem emisijskem znesku 661.080 EUR. Direktor družbe KOMPAS SHOP d.d. je k vpisu in vplačilu preostalih delnic v 2. krogu postopka povečanja osnovnega kapitala družbe, povabljenim osebam omogočil vpis in vplačilo še preostalih nevpisanih in nevplačanih delnic. V postopku 2. kroga vpisa in vplačila novih delnic je bilo v postavljenem roku vpisanih in vplačanih vseh 233.473 delnic v skupnem emisijskem znesku 9.338.920 EUR.

V mesecu oktobru 2020 je v veljavo stopil Zakon o dopolnitvah Zakona o trgovini, katerega namen je bil omejiti odpiralni čas trgovin ob nedeljah in praznikih oz. prostih dnevih. Poslovalnice družbe KOMPAS SHOP d.d se kot do sedaj uvrščajo med izjeme, ki lahko ostanejo odprte tudi na nedelje in praznike oz. proste dneve.

V zadevi ugotovitve lastninske pravice na nepremičnini Kompas Shop Lipica, nasprotna stran z revizijo ni uspela in je postopek zaključen.

Nadzorni svet družbe KOMPAS SHOP d.d. se je dne 23.11.2020 sestal na svoji 2. seji, na kateri se je prilagodilo besedilo statuta družbe v delu, ki se nanaša na povečanje kapitala in števila delnic, v skladu z uspešno izvedenim postopkom povečanja osnovnega kapitala in v skladu s pooblastilom skupščine delničarjev z dne 31.08.2020. Nadzorni svet se je seznanil tudi s poročilom uprave.

Dne 01.12.2020 je družba KOMPAS SHOP d.d. obvestila javnost o vpisu povečanja osnovnega kapitala. Po vpisu sprememb v sodni register osnovni kapital družbe znaša: 3.524.451,00 EUR; število izdanih delnic: 844.601.

Dne 09.12.2020 je bila sklenjena pogodba o prodaji in odsvojitvi poslovnih deležev, na podlagi katere je družba KOMPAS SHOP d.d. postala lastnik 100% deleža v družbi PHANTASOS d.o.o. in 100% deleža v družbi MORPHEUS, d.o.o. Navedeni družbi sta lastnici družbe HABIT d.o.o.



3. POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI PO OBRAČUNSKEM OBDOBJU

Družba HABIT d.o.o. je dne 12.01.2021 prodala svoj poslovni delež v družbi ETOS Solutions d.o.o.

PHANTASOS d.o.o., kot družbenik družbe KARALU d.o.o. je dne 19.01.2021 spremenil firmo družbe v ASTRA REAL d.o.o., prestavil njen sedež v Ljubljano in spremenil poslovni naslov.

V februarju 2021 je bil pripravljen prospekt za uvrstitev novo izdanih delnic z oznako MTSG in ISIN kodo Sloo31103706 izdajatelja družbe KOMPAS SHOP d.d., v trgovanje na organiziranem trgu Ljubljanske borze vrednostnih papirjev, d.d., Ljubljana, v segmentu delnic, v podsegmentu standardna kotacija. Dne 19.02.2021 je bilo s strani KDD izdanih in vpisanih 250.000 novih delnic MTSG, ki so se izdale v okviru izvedenega postopka povečanja osnovnega kapitala družbe. Prav tako se je z dnem 19.02.2021 pričelo s trgovanjem novo izdanih delnic na Ljubljanski borzi.

Dne 24.02.2021 je družba KOMPAS SHOP d.d. izdala obvestilo o spremembi pomembnih deležev, in sicer, da je bila družba KOMPAS SHOP d.d. obveščena o spremembah pomembnih deležev izdajatelja delnic družbe KOMPAS SHOP d.d. z oznako MTSG, ki so posledica izdaje novih delnic v postopku povečanja osnovnega kapitala družbe, in sicer da je družba:

- STOL d.d., Kamnik, Ljubljanska cesta 45, 1241 Kamnik, dne 19.02.2021 pridobila 9,21% delež vseh delnic izdajatelja;
- INDUPLATI d.d., Zgornje Jarše, Kamniška cesta 24, 1235 Radomlje, dne 19.02.2021 pridobila 9,21% delež vseh delnic izdajatelja;
- KOMPAS INT d.d., Vojkova cesta 58, 1000 Ljubljana, dne 19.02.2021 pridobila 9,21% delež vseh delnic izdajatelja in
- PROALTIA d.o.o., Ljubljanska cesta 45, 1241 Kamnik, dne 19.02.2021, zaradi povečanja števila izdanih delnic zmanjšala svoj delež na 60,68% vseh delnic izdajatelja.

Dne 25.02.2021 je družba KOMPAS SHOP d.d. izdala obvestilo o spremembi pomembnih deležev, in sicer, da je bila družba KOMPAS SHOP d.d. obveščena o spremembi pomembnega deleža izdajatelja delnic družbe KOMPAS SHOP d.d. z oznako MTSG, ki je posledica izdaje novih delnic v postopku povečanja osnovnega kapitala družbe. Delničarju KAPITALSKA DRUŽBA, d.d., Dunajska cesta 119, 1000 Ljubljana, se je dne 19.02.2021 kot posledica povečanja skupnega števila delnic izdajatelja, zmanjšal delež imetništva na 9,40% vseh delnic izdajatelja.

Dne 11.03.2021 je bila s kupcem REGAL - Trgovina d.o.o. sklenjena Pogodba o nakupu delnic in poslovnega deleža za 15,98% delež v družbi PANVITA KMETIJSTVO d.o.o. in za 133 delnic v družbi Panvita MIR d.d. Za poslovni delež je bila sklenjena še ločena pogodba v notarskem zapisu. Prodaja je bila realizirana 25.03.2021.



Nadzorni svet družbe KOMPAS SHOP d.d. se je dne 25.03.2021 sestal na 3. redni seji, na kateri se je seznanil s poročilom po predhodni stopnji revizije za poslovno leto 2020 in stališčem uprave ter poročilom uprave.

V mesecih marcu in aprilu 2021 so družbe v skupini KOMPAS SHOP v celoti odprodale delnice družbe NLB d.d., skupaj 99.480 delnic.

Glede na poslovanje v letu 2020 in prvih mesecih 2021 ter predvidevanja do konca leta, smo pripravili scenarij vplivov epidemije COVID-19 na poslovanje skupine. Glede na trajanje epidemije do dneva objave poročila pričakujemo dodaten padec prodaje v letu 2021 glede na leto 2020 ter negativni poslovni izid tudi v letu 2021. Izboljšanje poslovanja se pričakuje v letu 2022 s pozitivnim poslovnim izidom.

4. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE

Družba KOMPAS SHOP d.d. (prej Kompas MTS d.d.) od 8.12.2000 dalje kotira na Ljubljanski borzi, kar družbo uvršča med t.i. javne družbe. Uprava družbe KOMPAS SHOP d.d. v skladu s 5. odstavkom 70. člena ZGD-1 podaja izjavo o upravljanju družbe.

4.1. Kodeks upravljanja

Z izjemo posameznih določb je družba v letu 2020 poslovala skladno s Slovenskim kodeksom upravljanja javnih delniških družb, javno dostopnim na straneh Ljubljanske borze (www.ljse.si). Omenjene izjeme so skladno s priporočili navedenega kodeksa natančneje obrazložene v delu letnega poročila (tj. Izjavi o spoštovanju Kodeksa upravljanja javnih delniških družb), ki je skladno z veljavnimi predpisi javno objavljen. Morebitnih ostalih kodeksov družba pri svojem poslovanju ne uporablja.

4.2. Podatki o obsegu odstopanj od Slovenskega kodeksa upravljanja javnih delniških družb

Podatki o obsegu odstopanj so razvidni iz Izjave o spoštovanju Kodeksa upravljanja javnih delniških družb.

IZJAVA O SPOŠTOVANJU KODEKSA UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB

Uprava družbe KOMPAS SHOP d.d., Šmartinska cesta 52, 1000 Ljubljana izjavlja, da kot javna družba, katere delnice so uvrščene v standardno borzno kotacijo Ljubljanske borze, družba posluje skladno z določili Zakona o gospodarskih družbah in spoštuje Pravila Ljubljanske borze ter druge splošne predpise, ki urejajo vprašanja korporativnega upravljanja.

Družba je v poslovnem letu 2020, na katerega se nanaša letno poročilo, spoštovala in sprejemala določila Slovenskega kodeksa upravljanja javnih delniških družb z dne 27.10.2016, veljavnega od 1.1.2017, ki je javno dostopen na spletnih straneh Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana, <http://www.ljse.si>. Ob upoštevanju narave, delovanja ter dejavnosti družbe kot take določena priporočila kodeksa ob upoštevanju vseh okoliščin primera ne ustrezajo opredeljenim ciljem družbe, kot bo sicer primeroma pojasnjeno v nadaljevanju te izjave. Uprava družbe KOMPAS SHOP d.d. izjavlja, da je družba v letu 2020 spoštovala določbe Slovenskega kodeksa upravljanja javnih delniških družb z dne 27.10.2016, veljavnega od 1.1.2017, razen določb Kodeksa, ki so navedene v nadaljevanju:

- Priporočilo št. 1 (Cilji družbe)

Družba v statutu nima posebej zapisanih ciljev, ki jih zasleduje pri svojem delovanju. Nedvomno pa je eden izmed teh ciljev tudi maksimiranje vrednosti družbe in razvoj družbe v njenem gospodarskem in širšem okolju.

- Priporočilo št. 2 (Politika upravljanja družbe)

Upravljanje družbe je ob ustrezni in ažurni presoji razpoložljivih informacij glede stanja na domačem in tujih trgih usmerjeno v optimalno zasledovanje začrtanih ciljev. Družba sicer ni v sodelovanju z nadzornim svetom oblikovala posebnega dokumenta v smislu t.i. »Politike upravljanja družbe«, vendar pa se v vsakodnevni praksi odraža njeno poslovanje v skladu z veljavno zakonodajo in priporočili kodeksa upravljanja javnih delniških družb.

- Priporočilo št. 4 (Politika raznolikosti)

Družba v zvezi z zastopanostjo v nadzornem svetu in upravi ob upoštevanju narave dela v smislu politike raznolikosti glede na spol, izobrazbo ter druge osebne lastnosti članov zasleduje zmerno in ustrezno raznoliko zastopanost, pri čemer družba formalno še ni oblikovala posebnega dokumenta v smislu t.i. »Politike raznolikosti«. V zvezi z navedenim se spoštuje komplementarnost znanja in izkušenj članov, in sicer vse na način, da so zagotovljene enake možnosti vsem kategorijam članov v postopkih kadrovanja.

- Priporočilo št. 5 (Izjava o upravljanju in izjava o skladnosti s kodeksom)

Družba delno odstopa od priporočila. Zunanje presoje ustreznosti izjave o upravljanju družba še ni naročila. Podatki o sestavi in prejemkih uprave in nadzornega sveta so pretežno razkriti skladno s priporočili, jih pa družba zaradi primerljivosti med leti razkriva na enak način kot vsa leta.

- Priporočilo št. 6 (Odnos do delničarjev)

Družba raven razkrivanja naložbene politike svojih delničarjev prepušča njim samim.

- Priporočilo št. 8 (Skupščina delničarjev)

Družba posebej ne organizira zbiranja pooblastil. Družba želi s tem spodbuditi aktivne delničarje, da se udeležijo skupščine ali pooblastijo za uresničevanje svojih upravljavskih pravic na skupščini svoje zaupnike, ki jih izberejo sami. Osebno udeležbo ali udeležbo preko pooblaščenca uprava družbe spodbuja z vzorcem prijave in pooblastila, ki ga lahko delničarji od dneva sklica skupščine dalje, najdejo na uradni spletni strani družbe.



-
- Priporočilo št. 9, 10 (Sestava in imenovanje nadzornega sveta, Postopek izbire kandidatov)

Družba v smislu predhodno navedenega dodatno pojasnjuje, da zasleduje zmerno in ustrezno raznoliko zastopanost, pri čemer družba formalno še ni oblikovala posebnega dokumenta v smislu t.i. »Politike raznolikosti«.

- Priporočilo št. 13 (Usposabljanje članov nadzornega sveta)

Nadzorni svet nima sprejetega posebnega letnega načrta usposabljanj svojih članov, vendar pa je dolžnost vseh članov, ki jo le-ti tudi izvršujejo, da se nenehno izobražujejo, usposabljujejo in izpolnjujejo, saj le na ta način lahko kvalitetno izpolnjujejo svoje naloge.

- Priporočilo št. 14 (Vrednotenje nadzornega sveta)

Preverba dela nadzornega sveta se vrši tekom dela nadzornega sveta oziroma v okviru samega poslovanja nadzornega sveta, pri čemer se delo nadzornega sveta ocenjuje kot uspešno, sodelovanje z upravo družbe pa se ocenjuje kot ustrezno.

- Priporočilo št. 15 (Predsednik nadzornega sveta)

Družba delno odstopa od priporočila, saj je bil glede na visoko koncentrirano lastniško strukturo družbe KOMPAS SHOP d.d. za predsednika nadzornega sveta imenovan direktor največjega delničarja. Ravno tako je predsednik nadzornega sveta hkrati tudi predsednik revizijske komisije.

- Priporočilo št. 20 (Sestava in imenovanje uprave)

V skladu s statutom družbe je uprava družbe enočlenska.

- Priporočilo št. 26 (Sistem notranjih kontrol)

Služba notranje revizije opravlja notranja kontrolo, ki skrbi za kontrolo pravilnosti evidentiranja poslovnih dogodkov ter pravilno in pravočasno obveščanje ustreznih deležnikov.

- Priporočilo št. 27 (Finančni koledar)

Družba se v okviru poslovanja in opravljanja dejavnosti prilagaja razpoložljivim informacijam in vsakokratnim gospodarskim trendom, v posledici česar ni moč zagotovo predvideti natančnega koledarja oziroma razporeda pomembnejših objav družbe. Ne glede na navedeno pa družba v skladu s sodobnimi smernicami brez nepotrebnega odlašanja ustrezno obvesti javnost oziroma zagotovi objavo pomembnejših informacij (SEOnet, AJPES, INFO HRAMBA, spletna stran družbe itd.).

- Priporočilo št. 28 (Objave v tujem jeziku)

Tuji delničarji družbe predstavljajo zelo majhen delež lastništva, tako da morebitna izdelava javnih objav v tujem jeziku ob upoštevanju stroškovnega vidika, ne bi bila smotrna.

- Priporočilo št. 29 (Javna objava pomembnih informacij)

Družba v smislu obveščanja javnosti glede relevantnih informacij in javno dostopne dokumentacije vzdržuje tudi pregledno uradno spletno stran družbe.

V Ljubljani, april 2021 Direktor družbe: Primož Kramar



4.3. Opis glavnih značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanja tveganj v družbi v povezavi s postopkom računovodskega poročanja

Uprava družbe je vzpostavila učinkovit sistem interne kontrole na področju komercialne, računovodstva in pravne službe, ki je sestavljen predvsem iz rednih tedenskih oz. mesečnih kolegijev, pisnih poročil in ponovne opredelitve dolžnosti posameznikov in oddelkov. Upravljanje s tveganji ter povezani postopki notranjih kontrol na predhodno opisanih ravneh temeljijo na zagotavljanju točnosti, preglednosti ter zanesljivosti vzpostavljenih nadzornih mehanizmov, vse z namenom zagotavljanja skladnosti poslovanja z veljavno zakonodajo ter obvladovanjem tveganj, ki so povezana z računovodskim poročanjem. Sistem notranjih kontrol torej zagotavlja ustrezno evidentiranje poslovnih dogodkov na osnovi verodostojnih knjigovodskih listin ter posledično izdelavo ustreznih računovodskih izkazov, pri čemer navedeni mehanizmi zagotavljajo pravočasno zaznavo morebitnih nepooblaščenih pridobitev, uporabe ali razpolaganj s premoženjem družbe, ki bi imele pomemben vpliv na računovodske izkaze. Interno kontrolo skladno z veljavnimi predpisi v okviru računovodskega poročanja vršita računovodstvo in finančna služba.

4.4. Podatki glede imetnika vrednostnih papirjev (kvalificiran delež); imetnika vrednostnih papirjev (posebne kontrolne pravice); omejitev glasovalnih pravic; pravilih družbe o imenovanju ter zamenjavi članov organov vodenja in nadzora ter spremembah statuta; pooblastilih članov posloводства za izdajo ali nakup lastnih delnic

Družba PROALTIA d.o.o. je imela dne 31.12.2020 v imetništvu 512.529 od skupno 594.601 delnic družbe KOMPAS SHOP d.d. (86,20 %), družba KAPITALSKA DRUŽBA, d.d. pa je imela dne 31.12.2020 v imetništvu 67.473 od skupno 594.601 delnic (11,35 %). Delničarji družbe KOMPAS SHOP d.d. nimajo omejitev za izvajanje glasovalnih pravic. Posamični delničarji družbe po razpoložljivih podatkih nimajo posebnih kontrolnih pravic na podlagi imetništva vrednostnih papirjev. Nadaljnje informacije v zvezi s strukturo in številom delničarjev izhajajo iz letnega poročila, in sicer predvsem tistega dela letnega poročila, ki se nanaša na delnice in delničarje. Družba nima vzpostavljene delniške sheme za delavce.

Pravila o imenovanju ter zamenjavi članov organov vodenja in nadzora ter spremembe statuta so urejena v okviru obstoječega statuta družbe.

Podatki iz 4. točke 5. odstavka 70. člena Zakona o gospodarskih družbah so med drugim obširneje pojasnjeni tudi v samem letnem poročilu, pravilih družbe o delovanju skupščine družbe in njenih pristojnostih, pri čemer so pravila o sestavi in delovanju organov vodenja in nadzora opredeljeni v statutu, ki je objavljen na spletnih straneh AJPES. Opis pravic delničarjev in način njihovega uveljavljanja izhaja neposredno iz določb Zakona o gospodarskih družbah, pri čemer pa so pravice in način uveljavljanja pravic delničarjev, skladno z določbami Zakona o gospodarskih družbah, objavljene tudi v smislu izčrpnih informacij o pravicah delničarjev.



Na 37. skupščini delničarjev družbe dne 30.08.2019 je bil izglasovan sklep o pooblastilu direktorju družbe za pridobivanje lastnih delnic v imenu in za račun družbe in izključitvi prednostne pravice delničarjev v primeru odsvojitve lastnih delnic. Pooblastilo skupščine za nakup lastnih delnic velja 36 mesecev od dneva sprejetja tega sklepa. Ravno tako je bil na 37. skupščini izglasovan sklep o zmanjšanju osnovnega kapitala z umikom delnic po določbah o zmanjšanju osnovnega kapitala. Lastne delnice za namen umika sme družba pridobivati v obdobju 36 mesecev od sprejetja tega sklepa.

4.5. Podatki o delovanju skupščine družbe in njenih ključnih pristojnosti ter opis pravic delničarjev in načinu njihovega uveljavljanja

Skupščina se je v poslovnem letu 2020 sestala enkrat, in sicer dne 31.08.2020. Pristojnosti skupščine, pravice delničarjev ter izhajajoče pravice oziroma način uveljavljanja le-teh izhaja iz veljavnega Zakona o gospodarskih družbah oziroma veljavne zakonodaje, statuta družbe ter vsakokratne skupščinske dokumentacije. Skladno s statutom družbe in veljavno zakonodajo delničarji družbe uresničujejo svoje pravice v zadevah družbe na skupščini, in sicer sami ali preko pooblaščenecv. Skupščina družbe se skliče praviloma enkrat letno, pri čemer skupščino skliče direktor družbe na lastno pobudo, na zahtevo nadzornega sveta ali na zahtevo delničarjev družbe, katerih skupen delež predstavlja vsaj 5% osnovnega kapitala družbe. Skupščina sprejema svoje odločitve s sklepi na sledeč način:

- z večino oddanih glasov skupščina odloča zlasti o: uporabi bilančnega dobička, zmanjšanju osnovnega kapitala (razen, če zakon ne določa drugačne večine), imenovanju članov nadzornega sveta, podelitvi razrešnice direktorju in članom nadzornega sveta, imenovanju revizorja, obravnavi poročila nadzornega sveta ter o drugih pomembnih zadevah, ki na podlagi pristojnosti skupščine odpadejo na odločanje s predvideno večino;
- s $\frac{3}{4}$ večino pri sklepanju zastopanega kapitala odloča skupščina predvsem o naslednjih zadevah: spremembah statuta, povečanju osnovnega kapitala (vključno s pogojnim povečanjem), odobrenem povečanju osnovnega kapitala, statusnih spremembah in prenehanju družbe, izključitvi prednostne pravice delničarjev pri novi izdaji delnic, predčasnem odpoklicu članov nadzornega sveta ter v drugih primerih, ki izhajajo iz veljavnih predpisov ali statuta družbe.

Vse delnice družbe so enakega razreda. Skladno z določbami Zakona o gospodarskih družbah delnice njihovim imetnikom med drugim dajejo: pravico do udeležbe pri upravljanju družbe, pravico do dobička (dividende), pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po morebitni likvidaciji ali morebitnem stečaju družbe.

4.6. Podatki o sestavi in delovanju organov vodenja in nadzora ter njihovih komisij



Sestava ter delovanje organov vodenja in nadzora ter njihovih komisij sta urejena v okviru statuta družbe ter veljavne zakonodaje. Upravljanje v družbi KOMPAS SHOP d.d. je osnovano na dvotirnem sistemu skladno s katerim družbo vodi direktor (enočlanska uprava), njegovo delovanje pa nadzoruje nadzorni svet. Družbo zastopa direktor Primož Kramar. Nadzorni svet sestavljajo trije člani, med katerimi en član predstavlja predstavnika delavcev. Do imenovanja novega predstavnika s strani delavcev nadzorni svet deluje z dvema članoma. Nadzorni svet se sestaja praviloma šestkrat letno. Revizijsko komisijo sestavljajo trije člani, in sicer dva člana nadzornega sveta in neodvisni strokovni član revizijske komisije. Revizijska komisija se sestaja praviloma šestkrat letno. Plačila, povračila in druge ugodnosti direktorja so urejene v okviru pogodbe o zaposlitvi ter statuta družbe, člani nadzornega sveta pa prejemajo fiksno plačilo v smislu sejin.

Podatki o sestavi enočlanske uprave:

Primož Kramar, direktor (M), slovensko državljanstvo, specialist podjetništva, datum podelitve pooblastila: 18.09.2018.

Podatki o sestavi nadzornega sveta in revizijske komisije:

Podatki o sestavi nadzornega sveta do 30.08.2020:

- 1.) Samo Primožič, predsednik nadzornega sveta (M), slovensko državljanstvo, univ. dipl. oec., datum podelitve pooblastila: 06.04.2014, ponovno imenovan na podlagi pravnomočnega sklepa Okrožnega sodišča v Ljubljani, opr.št. Ng 23/2018 z dne 24.04.2018 ter po poteku mandata ponovno imenovan na 36. skupščini delničarjev, 31.08.2018, z začetkom štiriletnega mandata 31.08.2018, udeležba na sejah NS: (5/5); druga članstva v organih vodenja in nadzora: Manet d.o.o. (direktor), PRIMOPRO d.o.o. Ljubljana (direktor do 15.12.2020), PROALTIA d.o.o. (direktor do 05.06.2020). 38. skupščina delničarjev družbe KOMPAS SHOP d.d. se je seznanila in sprejela njegovo odstopno izjavo, ki učinkuje od 30.08.2020.
- 2.) Samo Majhenič, namestnik predsednika nadzornega sveta (M), slovensko državljanstvo, papirniški tehnik, datum podelitve pooblastila: 06.04.2014, ponovno imenovan na 36. skupščini delničarjev, 31.08.2018, z začetkom štiriletnega mandata 31.08.2018, udeležba na sejah NS: (5/5); druga članstva v organih vodenja in nadzora: PROALTIA d.o.o. (prokurist do 05.06.2020). 38. skupščina delničarjev družbe KOMPAS SHOP d.d. se je seznanila in sprejela njegovo odstopno izjavo, ki učinkuje od 30.08.2020.

Podatki o sestavi nadzornega sveta od 31.08.2020:

- 1) Helena Šparovec, predsednica nadzornega sveta (Ž), slovensko državljanstvo, poslovni sekretar, datum podelitve pooblastila: imenovana na 38. skupščini delničarjev, z začetkom štiriletnega mandata dne 31.08.2020, udeležba na sejah NS: (2/2), druga članstva v organih vodenja in nadzora: Induplati, d.d. (direktorica), PRIMOPRO d.o.o. (direktorica od 15.12.2020), PROALTIA d.o.o. (direktorica od 05.06.2020), KOMPAS INT d.d. (prokuristka).
- 2) Anja Zabret, namestnica predsednice nadzornega sveta (Ž), slovensko državljanstvo, ekonomski tehnik, datum podelitve pooblastila: imenovana na 38. skupščini delničarjev, z začetkom štiriletnega mandata dne 31.08.2020,



udeležba na sejah NS: (2/2), druga članstva v organih vodenja in nadzora: KOMPAS INT d.d. (namestnica predsednika NS).

Revizijska komisija je v letu 2020 delovala v sestavi predsednik revizijske komisije Samo Primožič, Samo Majhenič in Alenka Zaman kot neodvisna strokovna članica revizijske komisije (udeležba članov na sejah: 4/4). Po konstituiranju novega nadzornega sveta dne 03.09.2020 se je na novo oblikovala tudi revizijska komisija, in sicer v sestavi predsednica revizijske komisije Helena Šparovec, članica revizijske komisije Anja Zabret ter Alenka Zaman ((Ž), slovensko državljanstvo, dipl. oec., članstva v organih nadzora z družbo nepovezanih družb: TERCA d.o.o. (članica NS)) kot neodvisna strokovna članica revizijske komisije (udeležba članov na sejah: 2/2). Revizijska komisija je delovala v skladu s svojimi pristojnostmi in na načine, določene v ZGD-1.

Direktorju družbe KOMPAS SHOP d.d., g. Primožu Kramarju je bilo v letu 2020 izplačano: bruto plača, regres, povračilo stroškov prevoza ter prehrane v skupni vrednosti 47.805 EUR. Navedeni stroški ne vključujejo potnih stroškov, stroškov namestitev in dnevnic. Člani nadzornega sveta so v letu 2020 prejeli sledeče bruto zneske: Samo Primožič (1.148 EUR), Samo Majhenič (861 EUR), Helena Šparovec (459 EUR), Anja Zabret (344 EUR). Nadaljnje informacije izhajajo iz letnega poročila, in sicer poglavja »Izplačila upravi, zaposlencem s posebnimi pooblastili in članom nadzornega sveta«.

Revizijska komisija je pregledala in potrdila osnutek letnega poročila za leto 2020.

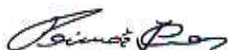
4.7. Opis politike raznolikosti (spol, starost, izobrazba, poklicne izkušnje itd.)

Družba v zvezi z zastopanstvo v nadzornem svetu in upravi ob upoštevanju narave dela in odgovornosti v smislu politike raznolikosti glede na spol, starost, izobrazbo, poklicne izkušnje ter druge osebne lastnosti članov zasleduje zmerno in ustrezno raznoliko zastopanstvo, pri čemer družba formalno še ni oblikovala posebnega dokumenta v smislu t.i. »Politike raznolikosti«. V zvezi z navedenim se spoštuje komplementarnost znanja in izkušenj članov, in sicer vse na način, da so zagotovljene enake možnosti vsem kategorijam članov v postopkih kadrovanja.

Izjava o upravljanju družbe se nanaša na poslovno leto 2020. Od dne 1.1.2017 velja Slovenski kodeks upravljanja javnih delniških družb z dne 27.10.2016, ki ga družba na predstavljen način spoštuje in uporablja v letu 2020.

V Ljubljani, april 2021

Direktor družbe: Primož Kramar



5. DELNICE IN DELNIČARJI

LASTNIŠKA STRUKTURA

Osnovni kapital družbe je na dan 31.12.2020 razdeljen na 594.601 navadnih kosovnih delnic. Na dan 31.12.2020 je bilo v delniški knjigi družbe vpisanih 67 imetnikov delnic družbe KOMPAS SHOP d.d. Lastniška struktura je bila sledeča: pravne osebe 99,42 %, fizične osebe 0,54 %, fiduciarni račun 0,04% vseh delnic.

Po stanju na dan 31.12.2020 uprava družbe ter člani nadzornega sveta neposredno niso imeli v lasti delnic družbe KOMPAS SHOP d.d.



DELNICA MTSG

Delnica z oznako MTSG kotira v standardni borzni kotaciji rednih delnic na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. Tržna kapitalizacija glede na zaključni tečaj v letu 2020 je 20,81 mio EUR. Tečaj delnice MTSG v letu 2020 se je gibal med 35,00 EUR in 42,00 EUR.

Vse delnice so delnice enakega razreda.

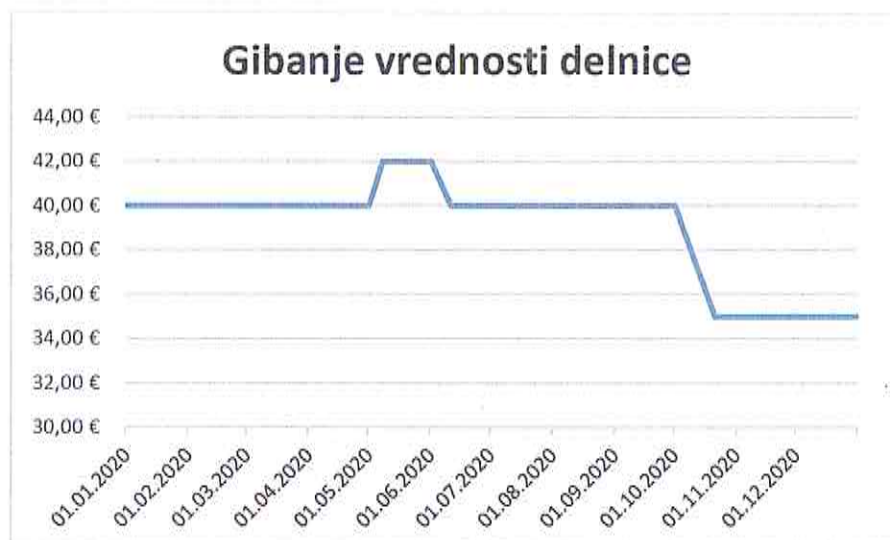
Knjigovodska vrednost delnice

Knjigovodska vrednost delnice družbe KOMPAS SHOP d.d. je na dan 31.12.2020 znašala 142,31 EUR (v izračunu je upoštevanih 594.601 delnic, ki so vpisane na dan 31.12.2020), na dan 31.12.2019 pa je znašala 128,38 EUR. Izračunana je iz razmerja med celotnim kapitalom (vključno z ustvarjenim čistim poslovnim izidom v poslovnem letu) in skupnim številom delnic.

Čisti dobiček in vseobsegajoči donos na delnico

Čisti dobiček na delnico na dan 31.12.2020 znaša -0,16 EUR, na dan 31.12.2019 11,38 EUR. Izračunan je kot razmerje med čistim poslovnim izidom v obračunskem obdobju in skupnim številom delnic. Vseobsegajoči donos na delnico na dan 31.12.2020 znaša -2,89 EUR (v izračunu je upoštevanih 594.601 delnic, ki so vpisane na dan 31.12.2020), na dan 31.12.2019 11,22 EUR.

Gibanje enotnega tržnega tečaja delnice MTSG v letu 2020



Lastne delnice

V letu 2020 družba ni odkupila lastnih delnic in ni oblikovala rezerv za lastne delnice. Po stanju na dan 31.12.2020 družba ne razpolaga z lastnimi delnicami.

Dividende

O predlogu višine dividend odloča skupščina delničarjev. V letu 2020 je skupščina izglasovala, da se bilančni dobiček ne razdeli delničarjem in se v celoti izkaže kot preneseni dobiček.



Politika izplačila dividend

Družba v letu 2020 za leto 2019 ni izplačala dividend.

Odobreni kapital

Družba nima sprejetega sklepa o odobrenem kapitalu.

Pogojno povečanje osnovnega kapitala

Družba nima sprejetega sklepa o pogojnem povečanju osnovnega kapitala.

DESET NAJVEČJIH DELNIČARJEV

Na dan 31.12.2020 je največji delničar družbe KOMPAS SHOP d.d. družba PROALTIA d.o.o., ki je imetnik 512.529 delnic družbe KOMPAS SHOP d.d., kar predstavlja 86,20 % vseh delnic družbe KOMPAS SHOP d.d. Deset največjih delničarjev je imelo na dan 31.12.2020 v lasti 592.942 delnic oz. 99,72 % osnovnega kapitala. Ena delnica predstavlja en glas na skupščini delničarjev družbe.

Delničar na dan 31.12.2020	število delnic	delež	Delničar na dan 31.12.2019	število delnic	delež
PROALTIA d.o.o.	512.529	86,20%	PROALTIA d.o.o.	511.848	86,08%
KAPITALSKA DRUŽBA, D.D.	67.473	11,35%	KAPITALSKA DRUŽBA, D.D.	67.473	11,35%
INVESTIA d.o.o.	10.908	1,83%	INVESTIA d.o.o.	10.919	1,84%
POGAČAR ANTON	610	0,10%	POGAČAR ANTON	610	0,10%
MARAŽ FANI	526	0,09%	MARAŽ FANI	526	0,09%
ODV.PISARNA JEREB d.o.o. - FIDUC.RAČUN	212	0,04%	PEKOLJ ANDREJ	226	0,04%
GRUDEN LEON	190	0,03%	JERINA JANEZ	200	0,03%
INESTA D.O.O.	183	0,03%	GRUDEN LEON	190	0,03%
GRUDEN ČRTOMIR	176	0,03%	KATJA PEČEK-ODV.- FIDUC.RAČUN	184	0,03%
RIGLER ANDREJ	135	0,02%	INESTA D.O.O.	183	0,03%
Skupaj 10 največjih delničarjev	592.942	99,72%	Skupaj 10 največjih delničarjev	592.359	99,62%
Skupaj vseh delnic	594.601	100%	Skupaj vseh delnic	594.601	100%

6. ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA

POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU SKUPINE KOMPAS SHOP

SKUPINA KOMPAS SHOP

- Prihodki od prodaje 2020: 65.749.470 EUR, 2019: 108.231.276 EUR
- Poslovni izid iz poslovanja (EBIT) 2020: -101.855 EUR, 2019: 6.550.964 EUR
- EBITDA (EBIT + amortizacija) 2020: 1.380.966 EUR, 2019: 7.807.777 EUR
- Čisti dobiček 2020: 298.708 EUR, 2019: 6.809.309 EUR
- Ne kratkoročna sredstva na 31.12.2020: 84.308.321 EUR, 31.12.2019: 72.289.302 EUR
- Kratkoročna sredstva na 31.12.2020: 24.463.670 EUR, 31.12.2019: 27.636.890 EUR
- Kapital na 31.12.2020: 86.292.862 EUR, 31.12.2019: 77.799.336 EUR
- Ne kratkoročne obveznosti na 31.12.2020: 10.126.058 EUR, 31.12.2019: 2.112.977 EUR
- Kratkoročne obveznosti na 31.12.2020: 12.353.071 EUR, 31.12.2019: 20.013.879 EUR
- Delež EBIT v prihodkih od prodaje 2020: -0,2%, 2019: 6,1%
- Delež EBITDA v prihodkih od prodaje 2020: 2,1%, 2019: 7,2%
- Čisti dobiček v prihodkih od prodaje (ROS) 2020: 0,5%, 2019: 6,3%
- Donosnost kapitala (ROE) 2020: 0,3%, 2019: 9,6%
- Donosnost sredstev (ROA) 2020: 0,3%, 2019: 6,8%
- Celotna gospodarnost 2020: 1,01, 2019: 1,08
- Obveznosti (vsota ne kratkoročnih in kratkoročnih obveznosti)/kapital 2020: 0,26, 2019: 0,28
- Število zaposlenih konec leta 2020: 289, konec leta 2019: 238
- Število zaposlenih povprečje 2020: 223, povprečje 2019: 248

PODATKI O DELNICI DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.

- Skupno število vpisanih delnic 2020: 594.601, 2019: 594.601
- Dobiček na delnico v 2020: -0,2 EUR, 2019: 11,4 EUR
- Dividenda na delnico v 2020: 0,00 EUR, 2019: 0,23 EUR
- Enotni tečaj delnice konec obdobja 2020: 35 EUR, konec obdobja 2019: 40 EUR
- Enotni tečaj/dobiček na delnico (P/E) 2020: 0,00, 2019: 3,52
- Knjigovodska vrednost delnice na 31.12.2020: 142,31 EUR, 31.12.2019: 128,38
- Enotni tečaj/knjigovodska vrednost delnice (TV/KV) 2020: 0,25, 2019: 0,31
- Tržna kapitalizacija (31.12.) 2020: 20,81 mio EUR, 2019: 23,78 mio EUR



Skupina KOMPAS SHOP je na dan 31.12.2020 del skupine AKUSTIKA GROUP (obvladujoča družba AKUSTIKA GROUP d.o.o., mat. številka: 5580960000). Obvladujoča družba AKUSTIKA GROUP d.o.o. s sedežem Ljubljana, je v letu 2020 ustvarila čisti poslovni izid v višini 335.934 EUR, osnovni kapital na dan 31.12.2020 je znašal 181.754 EUR.

Na dan 31.12.2020 je skupina KOMPAS SHOP sestavljena iz naslednjih družb:

Družba KOMPAS SHOP d.d. s sedežem Ljubljana, je v letu 2020 ustvarila čisti poslovni izid v višini -94.738 EUR, osnovni kapital na dan 31.12.2020 je znašal 3.524.451 EUR, družba PROALTIA d.o.o. je imela 86,20% delež v kapitalu družbe KOMPAS SHOP d.d.

Družba STANINVEST d.o.o. s sedežem Maribor, je v letu 2020 ustvarila čisti poslovni izid v višini 294.327 EUR, osnovni kapital na dan 31.12.2020 je znašal 925.568 EUR, družba KOMPAS SHOP d.d. je imela 100,00% delež v kapitalu družbe STANINVEST d.o.o.

Družba AJDOVŠČINA d.o.o. s sedežem Ljubljana, je v letu 2020 ustvarila čisti poslovni izid v višini -333 EUR, osnovni kapital na dan 31.12.2020 je znašal 7.500 EUR, družba KOMPAS SHOP d.d. je imela 100,00% delež v kapitalu družbe AJDOVŠČINA d.o.o.

Družba VILA GASNER d.o.o. s sedežem Bistrica pri Trziču, je v letu 2020 ustvarila čisti poslovni izid v višini -54.296 EUR, osnovni kapital na dan 31.12.2020 je znašal 1.280.000 EUR, družba STANINVEST d.o.o. je imela 100,00% delež v kapitalu družbe VILA GASNER d.o.o.

Družba AS57, d.o.o. s sedežem Ljubljana, je v letu 2020 ustvarila čisti poslovni izid v višini 14.990 EUR, osnovni kapital na dan 31.12.2020 je znašal 7.500 EUR, družba KOMPAS SHOP d.d. je imela 100,00% delež v kapitalu družbe AS57, d.o.o.

Družba Z12 d.o.o. s sedežem Ljubljana, je v letu 2020 ustvarila čisti poslovni izid v višini 32.017 EUR, osnovni kapital na dan 31.12.2020 je znašal 2.558.431 EUR, družba KOMPAS SHOP d.d. je imela 100,00% delež v kapitalu družbe Z12 d.o.o.

Družba HABIT d.o.o. s sedežem Velenje, je v letu 2020 ustvarila čisti poslovni izid v višini 190.060 EUR, osnovni kapital na dan 31.12.2020 je znašal 14.317 EUR, družba MORPHEUS, d.o.o. je imela 82,00% delež v kapitalu družbe HABIT d.o.o., družba PHANTASOS d.o.o. pa 18,00% delež v kapitalu družbe HABIT d.o.o.

Družba MORPHEUS, d.o.o. s sedežem Velenje, je v letu 2020 ustvarila čisti poslovni izid v višini -22.873 EUR, osnovni kapital na dan 31.12.2020 je znašal 600.000 EUR, družba KOMPAS SHOP d.d. je imela 100,00% delež v kapitalu družbe MORPHEUS, d.o.o.



Družba PHANTASOS d.o.o. s sedežem Velenje, je v letu 2020 ustvarila čisti poslovni izid v višini -6.512 EUR, osnovni kapital na dan 31.12.2020 je znašal 7.500 EUR, družba KOMPAS SHOP d.d. je imela 100,00% delež v kapitalu družbe PHANTASOS d.o.o.

Družba ASTRA REAL d.o.o. s sedežem Ljubljana, je v letu 2020 ustvarila čisti poslovni izid v višini 38 EUR, osnovni kapital na dan 31.12.2020 je znašal 7.500 EUR, družba PHANTASOS d.o.o. je imela 100,00% delež v kapitalu družbe ASTRA REAL d.o.o.

Konsolidirano letno poročilo za skupino AKUSTIKA GROUP bo možno pridobiti na sedežu družbe AKUSTIKA GROUP na Vojkova cesta 58, 1000 Ljubljana. Konsolidirano letno poročilo za skupino KOMPAS SHOP je možno pridobiti na sedežu družbe KOMPAS SHOP d.d., Šmartinska cesta 52, 1000 Ljubljana.

Poslovodstvo je v skladu s 7. točko MRS 28 (Finančne naložbe v pridružena podjetja) na dan 31.12.2020 presojalo pomemben vpliv v družbah in presodilo, da skupina KOMPAS SHOP ne glede na odstotek posredne udeležbe v kapitalu, ki presega 20 %, v družbah ETOS Solutions d.o.o. (na dan 31.12.2020 je znašal delež odvisne družbe HABIT d.o.o. v družbi ETOS Solutions d.o.o. 30%) in VIVIOT d.o.o. (na dan 31.12.2020 je znašal delež odvisne družbe MORPHEUS, d.o.o. v družbi VIVIOT d.o.o. 25 %) ni imela pomembnega vpliva, zato v konsolidiranih računovodskih izkazih niso opredeljene kot naložbe v pridružene družbe in obračunane po kapitalski metodi. Naložba v družbo ETOS Solutions d.o.o. je bila v januarju 2021 odtujena, v družbi VIVIOT d.o.o. pa je v mesecu marcu 2021 prišlo do dokapitalizacije in je družba MORPHEUS, d.o.o. lastnica le še 3,26 % deleža družbe VIVIOT d.o.o..

Družba KOMPAS SHOP d.d. in Skupina KOMPAS SHOP na dan 31.12.2020 nista izkazovali finančnih naložb v pridružena podjetja.

Družba KOMPAS SHOP d.d. ima na dan 31.12.2020 registriranih 29 poslovnih enot. Družba nima svojih podružnic. Odvisna družba STANINVEST d.o.o. na dan 31.12.2020 nima svojih podružnic, ima dve poslovni enoti. Odvisna družba HABIT d.o.o. na dan 31.12.2020 nima svojih podružnic, ima tri poslovne enote.

Vodstvo družbe KOMPAS SHOP d.d. je pripravilo Poročilo o odnosih do povezanih družb po 545. členu ZGD-1, v katerem razkriva vsa pravna razmerja in transakcije s povezanimi osebami. Na podlagi razkritih transakcij vodstvo družbe ugotavlja, da je družba KOMPAS SHOP d.d. pri vsakem pravnem poslu s povezanimi osebami prejela ustrezno povračilo in s tem, ko je družba KOMPAS SHOP d.d. storila oziroma opustila pravni posel s povezano osebo, za to ni bila prikrajšana in ji ni bila povzročena poslovna oziroma gospodarska škoda. Navedeno poročilo so pregledali revizorji in o njem izdali poročilo v skladu z MSZ 3000 z omejenim zagotovitom in sklepom brez pridržka. V skladu s 14. točko tretjega odstavka 69. člena ZGD-1 družba KOMPAS SHOP d.d. nima transakcij s povezanimi strankami, ki bi bile opravljene pod neobičajnimi pogoji.



ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA SKUPINE KOMPAS SHOP

Družba KOMPAS SHOP d.d., Ljubljana, Šmartinska cesta 52, je obvladujoča družba skupine KOMPAS SHOP. V izkaze skupine KOMPAS SHOP za leto 2020 so vključeni izkazi naslednjih družb: KOMPAS SHOP d.d., STANINVEST d.o.o., AJDOVŠČINA d.o.o., VILA GASNER d.o.o., AS57, d.o.o., Z12 d.o.o. (vključena v konsolidacijo z aprilom 2020) ter HABIT d.o.o. (vključena v konsolidacijo z decembrom 2020), MORPHEUS, d.o.o. (vključena v konsolidacijo z decembrom 2020), PHANTASOS d.o.o. (vključena v konsolidacijo z decembrom 2020) in ASTRA REAL d.o.o. (vključena v konsolidacijo z decembrom 2020). V izkaze skupine KOMPAS SHOP za leto 2019 so vključeni izkazi naslednjih družb: KOMPAS SHOP d.d., STANINVEST d.o.o., AJDOVŠČINA d.o.o. (ustanovljena v letu 2019), VILA GASNER d.o.o., AS57, d.o.o. (vključena v konsolidacijo z oktobrom 2019).

PRIHODKI, ODHODKI IN POSLOVNI IZID SKUPINE KOMPAS SHOP

Skupina KOMPAS SHOP je v letu 2020 nadaljevala s skrbnim spremljanjem svojega poslovanja, poslovnega okolja, v katerem deluje, se sproti ustrezno odzivala na spremembe poslovnega okolja ter iskala nove poslovne priložnosti.

Družbe skupine KOMPAS SHOP med drugim optimizirajo obseg obratnih sredstev, izvajajo stalni in temeljit nadzor nad terjatvami do kupcev, količinsko in vrednostno prodajo trgovskega blaga in uvajajo različne ukrepe s področja pospeševanja prodaje na področju maloprodaje, veleprodaje, trženja nepremičnin, upravnških storitev in opravljanja drugih storitev.

Poslovnoizidni podatki skupine KOMPAS SHOP:

- Poslovni prihodki 2020: 68.296.214 EUR, 2019: 112.518.880 EUR, Indeks 2020/2019: 61
- Finančni prihodki 2020: 558.860 EUR, 2019: 1.755.731 EUR, Indeks 2020/2019: 32
- SKUPAJ PRIHODKI 2020: 68.855.074 EUR, 2019: 114.274.611 EUR, Indeks 2020/2019: 60
- Poslovni odhodki 2020: 68.398.069 EUR, 2019: 105.967.916 EUR, Indeks 2020/2019: 65
- Finančni odhodki 2020: 94.350 EUR, 2019: 183.843 EUR, indeks 2020/2019: 51
- SKUPAJ ODHODKI 2020: 68.492.419 EUR, 2019: 106.151.759 EUR, Indeks 2020/2019: 65
- POSLOVNI IZID PRED DAVKI 2020: 362.655 EUR, 2019: 8.122.852 EUR, Indeks 2020/2019: 4
- Davek od dobička (skupaj z odloženimi davki) 2020: 63.947 EUR, 2019: 1.313.543 EUR, Indeks 2020/2019: 5
- ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA 2020: 298.708 EUR, 2019: 6.809.309 EUR, Indeks 2020/2019: 4



V obračunskem obdobju so znašali celotni prihodki skupine 68,9 mio EUR in so nižji za 40 % glede na preteklo leto, ko so znašali 114,3 mio EUR. V letu 2020 je skupina ustvarila 65,7 mio EUR čistih prihodkov od prodaje, ki so za 39 % nižji kot v preteklem letu, ko so znašali 108,2 mio EUR in so rezultat predvsem nižjih prihodkov trgovinske dejavnosti. Drugi poslovni prihodki skupine so v letu 2020 med drugim vključevali COVID prihodke v višini 1,1 mio EUR, prihodke od odprave odloženih prihodkov v višini 0,4 mio EUR, prihodke od odprave in porabe rezervacij v višini 0,4 mio EUR, prodajo naložbenih nepremičnin v višini 0,1 mio EUR, ter odpis obveznosti v višini 0,1 mio EUR, na ostalih postavkah ni bilo bistvenih sprememb. Finančni prihodki leta 2020 znašajo 0,6 mio EUR, medtem ko so v letu 2019 znašali 1,8 mio EUR. Finančni prihodki leta 2020 so sestavljeni iz finančnih prihodkov iz drugih naložb v višini 0,5 mio EUR, finančnih prihodkov iz posojil danih drugim v višini 0,05 mio EUR in prejetih dividend v višini 0,03 mio EUR.

V obračunskem obdobju so znašali celotni odhodki skupine 68,5 mio EUR in so nižji za 35 % glede na preteklo leto, ko so znašali 106,2 mio EUR. Nabavna vrednost prodanega blaga je v letu 2020 znašala 50,7 mio EUR in je za 43% nižja kot v preteklem letu, ko je znašala 88,6 mio EUR. Stroški materiala in storitev so v letu 2020 znašali 4,9 mio EUR (29 % nižji glede na preteklo leto), medtem ko so stroški dela v letu 2020 znašali 4,8 mio EUR in so bili nižji za 21 % glede na primerljivo preteklo leto. Odpisi vrednosti so v letu 2020 znašali 5,2 mio EUR in so bili za 161 % višji kot v preteklem letu, ko so znašali 2,0 mio EUR. Skupina je v letu 2020 evidentirala prevrednotovalne poslovne odhodke pri opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah v višini 3,4 mio EUR (v letu 2019 0,3 mio EUR) in preverednotovalne poslovne odhodke v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami v višini 0,3 mio EUR (v letu 2019 0,4 mio EUR). Drugi odhodki so v letu 2020 znašali 2,8 mio EUR in so bili za 0,4 mio EUR višji kot v preteklem letu, ko so znašali 2,4 mio EUR. Skupina je v letu 2020 oblikovala dolgoročne rezervacije v višini 2,3 mio EUR, odpravila jih je v višini 0,4 mio EUR. Finančni odhodki so v letu 2020 znašali 0,1 mio EUR, medtem ko so v letu 2019 znašali 0,2 mio EUR. Skupina je v letu 2020 med drugim pripoznala finančne odhodke iz finančnih naložb v višini 0,08 mio EUR.

Poslovni izid iz poslovanja skupine KOMPAS SHOP je v letu 2020 znašal -0,1 mio EUR, neto finančni izid 0,5 mio EUR, poslovni izid pred davki 0,4 mio EUR, davek od dobička (skupaj z odloženimi davki) 0,1 mio EUR, medtem ko je pozitiven čisti poslovni izid skupine po obdavčitvi v letu 2020 znašal 0,3 mio EUR. Poslovni izid iz poslovanja je v letu 2019 znašal 6,6 mio EUR, neto finančni izid 1,6 mio EUR, poslovni izid pred davki 8,1 mio EUR, davek od dobička (skupaj z odloženimi davki) 1,3 mio EUR, medtem ko je pozitiven čisti poslovni izid po obdavčitvi v letu 2019 znašal 6,8 mio EUR.

SREDSTVA IN OBVEZNOSTI SKUPINE KOMPAS SHOP

Podatki iz izkaza finančnega položaja skupine KOMPAS SHOP:

- Nekatroročna (dolgoročna) sredstva na 31.12.2020: 84.308.321 EUR, struktura v vseh sredstvih: 78%, na 31.12.2019: 72.289.302 EUR, struktura v vseh sredstvih 62%, Indeks 2020/2019: 117,
- Kratkoročna sredstva na 31.12.2020: 24.463.670 EUR, struktura v vseh sredstvih: 22%, na 31.12.2019: 27.636.890 EUR, struktura v vseh sredstvih 28%, Indeks 2020/2019: 89,
- SKUPAJ SREDSTVA na 31.12.2020: 108.771.991 EUR, na 31.12.2019: 99.926.192 EUR, Indeks 2020/2019: 109
- Kapital na 31.12.2020: 86.292.862 EUR, struktura v vseh obveznostih do virov sredstev: 79%, na 31.12.2019: 77.799.336 EUR, struktura v vseh sredstvih 78%, Indeks 2020/2019: 111,
- Nekatroročne obveznosti na 31.12.2020: 10.126.058 EUR, struktura v vseh obveznostih do virov sredstev: 9%, na 31.12.2019: 2.112.977 EUR, struktura v vseh sredstvih 2%, Indeks 2020/2019: 479,
- Kratkoročne obveznosti na 31.12.2020: 12.353.071 EUR, struktura v vseh obveznostih do virov sredstev: 11%, na 31.12.2019: 20.013.879 EUR, struktura v vseh sredstvih 20%, Indeks 2020/2019: 62,
- SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV na 31.12.2020: 108.771.991 EUR, na 31.12.2019: 99.926.192 EUR, Indeks 2020/2019: 109

Sredstva skupine so na dan 31.12.2020 znašala 108,8 mio EUR in so se glede na 31.12.2019 povečala za 9 %. Razmerje med nekatroročnimi in kratkoročnimi sredstvi se je povečalo v prid nekatroročnih sredstev, in sicer za 7 odstotnih točk. Največja sprememba v sredstvih se nanaša na opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine, ki so se skupaj povečale za 12,1 mio EUR (na povečanje so vplivale vključene nepremičnine družbe HABIT d.o.o. v konsolidacijo, skupina pa je tudi pridobila nekaj nepremičnin). Povečala so se neopredmetena sredstva za 4,8 mio EUR (dobro ime družbe HABIT d.o.o.), kratkoročne poslovne terjatve za 3,3 mio EUR ter denar in denarni ustrezniki za 2,7 mio EUR. Večja zmanjšanja sredstev skupine glede na stanje 31.12.2019 so na naslednjih postavkah: kratkoročne finančne naložbe za 3,3 mio EUR, zaloge za 3,0 mio EUR, dolgoročne finančne naložbe za 3,0 mio EUR ter predujmi in druga sredstva za 2,9 mio EUR. Pri ostalih bilančnih postavkah ni bilo večjih sprememb.

Kapital skupine je na dan 31.12.2020 znašal 86,3 mio EUR in je bil glede na stanje dne 31.12.2019 večji za 11 %. Spremembe v kapitalu so posledica dokapitalizacije družbe KOMPAS SHOP d.d. v višini 10,0 mio EUR, realiziranega dobička skupine v letu 2020 in vpliva odprave rezerv nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti.

Nekatroročne obveznosti so na dan 31.12.2020 znašale 10,1 mio EUR in so bile v letu 2020 večje glede na stanje 31.12.2019 za 8,0 mio EUR. Višje stanje nekatroročnih obveznosti zajemajo odložene davčne obveznosti v višini 5,4 mio EUR, ki so

posledica epidemije COVID-19 in odloženi na podlagi interventne zakonodaje, ter oblikovanih rezervacij iz naslova dolgoročno vnaprej vračunanih stroškov v letu 2020 v višini 2,1 mio EUR

Kratkoročne obveznosti so na dan 31.12.2020 znašale 12,4 mio EUR in so bile v letu 2020 manjše glede na stanje 31.12.2019 za 7,7 mio EUR. Nižje stanje kratkoročnih obveznosti je posledica nižjih kratkoročnih obveznosti do dobaviteljev v višini 6,4 mio EUR, odplačanega kratkoročnega kredita iz leta 2019 v višini 3,5 mio EUR ter odprave oblikovanih kratkoročno odloženih prihodkov v višini 4,0 mio EUR. Za 5,8 mio EUR pa so se povečale kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun zaradi novih družb v skupini. Pri ostalih bilančnih postavkah ni bilo večjih sprememb.

ANALIZA USPEŠNOSTI POSLOVANJA DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.

PRIHODKI, ODHODKI IN POSLOVNI IZID DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.

Družba je v letu 2020 nadaljevala s skrbnim spremljanjem svojega poslovanja, poslovnega okolja, v katerem deluje, se sproti ustrezno odzivala na spremembe poslovnega okolja ter iskala nove poslovne priložnosti.

Družba med drugim optimizira obseg obratnih sredstev, izvaja stalni in temeljit nadzor nad terjatvami do kupcev, količinsko in vrednostno prodajo trgovskega blaga in uvaja različne ukrepe s področja pospeševanja prodaje na področju maloprodaje, veleprodaje, trženja nepremičnin in opravljanja drugih storitev.

Poslovnoizidni podatki družbe KOMPAS SHOP d.d.:

- Poslovni prihodki 2020: 63.106.957 EUR, 2019: 109.133.057 EUR, Indeks 2020/2019: 58
- Finančni prihodki 2020: 751.440 EUR, 2019: 1.592.806 EUR, Indeks 2020/2019: 47
- SKUPAJ PRIHODKI 2020: 63.858.397 EUR, 2019: 110.725.863 EUR, Indeks 2020/2019: 58
- Poslovni odhodki 2020: 63.878.102 EUR, 2019: 102.533.682 EUR, Indeks 2020/2019: 62
- Finančni odhodki 2020: 98.916 EUR, 2019: 185.369 EUR, Indeks 2020/2019: 53
- SKUPAJ ODHODKI 2020: 63.977.018 EUR, 2019: 102.719.051 EUR, Indeks 2020/2019: 62
- POSLOVNI IZID PRED DAVKI 2020: -118.621 EUR, 2019: 8.006.812 EUR
- Davek od dobička (skupaj z odloženimi davki) 2020: -23.883 EUR, 2019: 1.241.296 EUR
- ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA 2020: -94.738 EUR, 2019: 6.765.517 EUR

V obračunskem obdobju so znašali celotni prihodki družbe 63,9 mio EUR in so nižji za 4,2 % glede na preteklo leto, ko so znašali 110,7 mio EUR. V letu 2020 je družba ustvarila 60,6 mio EUR čistih prihodkov od prodaje, ki so za 42,0 % nižji kot v preteklem letu, ko so znašali 104,6 mio EUR in so rezultat predvsem nižjih prihodkov trgovinske dejavnosti in tudi nižjih



prihodkov iz naslova trženja nepremičnin. Drugi poslovni prihodki so v letu 2020 znašali 2,5 mio EUR, v preteklem letu 4,6 mio EUR. Drugi poslovni prihodki družbe so v letu 2020 med drugim vključevali COVID prihodke v višini 1,1 mio EUR, prihodke od odprave slabitev v višini 0,4 mio EUR, prihodke od odprave in porabe rezervacij v višini 0,4 mio EUR, finančne prihodke iz poslovnih terjatev do družb v skupini v višini 0,3 mio EUR, prodajo naložbenih nepremičnin v višini 0,1 mio EUR, ter odpis obveznosti v višini 0,1 mio EUR.

Finančni prihodki leta 2020 znašajo 0,8 mio EUR, medtem ko so v letu 2019 znašali 1,6 mio EUR. Finančni prihodki leta 2020 so sestavljeni iz finančnih prihodkov iz drugih naložb v višini 0,5 mio EUR, finančnih prihodkov iz posojil danih drugim v višini 0,05 mio EUR in prejetih dividend v višini 0,03 mio EUR.

V obračunskem obdobju so znašali celotni odhodki družbe 64,0 mio EUR in so nižji za 38 % glede na preteklo leto, ko so znašali 102,7 mio EUR. Nabavna vrednost prodanega blaga je v letu 2020 znašala 50,7 mio EUR in je za 43% nižja kot v preteklem letu, ko je znašala 88,6 mio EUR. Stroški materiala in storitev so v letu 2020 znašali 3,3 mio EUR (43 % nižji glede na preteklo leto), medtem ko so stroški dela v letu 2020 znašali 3,1 mio EUR in so bili nižji za 29% glede na primerljivo preteklo leto, ker je bilo v družbi zaposlenih manj delavcev. Odpisi vrednosti so v letu 2020 znašali 4,4 mio EUR in so bili za 297% višji kot v preteklem letu, ko so znašali 1,5 mio EUR. Družba je v letu 2020 med drugim evidentirala prevrednotovalne poslovne odhodke pri opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah v višini 3,2 mio EUR. Drugi odhodki so v letu 2020 znašali 2,4 mio EUR in so bili za 4% višji kot v preteklem letu, ko so znašali 2,3 mio EUR. Družba je v letu 2020 oblikovala dolgoročne rezervacije v višini 2,1 mio EUR, odpravila jih je v višini 0,4 mio EUR. Finančni odhodki so v letu 2020 znašali 0,1 mio EUR, medtem ko so v letu 2019 znašali 0,2 mio EUR. Družba je v letu 2020 med drugim pripoznala finančne odhodke iz finančnih naložb v višini 0,08 mio EUR.

Poslovni izid iz poslovanja družbe je v letu 2020 znašal -0,8 mio EUR, neto finančni izid 0,7 mio EUR, poslovni izid pred davki -0,1 mio EUR, davek od dobička (skupaj z odloženimi davki) -0,02 mio EUR, medtem ko je čisti poslovni izid po obdavčitvi v letu 2020 znašal -0,09 mio EUR. Poslovni izid iz poslovanja je v letu 2019 znašal 6,6 mio EUR, neto finančni izid 1,4 mio EUR, poslovni izid pred davki 8,0 mio EUR, davek od dobička (skupaj z odloženimi davki) 1,2 mio EUR, medtem ko je čisti poslovni izid po obdavčitvi v letu 2019 znašal 6,8 mio EUR.

SREDSTVA IN OBVEZNOSTI DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.

Podatki iz izkaza finančnega položaja družbe KOMPAS SHOP d.d.:

- Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva na 31.12.2020: 81.251.133 EUR, struktura v vseh sredstvih: 84%, na 31.12.2019: 45.122.227 EUR, struktura v vseh sredstvih 47%, Indeks 2020/2019: 180,



-
- **Kratkoročna sredstva** na 31.12.2020: 15.480.460 EUR, struktura v vseh sredstvih: 16%, na 31.12.2019: 50.647.088 EUR, struktura v vseh sredstvih 53%, Indeks 2020/2019: 31,
 - **SKUPAJ SREDSTVA** na 31.12.2020: 96.731.593 EUR, na 31.12.2019: 95.769.315 EUR, Indeks 2020/2019: 101
 - **Kapital** na 31.12.2020: 84.616.022 EUR, struktura v vseh obveznostih do virov sredstev: 87%, na 31.12.2019: 76.336.974 EUR, struktura v vseh sredstvih 80%, Indeks 2020/2019: 111,
 - **Nekratkoročne obveznosti** na 31.12.2020: 9.065.751 EUR, struktura v vseh obveznostih do virov sredstev: 9%, na 31.12.2019: 1.993.553 EUR, struktura v vseh sredstvih 2%, Indeks 2020/2019: 455,
 - **Kratkoročne obveznosti** na 31.12.2020: 3.049.820 EUR, struktura v vseh obveznostih do virov sredstev: 3%, na 31.12.2019: 17.438.788 EUR, struktura v vseh sredstvih 18%, Indeks 2020/2019: 17,
 - **SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV** na 31.12.2020: 96.731.593 EUR, na 31.12.2019: 95.769.315 EUR, Indeks 2020/2019: 101

Sredstva družbe so na dan 31.12.2020 znašala 96,7 mio EUR in so se glede na 31.12.2019 povečala za 1 %. Razmerje med nekratkoročnimi in kratkoročnimi sredstvi se je povečalo v prid nekratkoročnih sredstev, in sicer za 78 odstotnih točk. Največja sprememba v sredstvih se nanaša na dolgoročne finančne naložbe, ki so se povečale za 36,1 mio EUR. Predstavljajo jih nekratkoročna posojila družbam v skupini, nekratkoročne finančne naložbe do družb v skupini ter druge delnice in deleži. Zmanjšale pa so se kratkoročne finančne naložbe družbam v skupini za 29,3 mio EUR, nižje so zaloge za 3,1 mio EUR, predujmi in druga sredstva za 1,9 mio EUR ter denar in denarni ustrezniki za 0,7 mio EUR. Pri ostalih bilančnih postavkah ni bilo večjih sprememb.

Kapital družbe je na dan 31.12.2020 znašal 84,6 mio EUR in je bil glede na stanje dne 31.12.2019 večji za 11 %. Spremembe v kapitalu so posledica dokapitalizacije družbe KOMPAS SHOP d.d. v višini 10,0 mio EUR, realizirane izgube družbe v letu 2020 in vpliva odprave rezerv nastalih zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti.

Nekratkoročne obveznosti so na dan 31.12.2020 znašale 9,1 mio EUR in so bile v letu 2020 večje glede na stanje 31.12.2019 za 7,1 mio EUR. Višje stanje nekratkoročnih obveznosti zajemajo odložene davčne obveznosti v višini 5,4 mio EUR, ki so posledica epidemije COVID-19 in odloženi na podlagi interventne zakonodaje, ter oblikovanih rezervacij iz naslova dolgoročno vnaprej vračunanih stroškov v letu 2020 v višini 2,1 mio EUR. Kratkoročne obveznosti so na dan 31.12.2020 znašale 3,0 mio EUR in so bile v letu 2020 manjše glede na stanje 31.12.2019 za 14,4 mio EUR. Nižje stanje kratkoročnih obveznosti je posledica nižjih kratkoročnih obveznosti do dobaviteljev v višini 5,9 mio EUR, odplačanega kratkoročnega kredita iz leta 2019 v višini 3,5 mio EUR ter odprave oblikovanih kratkoročno odloženih prihodkov v višini 4,0 mio EUR.

7. TRGOVINSKA DEJAVNOST

Skupina KOMPAS SHOP je v letu 2020 dosegla 58,4 mio EUR čistih prihodkov od prodaje iz trgovinske dejavnosti, medtem ko je v letu 2019 dosegla 102,2 mio EUR čistih prihodkov od prodaje od trgovinske dejavnosti, kar predstavlja 43% padec prodaje glede na leto 2019. Nadrejena družba KOMPAS SHOP d.d. opravlja trgovinsko dejavnost preko veleprodaje in maloprodaje. Nižji prihodki so bili doseženi v večini poslovalnic maloprodaje in v veleprodaji.

Skupina je v letu 2020 zaradi negativnih učinkov epidemije COVID-19 dosegla bistveno nižje prihodke.

Dodaten padec prodaje v prihodnjem obdobju, poleg že navedenih negativnih učinkov epidemije COVID-19, lahko pričakujemo tudi zaradi spodnjih negativnih dejavnikov:

- omejitve v zvezi z oglaševanjem, razstavljanjem in promocijo tobačnih in povezanih izdelkov;
- uvedba enotne embalaže tobačnih izdelkov, ki se je začela uporabljati s 01.01.2020;
- zvišanja trošarin tobačnih izdelkov v Sloveniji;
- zmanjšanje obiska v določenih poslovalnicah zaradi predvidene uvedbe e-vinjet v Sloveniji.

Glede na trenutno situacijo uprava težko oceni vse negativne vplive na računovodske izkaze skupine oz. družbe.

Skupina bo nadaljevala z optimizacijo nabavnih poti in krepitevijo aktivnosti povečanja obsega prodaje na maloprodajnem in veleprodajnem področju ter večji prepoznavnosti znamke. Omenjeno bo pripomoglo k povečanju konkurenčnosti na trgu. 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.

8. UPRAVLJANJE S TVEGANJI

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

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



Uprava, glede na strukturo kupcev, ocenjuje, da ni dodatnih poslovnih tveganj povezanih z izstopom Združenega Kraljestva iz Evropske Unije. V nadalje bodo družbe skupine KOMPAS SHOP še naprej spremljale dogodke v vezi z omenjenim izstopom.

Skupina KOMPAS SHOP razkriva nefinančne informacije s poudarkom na razkritjih, povezanih z okoljskimi zadevami ter klimatskimi spremembami, v delu poročila, ki govori o odnosu do okolja.

Skupina je pri svojem poslovanju izpostavljena finančnim tveganjem. 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. Podrobnosti o obvladovanju finančnih tveganj skupine in družbe se nahajajo v računovodskem poročilu.

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:

- prekinitvev ali omejitev izvajanja poslovne dejavnosti (zapiranje trgovin skladno z odloki Vlade RS oz. zaradi zaprtih oz. omejeno prehodnih meja ter zmanjšanja obsega kupcev);
- ukrepi v zvezi z zaposlenimi (večina zaposlenih je bila napotena na čakanje, zmanjševanje št. zaposlenih);
- ukrepi za zagotavljanje varnosti in zdravja zaposlenih (dostopna razkužila, maske, zagotovljena ustrezna razdalja, odpoved službenih potovanj, sestanki potekajo prek elektronskih konferenc itd.);
- stroškovna racionalizacija, omejitev naložb v dolgoročna sredstva na zgolj najnujnejša;
- posodobitev informacijskega sistema oz. računalniške infrastrukture za učinkovitejše delo na daljavo;
- dogovori z bankami glede obnove kratkoročnih kreditov;
- dogovori z večjimi dobavitelji za vračilo blaga.

Glede na poslovanje v letu 2020 in prvih mesecih 2021 ter predvidevanja do konca leta, smo pripravili scenarij vplivov epidemije COVID-19 na poslovanje skupine. Glede na trajanje epidemije do dneva objave poročila pričakujemo dodaten padec prodaje v letu 2021 glede na leto 2020 ter negativni poslovni izid tudi v letu 2021. Izboljšanje poslovanja se pričakuje v letu 2022 s pozitivnim poslovnim izidom.

9. 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.

V letu 2020 je bila družba zaradi odlokov Vlade RS o začasni prepovedi prodaje blaga in storitev kot posledice epidemije koronavirusa COVID-19 prisiljena zapreti svoje trgovine, v času zaprtja pa je beležila popoln izpad prihodkov iz trgovinske dejavnosti, ki predstavljajo kar 97% prihodkov družbe. Tudi po sprostitvi odlokov so zaradi žarišč koronavirusa COVID-19 meje z Italijo in tudi Avstrijo še nekaj časa ostale zaprte ali omejeno prehodne. Posledično so ostale zaprte tudi mnoge izmed trgovin, saj tranzita ni, oziroma je obseg potovanja manjši. Uprava družbe je prepričana, da prihodnost prinaša nepredvidljivo spremembo poslovalnih navad kupcev (manjši prihodka, selitev prodaje na splet itd.). Še nekaj časa pričakuje bistveno manjši obisk svojih trgovin, saj bo tranzit zaradi še vedno prisotnega koronavirusa COVID-19 občutno omejen.

Ne glede na to, pa se družba že dlje časa sooča tudi z vedno več omejitvami poslovanja predvsem na področju prodaje tobaka in povezanih izdelkov – kot npr. glede promocije, oglaševanja, enotne embalaže, sistema sledljivosti itd. Na drugi strani jo dodatno pestijo vedno višji stroški dela (kot npr. dvig minimalne plače in posledično regres).

Zaradi zgoraj navedenih neugodnih gospodarskih obetov ter pričakovanja upada obiska v trgovinah se bo družba tudi nadalje primorana prilagajati z reorganizacijo, racionalizacijo in optimizacijo delovnih procesov (zmanjšanje delovnih mest, zapiranje trgovin itd.).

Vse bolj zahtevno in visoko konkurenčno poslovno okolje, predvsem pa iskanje sinergijskih učinkov na področjih delovanja, skupino motivira k iskanju novih poslovnih in naložbenih priložnosti. Trgovina je pomembna dejavnost, a še



zdaleč ne več zadostna glede na negotovo poslovno okolje. S STANINVEST d.o.o. je skupina uspešno zakorakala na področje upravljanja večstanovanjskih stavb, dejavnost upravljanja pa se bo s podjetjem HABIT d.o.o. še dodatno razvijala in razširila.

Glede na okoliščine se predvideva, da bo v letu 2021 poslovni izid na nivoju uspeha v letu 2020.

10. DEJAVNOSTI NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA

Skupina KOMPAS SHOP in družba KOMPAS SHOP d.d. na področju raziskav in razvoja ne delujeta.

11. KAKOVOST POSLOVANJA

Celovita kakovost poslovanja je temeljno vodilo in poslanstvo skupine, celotne mreže njenih organizacijskih enot in vsakega posameznika posebej. Zavedamo se, da sta kakovost in z njo tesno povezana zanesljivost dve izmed glavnih meril na podlagi katerih kupci/stranke/partnerji ocenjujejo posamezen poslovni subjekt. Kakovost poslovanja predstavlja prioriteto, ki zagotavlja našim strankam hitro, varno, ekonomično in zanesljivo poslovanje. Družbe v skupini s strankami vzpostavljajo vzajemen odnos spoštovanja in svetovanja. S kakovostjo poslovanja je tesno povezan ugled poslovnega subjekta, posledično je tudi bolj zanimiv za sodelovanje oz. privlačnejši za obisk strank.

Skupina ves čas svojo pozornost usmerja k izpopolnjevanju vseh segmentov poslovanja s ciljem doseganja čim višje kakovosti ponudbe blaga in storitev. Osnova za nadgradnjo zagotovljene kakovosti je urejenost poslovanja skladno s predpisi, pravili stroke in dobrimi poslovnimi običaji posameznih dejavnosti. Kakovost poslovanja skupina dosega tudi z vpeljevanjem sodobnih tehnologij, z razvijanjem in prilagajanjem računalniške podprtosti poslovanja ter mrežnih povezav znotraj skupine in z zunanjimi institucijami. Le z dobrimi povezavami med posameznimi poslovnimi funkcijami lahko zagotavljamo kakovostno storitev oz. ponudbo.

V skupini smo vajeni neprestanega prilagajanja spremembam. Stremimo k neprestanim tehnološkim izboljšavam ter optimiziranju svojih procesov. Postajamo vse bolj kompleksni, zato je usmerjenost v delovne procese in zaposlene izrednega pomena. Zavedamo se, da na kakovost poslovanja ne vpliva samo ustrezno dovršen delovni proces, pač pa tudi zavzeti in zadovoljni zaposleni. Le takšni zaposleni lahko sodelujejo pri podajanju kakovostnih predlogov in iskanju rešitev. Ravno tako pa na drugi strani vsak zaposleni nosi svoj delež odgovornosti pri zagotavljanju celovite kakovosti poslovanja in posledično zadovoljnih strank.



12. ODNOS DO OKOLJA

Odnos do okolja razumemo kot odnos do zdravega okolja za zaposlene, stimulativnega delovnega vzdušja, kot tudi odgovoren odnos do narave in ljudi na področju delovanja. Skrb za okolje se razume kot del poslovnega vodenja in organizacijske kulture.

Skupina stremi k uvajanju ukrepov in načinov dela, ki so okoljevarstveno naravnani.

Spremljajo se posledice podnebnih oz. klimatskih sprememb, ki vplivajo na gospodarstvo, tržne poti, turistične tokove in druge vidike na regionalnem in lokalnem nivoju; opozorila mednarodnih in domačih organizacij v vezi s posledicami omenjenih sprememb; v tem trenutku se presoja tudi vpliv situacije s koronavirusom COVID-19 v globalnem in lokalnem smislu. Uprava ocenjuje, da bo glede na dejavnost družb skupine KOMPAS SHOP v naslednjih letih največji vpliv imela situacija s koronavirusom COVID-19, gotovo pa bo skupina občutila tudi vpliv globalnega segrevanja, saj so zaradi višjih temperatur turistično slabše zimske sezone, poleti pa se pojavljajo vročinski valovi, ki vplivajo na spremembo turističnih tokov. Tudi v nadalje bodo družbe skupine KOMPAS SHOP še naprej spremljale navedene dejavnike tveganja ter se pravočasno pripravile na podnebne spremembe in izzive koronavirusa COVID-19, ki (p)ostaja del naše prihodnosti.

Dejavnost skupine ne predstavlja večjega negativnega vpliva na okolje, vendar so kljub temu cilji: racionalna poraba energije in vode, racionalna raba materialov, zmanjševanje nastajanja odpadkov in ločevanje odpadkov, zagotavljanje skladnosti z okoljsko zakonodajo ter ustvarjanje okolju prijazne kulture podjetja, informiranje in ozaveščanje zaposlenih.

Upošteva se zakonodaja s področja varstva okolja in zdravstvenega varstva, varčuje se z vsemi vrstami naravnih virov, pri čemer se pozornost še posebej namenja neobnovljivim virom. Za obratovanje se izbira energetske varčne in okolju prijazne naprave, materiale in opremo. Pri delovnih procesih in uporabi objektov se skrbi za zmanjševanje vseh vrst odpadkov in emisij, skrbi se za reciklažo oziroma predelavo odpadnih snovi ter za urejeno notranje in zunanje okolje. Del okoljevarstvene politike skupine je tudi ločevanje odpadkov, kjer se v različne zabojnike sortira odpadni material.

Redno se izvaja vzdrževanje, čiščenje in servisiranje ogrevalnih, prezračevalnih in klimatskih naprav. V več objektih se prehaja na ogrevanje z električno energijo (klimatske naprave, IR paneli).

Večkrat dnevno se spremlja nadzor notranje temperature v prostorih, s čimer se lahko optimizira ogrevanje oziroma hlajenje.

13. DRUŽBENA ODGOVORNOST

Podlaga za usmeritve na področju družbene odgovornosti predstavlja pravni red Republike Slovenije in Evropske unije. Gre za spodbudo družbam, da vodijo pravično zaposlitveno politiko ter spoštujejo človekove pravice, poudarjajo razvoj znanja in inovacij ter vzporedno priznavajo, da sta poslovanje in dolgoročen obstoj družb odvisna od različnih interesnih skupin.

Koncept družbene odgovornosti smo vključili v svoj poslovni model, saj bi sicer v družbi prihajalo do konfliktov med potrebami družbe in željo po ustvarjanju dobička. V skupini ne želimo, da je zaveza družbeno odgovornega ravnanja samo črka na papirju ter formalno izpolnjevanje zakonskih določil, pač pa odgovornost do družbenega okolja že vrsto let razumemo kot temelj trajnostnega razvoja, kar pomeni, da vsekoli stremimo k aktivnemu poslovanju in prispevamo k pozitivnim spremembam v družbi, skozi katere soodgovorno pripomoremo k razvijanju odgovornosti kot take. Zavedamo se, da so družbeno odgovorna podjetja lahko nosilec pozitivnih sprememb. Skozi družbeno odgovornost boljše razumemo pričakovanja in cilje družbe ter s tem povezane poslovne priložnosti. Kot družbeno odgovorni izboljšujemo zanesljivost in pravičnost poslovanja, pošteno konkurenco ter odnose z različnimi zunanjimi deležniki.

Pri tem ne pozabljamo na naše zaposlene, saj nenehno skrbimo za njihovo izobraževanje, kariero in s tem osebni napredek vsakega posameznika. Vsaka gospodarska kriza oz. nihanje na trgu ima vpliv na raven zaupanja v družbo. Prepričani smo, da z obravnavo družbene odgovornosti gradimo dolgoročno zaupanje zaposlenih (in naših kupcev oz. strank). Posebno pozornost zato posvečamo primerni strokovni usposobljenosti vseh zaposlenih ter upoštevamo želje in interese posameznika. Zaposlene spodbujamo k medsebojnemu spoštovanju, etičnosti in integriteti, kar se odraža v kvalitetnejših medsebojnih odnosih. Hkrati pa pomaga k ustvarjanju okolja, v katerem bomo skupaj rasli in se dalje razvijali.

Skupina si prav tako vztrajno prizadeva za ohranjanje naravnega okolja, gospodarno poslovanje ter racionalno porabo energije, surovin in drugih naravnih virov. Dosledno upošteva zakonodajo s področja varstva okolja in zdravstvene zakonodaje.

Ob tem skupina trdno verjame, da smo v mnogih ključnih družbenih tokovih lahko vsekakor zgled ostalim, zaradi česar širimo načela družbeno odgovornega ravnanja v poslovnem in družbenem okolju. Verjamemo, da bomo z izmenjavo znanj, izkušenj in z učenjem drug od drugega lahko okrepili naš nadaljnji skupni razvoj na tem področju.



14. POLITIKA RAZNOLIKOSTI

Družba KOMPAS SHOP d.d. si politiko raznolikosti prizadeva zagotavljati v organih nadzora, medtem, ko je uprava enočlanska. Pri sestavi nadzornega sveta so upoštevani naslednji vidiki politike raznolikosti: generacijska oz. starostna sestava članov nadzornega sveta je raznolika, ravno tako imajo člani raznovrstne poklicne izkušnje in izobrazbo.

V družbi verjamemo, da se le z raznoliko (vendar komplementarno) sestavo lahko dosega uspešno in učinkovito delovanje moderne družbe kot je naša – napredne in usmerjene v prihodnost na temeljih dolgoletne tradicije. Z zagotavljanjem raznolikosti v sestavi nadzornega sveta se tako zasledujejo cilji enakih možnosti in enake obravnave vseh ne glede na osebne okoliščine, medsebojnega dopolnjevanja znanj in veščin posameznih članov, kar zagotavlja ustrezen nadzor nad poslovanjem družbe ter možnosti izražanja interesov različnih skupin v družbi.

V zvezi s spolno različnostjo pojasnjujemo, da je družbo vrsto let vodila direktorica, z 18.09.2018 pa je vodenje prevzel direktor. Sestava nadzornega sveta se je spremenila avgusta 2020, in sicer sta bili po večletni moški zasedbi v nadzorni svet imenovani dve ženski. Glede na to, da sta bili članici nadzornega sveta imenovani za štiriletni mandat, direktor pa ima petletni mandat, večjih sprememb v spolni različnosti v prihodnjih letih ni pričakovati.

Preostale družbe v skupini nadzornega sveta nimajo, posamezno družbo vodi direktor oz. direktorica. Pri imenovanju se upoštevajo predvsem poklicne izkušnje in izobrazba ob enakih možnosti in enaki obravnavi vseh ne glede na osebne okoliščine. Večjih sprememb v spolni različnosti v prihodnjih letih ni pričakovati.

15. ZAPOSLENI

Za nadaljnjo uspešno delovanje je razvoj zaposlenih bistvenega pomena, saj le-ta predstavlja enega ključnih elementov pri našem delovanju, predvsem pri delu s strankami. Prepričani smo, da so za uspeh skupine pomembni rast, razvoj, vzajemno spoštovanje, timsko delo ter aktivno delovanje.

Pri načrtovanju in uvajanju kadrovskih dejavnosti nadaljujemo z že vpeljanimi aktivnostmi, to so povečanje samostojnosti, odgovornosti in zavzetosti zaposlenih, dvig motivacije ter prenos znanja. Zaposleni na ta način spoznavajo koliko in kako močno vpliva njihovo delo in prispevek k rezultatom skupine. Tako gradimo okolje, v katerem zaposleni krepijo svojo kreativnost, prevzemajo večjo odgovornost ter večajo svojo zavzetost.

V delovnem okolju spoštujemo vsakega takšnega kot je in to ne glede na starost, raso, poreklo, spol, invalidnost, spolno usmerjenost, veroizpoved, politična stališča oz. katerokoli drugo značilnost. Delujemo na spoštovanju človekovih pravic in dostojanstva vseh, enakih možnosti za vse, spoštovanju zakonskih norm ter etičnih meril. Nikoli ne podpiramo



diskriminacije in vedno preprečujemo vsakršno nadlegovanje, mobing, zlorabo in vse, kar bi se lahko štelo kot žalitev, zastraševanje ali nesramnost. Prizadevamo si ustvariti okolje, v katerem si bodo zaposleni želeli delati in ki bo dalo zagon ustvarjalnosti in inovativnosti. Naše delovno okolje spodbuja timsko naravnost, raznolikost in vključenost.

Na področju razvoja strokovnih kompetenc smo močni, saj to od nas terjata trg in narava dela. Ker pa so za dobro in uspešno delo potrebne tudi mehke veščine, predvsem komunikacijske spretnosti tako s strankami kot v kolektivu, kar se navezuje na timske odnose in prilagodljivost, se osredotočamo tudi na te.

Pri iskanju novih zaposlenih smo usmerjeni v celovit proces preizkusa kandidatov. Le tako lahko dobimo celovito sliko o željah in sposobnostih posameznih kandidatov ter v svoje vrste izberemo res prave potenciale. Od zaposlenih pričakujemo nenehno izpopolnjevanje ter željo po doseganju ciljev. Zavzeti zaposleni so motor naše družbe in na zavzetosti delamo od prvega dne dalje. Za zavzetost zaposlenih skrbimo z rednimi pogovori, nenehnim usposabljanjem na različnih področjih in spodbujanjem zdravega življenjskega sloga, ki zaposlene še dodatno motivira ter predvsem dobrim timskim delom.

Uspešne vodje so ključne za dobro delo ekip. Gradnja in vzdrževanje zaupanja, usmeritev v razvoj vodstvenih veščin s poudarki na komunikaciji, motiviranju zaposlenih, razumevanju filozofije skupine se nam zdijo bistveni, zato vsako leto tovrstnim veščinam namenimo veliko pozornosti.

Poleg tega še vedno skrbimo za klasično usposabljanje (prodajne tehnike, računalniške vsebine, osebni razvoj, različna strokovna področja...), ki je že vrsto let nadgrajeno z bolj poglobljenimi vsebinami, učenjem z igrifikacijo, najnovejšimi računalniškimi tehnikami, team-buildingi ter grajenjem interne baze znanja.

Tudi na področju zdravja na delovnem mestu vsako leto zastavimo nove projekte, saj nam je pomembno, da se zaposleni v delovnem okolju dobro počutijo ter hkrati razumevanje o svojem zdravju prenesejo tudi na zasebno raven.

Obseg in način izobraževanja in izvedba projektov je sicer prilagojena trenutnim razmeram in tudi usmerjena predvsem v zajezitev širjenja koronavirusa COVID-19.

Zaposlene redno ozaveščamo na področju promocije zdravja, spodbujamo prizadevanja in aktivnosti, ki omogočajo dobro počutje, vključno z obvladovanjem psihosocialnih tveganj, kar je v času epidemije COVID-19 še kako pomembno. Vsak dan se trudimo zagotavljati zdravo, varno in produktivno delovno okolje za vse zaposlene, poslovne partnerje in obiskovalce. V skupini so bila sprejeta pravila za zaščito (razkuževanje, higiena kašlja, medsebojna razdalja, organizacija dela itd.), s katerimi želimo v čim večji meri zajeziti širjenje koronavirusa COVID-19 in tako poskrbeti za večjo varnost vseh.



Naše temeljne vrednote in načela se v letu 2020 niso spremenile, je pa epidemija COVID-19 bistveno posegla v naše delovne procese in v skrb za zaposlene. Večina zaposlenih je bila zaradi zaprtja trgovin in zmanjšanega obsega poslovanja začasno napotena na čakanje ter so se postopoma vključevali v delovni proces. Na delovnih mestih se je z rednim obveščanjem zaposlenih in zaščitnimi sredstvi skrbelo za ohranjanje varnosti na delovnem mestu in spoštovanje varnostnih ukrepov za ohranjanje zdravja. Temu je bila prilagojena organizacija dela, nakup dodatne IT opreme, razvoj informacijskega sistema, izvedba sestankov, izobraževalne vsebine in predvsem komunikacija z zaposlenimi.

Stanje zaposlenih v skupini KOMPAS SHOP

V skupini KOMPAS SHOP je bilo konec leta 2020 zaposlenih skupno 289 delavcev.

Od tega je imelo 56,0 % zaposlenih končano V. stopnjo, 18,0 % VI. stopnjo in 15,0 % VII. stopnjo strokovne izobrazbe. V skupini je bilo zaposlenih več kot 71 % žensk.

Število zaposlenih na dan 31.12.2020 v skupini KOMPAS SHOP

	I.	II.	III.	IV.	V.	VI.	VII.	VIII.	SKUPAJ:
KOMPAS SHOP d.d.	1	0	0	22	104	11	10	0	148
AS 57, d.o.o.	0	0	0	0	1	0	0	0	1
HABIT d.o.o.	0	1	0	0	36	26	17	1	81
STANINVEST d.o.o.	2	2	1	2	21	15	16	0	59
Št. zaposlenih	3	3	1	24	162	52	43	1	289
v %	1,0 %	1,0%	0,0%	9,0%	56,0%	18,0%	15,0%	0,0%	100,0%

Povprečno število zaposlenih v letu 2020 v skupini KOMPAS SHOP

	I.	II.	III.	IV.	V.	VI.	VII.	VIII.	SKUPAJ:
KOMPAS SHOP d.d.	2	0	0	23	109	13	11	0	158
AS 57, d.o.o.	0	0	0	0	1	0	0	0	1
STANINVEST d.o.o.	2	1	1	4	21	16	19	0	64
Št. zaposlenih	4	1	1	27	131	29	30	0	223
v %	2,0%	0,0%	0,0%	12,0%	59,0%	13,0%	14,0%	0,0%	100,0%

Družba HABIT d.o.o. je na dan 31.12.2020 zaposlovala 81 zaposlenih in glede na pridobitev deleža v decembru 2020 ni vključena v izračun povprečnega št. zaposlenih v skupini KOMPAS SHOP.



Na dan 31.12.2020 je bilo v skupini KOMPAS SHOP d.d. skupno zaposlenih 289 delavcev, od tega 71 % žensk. V skupini KOMPAS SHOP se je število zaposlenih glede na leto 2019 spremenilo; povečanje števila zaposlenih je posledica nakupa poslovnih deležev nove družbe.

V družbi KOMPAS SHOP d.d. je bilo na dan 31.12.2020 zaposlenih 148 delavcev. Od tega je bilo zaposlenih 83 % žensk. Število zaposlenih se je v družbi KOMPAS SHOP d.d. glede na leto 2019 precej zmanjšalo (odpovedi, upokojitve, sporazumna prenehanja itd.).

V družbi AS57, d.o.o. je bil na dan 31.12.2020 zaposlen 1 delavec. Število zaposlenih se v družbi AS57, d.o.o. glede na leto 2019 ni spremenilo.

V družbi HABIT d.o.o. je bilo na dan 31.12.2020 zaposlenih 81 delavcev. Od tega je bilo zaposlenih 59 % žensk. Število zaposlenih se je v družbi HABIT d.o.o. glede na leto 2019 bistveno povečalo, in sicer zaradi nakupa poslovnih deležev nove družbe.

V družbi STANINVEST d.o.o. je bilo na dan 31.12.2020 zaposlenih 59 delavcev. Od tega je bilo zaposlenih 56 % žensk. Število zaposlenih se je v družbi STANINVEST d.o.o. glede na leto 2019 nekoliko zmanjšalo zaradi organizacije delovnega procesa.

Ostale družbe v skupini nimajo zaposlenih.



III. RAČUNOVODSKO POROČILO

1. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA;

1.a) za družbo KOMPAS SHOP d.d.

mazars

Poročilo neodvisnega revizorja o računovodskih izkazih

Dolničarjem družbe KOMPAS SHOP d.d.

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe **KOMPAS SHOP d.d.**, ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2020, izkaz celotnega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe KOMPAS SHOP d.d. na dan 31. decembra 2020 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR) in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zadevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (»Uredba (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta«). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Poudarjanje zadeve

Kot je razkrito v pojasnilu 4.32. »Predstavljanje COVID-19 postavk v računovodskih izkazih« v računovodskem delu letnega poročila je epidemija COVID-19 pomembno vplivala na poslovanje družbe v poslovnem letu 2020. V poslovnem delu letnega poročila je v pojasnilu 2.3. »Pomembnejši poslovni dogodki po obračunskem obdobju« predstavljena ocena predvidenih vplivov epidemije COVID-19 na prihodnje poslovanje družbe. Vpliva na prihodnje poslovanje družbe zaradi visoke negotovosti ni mogoče zanesljivo oceniti. Poslovodstvo je pripravilo najboljšo možno oceno potencialnega vpliva na poslovanje družbe za leto 2021. Naše mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

Ključno revizijske zadeve

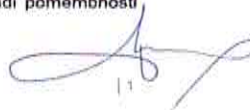
Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo upoštevali pri reviziji računovodskih izkazov kot celota ter pri oblikovanju našega mnenja o teh računovodskih izkazih in o teh zadevah ne izražamo ločenega mnenja. Poleg zadeve opisane v odstavku »Poudarjanje zadeve« smo kot ključne revizijske zadeve opredelili spodaj opisane zadeve.

Izpolnili smo vse svoje obveznosti, ki so opisane v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov, vključno s tistimi, ki so povezane s temi zadevami. Zato je revizija vključevala izvedbo postopkov, ki smo jih določili na podlagi naše ocene tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih. Rezultati naših revizijskih postopkov, vključno s postopki, ki smo jih opravili v zvezi z zadevami, ki jih navajamo v nadaljevanju, služijo kot podlaga za naše revizijsko mnenje o priloženih računovodskih izkazih.

Opredmetena osnovna sredstva in naložbena nepremičnine

Vrednost zemljišč in gradbenih objektov (v nadaljevanju »nepremičnin«) in naložbenih nepremičnin družbe na dan 31.12.2020 znaša 23.070 tisoč EUR in predstavlja 24 odstotkov celotnih sredstev družbe. Zaradi pomembnega vpliva epidemije Covid-19 na poslovanje, je poslovodstvo pristopilo k preveritvi morebitne oslabiljenosti nepremičnin. Oceno nadomestljive vrednosti je poslovodstvo družbe pripravilo s pomočjo pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin (veščak poslovodstva). Poslovodske presoje obstoja indikatorjev morebitne oslabiljenosti in izvedeni testi slabitev nepremičnin in naložbenih nepremičnin so bili pomembni za našo revizijo, ker zahtevajo pomembne presoje in ocene poslovodstva. Zaradi pomembnosti

MAZARS družba za revizijo d.o.o. | Verovškova ulica 55A | 1000 Ljubljana | T: +386 99 049 200 | info@mazars.si | www.mazars.si
Poslovni račun št. DPE: 5059 0310 1105 0500 360 | Reg. abrak. št.: 1364960000 | Delovna družba v Ljubljani | BRG 201716139
Osnovni kapital: 15.000.000,00 EUR | Matična številka: 1000020004 | Delovna številka: 51 841050/1





nepremičnin in naložbenih nepremičnin v celotnih sredstvih družbe in vgrajena stopnje subjektivnosti pri presoji obstoja indikatorjev za njihovo slabitev in oceni nadomestljive vrednosti, smo le – to opredelili kot ključno revizijsko zadevo.

Naši revizijski postopki so med drugim vključevali presojo obstoja indikatorjev morebitne oslabiljenosti nepremičnin in naložbenih nepremičnin v lasti družbe, preveritev izvedenih testov slabitve, uporabljenih podlag in ocen, ki jih je poslovodstvo uporabilo kot podlago za določitev nadomestljive vrednosti nepremičnin in naložbenih nepremičnin. V revizijsko skupino smo vključili tudi strokovnjaka s področja ocenjevanja vrednosti nepremičnin za pomoč pri presoji ustreznosti ocenjene nadomestljive vrednosti nepremičnin in naložbenih nepremičnin v lasti družbe. Presodili smo ustreznost dodatnih informacij in razkritij k računovodskim izkazom glede izvedenih testov slabitev nepremičnin in naložbenih nepremičnin, ki jih poslovodstvo predstavilo v računovodskem delu letnega poročila v točki 4.1. »Neopredmetena sredstva, opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine družbe KOMPAS SHOP d.d.«.

Na podlagi opravljenih postopkov lahko zaključimo, da pri postopkih poslovodstva in njihovega veščaka nismo ugotovili pomembnih neskladnosti z zahtevami standarda MRS 36 *Oslabitev sredstev* glede preveritve nadomestljive vrednosti nepremičnin (višje izmed poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje ali vrednosti pri uporabi). Razkritja v letnem poročilu glede opisane ključne revizijske zadeve smo ocenili kot ustrezna.

Dolgoročne finančne naložbe v organizacije v skupini

Vrednost dolgoročnih finančnih naložb v organizacije v skupini na dan 31.12.2020 znaša 16.624 tisoč EUR in predstavlja 17 odstotkov celotnih sredstev družbe. Test slabitve pomembnih dolgoročnih naložb v odvisne družbe smo opredelili kot pomemben za revizijo računovodskih izkazov, ker je postopek ocenjevanja nadomestljive vrednosti finančnih naložb v pomembne odvisne družbe kompleksen in od poslovodstva zahteva pomembna presoje in ocene. Zaradi vgrajene stopnje subjektivnosti pri oceni nadomestljive vrednosti, smo to zadevo določili za ključno revizijsko zadevo.

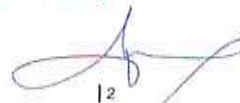
Naši revizijski postopki so vključevali presojo obstoja indikatorjev morebitne oslabiljenosti finančnih naložb v pomembne odvisne družbe, preveritev izvedenih testov slabitve, uporabljenih podlag in ocen, ki jih je poslovodstvo uporabilo kot podlago za določitev nadomestljive vrednosti pomembnih dolgoročnih finančnih naložb v odvisne družbe. V revizijsko skupino smo vključili tudi strokovnjaka s področja ocenjevanja vrednosti podjetij za pomoč pri presoji ustreznosti ocenjene nadomestljive vrednosti finančnih naložb v pomembne odvisne družbe. Presodili smo ustreznost dodatnih informacij in razkritij k računovodskim izkazom glede izvedenih testov slabitev finančnih naložb v pomembne odvisne družbe, ki jih poslovodstvo predstavilo v računovodskem delu letnega poročila v točki 4.2. »Finančne naložbe«.

Na podlagi zgoraj navedenih postopkov lahko zaključimo, da pri postopkih poslovodstva nismo ugotovili pomembnih neskladnosti z zahtevami standarda MRS 36 *Oslabitev sredstev* glede preveritve nadomestljive vrednosti naložb v pomembne odvisne družbe (višje izmed poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje ali vrednosti pri uporabi). Razkritja v letnem poročilu glede opisane ključne revizijske zadeve smo ocenili kot ustrezna.

Dana posojila organizacijam v skupini

Vrednost dolgoročno danih posojil organizacijam v skupini na dan 31.12.2020 znaša 34.965 tisoč Eur in predstavlja 36 odstotkov celotnih sredstev družbe. Oceno sposobnosti odvisnih družb, poravnati obveznost do obvladujoče družbe z možnostjo unovčenja zavarovanj in poplačil s premoženjem v njihovi lasti, smo opredelili kot pomembno za revizijo računovodskih izkazov, ker je postopek ocenjevanja vrednosti premoženja v lasti odvisnih družb kompleksen in od poslovodstva zahteva pomembne presoje in ocene. Oceno iztržljivosti je poslovodstvo pripravilo s pomočjo pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin (veščak poslovodstva). Zaradi vgrajene stopnje subjektivnosti pri oceni vrednosti premoženja v lasti odvisnih družb, smo to zadevo določili za ključno revizijsko zadevo.

Naši revizijski postopki so med drugim vključevali preveritev presoje poslovodstva o višini tržne vrednosti premoženja v lasti odvisnih družb, z vidika sposobnosti poravnati obveznosti do obvladujoče družbe. V revizijsko skupino smo vključili tudi strokovnjaka s področja ocenjevanja vrednosti nepremičnin (veščak revizorja za pomoč pri presoji ustreznosti ocenjene tržne vrednosti premoženja v lasti odvisnih družb). Presodili smo ustreznost dodatnih informacij in razkritij k računovodskim izkazom glede ocene sposobnosti odvisnih družb, poravnati obveznosti do obvladujoče družbe, ki jih je poslovodstvo predstavilo v računovodskem delu letnega poročila v točki 4.2. »Finančne naložbe«.



| 2

Na podlagi zgoraj navedenih postopkov lahko zaključimo, da pri postopkih posloводства nismo ugotovili pomembnih neskladnosti pri presoji izterljivosti posojila s preveritvijo tržne vrednosti premoženja v lasti odvisnih družb kot vira za poravnavo obveznosti do obvladujoče družbe. Razkritja v letnem poročilu glede opisane ključne revizijske zadeve smo ocenili kot ustrezna.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno posloводство. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z našo revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili pomembno napačnih navedb.

Odgovornost posloводства in nadzornega sveta za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkrije zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenja, razen če namerava posloводство podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

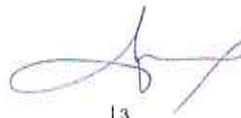
Nadzorni svet je odgovoren za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobili sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe, lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z MSR in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;



13

1.b) za skupino KOMPAS SHOP



Poročilo neodvisnega revizorja o konsolidiranih računovodskih izkazih

Delničarjem družbe KOMPAS SHOP d.d.

Mnenje

Revidirali smo konsolidirane računovodske izkaze gospodarske družbe KOMPAS SHOP d.d., ki vključujejo konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2020, konsolidiran izkaz celotnega vseobsegajočega donosa, konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju priloženi konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj skupine KOMPAS SHOP d.d. na dan 31. decembra 2020 ter njen poslovni izid in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR) in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zadevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (»Uredba (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta«). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Poudarjanje zadeve

Kot je razkrito v pojasnilu 7.32. »Predstavljanje COVID-19 postavk v računovodskih izkazih« v računovodskem delu letnega poročila je epidemija COVID-19 pomembno vplivala na poslovanje skupine v poslovnem letu 2020. V poslovnem delu letnega poročila je v pojasnilu 2.3. »Pomembnejši poslovni dogodki po obračunskem obdobju« predstavljena ocena predvidenih vplivov epidemije COVID-19 na prihodnje poslovanje skupine. Vpliva na prihodnje poslovanje skupine zaradi visoke negotovosti ni mogoče zanesljivo oceniti. Poslovodstvo je pripravilo najboljšo možno oceno potencialnega vpliva na poslovanje skupine za leto 2021. Naše mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so po naši strokovni presoji najpomembnejše pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov tekočega obdobja. Te zadeve smo upoštevali pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov kot celote ter pri oblikovanju našega mnenja o teh konsolidiranih računovodskih izkazih in o teh zadevah ne izražamo ločenega mnenja. Poleg zadeve opisane v odstavku »Poudarjanje zadeve« smo kot ključne revizijske zadeve opredelili spodaj opisane zadeve.

Izpolnili smo vse svoje obveznosti, ki so opisane v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov*, vključno s tistimi, ki so povezane s temi zadevami. Zato je revizija vključevala izvedbo postopkov, ki smo jih določili na podlagi naše ocene tveganja pomembno napačne navedbe in konsolidiranih računovodskih izkazih. Rezultati naših revizijskih postopkov, vključno s postopki, ki smo jih opravili v zvezi z zadevami, ki jih navajamo v nadaljevanju, služijo kot podlaga za naše revizijsko mnenje o priloženih konsolidiranih računovodskih izkazih.

Opredeljena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine

Vrednost zemljišč in gradbenih objektov (v nadaljevanju »nepremičnin«) in naložbenih nepremičnin skupine na dan 31.12.2020 znaša 51.517 tisoč EUR in predstavlja 47 odstotkov celotnih sredstev skupine. Zaradi pomembnega vpliva epidemije Covid-19 na poslovanje, je poslovodstvo pristopilo k preveritvi morebitne oslabiljenosti nepremičnin. Oceno nadomestljive vrednosti je poslovodstvo skupine pripravilo s pomočjo pooblaščenega ocenjevalca vrednosti nepremičnin (veščak poslovodstva). Poslovodske presoje obstoja

MAZARS, družba za revizijo, d.o.o., Verovškova ulica 53A, 1000 Ljubljana | T: +386 99 049 500 | info@mazars.si | www.mazars.si
Poslovni račun pri SKB, 3154 0310 3100 0899 386 | Registracija: Okrajna koda 600 v Ljubljani, BRG 2011/15129
Osnovni kapital: 15.957,45 EUR | Matična številka: 395992000 | Davčna številka: SI 88105571


| 1

indikatorjev morebitna oslabiljenosti in izvedeni testi slabitev nepremičnin in naložbenih nepremičnin so bili pomembni za našo revizijo, ker zahtevajo pomembne presoje in ocene posloводства. Zaradi pomembnosti nepremičnin in naložbenih nepremičnin v celotnih sredstvih skupine in vgrajene stopnje subjektivnosti pri presoji obstoja indikatorjev za njihovo slabitev in oceni nadomestljive vrednosti, smo le – to opredelili kot ključno revizijsko zadevo.

Naši revizijski postopki so med drugim vključevali presojo obstoja indikatorjev morebitne oslabiljenosti nepremičnin in naložbenih nepremičnin v lasti skupine, preveritev izvedenih testov slabitve, uporabljenih podlag in ocen, ki jih je posloводство uporabilo kot podlago za določitev nadomestljive vrednosti nepremičnin in naložbenih nepremičnin. V revizijsko skupino smo vključili tudi strokovnjaka s področja ocenjevanja vrednosti nepremičnin za pomoč pri presoji ustreznosti ocenjene nadomestljive vrednosti nepremičnin in naložbenih nepremičnin v lasti skupine. Presodili smo ustreznost dodatnih informacij in razkritij k računovodskim izkazom glede izvedenih testov slabitev nepremičnin in naložbenih nepremičnin, ki jih posloводство predstavilo v računovodskem delu letnega poročila v točki 7.1. »Neopredmetena sredstva, dolgoročne aktivne časovne razmejilve, opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine«.

Na podlagi opravljenih postopkov lahko zaključimo, da pri postopkih posloводства in njihovega veččaka nismo ugotovili pomembnih neskladnosti z zahtevami standarda MRS 36 *Oslabitev sredstev* glede preveritve nadomestljive vrednosti nepremičnin (višje izmed poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje ali vrednosti pri uporabi). Razkritja v letnem poročilu glede opisane ključne revizijske zadeve smo ocenili kot ustrezna.

Dobro ime

Vrednost dobrega imena skupine na dan 31.12.2020 znaša 7.900 tisoč EUR in predstavlja 7 odstotkov celotnih sredstev skupine. Test slabitve dobrega imena smo opredelili kot pomemben za revizijo računovodskih izkazov, ker je postopek ocenjevanja nadomestljive vrednosti dobrega imena kompleksen in od posloводства zahteva pomembne presoje in ocene. Zaradi vgrajene stopnje subjektivnosti pri oceni nadomestljive vrednosti, smo to zadevo določili za ključno revizijsko zadevo.

Naši revizijski postopki so vključevali preveritev izvedenih testov slabitve, uporabljenih podlag in ocen, ki jih je posloводство uporabilo kot podlago za določitev nadomestljive vrednosti dobrega imena. V revizijsko skupino smo vključili tudi strokovnjaka s področja ocenjevanja vrednosti podjetij za pomoč pri presoji ustreznosti ocenjene nadomestljive vrednosti dobrega imena. Presodili smo ustreznost dodatnih informacij in razkritij k računovodskim izkazom glede izvedenih testov slabitev dobrega imena, ki jih posloводство predstavilo v računovodskem delu letnega poročila v točki 7.1. »Neopredmetena sredstva, dolgoročne aktivne časovne razmejilve, opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine«.

Na podlagi zgoraj navedenih postopkov lahko zaključimo, da pri postopkih posloводства nismo ugotovili pomembnih neskladnosti z zahtevami standarda MRS 36 *Oslabitev sredstev* glede preveritve nadomestljive vrednosti dobrega imena (višje izmed poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje ali vrednosti pri uporabi). Razkritja v letnem poročilu glede opisane ključne revizijske zadeve smo ocenili kot ustrezna.

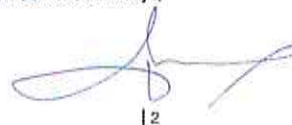
Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno posloводство. Druge informacije obsegajo informacije v konsolidiranem letnem poročilu, razen konsolidiranih računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z opravljeno revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrali druge informacije in pri tem presoditi ali so druge informacije pomembno neskladne s konsolidiranimi računovodskimi izkazih, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene s konsolidiranimi revidiranimi računovodskimi izkazih;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja skupine in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili pomembno napačnih navedb.



| 2

Odgovornost posloводства in nadzornega sveta za konsolidirane računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi konsolidiranih računovodskih izkazov skupine odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkrije zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenja, razen če namerava posloводство podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Nadzorni svet je odgovoren za nadzor nad pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov in za potrditev konsolidiranega revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so konsolidirani računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe, lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh konsolidiranih računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z MSR in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadosten in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvirajo iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol skupine;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujejo dvom v sposobnost skupine, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejememo sklep o ustreznosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejememo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje skupine kot delujočega podjetja;
- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino konsolidiranih računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev;
- pri reviziji skupine pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v zvezi s finančnimi informacijami družb ali poslovnih dejavnosti v skupini, da izrazimo mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za ustrezno usmerjanje, nadzor in izvedbo revizije skupine. Obenem smo izključno mi sami odgovorni za naše revizijsko mnenje;
- revizijsko komisijo in nadzorni svet med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Med drugim smo revizijski komisiji in nadzornemu svetu predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zadevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi nadzornimi ukrepi.

MAZARS, družba za revizijo, d.o.o., Verovškova ulica 55A, 1000 Ljubljana | T: +386 (0) 649 501 | info@mazars.si | www.mazars.si

Poslovni račun pri SKD: 3150 0310 3100 0099 300 | Registracija: Osebnostno podjetje v Ljubljani, SRG 2011/15129
Davčni izkaznik: 15.697.45.EUR | Matična številka: 30510230501 | Davčna številka: SI 88105971



13

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili revizijsko komisijo in nadzorni svet, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji konsolidiranih računovodskih izkazov tekočega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. V kolikor zakon ali predpisi ne preprečujejo njihovega javnega razkritja in razen v izjemno redkih okoliščinah, ko lahko utemeljeno pričakujemo, da bi bile posledice poročanja o določeni zadevi bolj škodljive kot je v javnem interesu, te zadeve opisujemo v revizorjevem poročilu.

Druge poročevalske obveznosti v skladu z Uredbo EU št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta

Imenovanje in potrditev revizorja

Za zakonitega revizorja skupine so nas na skupščini delničarjev dne 30.8.2019 imenovali lastniki družbe za poslovna leta 2019, 2020 in 2021. Revizijo skupine neprekinjeno opravljamo 4 leta.

Skladnost z dodatnim poročilom revizijski komisiji

Naše mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih v tem poročilu je skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji skupine, ki smo ga izdali na isti dan kot revizijsko poročilo.

Opravljanje nerevizijskih storitev

Za družbe v skupini nismo opravili nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz prvega odstavka petega člena Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta ter pri opravljanju revizije zagotovili našo neodvisnost od revidiranih družb v skupini.

Poleg storitev obvezne revizije in listih, ki so razkrite v letnem poročilu in konsolidiranih računovodskih izkazih, nismo za družbe v skupini opravili nobenih drugih storitev.

Ljubljana, 30. april 2021

MAZARS, družba za revizijo, d.o.o.

Jure Marko
pooblaščen revizor



2. RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.

IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.

	Pojasnila	KOMPAS SHOP d.d.	
v EUR		31.12.2020	31.12.2019
SREDSTVA		96.731.593	95.769.315
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva		81.251.133	45.122.227
Neopredmetena sredstva	1	1.273.401	1.565.170
Opredmetena osnovna sredstva	1	8.925.768	9.841.708
Naložbene nepremičnine	1	15.182.937	14.240.500
Finančne naložbe	2	55.406.020	19.352.828
Terjatve	3	0	0
Odložene terjatve za davek	4	463.007	122.021
Kratkoročna sredstva		15.480.460	50.647.088
Sredstva za prodajo	5	244.415	244.415
Zaloge	6	9.879.789	12.943.125
Finančne naložbe	7	3.019.829	32.287.781
Poslovne terjatve	8	1.766.894	2.022.537
Terjatve za davek od dohodka	9	68.233	0
Predujmi in druga sredstva	10	121.735	2.056.957
Denar in denarni ustrezniki	11	379.565	1.092.273
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		96.731.593	95.769.315
Kapital	12	84.616.022	76.336.974
Vpoklicani kapital	12	3.524.451	2.481.226
Kapitalske rezerve	12	48.835.110	39.878.335
Zakonske rezerve	12	6.549.146	6.549.146
Druge rezerve iz dobička	12	4.000.000	4.000.000
Rezerve za pošteno vrednost	12	-232.549	1.163.539
Zadržani poslovni izid	12	22.034.602	15.499.211
Čisti poslovni izid poslovnega leta	12	-94.738	6.765.517
Nekratkoročne obveznosti		9.065.751	1.993.553
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev	13	3.712.206	1.976.169
Dolgoročno odloženi prihodki	13	0	6.604
Finančne obveznosti		0	0
Poslovne obveznosti	14	5.353.545	10.780
Odložene obveznosti za davek		0	0
Kratkoročne obveznosti		3.049.820	17.438.788
Finančne obveznosti	15	0	3.500.000
Poslovne obveznosti	16	2.763.695	9.619.450
Obveznosti za davek od dohodka	16	218.654	298.407
Druge obveznosti	16	67.471	4.020.931

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjim in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

Direktor: Primož Kramar

Primož Kramar



IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.

v EUR	Pojasnila	KOMPAS SHOP d.d.	
		1- 12 2020	1- 12 2019
Čisti prihodki od prodaje	19	60.596.600	104.565.385
Drugi poslovni prihodki (s prevred.poslov.prihodki)	19	2.510.357	4.567.672
Nabavna vrednost prodanega blaga	20	50.721.509	88.622.342
Stroški porabljenega materiala	20	424.132	663.484
Stroški storitev	20	2.896.356	5.149.031
Stroški dela	21	3.071.015	4.335.344
Amortizacija	22	1.112.440	1.099.895
Prevrednotovalni poslovni odhodki	22	3.275.496	377.753
Drugi odhodki	23	2.377.154	2.285.833
Stroški in odhodki iz poslovanja		13.156.593	13.911.340
Poslovni izid iz poslovanja	28	-771.145	6.599.375
Prihodki iz financiranja	25	751.440	1.592.806
Odhodki iz financiranja	26	98.916	185.369
Izid iz financiranja	28	652.524	1.407.437
Poslovni izid pred davki	28	-118.621	8.006.812
Davek	27	0	635.750
Odloženi davki	27	-23.883	605.546
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	28	-94.738	6.765.517
Postavke, ki pozneje ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		-1.396.088	606.407
Aktuarski dobički/izgube		-63.903	-13.667
Sprememba poštene vrednosti zemljišč in nepremičnin		0	0
Čista sprememba poštene vrednosti naložb v kapitalske instrumente		-1.649.286	770.266
Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa		317.101	-150.192
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerazvrščene v poslovni izid		0	0
Postavke, prerazvrščene v preneseni poslovni izid		-230.126	-699.969
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja		-1.720.952	6.671.955

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjim in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

Direktor: Primož Kramar




IZKAZ DENARNIH TOKOV DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D. PO RAZLIČICI II (POSREDNA METODA)

		KOMPAS SHOP d.d.	
v EUR		2020	2019
A.	DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a)	Postavke izkaza poslovnega izida		
	Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	3.219.451	3.257.412
	Poslovni odh. brez amortizacije (razen za prevredn.) in fin. odh. iz posl. obveznosti	62.915.548	105.170.095
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-59.696.097	-101.276.934
		0	-635.750
b)	Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		
	Začetne manj končne poslovne terjatve	2.876.507	7.248.828
	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	447.717	65.891
	Začetne manj končne odložene terjatve za davek	-673	2.242
	Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	-327.103	150.193
	Začetne manj končne zaloge	0	-9.744
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	3.063.336	4.027.139
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-1.592.743	1.138.386
	Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	1.275.973	1.874.721
		0	0
c)	Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	6.095.958	10.506.240
B.	DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a)	Prejemki pri naložbenju		
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	13.919.997	10.673.193
	Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	277.271	1.010.806
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	0	0
	Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	7.045	291.543
	Prejemki od odtujitve finančnih naložb	274.305	7.968.781
		13.361.376	1.402.063
b)	Izdatki pri naložbenju		
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-27.212.152	-29.503.114
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-52.859	-23.449
	Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-195.314	-2.230.106
	Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-1.643.996	-271.206
		-25.319.983	-26.978.353
c)	Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	-13.292.155	-18.829.921
C.	DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a)	Prejemki pri financiranju		
	Prejemki od vplačanega kapitala	24.060.000	11.300.000
	Prejemki od povečanja finančnih obveznosti	10.000.000	0
		14.060.000	11.300.000
b)	Izdatki pri financiranju		
	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-17.576.511	-7.965.729
		-16.511	-28.971

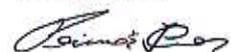
		KOMPAS SHOP d.d.	
v EUR		2020	2019
	Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-17.560.000	-7.800.000
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	-136.758
c)	Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	6.483.489	3.334.271
Č.	KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	379.565	1.092.273
	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	-712.708	-4.989.411
	Začetno stanje denarnih sredstev	1.092.273	6.081.683

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

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjim in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

Direktor:

Primož Kramar



IZKAZ GIBANJA KAPITALA DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.

VEUR	I. VPOKLICANI KAPITAL	II. KAPITALSKE REZERVE	III. REZERVE IZ DOBIČKA		V. REZERVE (POŠT.VRED.)	VI. PRENESENI ČISTI DOBIČEK	VII. ČISTI POSLJIZID POSL.LETA		SKUPAJ
			1. Zakonske rezerve	5. Druge rezerve iz dobička			1.Čisti dobiček posl.leta	2.Čista izguba posl. leta	
	1. Osnovni kapital					1. Preneseni čisti dobiček			
A.1. STANJE 31.12.2019	2.481.226	39.878.335	6.549.146	4.000.000	1.163.539	15.499.211	6.765.517	0	76.336.974
A.2. STANJE 01.01.2020	2.481.226	39.878.335	6.549.146	4.000.000	1.163.539	15.499.211	6.765.517	0	76.336.974
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans.z lastniki	1.043.225	8.956.775	0	0	0	0	0	0	10.000.000
a) Vnos dodatnih vplačil kapitala	1.043.225	8.956.775							10.000.000
b) Izplačilo dividend									
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.	0	0	0	0	-1.396.088	-230.126	0	-94.738	-1.720.952
a) Vnos čistega posl.izida poroč.obdobja									
b) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti					-1.335.923				-1.335.923
c) Aktuarski dobički in izgube					-60.165	24.554			-35.611
č) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poročevalskega obdobja						-254.680			-254.680
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	6.765.517	-6.765.517	0	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala						6.765.517	-6.765.517	0	0
C. STANJE 31.12.2020	3.524.451	48.835.110	6.549.146	4.000.000	-232.549	22.034.602	0	-94.738	84.616.022
Bilanci dobiček za leto 2020						22.034.602	0	-94.738	21.939.864

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjim in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

V EUR	I. VPOKLICANI KAPITAL	II. KAPITALSKE REZERVE	III. REZERVE IZ DOBIČKA	V. REZERVE (POŠT.VRED.)	VI. PRENESENI ČISTI DOBIČEK	VII. ČISTI POSLIZID POSL. LETA	SKUPAJ
	1. Osnovni kapital		1. Zakonske rezerve		1. Preneseni čisti dobiček	1. Čisti dobiček posl. leta	
A.1. STANJE 31.12.2018	2.481.226	39.878.335	6.549.146	557.132	12.473.095	3.862.843	69.801.777
A.2. STANJE 01.01.2019	2.481.226	39.878.335	6.549.146	557.132	12.473.095	3.862.843	69.801.777
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - trans.z lastniki	0	0	0	0	-136.758	0	-136.758
a) Izplačilo dividend					-136.758		-136.758
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.	0	0	0	606.407	-699.969	6.765.517	6.671.955
a) Vnos čistega poslizida poroč.obdobja						6.765.517	6.765.517
b) Prenos rezerv za pošteno vrednost med prenesene dobičke				576.869	-712.184		-135.315
c) Sprememba rezerv, nastalih zaradi vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti				43.067			43.067
č) Aktuarski dobički in izgube				-13.529	12.215		-1.314
d) 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 31.12.2019	2.481.226	39.878.335	6.549.146	1.163.539	15.499.211	6.765.517	76.336.974
Bilanci dobiček za leto 2019					15.499.211	6.765.517	22.264.728

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjim in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

Direktor: Primož Kramar



3. POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.

Družba KOMPAS SHOP d.d., Ljubljana, Šmartinska cesta 52, je obvladujoča družba skupine KOMPAS SHOP. Računovodski izkazi družbe KOMPAS SHOP d.d. so pripravljani za leto, ki se je končalo 31.12.2020.

3.1 IZJAVA O SKLADNOSTI

Pri pripravi računovodskih izkazov za leto 2020 je družba KOMPAS SHOP d.d. uporabila Mednarodne standarde računovodskega poročanja (v nadaljevanju: MSRP).

Pri poslovanju in evidentiranju poslovnih dogodkov v letu 2020 ter izdelavi računovodskih izkazov družbe KOMPAS SHOP d.d. je upoštevana veljavna zakonodaja. Upoštevana je predpostavka o nastanku poslovnega dogodka in časovne neomejenosti delovanja, ki so prevzeti iz mednarodnih računovodskih standardov, upoštevali sta se tudi predpostavki o resničnem in poštenem vrednotenju poslovnih dogodkov.

Uprava družbe KOMPAS SHOP d.d. je računovodske izkaze potrdila dne 30.04.2021.

3.2 PODLAGE ZA SESTAVITEV RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Vsi računovodski izkazi in pojasnila k računovodskim izkazom so prikazani v EUR; zaokroženi so na celo število.

V skladu z zakonodajo je sestavljen izkaz finančnega položaja (MRS 1- Predstavljanje računovodskih izkazov), izkaz celotnega vseobsegajočega donosa (MRS-1), izkaz denarnega izida po posredni metodi in izkaz gibanja kapitala v obliki sestavljene razpredelnice sprememb vseh sestavin kapitala.

Podatki, ki se nanašajo na poslovanje s povezanimi osebami, so razkriti v dodatnih razkritjih postavk izkaza finančnega položaja in izkaza celotnega vseobsegajočega donosa. Družba v poročilu razkriva sredstva in obveznosti do virov sredstev glede na pomembnost; mejni znesek je pet odstotkov vrednosti kapitala.

3.2.1 Poštena vrednost

Prikazana sredstva in obveznosti z izjemo za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so vrednotena po nabavnih oziroma odplačnih vrednostih, za katere ocenjujemo, da so enake poštenim vrednostim teh sredstev oziroma obveznosti.



Knjigovodska vrednost sredstev in obveznosti je enaka njihovi pošteni vrednosti. Glede na hierarhijo poštenih vrednosti jih uvrščamo v naslednje ravni:

- raven 1: sredstva, ki so vrednotena po borznem tečaju na zadnji dan obračunskega obdobja;
- raven 2: sredstva, ki se ne uvrščajo v 1. raven, njihova vrednost pa je določena neposredno ali posredno na podlagi primerljivih tržnih podatkov
- raven 3: sredstva, katerih vrednosti ni mogoče pridobiti iz tržnih podatkov; v tej kategoriji prikazujemo po ocenjeni vrednosti dobro ime, zemljišča, zgradbe ter naložbene nepremičnine, opremo pa po sedanji knjigovodski vrednosti. Ostale finančne naložbe brez posojil so prikazane po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa. Terjatve, finančne naložbe v posojila, druge kratkoročne finančne naložbe ter obveznosti pa so prikazane po odplačni vrednosti.

Razvrstitev sredstev in obveznosti družbe KOMPAS SHOP d.d. glede na določitev njihove poštene vrednosti na dan 31.12.2020:

- Sredstva, merjena po pošteni vrednosti 1. raven, skupaj 3.149.976 EUR (del nekratkoročnih finančnih naložb)
- Sredstva, merjena po pošteni vrednosti 3. raven, skupaj 93.581.617 EUR (od tega neopredmetena sredstva 1.273.401 EUR, opredmetena osnovna sredstva 8.925.768 EUR, naložbene nepremičnine 15.182.937 EUR, del nekratkoročnih finančnih naložb 52.256.044 EUR, odložene terjatve za davek 463.007 EUR, sredstva za prodajo 244.415 EUR, zaloge 9.879.789 EUR, kratkoročne finančne naložbe 3.019.829 EUR, kratkoročne poslovne terjatve 1.766.894 EUR, terjatve za davek od dohodka 68.233 EUR, predujmi in druga sredstva 121.735 EUR, denar in denarni ustrezniki 379.565 EUR)
- Obveznosti, merjene po pošteni vrednosti 3. raven, skupaj 12.115.571 EUR (od tega rezervacije 3.712.206 EUR, nekratkoročne poslovne obveznosti 5.353.545 EUR, kratkoročne poslovne obveznosti 2.763.695 EUR, obveznosti za davek od dohodka 218.654 EUR, kratkoročne druge obveznosti 67.471 EUR)

Razvrstitev sredstev in obveznosti družbe KOMPAS SHOP d.d. glede na določitev njihove poštene vrednosti na dan 31.12.2019 :

- Sredstva, merjena po pošteni vrednosti 1. raven, skupaj 8.276.544 EUR (del nekratkoročnih finančnih naložb)
- Sredstva, merjena po pošteni vrednosti 3. raven, skupaj 87.492.771 EUR (od tega neopredmetena sredstva 1.565.170 EUR, opredmetena osnovna sredstva 9.841.708 EUR, naložbene nepremičnine 14.240.500 EUR, del nekratkoročnih finančnih naložb 11.076.284 EUR, odložene terjatve za davek 122.021 EUR, sredstva za prodajo

244.415 EUR, zaloge 12.943.125 EUR, kratkoročne finančne naložbe 32.287.781 EUR, kratkoročne poslovne terjatve 2.022.537 EUR, predujmi in druga sredstva 2.056.957 EUR, denar in denarni ustrezniki 1.092.273 EUR)

- Obveznosti, merjene po pošteni vrednosti 3. raven, skupaj 19.432.341 EUR (od tega rezervacije 1.976.169 EUR, dolgoročno odloženi prihodki 6.604 EUR, nekratkoročne poslovne obveznosti 10.780 EUR, kratkoročne finančne obveznosti 3.500.000 EUR, kratkoročne poslovne obveznosti 9.619.450 EUR, obveznosti za davek od dohodka 298.407 EUR, kratkoročne druge obveznosti 4.020.931 EUR)

3.2.2 Uporabljene računovodske usmeritve

Osnovne računovodske usmeritve (upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov, upoštevanje časovne neomejenosti delovanja ter upoštevanje resnične in poštene predstavitve v razmerah spreminjanja vrednosti evra in posamičnih cen, ne pa tudi hiperinflacije) so uporabljene tudi pri sestavitvi računovodskih izkazov za leto 2020. V največji možni meri so upoštewane kakovostne značilnosti računovodskih izkazov, ki so predvsem razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost.

Računovodske usmeritve uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, so enake kot pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto, končano na dan 31.12.2019, z izjemo novo sprejetih ali spremenjenih standardov in pojasnil, ki so stopili v veljavo s 1.1.2020 ali kasneje in ki so predstavljeni v nadaljevanju. V letu 2020 ni bilo bistvenih popravkov napak.

Družba je v letu 2019 dopolnila veljavne računovodske usmeritve in obravnavanje poslovnih dogodkov ter njihovo izkazovanje v računovodskih izkazih, v skladu z zahtevami MSRP 16 – Najemi, ki ga je EU sprejela 31. oktobra 2017 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje). Zahteve standarda nimajo pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe, družba v letu 2020 ni imela v najemu sredstev za katere bi bilo potrebno pripoznati pravico do uporabe sredstev. Pravico do uporabe sredstva in obveznosti iz najema za najeta sredstva najemnik ne pripozna kadar gre za kratkoročne najeme ali najeme sredstev majhnih vrednosti.

Pri izbiri računovodskih usmeritev in odločanju o njihovi uporabi ter pri pripravi teh računovodskih izkazov je družba KOMPAS SHOP d.d., upoštevale naslednje tri zahteve:

- računovodski izkazi so razumljivi, če jih njihovi uporabniki razumejo brez težav,
- informacije so primerne, če uporabniku pomagajo pri sprejemanju ekonomskih odločitev,
- informacije so bistvene, če bi njihov izpust ali neresnično podajanje lahko vplival/vplivalo na ekonomske odločitve uporabnikov.

3.2.3 Posli v tuji valuti

Posle, izražene v tuji valuti, se preračuna v EUR po referenčnem tečaju ECB na dan posla. Sredstva in obveznosti, izražene v tuji valuti, so preračunane v domačo valuto po referenčnem tečaju ECB na zadnji dan leta, to je 31.12.2020. Tečajne razlike so pripoznane v izkazu poslovnega izida.

3.2.4 Pomembne ocene in presoje

Skladno z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja poslovodstvo pri pripravi računovodskih izkazov poda ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na uporabo usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev ter obveznosti, prihodkov in odhodkov. Ocene oblikujejo glede na izkušnje iz prejšnjih let in pričakovanja v obračunskem obdobju. Dejanski rezultati lahko od teh ocen odstopajo, zato poslovodstvo ocene stalno preverja in oblikuje njihove popravke. Ocene in presoje so prisotne tudi pri slabitvah dobrega imena, finančnih naložb, terjatvah, slabitvah zalog in pri ocenah življenjskih dob osnovnih sredstev. Za vrednotenje nepremičnin se pri ocenah in presojah uporabljajo metode vrednotenja, ki temeljijo na metodah prihodnjih denarnih tokov in primerljivih transakcijah.

Poslovodstvo potrdi vsebino in višino oblikovanih rezervacij na osnovi aktuarskega izračuna rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi ter ocen o morebitni pričakovani višini odškodnine na osnovi obstoječih tožb in odškodninskih zahtevkov. Zneski oblikovanih rezervacij so najboljša ocena prihodnjih izdatkov.

Davek iz dobička

Davek iz dobička oziroma izgube poslovnega leta obsega obračunani in odloženi davek. Davek iz dobička se izkaže v izkazu poslovnega izida, razen v tistem delu, v katerem se nanaša na poslovne združitve ali postavke, ki se izkazujejo neposredno v kapitalu in se zato izkazuje med kapitalom ali v drugem vseobsegajočem donosu.

Obračunani davek je davek, za katerega se pričakuje, da bo plačan od obdavčljivega dobička za poslovno leto, ob uporabi davčnih stopenj, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih na datum poročanja in vključuje tudi morebitne prilagoditve davčnih obveznosti v povezavi s preteklimi poslovnimi leti.

Odloženi davek se izkazuje ob upoštevanju časovnih razlik med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti za potrebe finančnega poročanja in zneskov za potrebe davčnega poročanja. Odloženi davek se ne izkazuje za:

- časne razlike ob začetnem pripoznanju sredstev ali obveznosti pri transakcijah, ki niso poslovne združitve in ki ne vplivajo niti na računovodski niti na obdavčljivi dobiček oz. izgubo,
- časne razlike v zvezi z naložbami v odvisna podjetja in skupaj obvladovana podjetja v tisti višini, za katero obstaja verjetnost, da ne bodo odpravljene v predvidljivi prihodnosti,

-
- obdavčljive začasne razlike ob začetnem pripoznanju dobrega imena.

Merjenje odloženega davka odraža davčne posledice in metodo, po kateri družba KOMPAS SHOP d.d. pričakuje, da bo ob koncu poročevalskega obdobja poravnala knjigovodsko vrednost pripadajočih obveznosti in sredstev.

Odloženi davek se izkaže v višini, v kateri se pričakuje, da ga bo potrebno plačati ob odpravi začasnih razlik, na podlagi zakonov, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih ob koncu poročevalskega obdobja.

Družba pobota odložene terjatve za davek in odložene obveznosti za davek, če ima za to zakonsko izterljivo pravico ter če se odložene terjatve za davek in odložene obveznosti za davek nanašajo na davek iz dobička, nanašajoč se na isto davčno oblast v zvezi z isto obdavčljivo enoto ali na različne obdavčljive enote, ki nameravajo poplačati obveznosti za davek ali prejeti plačilo odloženih terjatev za davek v pobotanem znesku ali pa nameravajo hkrati poplačati obveznosti za davek ali prejeti plačilo odloženih terjatev za davek.

Odložena terjatev za davek za neuveljavljene davčne izgube, davčne olajšave in druge davčno priznane začasne razlike se pripozna v obsegu, za katerega obstaja verjetnost, da bo na razpolago prihodnji obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Odložene terjatve za davek se zmanjšajo za znesek, za katerega ni več verjetno, da bo mogoče uveljaviti davčno olajšavo, povezano s sredstvom.

3.2.5 Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev in razkritja

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve

Materialne pravice se izkazujejo po neodpisani vrednosti in se časovno amortizirajo glede na dobo koristnosti v skladu s sprejetimi amortizacijskimi stopnjami.

Dobro ime vrednotimo po pošteni vrednosti prenesene kupnine, vključno s pripoznano vrednostjo kakršnega koli neobvladujočega deleža v prevzeti družbi, zmanjšano za čisto pripoznano vrednost prevzetih sredstev in obveznosti, vrednotenih na dan prevzema. Prenesena kupnina vključuje poštene vrednosti prenesenih sredstev, obveznosti do predhodnih lastnikov prevzete družbe in poslovne deleže, ki jih je izdala družba. Posloводство družbe vsako leto opravi test slabitve s katerim ugotovi ali je potrebno neopredmeteno sredstvo slabiti.

Dolgoročne aktivne časovne razmejitve vključujejo med drugim tudi sredstva rezervnih skladov.

Opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine

Opredmetena osnovna sredstva so zemljišča, zgradbe, proizvodjalne naprave in druga oprema. Kot opredmetena osnovna sredstva, usposobljena za uporabo, se šteje tudi drobn inventar, katerega doba uporabnosti je daljša od enega leta in katerega posamična vrednost ne presega 500 EUR. Naložbene nepremičnine so nepremičnine, ki so v lasti družbe KOMPAS SHOP d.d. zato, da bi prinašale najemnino ali povečevale vrednost dolgoročne naložbe ali pa oboje.

Vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin so prikazane po knjigovodski vrednosti. Družba zaradi upoštevanja načela doslednosti razporeja istovrstna sredstva vedno enako.

Za merjenje in pripoznavo opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin je družba izbrala model nabavne vrednosti.

Opredmetena osnovna sredstva se vrednotijo po dejanski nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo njegova nakupna vrednost, uvozne in nevračljive nakupne dajatve ter vsi stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati njegovi usposobitvi za nameravano uporabo.

Kasneje nastali stroški, ki so povezani z opredmetenim osnovnim sredstvom, povečujejo njegovo nabavno vrednost, če le povečujejo njegove bodoče koristi v primerjavi s prej ocenjenimi.

Opredmetena osnovna sredstva niso več predmet knjigovodskega evidentiranja, če so odtujena ali uničena, ker od njih ni mogoče več pričakovati koristi. Pri tem nastali dobički povečujejo prevrednotovalne poslovne prihodke, izguba pa povečuje poslovne prevrednotovalne odhodke.

V skladu z določbami MSRP so družbe zavezane k preverjanju pravilnega vrednotenja nepremičnin, ki so v poslovnih knjigah prvotno vrednotene po modelu nabavnih vrednosti. V kolikor obstoji razlika med dokazano pošteno vrednostjo in njihovo knjigovodsko vrednostjo, je sredstva potrebno praviloma prevrednotiti. V primeru, da je nadomestljiva vrednost manjša od knjigovodske vrednosti, se morajo navedena sredstva oslabiti. Kot nadomestljiva vrednost se šteje vrednost pri uporabi ali poštena vrednost zmanjšana za stroške prodaje, odvisno od tega, katera je večja.

Družba ocenjuje zemljišča po njihovi nabavni vrednosti, če pa ta ni znana, po ocenjeni vrednosti. Funkcionalna zemljišča so vodena ločeno pri zgradbah.

Družba je MSRP 16 – Najemi pričela uporabljati za poslovna leta od 1.1.2019 dalje. Z uvedbo standarda je prišlo do spremenjene računovodske obravnave najemov pri najemnikih. Najemnik najetih sredstev ne razvršča več med poslovne

in finančne, ampak se za vsa sredstva, ki so v najemu pripozna pravica do uporabe sredstva, med sredstvi in obveznost iz najema, med finančnimi obveznostmi. Pravico do uporabe sredstva in obveznosti iz najema za najeta sredstva najemnik ne pripozna kadar gre za kratkoročne najeme ali najeme sredstev majhnih vrednosti. Pri prehodu na nov način računovodenja je družba uporabila poenostavljen način, skladno z določili standarda. Za neopredmetena sredstva družba ne pripozna pravice do uporabe sredstev. Zahteve standarda nimajo pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe, družba v letu 2020 ni imela v najemu sredstev za katere bi bilo potrebno pripoznati pravico do uporabe sredstev. Pravico do uporabe sredstva in obveznosti iz najema za najeta sredstva najemnik ne pripozna kadar gre za kratkoročne najeme ali najeme sredstev majhnih vrednosti.

Družba je najeme pred 1.1.2019 razvrščala med poslovne in finančne. Če je najem razvrstila med poslovni najem, najetega sredstva ni pripoznala med svojimi sredstvi, med obveznostmi pa je prikazovala le znesek neplačane najemnine, ne pa zadolženosti za celotno obdobje najema.

Po 1.1.2019 se najetih sredstev ne razvršča med finančni in poslovni najem temveč za vsa najeta sredstva pripozna pravico do uporabe. Ob začetnem pripoznanju pravico do uporabe sredstva izmeri po sedanji vrednosti prihodnjih najemnin. To pravico amortizira in pripozna stroške amortizacije ter finančne odhodke iz naslova obresti zaradi časovne vrednosti denarja. V izkazu denarnih tokov loči vrednosti, ki pomenijo plačilo glavnice in vrednosti, ki pomenijo plačilo obresti, vse pa razvrsti med denarne tokove pri financiranju.

Družba se je odločila, da bo pravico do uporabe sredstev v kolikor bo pripoznana merila v znesku, ki je enak obveznosti iz najema, prilagojenem za znesek vračunanih obresti, ki se nanašajo na najem, pripoznanih v izkazu finančnega položaja neposredno pred datumom začetka uporabe. Za vse najeme je družba ob prehodu uporabila praktične rešitve in uporabila enotno diskontno mero za portfelj najemov, za najeme končane pred 31.12.2019 je uporabila možnost, ki sicer velja za kratkoročne najeme, začetne neposredne stroške je izključila iz merjenja sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe.

Amortizacija

Družba v okviru celotne dobe koristnosti posameznega neopredmetenega sredstva, opredmetenega osnovnega sredstva in naložbene nepremičnine dosledno razporeja njegov amortizirljivi znesek med posamezna obračunska obdobja kot tedanjo amortizacijo. Doba koristnosti posameznega sredstva je odvisna od pričakovanega fizičnega izrabljanja, tehničnega staranja, gospodarskega staranja ter pričakovanih zakonskih ali drugih omejitev uporabe ter opredeljena z letnimi amortizacijskimi stopnjami.

Strošek amortizacije osnovnih sredstev se začne obračunavati prvi dan naslednjega meseca, potem ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo.

Družba uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacija se obračunava posamično. Zemljišča, osnovna sredstva v izgradnji, dobro ime ter umetniška dela se ne amortizirajo.

Kasnejša vlaganja v objekte in zunanjo ureditev se evidentirajo tako, da se vlaganja dokončno amortizirajo v določeni dobi koristnosti. Kadar kasnejša vlaganja v objekte in zunanjo ureditev podaljšujejo prvotno določeno dobo koristnosti, se določi nova doba koristnosti opredmetenega osnovnega sredstva oz. naložbene nepremičnine.

Obračunana amortizacija v letu 2020 je v celoti upoštevana kot strošek in odhodek obračunskega obdobja.

V družbi so uporabljene amortizacijske stopnje v letu 2020 naslednje:

v %	Najnižja	Najvišja
Neopredmetena sredstva	10,00	20,00
Zidane zgradbe, stanovanje, naložbene nepremičnine	1,67	3,00
Druge zgradbe	2,5	6,00
Računalniška oprema	20,00	50,00
Osebna vozila	20,00	20,00
Druga opredmetena osnovna sredstva	5,00	20,00
Drobni inventar osnovna sredstva	33,33	33,33

Finančna sredstva

Družba pripozna finančno sredstvo kadar postane stranka v pogodbenih določilih finančnega instrumenta.

Družba odpravi pripoznanje finančnega sredstva, ko potečejo pogodbene pravice do denarnih tokov iz tega sredstva ali ko Družba prenese pravice do pogodbenih denarnih tokov iz finančnega sredstva na podlagi posla, v katerem se vsa tveganja in koristi iz lastništva finančnega sredstva prenesejo.

Razvrščanje in merjenje finančnih sredstev

S spremembo MSRP 9, ki je ukinil kategorije finančnih sredstev, ki jih je opredeljeval MRS 39 ima družba naslednje vrste finančnih sredstev, ki sodijo v okvir MSRP 9:

- denar in denarni ustrezniki,
- terjatve in posojila,
- finančne naložbe.

Razen terjatev do kupcev je potrebno pri začetnem pripoznanju finančno sredstvo izmeriti po pošteni vrednosti in, če gre za finančno sredstvo, ki ni izmerjeno po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, prišteti ali odšteti tudi transakcijske

stroške, ki neposredno izhajajo iz pridobitve ali izdaje finančnega sredstva. Ob začetnem pripoznanju terjatev do kupcev, ki nimajo pomembne sestavine financiranja, jih je potrebno meriti po transakcijski ceni.

a) Denar in denarni ustrezniki

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki zajemajo gotovino, bančne depozite do treh mesecev in druge kratkoročne, hitro unovčljive naložbe s prvotno dospelostjo treh mesecev ali manj.

b) Terjatve in posojila

Posojila in terjatve družba meri po odplačni vrednosti. Glede na zapadlost jih razvršča med kratkoročna finančna sredstva (zapadlost do 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja) ali dolgoročna finančna sredstva (zapadlost nad 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja). Posojila in terjatve so na začetku pripoznana po pošteni vrednosti, povečani za neposredne stroške posla. Po začetnem pripoznanju se izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavne obrestne mere, zmanjšani za izgube zaradi oslabitve. Dobički in izgube se pripoznajo v poslovnem izidu ob odpravi, spremembi ali oslabitvi.

c) Finančne naložbe

Med finančnimi naložbami družba izkazuje naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe, skupaj obvladovane družbe in naložbe v finančne inštrumente.

c1) Naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe

Naložbe v odvisne družbe, pridružene družbe in skupaj obvladovane družbe so merjene po izvorni vrednosti, zmanjšani za nabrano izgubo zaradi oslabitve.

c2) Finančni inštrumenti

Družba razvrsti finančne instrumente na podlagi poslovnega modela za upravljanje s finančnimi sredstvi in značilnosti njegovih pogodbenih denarnih tokov, kot pozneje merjene po:

- odplačni vrednosti;
- pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa;
- pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Finančni inštrumenti po odplačni vrednosti

Finančni inštrument se meri po odplačni vrednosti, če je posedovan v okviru poslovnega modela, katerega cilj je posedovanje z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov in v skladu s pogodbenimi pogoji na določene datume prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnano glavnico. Med finančnimi inštrumenti, ki so merjeni po odplačni vrednosti družba izkazuje predvsem obveznice, s katerimi nima namena trgovati.

Finančni inštrumenti po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

Finančni inštrument se meri po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, če ga družba poseduje v okviru poslovnega modela, katerega cilj se dosega s prejemanjem pogodbenih denarnih tokov in prodajo in v skladu s pogodbenimi pogoji na določene datume prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnano glavnico.

Dolžniški inštrumenti

Družba ima v posesti dolžniške instrumente po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, ki vključujejo naložbe v obveznice, ki kotirajo na borzi in so pripoznani med drugimi nekratkoročnimi finančnimi naložbami. Za dolžniške instrumente, ki so pripoznani po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, se prihodki od obresti, tečajne razlike in izgube zaradi oslabilitve ali razveljavitve pripoznajo v izkazu poslovnega izida in obračunajo na enak način kot pri finančnih sredstvih po odplačni vrednosti. Vse ostale spremembe poštene vrednosti se pripoznajo v izkazu drugega vseobsegajočega donosa. Po odpravi pripoznanja se kumulativna sprememba poštene vrednosti, ki je pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, prerazporedi v izkaz poslovnega izida.

Kapitalski inštrumenti

Finančna sredstva pripoznana po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, ki imajo naravo kapitalskega instrumenta, so tista finančna sredstva, za katera se družba odloči za nepreklicno razvrstitev v skupino kapitalskih instrumentov po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa ter jih ne poseduje za namen trgovanja. Razvrstitev se določi po posameznem finančnem instrumentu. Dobički in izgube iz naslova teh finančnih sredstev se nikoli ne prerazporedijo v izkaz poslovnega izida. Dividende iz naslova kapitalskih instrumentov se pripoznajo kot prihodki v izkazu poslovnega izida ob vzpostavitvi pravice družbe do plačila.

Finančni inštrumenti po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida

Finančni inštrument se meri po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, razen če se meri po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

Oslabitev finančnih sredstev

V skladu z MSRP 9 je družba KOMPAS SHOP d.d. prešla z modela nastalih izgub na model pričakovanih izgub, v skladu s katerim Družba pripoznava ne samo nastale izgube, temveč tudi izgube, za katere se pričakuje, da bodo nastale v prihodnosti. Za finančno sredstvo se šteje, da je oslabiljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz naslova tega sredstva, in ki jih je mogoče zanesljivo izmeriti.

a) Posojila in terjatve

Družba oceni dokaze o oslabitvi posojil posebej za vsako pomembno posojilo.

Družba oceni dokaze o oslabitvi terjatev posebej ali skupno. Vse pomembne terjatve se posamezno izmerijo za namen posebne oslabitve. Če se oceni, da knjigovodska vrednost terjatve presega njeno pošteno, to je udenarljivo vrednost, se terjatev slabi. Ocena slabitev temelji na pričakovanih kreditnih izgubah, povezanih z verjetnostjo neplačil terjatev in posojil v naslednjih 12 mesecih, razen če se je kreditno tveganje bistveno povečalo od začetnega pripoznanja. V teh primerih ocena slabitev temelji na verjetnosti neplačila v obdobju celotnega trajanja finančnega sredstva. Pričakovane kreditne izgube predstavljajo razliko med pogodbenimi denarnimi tokovi, ki so zapadli po pogodbi in vsemi denarnimi tokovi, za katere družba pričakuje, da jih bo prejela.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti (posojila in terjatve), se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi bodočimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvorni efektivni obrestni meri. Izgube se pripoznajo v poslovnem izidu in izkažejo na kontu popravka vrednosti posojil in terjatev oziroma vrednostnih papirjev. Tako se obresti od oslabljenega sredstva še nadalje pripoznavajo. Ko se zaradi kasnejših dogodkov znesek izgube zaradi oslabitve zmanjša, se to zmanjšanje odpravi skozi poslovni izid.

b) Finančne naložbe

b1) Naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe

Družba na dan vsakega poročanja oceni, ali je kako znamenje, da utegne biti sredstvo oslabiljeno. Če je kakršnokoli tako znamenje, mora družba oceniti nadomestljivo vrednost sredstva. Kot nadomestljiva vrednost se šteje poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje ali vrednost pri uporabi, odvisno od tega, katera je večja. Ocenjevanje vrednosti pri uporabi obsega ocenjevanje prejemkov in izdatkov, ki bodo izhajali iz nadaljnje uporabe sredstva in njegove končne odtujitve, ter uporabo ustrezne razobrestovalne (diskontne) mere pri teh prihodnjih denarnih tokovih. Samo če je nadomestljiva vrednost sredstva manjša od njegove knjigovodske vrednosti, se njegova knjigovodska vrednost zmanjša na njegovo nadomestljivo vrednost. Takšno zmanjšanje je izguba zaradi oslabitve. Izgube zaradi oslabitve, ki je pripoznana za finančno naložbo, ki je merjena po izvorni vrednosti, ni mogoče odpraviti.

b2) Naložbe v finančne inštrumente

Dolžniški instrumenti po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa zajemajo obveznice, ki kotirajo na borzi in so razvrščeni v skupino naložb z nizkim kreditnim tveganjem. Na podlagi izbrane usmeritve družba enkrat letno izmeri pričakovane kreditne izgube od teh instrumentov. V primeru, da je od pripoznanja prišlo do bistvenega povečanja kreditnega tveganja, družba pripozna popravek vrednosti v celotni življenjski dobi pričakovane kreditne izgube.

Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo

Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo se izmeri po knjigovodski vrednosti ali pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje, in sicer po tisti, ki je manjša. Morebitne izgube zaradi zmanjšanja poštene vrednosti se pripoznajo v poslovnem izidu.

Zaloge

Zaloge predstavljajo količine materiala, embalaže, drobnega inventarja, nedokončane proizvodnje in trgovskega blaga v skladišču. Za material se šteje tudi drobni inventar, pri katerem je ocenjena doba uporabnosti največ leto dni.

Nabavna vrednost vseh zalog pomeni vrednost blaga iz dobaviteljevega računa. Zaloge trgovskega blaga v prodajalnah so vrednotene po dejanskih nabavnih cenah z upoštevanjem metode zaporednih cen (FIFO).

Zaloge se zaradi okrepitve ne prevrednotujejo. Zaloge se zaradi oslabitve prevrednotujejo, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo čisto iztržljivo vrednost. Družba redno med letom opravi odpise poškodovanih, pretečenih, neuporabnih zalog po posameznih postavkah. Družba oblikuje popravke vrednosti zalog po individualni presoji. Usmeritev: brez prodaje posameznega artikla v zadnje pol leta oz. prodaja ni presegala 5% zaloge artikla.

Rezerve

Družba ima v kapitalu evidentirane kapitalske rezerve in rezerve iz dobička.

Kot kapitalske rezerve so izkazani zneski na podlagi odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala, poenostavljenega zmanjšanja osnovnega kapitala in vplačani presežki kapitala. Zaradi izvedenih pripojitev sestrskih oz. odvisnih družb v preteklih letih se je osnovni kapital pripojenih družb evidentiral na kapitalskih rezervah prevzemne družbe.

Rezerve iz dobička so se v preteklih letih oblikovale iz zneskov čistega dobička poslovnega leta in prenesenega dobička. Družba ima oblikovane zakonske rezerve v skladu z ZGD-1.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Rezervacije se pripoznajo, če ima družba zaradi preteklih dogodkov pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti, in če je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi.

Pri oblikovanju rezervacij za pozaposlitvene in druge dolgoročne zasluge zaposlenih družba upošteva panožno kolektivno pogodbo, ki določa višino ter pogoje za pridobitev pravic. Tako je družba zavezana k izplačilu jubilejnih nagrad zaposlenim in odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane rezervacije.

Družba ima oblikovane obveznosti za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi na podlagi aktuarskega izračuna, in sicer v višini ocenjenih prihodnjih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontirane na datum poročanja. Pri izračunu je uporabljena metoda projekcije enote. V izkazu poslovnega izida se pripoznajo stroški dela in stroški obresti; preračun pozaposlitvenih zaslužkov iz naslova odpravnin oziroma nerealiziranih aktuarskih dobičkov ali izgub v drugem vseobsegajočem donosu kapitala, medtem ko iz naslova jubilejnih nagrad se preračuni evidentirajo preko izkaza poslovnega izida. Rezerve, oblikovane iz naslova vrednotenja odpravnin, se odpravijo v preneseni čisti poslovni izid v ustreznem delu sorazmerno, ko je za zaposlene, ki so odšli ali se upokojili, pripoznanje rezervacij za odpravnine ob upokojitvi odpravljeno.

Med dolgoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami se izkazujejo odloženi prihodki, ki bodo v obdobju, daljšem od leta dni, pokrili predvidene odhodke.

Obveznosti

Dolgoročne obveznosti so obveznosti, ki zapadejo v časovnem obdobju daljšem od enega leta. Lahko so dolgoročne finančne in dolgoročne poslovne obveznosti. Kratkoročne poslovne obveznosti so dobljeni predujmi in varščine od kupcev, obveznosti do dobaviteljev, obveznosti iz poslovanja na tuj račun, obveznosti do delavcev, obveznosti do državnih institucij in druge obveznosti.

Druge obveznosti, vključujejo med drugim tudi kratkoročne pasivne časovne razmejitve, so zajete obveznosti, ki se bodo po predvidevanjih pojavile v letu dni in katerih nastanek je verjeten, velikost pa zanesljivo ocenjena. Oblikujejo se za vnaprej pričakovane stroške oziroma odhodke ali za kratkoročno odložene prihodke.

Prihodki iz prodaje

V skladu z MSRP 15 se prihodki pripoznajo, ko pride do prenosa kontrole na kupca in izpolnitve izvršitvene obveze. Prenos kontrole se lahko zgodi v določenem trenutku ali postopoma v določenem obdobju. Prihodki se pripoznajo v znesku, ki odraža nadomestilo, ki ga podjetje upravičeno pričakuje v zameno za prenos proizvodov, blaga ali storitev na kupca.

Prihodki iz pogodb s kupci so vključeni med čistimi prihodki iz prodaje in vključujejo pretežno prihodke od prodaje proizvodov, trgovskega blaga in storitev, pri katerih pride do prenosa kontrole na kupca in izvršitve obveznosti v trenutku odpreme ali prevzema blaga s strani kupca oziroma, ko so storitve opravljene. Znesek pripoznanih prihodkov je odvisen od ocene pričakovanih poplačil, ki jih družba pričakuje v zameno za svoje blago ali storitve. V primeru, ko pogodba vsebuje več izvršitvenih obvez, je znesek poplačila razporejen na posamezno izvršitveno obvezo na podlagi prodajne cene posamične izvršitvene obveze.

Poplačilo, ki ga družba prejema v zameno za svoje blago in storitve, je lahko fiksno ali spremenljivo. V primeru spremenljivega plačila se prihodki pripoznajo samo, kadar je zelo verjetno, da ne bo prišlo do znatnega preobrata glede pričakovanih spremenljivih poplačil. Najpogostejši elementi spremenljivega plačila so predvsem bonusi ob doseženem letnem prometu. Ti so evidentirani kot znižanje povezanih prihodkov v izkazu poslovnega izida ter kot razmejitev v izkazu finančnega položaja. Izračunani so na osnovi preteklih izkušenj in specifičnih pogojev v posameznih pogodbah. Razmejitve, ki nastanejo kot posledica takšnega znižanja prihodkov, se prilagodijo za dejansko realizirane bonuse. Omenjene razmejitve predstavljajo ocenjene obveznosti družbe iz naslova bonusov, kar zahteva uporabo presoje pri oceni zneska takšnih znižanj prihodkov.

Državne podpore

Državne podpore se v začetku pripoznajo v računovodskih izkazih kot odloženi prihodki, ko obstaja sprejemljivo zagotovilo, da bo družba podpore prejela in da bo izpolnila pogoje v zvezi z njimi in se v izkazu poslovnega izida pripoznajo strogo dosledno med drugimi prihodki iz poslovanja v dobi koristnosti posameznega sredstva. Državne podpore, prejete za kritje stroškov, se pripoznavajo strogo dosledno kot prihodki v obdobjih, v katerih nastajajo zadevni stroški, ki naj bi jih le-te nadomestile.

Prevrednotovalni poslovni prihodki in drugi poslovni prihodki

Prevrednotovalni poslovni prihodki se pojavljajo predvsem ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin za presežek prodajne vrednosti nad knjigovodsko vrednostjo.

Finančni prihodki

Finančni prihodki so prihodki od dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb, prihodki od preračuna terjatev in dolgov, izraženih v tuji valuti, v domačo valuto, obresti, prihodki od prevrednotenja finančnih naložb in drugi prihodki.

Odhodki

Odhodke poslovanja sestavljajo stroški blaga, materiala in storitev, stroški dela, odpisi vrednosti, finančni in drugi odhodki.

Stroški blaga, materiala in storitev so določeni na podlagi cen, navedenih na računih dobaviteljev in drugih listinah.



Pri evidentiranju porabe zalog trgovskega blaga za prodane količine družba uporablja metodo FIFO. Nabavna vrednost prodanih količin blaga se neposredno zmanjša za naknadno prejete rabate in super rabate dobaviteljev, ki niso vračunani v nabavno vrednost zalog. Popisni presežki in primanjkljaji ter odpisi trgovskega blaga in odprava popravka vrednosti zalog se izkažejo kot popravki rednih poslovnih odhodkov – nabavne vrednosti prodanih količin trgovskega blaga.

Družba za ugotavljanje stroškov za poslovodne potrebe uporablja stroškovna mesta, ustrezno razčlenjen kontni plan ter ključne za delitev stroškov.

Davek od dohodkov pravnih oseb

Davek od dohodkov se obračuna na temelju prihodkov in odhodkov, ki so vključeni v izkaz poslovnega izida, popravljenih v skladu z veljavno davčno zakonodajo.

3.2.6 Uporaba novih in prenovljenih MSRP ter pojasnil OPMSRP

Začetna uporaba novih sprememb obstoječih standardov, ki veljajo v tekočem poročevalskem obdobju

V tekočem poslovnem letu veljajo naslednji novi standardi, spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) ter sprejela EU:

- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov in MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake** – Opredelitev Bistven, ki jih je EU sprejela 29. novembra 2019 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve** – Opredelitev poslovnega subjekta, ki jih je EU sprejela 21. aprila 2020 (v veljavi za poslovne združitve, pri katerih je datum prevzema enak datumu začetka prvega letnega poročevalskega obdobja, ki se začne 1. januarja 2020 ali pozneje, in pridobitve sredstev, do katerih pride na začetku tega obdobja ali po njem),
- **Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje in MSRP 7 – Finančni instrumenti: razkritja** – Reforma referenčnih obrestnih mer, ki jih je EU sprejela 15. januarja 2020 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 16 – Najemi** – Oprostitve plačil najemnin v povezavi s COVID-19, ki jih je EU sprejela 12. oktobra 2020 in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. junija 2020 ali pozneje, pri čemer je dovoljena predčasna uporaba,
- **Spremembe sklicevanj na konceptualni okvir v MSRP**, ki jih je EU sprejela 29. novembra 2019 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje).

Sprejetje sprememb k obstoječim standardom in pojasnil ni privedlo do pomembnih sprememb računovodskih izkazov družbe.

Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov je UOMRS izdal naslednjo spremembo obstoječega standarda, ki ga je sprejela EU in ki še ni stopil v veljavo:

MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe – podaljšanje začasne oprostitve od uporabe MSRP 9, ki jih je Evropska unija sprejela 16. decembra 2020, vendar še niso stopile v veljavo (datum prenehanja veljavnosti začasne oprostitve je bil podaljšan na letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

Družba KOMPAS SHOP d.d. se je odločila, da ne uporabi navedenih sprememb pred datumi njihove veljavnosti, in predvideva, da uvedba teh standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe.

Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal OMRS, vendar jih EU še ni sprejela

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov:

- **MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije,
- **MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe**, vključno s spremembami MSRP 17 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne** (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 16 – Opremetena osnovna sredstva** – Dobički pred nameravano uporabo (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva** – Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve** – Sklicevanja na konceptualni okvir s spremembami MSRP 3 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom,

ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalsko metodo),

- **Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje, MSRP 7 – Finančni instrumenti: Razkritja, MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe in MSRP 16 – Najemi – Reforma referenčnih obrestnih mer – 2. faza (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),**
- **Spremembe različnih standardov zaradi izboljšav MSRP (cikel 2018–2020),** ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila (Spremembe MSRP 1, MSRP 9 in MRS 41 veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje. Sprememba MSRP 16 se nanaša samo na ponazorilni zgled, zato datum začetka veljavnosti ni naveden.).

Družba predvideva, da uvedbe teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe.

Obračunavanje varovanja pred tveganjem v zvezi s portfeljem finančnih sredstev in obveznosti, katerega načel EU ni sprejela, ostaja še naprej neregulirano.

Družba ocenjuje, da uporaba obračunavanja varovanja pred tveganji v zvezi s finančnimi sredstvi ter obveznostmi v skladu z MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje ne bi imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze podjetja, če bi bila uporabljena na datum bilance stanja.

Predpostavka delujočega podjetja

Poslovodstvo ocenjuje, da je uporaba predpostavke delujočega podjetja pri pripravi računovodskih izkazov za obdobje, končano, 31.12.2020, ustrezna. Na dan 31.12.2020 so kratkoročna sredstva bistveno višja od kratkoročnih obveznosti, družba pa je finančno nezadolžena, kapital predstavlja 87% vseh virov sredstev. Uprava ocenjuje, da lahko družba neomejeno nadaljuje s poslovanjem in pričakuje, da se bo z ukrepi za zajezitev epidemije COVID-19 (cepljenje in prekuženost) poslovanje postopoma izboljšalo. Pozitivne rezultate se pričakuje že za leto 2022. Družba krepi tudi svoje naložbe na področju dejavnosti upravljanja, kjer epidemija COVID-19 ni pomembno vplivala na poslovne rezultate in so donosi stabilni.

4. DODATNA RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM DRUŽBE KOMPAS SHOP d.d.

1. NEOPREDMETENA SREDSTVA, DOLGOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE, OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA IN NALOŽBENE NEPREMIČNINE DRUŽBE KOMPAS SHOP D.D.

NEOPREDMETENA SREDSTVA IN DOLGOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

Družba KOMPAS SHOP d.d. na dan 31.12.2020 izkazuje neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve skupaj 1.273.401 EUR in na dan 31.12.2019 skupaj 1.565.170 EUR. Na zadnji dan obračunskega obdobja znašajo neopredmetena sredstva 1.235.779 EUR (od tega nekratkoročne premoženjske pravice 179.852 EUR, dobro ime 1.055.927 EUR) in dolgoročne aktivne časovne razmejitve 37.622 EUR. Na zadnji dan leta 2019 znašajo neopredmetena sredstva 1.541.690 EUR (od tega dolgoročne premoženjske pravice 208.131 EUR, dobro ime 1.333.559 EUR) in dolgoročne aktivne časovne razmejitve 23.480 EUR.

Neodpisana knjigovodska vrednost nekratkoročnih premoženjskih pravic družbe KOMPAS SHOP d.d. je na dan 31.12.2020 znašala 179.852 EUR, medtem ko je neodpisana knjigovodska vrednost nekratkoročnih premoženjskih pravic na dan 31.12.2019 znašala 208.131 EUR. Nabavna vrednost nekratkoročnih premoženjskih pravic je na dan 31.12.2020 znašala 883.072 EUR, na dan 31.12.2019 930.000 EUR. Družba je v letu 2020 beležila povečanja v višini 3.300 EUR, odtujitve v višini 50.228 EUR. Popravek vrednosti nekratkoročnih premoženjskih pravic je na dan 31.12.2019 znašal 721.869 EUR in se je povečal za 31.579 EUR za obračunano amortizacijo leta 2020 in zmanjšal za 50.228 EUR, tako da je na dan 31.12.2020 znašal 703.220 EUR.

Neodpisana knjigovodska vrednost nekratkoročnih premoženjskih pravic družbe je na dan 31.12.2019 znašala 208.131 EUR, na dan 31.12.2018 218.754 EUR. Nabavna vrednost nekratkoročnih premoženjskih pravic je na dan 31.12.2019 znašala 930.000 EUR, na dan 31.12.2018 925.199 EUR. Družba je v letu 2019 beležila povečanja v višini 20.265 EUR, odtujitve v višini 15.464 EUR. Popravek vrednosti nekratkoročnih premoženjskih pravic je na dan 31.12.2018 znašal 706.445 EUR in se je povečal za 30.888 EUR za obračunano amortizacijo leta 2019 in zmanjšal za 15.464 EUR, tako da je na dan 31.12.2019 znašal 721.869 EUR.

Družba na dan 31.12.2020 izkazuje za 1.055.927 EUR dobrega imena. Dobro ime je bilo v letu 2020 slabljeno v višini 277.632 EUR. Družba je na dan 31.12.2020 opravila preizkus ustreznosti dobrega imena in ugotovila, da je potrebna slabitev dobrega imena v višini 277.632 EUR, zaradi slabšega pričakovanega poslovanja in denarnih tokov v prihodnem obdobju. Preizkus ustreznosti dobrega je pripravil zunanji ocenjevalec. Pri slabljenem dobrem imenu so bile upoštevane naslednje predpostavke:



-
- tehtan strošek kapitala (WACC/ diskontna stopnja): 7,22%
 - Terminalna rast: 1,0%
 - Diskontni faktorji med 0,73 in 0,97

Dobro ime je na dan 31.12.2019 znašalo 1.333.559. Dobro ime je bilo v letu 2019 slabljeno v višini 274.920 EUR. Družba je na dan 31.12.2019 opravila preizkus ustreznosti dobrega imena in ugotovila, da je potrebna slabitev dobrega imena v višini 274.920 EUR, zaradi slabšega pričakovanega poslovanja in denarnih tokov v prihodnem obdobju. Pri slabljenem dobrem imenu so bile upoštevane naslednje predpostavke: 15% diskont za pomanjkanje tržljivosti, za oceno preostale vrednosti je bila predvidena 0% dolgoročna stopnja rasti prostih denarnih tokov, denarni tok je diskontiran s tehtanim povprečnim stroškom kapitala (WACC) v višini 16,1%.

Dolgoročne aktivne časovne razmejitve družbe so na dan 31.12.2020 znašale 37.622 EUR, medtem, ko so na dan 31.12.2019 znašale 23.480 EUR in na dan 1.1.2019 26.478 EUR.

Družba ne izkazuje neopredmetenih sredstev z nedoločeno dobo koristnosti.

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Družba KOMPAS SHOP d.d. med opredmetenimi osnovnimi sredstvi izkazuje: zemljišča, zgradbe, opremo in investicije v teku. Neodpisana knjigovodska vrednost opredmetenih osnovnih sredstev je na dan 31.12.2020 znašala 8.925.768 EUR (od tega zemljišča 223.746 EUR, zgradbe 7.663.504 EUR, oprema 947.339 EUR, investicije v teku 91.179 EUR), medtem, ko je neodpisana knjigovodska vrednost opredmetenih osnovnih sredstev na dan 31.12.2019 znašala 9.841.708 EUR (od tega zemljišča 348.785 EUR, zgradbe 8.364.137 EUR, oprema 1.037.607 EUR, investicije v teku 91.179 EUR).

Nabavna vrednost opredmetenih osnovnih sredstev družbe KOMPAS SHOP d.d je na dan 31.12.2019 znašala 22.482.569 EUR (od tega zemljišča 348.785 EUR, zgradbe 15.828.798 EUR, oprema 6.213.807 EUR, investicije v teku 91.179 EUR). Pridobitve v letu 2020 so skupaj znašale 195.314 EUR in sicer v celoti oprema. Družba je v letu 2020 odtujila opremo po nabavni vrednosti 275.866 EUR. Skupni znesek izgub zaradi oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev je v letu 2020 znašal 814.554 EUR, razveljavitev izgub zaradi oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev slabljenih v preteklih letih je znašala 218.307 EUR. Skupni neto efekt oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2020, ki znaša 596.247 EUR, se nanaša na zemljišča v višini 125.039 EUR in na gradbene objekte v višini 471.208 EUR. Nabavna vrednost opredmetenih osnovnih sredstev je na dan 31.12.2020 znašala 21.805.770 EUR (od tega zemljišča 223.746 EUR, zgradbe 15.357.590 EUR, oprema 6.133.255 EUR, investicije v teku 91.179). Nabrani popravek vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev je na dan 31.12.2019 znašal 12.640.861 EUR (od tega zgradbe 7.464.661 EUR, oprema 5.176.200 EUR), amortizacija je v letu 2020 znašala 512.144 EUR (od tega zgradbe 229.425 EUR, oprema 282.719 EUR), odprava popravka vrednosti odtujene opreme

je znašala 273.003 EUR. Nabrani popravek vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev je na dan 31.12.2020 znašal 12.880.002 EUR (od tega zgradbe 7.694.086 EUR, oprema 5.185.916 EUR).

Neodpisana knjigovodska vrednost opredmetenih osnovnih sredstev je na dan 31.12.2019 znašala 9.841.708 EUR (od tega zemljišča 348.785 EUR, zgradbe 8.364.137 EUR, oprema 1.037.607 EUR, investicije v teku 91.179 EUR), medtem, ko je neodpisana knjigovodska vrednost opredmetenih osnovnih sredstev na dan 31.12.2018 znašala 10.135.597 EUR (od tega zemljišča 348.785 EUR, zgradbe 8.409.905 EUR, oprema 1.285.728 EUR, investicije v teku 91.179 EUR).

Nabavna vrednost opredmetenih osnovnih sredstev družbe KOMPAS SHOP d.d je na dan 31.12.2018 znašala 23.324.154 EUR (od tega zemljišča 348.785 EUR, zgradbe 15.643.838 EUR, oprema 7.240.352 EUR, investicije v teku 91.179 EUR). Pridobitve v letu 2019 so skupaj znašale 354.102 EUR: na gradbenih objektih 18.273 EUR, oprema 335.829. Družba je v letu 2019 odtujila opremo po nabavni vrednosti 1.362.374 EUR ter prenesla iz naložbenih nepremičnin na OOS gradbene objekte po nabavni vrednosti 166.687 EUR. Nabavna vrednost opredmetenih osnovnih sredstev je na dan 31.12.2019 znašala 22.482.569 EUR (od tega zemljišča 348.785 EUR, zgradbe 15.828.798 EUR, oprema 6.213.807 EUR, investicije v teku 91.179). Nabrani popravek vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev je na dan 31.12.2018 znašal 13.188.557 EUR (od tega zgradbe 7.233.933 EUR, oprema 5.954.624 EUR), amortizacija je v letu 2019 znašala 525.911 EUR (od tega zgradbe 229.334 EUR, oprema 296.577 EUR), odprava popravka vrednosti odtujene opreme je znašala 1.075.001 EUR in prenos popravka iz naložbenih nepremičnin 1.394 EUR. Nabrani popravek vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev je na dan 31.12.2019 znašal 12.640.861 EUR (od tega zgradbe 7.464.661 EUR, oprema 5.176.200 EUR).

NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Neodpisana knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin družbe KOMPAS SHOP d.d. je na dan 31.12.2020 znašala 15.182.937 EUR, medtem, ko je neodpisana knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin na dan 31.12.2019 znašala 14.240.501 EUR. Nabavna vrednost naložbenih nepremičnin je na dan 31.12.2020 znašala 27.016.410 EUR (od tega navedeni znesek vključuje investicije v teku 61.995 EUR), na dan 31.12.2019 26.012.654 EUR (od tega navedeni znesek vključuje investicije v teku 61.995 EUR). Pridobitve v letu 2020 so skupaj znašale 3.520.000 EUR. Družba je v letu 2020 odtujila naložbene nepremičnine po nabavni vrednosti 675.950 EUR. Znesek izgub zaradi oslabitev naložbenih nepremičnin je v letu 2020 znašal 2.059.784 EUR, razveljavitev izgub zaradi oslabitve naložbenih nepremičnin slabljenih v preteklih letih je znašala 219.490 EUR. Skupni neto efekt oslabitev naložbenih nepremičnin v letu 2020 je znašal 1.840.294 EUR. Popravek vrednosti naložbenih nepremičnin je na dan 31.12.2019 znašal 11.772.153 EUR in se je povečal za 568.717 EUR za obračunano amortizacijo leta 2020, odprava popravka vrednosti odtujenih naložbenih nepremičnin pa je znašala 507.397 EUR, tako da je na dan 31.12.2020 popravek vrednosti naložbenih nepremičnin znašal 11.833.473 EUR.



Neodpisana knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin družbe KOMPAS SHOP d.d. je na dan 31.12.2019 znašala 14.240.501 EUR, medtem, ko je neodpisana knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin na dan 31.12.2018 znašala 18.730.411 EUR. Nabavna vrednost naložbenih nepremičnin je na dan 31.12.2019 znašala 26.012.654 EUR (od tega navedeni znesek vključuje investicije v teku 61.995 EUR), na dan 31.12.2018 33.814.881 EUR (od tega navedeni znesek vključuje investicije v teku 104.732 EUR). Pridobitve v letu 2019 so skupaj znašale 228.469 EUR, družba je aktivirala iz investicij v teku za 42.737 EUR naložbenih nepremičnin. Družba je v letu 2019 odtujila naložbene nepremičnine po nabavni vrednosti 7.864.009 EUR ter prenesla iz naložbenih nepremičnin na OOS gradbene objekte po nabavni vrednosti 166.687 EUR. Popravek vrednosti naložbenih nepremičnin je na dan 31.12.2018 znašal 15.084.470 EUR in se je povečal za 543.097 EUR za obračunano amortizacijo leta 2019, odprava popravka vrednosti odtujenih naložbenih nepremičnin je znašala 3.854.020 EUR in prenos popravka iz naložbenih nepremičnin na OOS 1.394 EUR, tako da je na dan 31.12.2019 popravek vrednosti naložbenih nepremičnin znašal 11.772.153 EUR.

Glede na obstoj indikatorjev morebitne oslabiljenosti, upošteva MSRP in interna pravila računovodenja, je družba v skladu z MSRP 36 izvedla test slabitve za vse nepremičnine, ki so izkazane med opredmetenimi osnovnimi sredstvi in naložbene nepremičnine po stanju na dan 31.12.2020 upošteva načelo pomembnosti ter ocenila njihovo nadomestljivo vrednost. Prav tako je za potrebe konsolidacije pridobila ocenjeno nadomestljivo vrednost pomembnih nepremičnin v lasti odvisnih družb. Poročila o oceni vrednosti nepremičnin je pripravil pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin, z licenco Slovenskega inštituta za revizijo, v skladu z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti. Cenitve so pripravljene za namen računovodske poročanja na dan 31.12.2020. Pri računovodskem evidentiranju je družba kot nadomestljivo vrednost upoštevala višjo izmed poštene vrednosti zmanjšane za stroške prodaje oziroma vrednost v uporabi. Če je ocenjena nadomestljiva vrednost presegala knjigovodsko vrednost nepremičnin je družba v izkazu poslovnega izida evidentirala prevrednotovalne poslovne odhodke. Predhodne cenitve nadomestljive vrednosti nepremičnin so bile opravljene v preteklih obdobjih, individualno, glede na obstoj indikatorjev morebitne oslabiljenosti nepremičnin oz. za druge namene. Evidentirani prevrednotovalni poslovni prihodki iz odprave oslabilte nepremičnin se nanašajo na uskladitev knjigovodske vrednosti predhodno oslabiljenih nepremičnin. Družba je pripoznala odhodke iz naslova oslabilte opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin v višini 2.874.339 EUR ter prihodke iz naslova razveljavitve oslabilte opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin v preteklih letih v višini 437.797 EUR.

Uporabljene metode v Poročilu o oceni vrednosti nepremičnin:

Poročilo je izdelano v skladu z okvirom MSOV, ter splošnimi standardi 101, 102, in 103, ki opredeljujejo obseg dela, izvajanje in poročanje. V skladu s standardi, se ocenjevane nepremičnine obravnavajo kot lastniško zasedene nepremičnine, ki se vrednotijo za namene računovodskega poročanja.

Poročilo je izdelano tudi v skladu s Standardom za ocenjevanje vrednosti nepremičnin (SPS 2), ki ga je sprejel strokovni svet Slovenskega inštituta za revizijo, ter ob upoštevanju Hierarhije standardov ocenjevanje vrednosti.



Uporabljeni sta bili metodi tržnih primerjav in metoda kapitalizacije donosa. Podatke na podlagi katerih je bila ocenjena potencialna tržna najemnina in prihodki so dobljeni z analizo oddajanja primerljivih prostorov v okolici. Izbira najemnin je utemeljena na podlagi neposrednega razgovora lokalnim nepremičninskim agentom in podatkov iz oglaševanih najemnin. Ocena stanovitnega dobička je bila pripravljena ob predpostavki nespremenjenega stanja nepremičnine (stand alone) in ob predpostavki nemotene uporabe (going concern).

Pri metodi tržnih primerjav cenilec razpolaga z dovolj natančnimi prodajnimi cenami za tovrstne nepremičnine na obravnavani lokaciji. Ob pregledu nepremičninskega trga je bilo ugotovljeno, da je na voljo dovolj kvalitetnih in aktualnih tržnih podatkov za uporabo načina tržnih primerjav, ki je sicer tudi najbolj direkten pokazatelj in najbolj odraža dejansko tržno vrednost.

Družba KOMPAS SHOP d.d. je v letu 2015 sklenila prodajno pogodbo za nakup poslovnega kompleksa na Središki 5 v Ljubljani v višini 5,5 mio. Te nepremičnine so obremenjene z zemljiškim dolgom, ki ga je ustanovil prejšnji lastnik za zavarovanje svojih obveznosti. Ob podpisu prodajne pogodbe je bilo družbi KOMPAS SHOP d.d. izročeno zemljiško pismo.

V letu 2020 je družba evidentirala prihodke od najemnin vključno z zaračunanimi stroški in drugimi poslovnimi prihodki 2,2mio EUR, neposredni odhodki naložbenih nepremičnin znašajo 1,5 mio EUR.

V letu 2019 je družba evidentirala prihodke od najemnin vključno z zaračunanimi stroški in drugimi poslovnimi prihodki 2,3mio EUR, neposredni odhodki naložbenih nepremičnin znašajo 1,6 mio EUR.

Ocenjena poštena vrednost naložbenih nepremičnin družbe KOMPAS SHOP d.d. na dan 31.12.2020 znaša 24,1 mio EUR.

Ostala razkritja:

- Na dan 31.12.2020 družba KOMPAS SHOP d.d. ne izkazuje predujmov za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev ter naložbenih nepremičnin. Na dan 31.12.2019 je znašala skupna vrednost predujmov za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev ter naložbenih nepremičnin 1,9 mio EUR.
- Knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin, ki so zastavljena kot jamstvo za dolgove, na dan 31.12.2020 znaša 1.582.132 EUR, v letu 2019 so bile naložbene nepremičnine bremen proste.
Osnovna sredstva družbe KOMPAS SHOP d.d. so bila v letih 2020 in 2019 bremen prosta.
- Družba KOMPAS SHOP d.d. nima opredmetenih osnovnih sredstev v finančnem najemu.
- Družba KOMPAS SHOP d.d. na dan 31.12.2020 in 31.12.2019 nima sklenjenih obvez za pridobitev nepremičnin.
- Družba KOMPAS SHOP d.d. nima sredstev, ki bi bila pridobljena z državno podporo.

-
- Družba KOMPAS SHOP d.d. ni imela v najemu sredstev za katere bi bilo potrebno pripoznati pravico do uporabe sredstev
 - Najemi za katere je družba v letu 2020 uporabila izjemo:
 - kratkoročni najem, strošek v letu 2020: 50.460 EUR
 - najemi manjše vrednosti, strošek v letu 2020: 2.520 EUR
 - Najemi za katere je družba v letu 2019 uporabila izjemo:
 - kratkoročni najem, strošek v letu 2019: 245.512 EUR
 - najemi manjše vrednosti, strošek v letu 2019: 2.520 EUR
 - V letu 2020 družba KOMPAS SHOP d.d. ni imela odpustov plačila najemnin zaradi epidemije COVID-19.

2. FINANČNE NALOŽBE

NEKRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

Družba KOMPAS SHOP d.d. na dan 31.12.2020 izkazuje nekratkoročne finančne naložbe v višini 55.406.020 EUR, od tega nekratkoročne finančne naložbe, razen posojil skupaj 19.773.760 EUR (sestavljajo jih delnice in deleži v organizacijah v skupini v višini 16.623.784 EUR ter druge delnice in deleži v višini 3.149.976 EUR) in nekratkoročna posojila skupaj 35.632.260 EUR (sestavljajo jih nekratkoročna posojila organizacijam v skupini v višini 34.965.000 EUR in nekratkoročna posojila dana drugim v višini 667.260 EUR).

Na dan 31.12.2019 je imela družba KOMPAS SHOP d.d. navedenih finančnih naložb v skupni vrednosti 19.352.828 EUR (od tega nekratkoročne finančne naložbe, razen posojil skupaj 14.992.828 EUR, ki jih sestavljajo delnice in deleži v organizacijah v skupini v višini 6.716.284 EUR ter druge delnice in deleži v višini 8.276.544 EUR in nekratkoročna posojila dana drugim v višini 4.360.000 EUR).

Dolgoročne finančne naložbe v delnice in deleže v skupini v letu 2020 vključujejo naložbe v že obstoječe odvisne družbe STANINVEST d.o.o. in AJDOVŠČINA d.o.o. Poleg omenjenih družb je družba KOMPAS SHOP d.d. v letu 2020 pridobila 100% delež v naslednjih družbah: Z12 d.o.o., MORPHEUS, d.o.o., PHANTASOS d.o.o. Vrednost pridobljenih naložb v letu 2020 znaša 9.900.000 EUR. Prav tako je družba KOMPAS SHOP d.d. v letu 2020 na podlagi uveljavitve zavarovanja prenesla iz kratkoročnih finančnih naložb na dolgoročne finančne naložbe v delnice in deleže v skupini, naložbo v družbo AS57 d.o.o. Vrednost naložbe znaša 7.500 EUR.

Za vrednostno pomembne finančne naložbe v družbe v skupini smo ob sestavi računovodskih izkazov za poslovno leto 2020 izvedli test slabitve. V skladu z MRS 36 smo ocenili nadomestljivo vrednost dolgoročnih finančnih naložb v odvisne

družbe. Kot nadomestljivo vrednost smo upoštevali višjo izmed poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje oziroma vrednost pri uporabi. Ker ocenjene nadomestljive vrednosti naložb v pomembne odvisne družbe presegajo njihove knjigovodsko izkazane nabavne vrednosti naložb nismo prevrednotili zaradi oslabitve.

Testi slabitev so bili izvedeni za vse finančne naložbe pri nakupu katerih je bilo ugotovljeno dobro ime, ki je izkazano v konsolidiranih računovodskih izkazih skupine KOMPAS SHOP.

Dolgoročne finančne naložbe v delnice in deleže v skupini v letu 2019 vključujejo naložbi v odvisni družbi STANINVEST d.o.o. in AJDOVŠČINA d.o.o. Družba je v letu 2019 ustanovila odvisno družbo AJDOVŠČINA d.o.o., vrednost naložbe znaša 7.500 EUR. Drugih naložb v delnice in deleže v odvisne družbe v letih 2020 in 2019 družba ni pridobila, ni odtujila, ni prevrednotila in ni slabila.

Na dan 31.12.2020 druge delnice in deleži vključujejo finančne naložbe v delnice, katerih sprememba poštene vrednosti je pripoznana v rezervah, nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

Dolgoročne finančne naložbe v druge delnice in deleže drugih družb so na dan 31.12.2020 znašale 3.149.976 EUR, na dan 31.12.2019 pa 8.276.544 EUR. Družba je v letu 2020 odtujila delnice v vrednosti 3.222.420 EUR. Zmanjšanje poštene vrednosti, ki je pripoznana v rezervah, nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti je v letu 2020 znašala 1.904.147 EUR.

Dolgoročne finančne naložbe v druge delnice in deleže drugih družb so na dan 31.12.2019 znašale 8.276.544 EUR, na dan 31.12.2018 pa 8.992.351 EUR. Družba je v letu 2019 pridobila delnice v višini 17.870 EUR ter odtujila delnice v višini 791.760 EUR. Sprememba poštene vrednosti, ki je pripoznana v rezervah, nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti je v letu 2019 znašala 58.082 EUR.

Bruto vrednost nekratkoročnih posojil, dana drugim, ki vključujejo tudi dane finančne najeme, je na dan 31.12.2020 znašala 760.450 EUR, na dan 31.12.2019 4.453.190 EUR, vrednost oslabitev nekratkoročno danih posojil je na dan 31.12.2020 in 31.12.2019 znašala 93.190 EUR, tako da je bila neto vrednost nekratkoročnih posojil na dan 31.12.2020 667.260 EUR, na dan 31.12.2019 4.360.000. V letu 2020 je bilo pridobitev omenjenih sredstev v višini 4.390.000 EUR, prenosa na nekratkoročna posojila organizacijam v skupini v višini 3.450.000 EUR, prenosa na kratkoročne finančne naložbe 52.740 EUR, odplačil za 4.580.000 EUR, medtem ko je bilo v letu 2019 pridobitev omenjenih sredstev v višini 1.360.000 EUR, prenosa na kratkoročne finančne naložbe v višini 213.846 EUR, odplačil za 700.000 EUR.

Družba KOMPAS SHOP d.d. je v letu 2020 povečala tudi nekratkoročna posojila dana organizacijam v skupini, ki so na dan 31.12.2020 znašala 34.965.000 EUR, medtem ko na dan 31.12.2019 družba ni izkazovala nekratkoročnih posojil danih organizacijam v skupini. V letu 2020 je bilo pridobitev omenjenih sredstev v višini 3.800.000 EUR, prenos iz nekratkoročnih posojil danih drugim je znašal 3.450.000 EUR, prenos iz kratkoročnih finančnih naložb v zvezi s transakcijo A557 je znašal 28.456.615 EUR, odplačil je bilo za 741.615 EUR.

Pri sestavi računovodskih izkazov za poslovno leto 2020 je poslovodstvo presodilo iztržljivo vrednost danih posojil. Pri vrednostno pomembnih danih posojilih smo presodili sposobnost družb vrniti prejeta posojila skladno s pogodbeno določeno dinamiko vračil. Pooblaščenec ocenjevalec vrednosti nepremičnin, z licenco Slovenskega inštituta za revizijo, je ocenil tržno vrednost prejetih zavarovanj družbe KOMPAS SHOP d.d. Ocenjena poštena vrednost zavarovanj, ki v primeru nevrčila posojil predstavljajo vir za poplačilo obveznosti do družbe KOMPAS SHOP d.d., presega knjigovodsko izkazano vrednost danih posojil družbe.

Posojila so v letih 2020 in 2019 obrestovana po fiksnih tržnih obrestnih merah, ki se ne razkrivajo zaradi poslovne skrivnosti. Družba KOMPAS SHOP d.d. nima danih dolgoročnih posojil upravi in drugim zaposlencem po individualnih pogodbah.

Terjatve iz naslova dolgoročno danih posojil dokončno zapadejo v plačilo leta 2030.

IZPOSTAVLJENOST TVEGANJEM PO VRSTAH FINANČNIH NALOŽB

Družba na dan 31.12.2020 nima v plačilo zapadlih in neudenarjenih naložb za katere ne bi bil oblikovan popravek vrednosti.

Družba ne evidentira pomembnega kopičenja kreditnega tveganja.

Družba ima na dan 31.12.2020 dana posojila zavarovana delno z vpisom hipotek na nepremičninah v korist družbe KOMPAS SHOP d.d., z zemljiškim dolgom, poroštvom ter blanco menicami oz. v primerih danih finančnih najemov lastninska pravica preide s plačilom celotne kupnine.

Upravljanje tveganj zajema ugotavljanje, merjenje, obvladovanje in spremljanje tveganj, ki jim je ali bi jim lahko bila družba izpostavljena pri svojem poslovanju. Poslovodstvo ocenjuje, da je bilančna izpostavljenost tveganjem nizka.

3. NEKRATKOROČNE TERJATVE

Bruto vrednost nekratkoročnih blagovnih kreditov danih drugim je na dan 31.12.2020 in na dan 31.12.2019 znašala 92.235 EUR, vrednost oslabitev nekratkoročnih blagovnih kreditov danih drugim je na dan 31.12.2020 in na dan 31.12.2019 znašala



92.235 EUR, tako da je bila neto vrednost nekratkoročnih blagovnih kreditov danih drugim na dan 31.12.2020 in na dan 31.12.2019 o EUR.

4. ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVKE

Terjatve in obveznosti za odložene davke so v izkazu finančnega položaja na dan 31.12.2020 in 31.12.2019 netirane in izkazane med odloženimi terjatvami za davek. Zaradi načela bistvenosti in verjetnosti realizacije v prihodnjih obdobjih so terjatve in obveznosti za odložene davke vključene v izkazih za leto 2020 in 2019. Pripoznane so za: prevrednotenje oz. oslabitev finančnih naložb, oslabitve poslovnih terjatev, rezervacije za stroške in odhodke, davčne olajšave ter neizrabljene davčne izgube.

Družba KOMPAS SHOP d.d. na dan 31.12.2020 izkazuje odložene terjatve za davek v višini 463.007 EUR, medtem, ko je na dan 31.12.2019 izkazovala odložene terjatve za davek v višini 122.021 EUR.

5. NEKRATKOROČNA SREDSTVA ZA PRODAJO

Nekratkoročna sredstva za prodajo so na dan 31.12.2020 znašala 244.415 EUR (od tega opredmetena osnovna sredstva za prodajo 32.705 EUR in naložbene nepremičnine namenjene prodaji 211.710 EUR), medtem, ko so na dan 31.12.2019 znašala 244.415 EUR (od tega opredmetena osnovna sredstva za prodajo 32.705 EUR in naložbene nepremičnine namenjene prodaji 211.710 EUR).

Sredstva niso zastavljena kot jamstvo za obveznosti.

6. ZALOGE

Zaloge so na dan 31.12.2020 znašale 9.879.789 EUR (od tega je vrednost nedokončane proizvodnje 450.205 EUR, zaloga trgovskega blaga 9.549.258 EUR), medtem, ko so na dan 31.12.2019 znašale 12.943.125 EUR (od tega je vrednost nedokončane proizvodnje 450.205 EUR, zaloga trgovskega blaga 12.492.920 EUR). Med nedokončano proizvodnjo so evidentirani stroški nakupa zemljišča ter drugi povezani stroški v vezi s predvideno gradnjo nepremičnin za prodajo.

Zaloge niso zastavljene kot jamstvo za obveznosti. Ocenjena iztržljiva vrednost zalog na dan 31.12.2020 je večja ali najmanj enaka knjigovodski vrednosti izkazanih zalog. Družba KOMPAS SHOP d.d. je v letu 2020 oblikovala popravek vrednosti nekurantnih zalog za trgovsko blago v višini 119.674 EUR.



Odpisi zalog so v letu 2020 znašali 169.524 EUR (od tega je bilo popisnega primanjkljaja za 28.766 EUR, odpisov zalog za 140.758 EUR), v letu 2019 pa so znašali 176.640 EUR (od tega je bilo popisnega primanjkljaja za 53.618 EUR, odpisov zalog za 123.022 EUR). Družba je ugotovila zgolj popisne primanjkljaje.

7. KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

Kratkoročne finančne naložbe družbe KOMPAS SHOP d.d. so na dan 31.12.2020 znašale 3.019.829 EUR (od tega je bilo kratkoročnih posojil organizacijam v skupini 2.832.062 EUR, kratkoročnih posojil drugim 157.152 EUR, kratkoročnih terjatev za obresti iz posojil danim organizacijam v skupini 22.281 EUR ter kratkoročnih terjatev za obresti iz posojil danih drugim 8.334 EUR). Na dan 31.12.2019 so kratkoročne finančne naložbe družbe znašale 32.287.781 EUR (od tega je bilo drugih kratkoročnih finančnih naložb v organizacije v skupini 28.347.802 EUR, drugih kratkoročnih finančnih naložb 3.230.885 EUR, kratkoročnih posojil drugim 709.094 EUR).

Družba KOMPAS SHOP d.d. je imela na dan 31.12.2019 saldo kratkoročnih finančnih naložb v posojila 709.094 EUR, v letu 2020 so povečanja obsegala skupaj 371.132 EUR (od tega nova posojila 331.557 EUR, pripis obresti 39.575 EUR), prenos iz dolgoročnih na kratkoročne finančne naložbe 52.740 EUR ter odplačila so znašala 967.480 EUR.

Družba KOMPAS SHOP d.d. je na dan 31.12.2019 izkazovala saldo drugih kratkoročnih finančnih naložb v višini 3.230.885 EUR, v letu 2020 je bilo odtujitev v višini 3.148.480 EUR, izguba v zvezi s temi naložbami je znašala 82.405 EUR.

Družba KOMPAS SHOP d.d. je na dan 31.12.2019 izkazovala saldo drugih kratkoročnih finančnih naložb v organizacije v skupini (druge kratkoročne finančne naložbe vezane na naložbo posojila in naložbo AS57 d.o.o.) v višini 28.347.802 EUR, ki so bila na podlagi možnosti uveljavitve zavarovanja in obvladovanja ravnateljskega osebja, obravnavane kot druga finančna naložba do organizacij v skupini KOMPAS SHOP. Družba je v letu 2020 uveljavila zavarovanje v zvezi s to naložbo. Celotna finančna naložba v družbo AS57 d.o.o. je bila na podlagi uveljavitve zavarovanja in sklenitve nove posojilne pogodbe prenesena na dolgoročne finančne naložbe v organizacije v skupini in posojila dana organizacijam v skupini. K posojilu so bile pripisane tudi zamudne obresti. Pripis obresti je znašal 286.181 EUR, odprava kratkoročno odloženih prihodkov v išini 3.500.000 EUR, prenos na kratkoročna posojila organizacijam v skupini 24.137.013 EUR ter prenos dela naložbe na dolgoročne finančne naložbe v znesku 996.970 EUR.

Družba KOMPAS SHOP d.d. na dan 31.12.2019 ni izkazovala kratkoročnih finančnih naložb v posojila v organizacije v skupini, v letu 2020 so povečanja obsegala skupaj 7.223.914 EUR EUR (od tega nova posojila 6.898.426 EUR, pripis obresti 325.488 EUR), prenos iz drugih kratkoročnih finančnih naložb v organizacije v skupini je znašal 24.137.013 EUR, prenos na dolgoročne finančne naložbe v posojila v organizacije v skupini je znašal 27.467.147 EUR, odplačila so znašala 1.039.437 EUR.

Družba KOMPAS SHOP d.d. nima danih posojil upravi, članom nadzornega sveta in drugim zaposlencem po individualnih pogodbah. Kratkoročna posojila dana drugim nepovezanim družbam in organizacijam v skupini so obrestovana po fiksnih tržnih obrestnih merah, ki se ne razkrivajo zaradi poslovne skrivnosti.

Družba je preverila ustreznost vrednosti finančnih naložb in ugotovila, da ni potrebe po trajni oslabitvi naložb. Družba na 31.12.2020 nima izvedenih finančnih instrumentov.

Družba na dan 31.12.2020 nima, razen zgoraj omenjenih v plačilo zapadlih in neudenarjenih kratkoročnih naložb; ne evidentira pomembnega kopičenja kreditnega tveganja ter ima dana posojila zavarovana z blanco menicami ter del z zemljiškim pismom. Terjatve iz naslova kratkoročno danih posojil zapadejo v letu 2021.

8. POSLOVNE TERJATVE (KRATKOROČNE)

Kratkoročne poslovne terjatve so na dan 31.12.2020 znašale 1.766.894 EUR (od tega neto terjatve do kupcev 444.148 EUR, neto terjatve do kupcev v skupini 33.500 EUR, druge poslovne terjatve 1.289.246 EUR, kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki o EUR), medtem, ko so na dan 31.12.2019 znašale 2.022.537 EUR (od tega neto terjatve do kupcev 765.700 EUR, neto terjatve do kupcev v skupini 810 EUR, druge poslovne terjatve 1.256.027, kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki o EUR).

Bruto vrednost terjatev na dan 31.12.2020 je znašala 2.030.280 EUR (od tega kratkoročne terjatve do kupcev v državi 564.414 EUR, kratkoročne terjatve do kupcev v tujini 142.987 EUR, kratkoročne poslovne terjatve do organizacij v skupini 33.500 EUR, kratkoročne terjatve povezane s finančnimi prihodki 133 EUR, druge kratkoročne terjatve 1.289.246 EUR), popravek vrednosti terjatev pa je na 31.12.2020 znašal 263.386 EUR (popravek vrednosti se nanaša na terjatve do kupcev v višini 263.253 EUR in na kratkoročne terjatve za obresti v višini 133 EUR). Bruto vrednost terjatev na dan 31.12.2019 je znašala 2.289.912 EUR (od tega kratkoročne terjatve do kupcev v državi 831.979 EUR, kratkoročne terjatve do kupcev v tujini 200.963 EUR, kratkoročne poslovne terjatve do organizacij v skupini 810 EUR, kratkoročne terjatve povezane s finančnimi prihodki 133 EUR, druge kratkoročne terjatve 1.256.027 EUR), popravek vrednosti terjatev pa je na 31.12.2019 znašal 267.375 EUR (popravek vrednosti se nanaša na terjatve do kupcev v višini 267.242 EUR in na kratkoročne terjatve za obresti v višini 133 EUR). Stanje popravka vrednosti terjatev do kupcev se je v letu 2020 spremenilo iz sledečih razlogov:



zmanjšanje popravka vrednosti terjatev do kupcev zaradi dokončnega odpisa terjatev v višini 4.482 EUR EUR ter oblikovanja popravkov vrednosti terjatev v letu 2020 v višini 493 EUR. Postopki izterjave so v teku.

Kratkoročne poslovne terjatve, ki so na dan 31.12.2020 znašale bruto 2.030.280 EUR, so bile razčlenjene po ročnosti na sledeč način: nezapadlih terjatev je bilo za 1.681.335 EUR, zapadlih terjatev skupaj 348.945 EUR, od tega do 30 dni je bilo za 61.466 EUR, zapadlih terjatev med 31 in 60 dni je bilo za 3.402 EUR, zapadlih terjatev med 61 in 90 dni je bilo za 5.091 EUR ter zapadlih terjatev nad 90 dni je bilo za 278.986 EUR.

Kratkoročne poslovne terjatve, ki so na dan 31.12.2019 znašale bruto 2.289.912 EUR, so bile razčlenjene po ročnosti na sledeč način: nezapadlih terjatev je bilo za 1.699.065 EUR, zapadlih terjatev skupaj 590.847 EUR, od tega do 30 dni je bilo za 37.682 EUR, zapadlih terjatev med 31 in 60 dni je bilo za 9.180 EUR, zapadlih terjatev med 61 in 90 dni je bilo za 2.041 EUR ter zapadlih terjatev nad 90 dni je bilo za 541.944 EUR.

Navedene terjatve so praviloma brez posebnega zavarovanja. Izjema so terjatve iz naslova najemnin, ki so večinoma zavarovane z garancijami in varščinami. Družba na dan 31.12.2020 nima terjatev do direktorja družbe, prav tako ne do lastnikov družbe. Poslovodstvo družbe ocenjuje, da so zapadle terjatve izterljive.

9. TERJATVE ZA DAVEK OD DOHODKA

Terjatve za davek od dohodka družbe KOMPAS SHOP d.d. so na dan 31.12.2020 so znašale 68.233 EUR, na dan 31.12.2019 družba ni izkazovala terjatev za davek od dohodka.

10. PREDUJMI IN DRUGA SREDSTVA

Predujmi in druga sredstva družbe KOMPAS SHOP d.d. so na dan 31.12.2020 so znašala 121.735 EUR (od tega predujmi za neopredmetena osnovna sredstva 17.706 EUR, predujmi za zaloge blaga ter še ne opravljene storitve 128.105 EUR, oslabitev vrednosti danih kratkoročnih predujmov -32.425 EUR in kratkoročne aktivne časovne razmejitve 8.349 EUR), na dan 31.12.2019 so znašala 2.056.957 EUR (od tega predujmi za opredmetena osnovna sredstva 1.876.004 EUR, predujmi za zaloge blaga ter še ne opravljene storitve 191.559 EUR, oslabitev vrednosti danih kratkoročnih predujmov -32.425 EUR in kratkoročne aktivne časovne razmejitve 21.819 EUR).

11. DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Denar in denarni ustrezniki so na dan 31.12.2020 znašali 379.565 EUR (od tega gotovina v blagajni 30.586 EUR, denarna sredstva na poti 57.173 EUR, denarna sredstva v banki 291.806 EUR) in na dan 31.12.2019 znašali 1.092.273 EUR (od tega gotovina v blagajni 27.098 EUR, denarna sredstva na poti 281.462 EUR, denarna sredstva v banki 39.747 EUR in nočni depozit ter depozit na odpoklic 743.966 EUR).

12. KAPITAL

Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, rezerve za pošteno vrednost, zadržani dobiček iz prejšnjih let in čista izguba poslovnega leta.

VPOKLICANI KAPITAL: Osnovni kapital družbe je na dan 31.12.2019 znašal 2.481.226,01 EUR. V letu 2020 se je osnovni kapital povečal v znesku 1.043.225 EUR z izdajo 250.000 novih navadnih, prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic za denarne vložke, pri čemer je znašala prodajna cena oz. emisijski znesek ene delnice 40,00 EUR. Razlika med pripadajočim zneskom delnice v osnovnem kapitalu in emisijskim zneskom se prenese v kapitalske rezerve (vplačani presežek kapitala). Po povečanju znaša osnovni kapital družbe na dan 31.12.2020 3.524.451 EUR.

KAPITALSKE REZERVE: Kapitalske rezerve vključujejo zneske na podlagi poenostavljenega zmanjšanja kapitala, zneske na podlagi odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala ter vplačani presežek kapitala v letu 2020. Kapitalske rezerve so na dan 31.12.2020 znašale 48.835.110 EUR (od tega zneski na podlagi poenostavljenega zmanjšanja kapitala 20.859.023 EUR, zneski na podlagi odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala 19.019.312 in vplačani presežek kapitala v letu 2020 v višini 8.956.775 EUR, ki predstavlja razliko med skupno emisijsko vrednostjo celotne izdaje delnic v višini 10.000.000 EUR in povečanim osnovnim kapitalom v višini 1.043.225 EUR), medtem ko so na dan 31.12.2019 kapitalske rezerve znašale 39.878.335 EUR (od tega zneski na podlagi poenostavljenega zmanjšanja kapitala 20.859.023 EUR ter zneski na podlagi odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala 19.019.312).

REZERVE IZ DOBIČKA: Rezerve iz dobička vključujejo zakonske rezerve ter druge rezerve iz dobička in so na dan 31.12.2020 ter na dan 31.12.2019 znašale 10.549.146 EUR (od tega zakonske rezerve 6.549.146 EUR, druge rezerve iz dobička 4.000.000 EUR).

REZERVE, NASTALE ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI: Med rezervami, nastalimi zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti, so evidentirane spremembe finančnih naložb ter pozaposlitveni zaslužki. Družba KOMPAS SHOP



d.d. na dan 31.12.2020 izkazuje rezerve za pošteno vrednost v višini -232.549 EUR (od tega finančne naložbe -304.100 EUR in prezaposlitveni zasluški 71.551 EUR), medtem, ko je dan 31.12.2019 izkazovala rezerve za pošteno vrednost v višini 1.163.539 (od tega finančne naložbe 1.031.822 EUR in prezaposlitveni zasluški 131.717 EUR).

V letu 2020 ni bilo povečanj rezerv nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti, odprava ob odtujitvi sredstev je znašala 574.258 EUR (od tega je bila bruto vrednost 708.960 EUR, vpliv odloženih davkov 134.702 EUR), zmanjšanja rezerv so bila v letu 2020 v skupni vrednosti 797.275 EUR in se nanašajo na uskladitve finančnih naložb na pošteno vrednost (od tega je bila bruto vrednost 940.326 EUR, vpliv odloženih davkov 178.662 EUR) na uskladitev pozaposlitvenih zaslužkov glede na stanje zaposlenih (od tega je bila bruto vrednost 39.349 EUR, vpliv odloženih davkov 3.738 EUR) ter odprava aktuarske izgube v preneseni poslovni izid je znašala 24.554 EUR.

V letu 2019 je bilo povečanja rezerv v skupni vrednosti 43.067 EUR in se nanašajo na uskladitve finančnih naložb na pošteno vrednost (od tega je bila bruto vrednost 58.082 EUR, vpliv odloženih davkov 15.015 EUR), odprava ob odtujitvi sredstev je znašala 576.869 EUR (od tega je bila bruto vrednost 712.184 EUR, vpliv odloženih davkov 135.315 EUR), zmanjšanja rezerv so bila v letu 2019 v skupni vrednosti 13.530 EUR in se nanašajo na uskladitev pozaposlitvenih zaslužkov glede na stanje zaposlenih (od tega je bila bruto vrednost 1.453 EUR, vpliv odloženih davkov 138 EUR) ter odpravo aktuarske izgube v preneseni poslovni izid v višini 12.215 EUR.

ZADRŽANI DOBIČEK: Zadržani dobiček je na dan 31.12.2020 znašal 22.034.602 EUR, medtem, ko je na dan 31.12.2019 znašal 15.499.211 EUR .

ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA: Za poslovno leto 2020 je družba v izkazu poslovnega izida ugotovila čisto izgubo poslovnega leta v višini 94.738 EUR, medtem ko je v letu 2019 družba v izkazu poslovnega izida ugotovila dobiček v višini 6.765.517 EUR.

Kapital odraža lastniško financiranje družbe in je z vidika družbe njegova obveznost do lastnikov. Opredeljen je ne samo z zneski, ki so jih lastniki vložili v podjetje, temveč tudi z zneski, ki so se pojavili pri poslovanju podjetja. Vse sestavine kapitala izven osnovnega kapitala pripadajo lastnikom osnovnega kapitala v sorazmerju, v kakršnem so njihovi lastniški deli osnovnega kapitala.

Osnovni kapital družbe KOMPAS SHOP d.d. v znesku 3.524.451 EUR je razdeljen na 844.601 delnic (Dne 19.02.2021 je bilo s strani KDD izdanih in vpisanih 250.000 novih delnic MTSG, ki so se izdale v okviru izvedenega postopka povečanja osnovnega kapitala družbe), medtem, ko je pred povečanjem osnovnega kapitala znašal 2.481.226,01 EUR in je bil pred



vpisom dne 19.02.2021 razdeljen na 594.601 delnic. Ena delnica predstavlja en glas na skupščini delničarjev družbe. Delnice družbe kotirajo na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev pod oznako MTSG.

Kapital se je do konca leta 2001 preračunal z revaloriziranim indeksom rasti cen življenjskih potrebščin z namenom ohranitve realne vrednosti njegovih posameznih kategorij.

Knjigovodska vrednost delnice na dan 31.12.2020 znaša 142,31 EUR (v izračunu je upoštevanih 594.601 delnic, ki so vpisane na dan 31.12.2020), na dan 31.12.2019 je znašala knjigovodska vrednost delnice 128,38 EUR. Celotni vseobsegajoči donos na delnico na dan 31.12.2020 je znašal -2,89 EUR (v izračunu je upoštevanih 594.601 delnic, ki so vpisane na dan 31.12.2020), na dan 31.12.2019 je znašal 11,22 EUR .

Družba KOMPAS SHOP d.d. v letu 2020 za leto 2019 ni izplačala dividend, medtem ko je v letu 2019 za leto 2018 izplačala dividende v bruto vrednosti 0,23 EUR na delnico.

BILANČNI DOBIČEK

Bilančni dobiček družbe KOMPAS SHOP d.d., ki na dan 31.12.2020 znaša 21.939.864 EUR in je sestavljen iz čiste izgube poslovnega leta v višini 94.738 EUR in zadržanega dobička v višini 22.034.602 EUR, ostane nerazporejen in se v celoti izkaže kot preneseni dobiček.

Bilančni dobiček družbe KOMPAS SHOP d.d. je na dan 31.12.2019 znašal 22.264.728 EUR in je bil sestavljen iz čistega dobička poslovnega leta v višini 6.765.517 EUR in zadržanega dobička v višini 15.499.211 EUR.

13. REZERVACIJE IN DOLOGOROČNO ODLOŽENI PRIHODKI

Stanje rezervacij in dolgoročno odloženih prihodkov družbe KOMPAS SHOP d.d. je na dan 31.12.2020 znašalo 3.712.206 EUR (od tega rezervacije za pozaposlitvene zasluzke 156.338 EUR, druge rezervacije iz naslova dolgoročno vnaprej vračunanih stroškov 3.555.868 EUR, prejete državne podpore 0 EUR), na dan 31.12.2019 je znašalo 1.982.773 EUR (od tega rezervacije za pozaposlitvene zasluzke 120.981 EUR, druge rezervacije iz naslova dolgoročno vnaprej vračunanih stroškov 1.855.188 EUR, prejete državne podpore 6.604 EUR).

Družba KOMPAS SHOP d.d. je v letu 2020 oblikovala rezervacije iz naslova dolgoročno vnaprej vračunanih stroškov v višini 2.055.869 EUR in sicer rezervacije za tožbene zahtevke ter dodatni znesek v zvezi z rezervacijo za stroške uporabe blagovne znamke v daljšem časovnem obdobju ter odpravila rezervacijo iz naslova nerešenih lastninskih pravic določenih



objektov in zemljišč v višini 355.189 EUR. Zneski oblikovanih rezervacij so najboljša ocena prihodnjih izdatkov o morebitni pričakovani višini odškodnine na osnovi odškodninskih zahtevkov.

Družba KOMPAS SHOP d.d. je v letu 2019 oblikovala rezervacije iz naslova dolgoročno vnaprej vračunanih stroškov v višini 1.855.188 EUR in sicer rezervacijo za obveznosti iz naslova nerešenih lastninskih pravic določenih objektov in zemljišč ter rezervacijo v zvezi s stroški uporabe blagovne znamke v daljšem časovnem obdobju. Zneski oblikovanih rezervacij so najboljša ocena prihodnjih izdatkov o morebitni pričakovani višini odškodnine na osnovi odškodninskih zahtevkov.

Gibanje rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi v letu 2020 in 2019:

Začetno stanje leta 2020 omenjenih rezervacij za pozaposlitvene zasluge je znašalo 120.981 EUR, stroški sprotnega službovanja so znašali 7.264 EUR, stroški obresti 898 EUR, izplačani pozaposlitveni zasluge 17.427 EUR, zmanjšanje rezervacij (prilagoditve) 811 EUR, pripis rezervacij (prilagoditve) 1.134 EUR, aktuarska izguba 44.301 EUR, tako da je stanje na dan 31.12.2020 znašalo 156.338 EUR.

Začetno stanje leta 2019 omenjenih rezervacij za pozaposlitvene zasluge je znašalo 128.848 EUR, stroški sprotnega službovanja so znašali 5.729 EUR, stroški obresti 1.087 EUR, izplačani pozaposlitveni zasluge 16.132 EUR, zmanjšanje rezervacij (prilagoditve) 1.658 EUR, pripis rezervacij (prilagoditve) 915 EUR, aktuarska izguba 2.192 EUR, tako da je stanje na dan 31.12.2019 znašalo 120.981 EUR.

Pomembne aktuarske predpostavke: datum aktuarskega izračuna 31.12.2020, diskontna stopnja 0,80%, rast plač v državi 1,00%, rast plač v podjetju 0,5%.

Iz analize občutljivosti višine obveznosti na podlagi sprememb predpostavk (starost, fluktuacija zaposlenih, delovna doba, diskontna stopnja), ki odstopajo od uporabljenih, v pozitivni oz. negativni smeri, je razvidno:

- a) da bi bila na dan 31.12.2020 maksimalna vrednost odpravnin 125.892 EUR, minimalna vrednost odpravnin 98.422 EUR, maksimalna vrednost jubilejnih nagrad 48.282 EUR in minimalna vrednost jubilejnih nagrad 42.585 EUR,
- b) da bi bila na dan 31.12.2019 maksimalna vrednost odpravnin 90.130 EUR, minimalna vrednost odpravnin 70.895 EUR, maksimalna vrednost jubilejnih nagrad 43.604 EUR in minimalna vrednost jubilejnih nagrad 38.877 EUR,

Družba KOMPAS SHOP d.d. na dan 31.12.2020 ne izkazuje stanja državnih podpor. Na začetku leta 2020 je bilo stanje 6.604 EUR. V letu 2020 je bilo na novo prejetih državnih podpor v višini 1.463 EUR, porabljenih je bilo 8.067 EUR. Državne podpore izhajajo iz naslova zaposlovanja invalidov nad kvoto.

Družba KOMPAS SHOP d.d. je na dan 31.12.2019 izkazovala državne podpore v višini 6.604 EUR. V letu 2018 so bile prejete državne podpore izkazane med drugimi rezervacijami in so na dan 31.12.2018 znašale 8.663 EUR, v letu je bilo na novo prejetih državnih podpor v višini 6.859 EUR, porabljenih je bilo 8.918 EUR. Državne podpore izhajajo iz naslova zaposlovanja invalidov nad kvoto.

14. NEKRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

Nekratkoročne poslovne obveznosti družbe KOMPAS SHOP d.d. so na dan 31.12.2020 znašale 5.353.545 EUR (od tega nekratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev 408 EUR, druge nekratkoročne poslovne obveznosti 5.353.137 EUR, ki predstavljajo odložene obveznosti za davke in trošarine na podlagi interventne zakonodaje vezano na COVID-19) in na dan 31.12.2019 znašale 10.780 EUR (od tega nekratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev 995 EUR, druge nekratkoročne poslovne obveznosti 9.785 EUR).

15. KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

Družba KOMPAS SHOP d.d. na dan 31.12.2020 ne izkazuje kratkoročnih finančnih obveznosti, medtem ko so na dan 31.12.2019 znašale 3.500.000 EUR.

V letu 2020 je bilo povečanj posojil v skupni vrednosti 14.060.000 EUR (od tega kratkoročne finančne obveznosti do organizacij v skupini 1.700.000, kratkoročna posojila, dobljena pri bankah 12.360.000 EUR), odplačila so znašala skupaj 17.560.000 EUR (od tega kratkoročne finančne obveznosti do organizacij v skupini 1.700.000, kratkoročna posojila, dobljena pri bankah 15.860.000 EUR).

Obresti za prejeto posojilo pri banki so obračunane po fiksni obrestni meri, ki se ne razkriva zaradi poslovne skrivnosti in je zavarovano z menicami.

Obresti za prejeto posojilo pri organizaciji v skupini so obračunane po obrestni meri za povezane osebe, ki se ne razkriva zaradi poslovne skrivnosti in je zavarovano z vpisom hipoteke na nepremičnini.

16. KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI, OBVEZNOSTI ZA DAVEK OD DOHODKA IN DRUGE OBVEZNOSTI

KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

Kratkoročne poslovne obveznosti, so na dan 31.12.2020 znašale 2.763.695 EUR in so zajemale: kratkoročne obveznosti do organizacij v skupini 151.200 EUR, kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev 732.029 EUR (do domačih 716.186 EUR, do tujih 15.843 EUR), kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov in varščin 177.668 EUR, kratkoročne obveznosti za plače 248.010 EUR, kratkoročne obveznosti do države in drugih inštitucij 1.442.152 EUR in druge kratkoročne poslovne obveznosti 12.636 EUR.

Na dan 31.12.2020 ima družba KOMPAS SHOP d.d. 3.372 EUR kratkoročnih obveznosti do dobaviteljev za nakup osnovnih sredstev.

Kratkoročne poslovne obveznosti, so na dan 31.12.2019 znašale 9.619.450 EUR in so zajemale: kratkoročne obveznosti do organizacij v skupini 19.215 EUR, kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev 7.180.762 EUR (do domačih 6.588.123 EUR, do tujih 592.639 EUR), kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov in varščin 140.043 EUR, kratkoročne obveznosti za plače 328.577 EUR, kratkoročne obveznosti do države in drugih inštitucij 1.885.779 EUR in druge kratkoročne poslovne obveznosti 65.074 EUR.

Na dan 31.12.2019 je imela družba KOMPAS SHOP d.d. 23.208 EUR kratkoročnih obveznosti do dobaviteljev za nakup osnovnih sredstev.

OBVEZNOSTI ZA DAVEK OD DOHODKA

Kratkoročne obveznosti za davek od dohodka, so na dan 31.12.2020 znašale 218.654 EUR, medtem ko so kratkoročne obveznosti za davek od dohodka na dan 31.12.2019 znašale 298.407 EUR .

Davek od dohodkov se obračuna na temelju prihodkov in odhodkov, ki so vključeni v izkaz vseobsegajočega donosa, popravljenih v skladu z veljavno davčno zakonodajo. Obveznost za davek od dohodka na 31.12.2020 je evidentirana glede na stanje nezapadlih obveznosti iz naslova akontacij za davek od dobička obveznosti za doplačilo davka ter COVID-19 odlogov v zvezi z interventno zakonodajo.

DRUGE OBVEZNOSTI

Družba KOMPAS SHOP d.d. je na dan 31.12.2020 izkazovala druge obveznosti v višini 67.471 EUR (od tega vnaprej vračunani stroški 67.471 EUR,) in na dan 31.12.2019 4.020.931 EUR (od tega vnaprej vračunani stroški 40.246 EUR,



kratkoročno odloženi prihodki 3.978.810 EUR, druge pasivne časovne razmejitve 1.875 EUR). V letu 2020 je družba KOMPAS SHOP d.d. na podlagi sporazuma odpravila kratkoročno odložene prihodke v višini 3,5 mio EUR, ki so bili izkazani na dan 31.12.2019.

Družba na dan 31.12.2020 nima obveznosti z rokom zapadlosti v plačilo, daljšim od pet let.

17. FINANČNE IN POSLOVNE OBVEZNOSTI DO POSAMEZNIH INTERESNIH SKUPIN

Družba na dan 31.12.2020 nima finančnih in poslovnih obveznosti do uprave, članov nadzornega sveta ali zaposlenih, razen obveznosti za prejemke iz delovnega razmerja za mesec december 2020.

18. IZVENBILANČNA EVIDENCA

Izvenbilančna evidenca družbe KOMPAS SHOP d.d. je na dan 31.12.2020 znašala 48.424.266 EUR (od tega blago prevzeto v konsignacijo 4.599.984 EUR, dane garancije od bank 460.330 EUR, prejete garancije od bank 46.205 EUR, prejete izvršnice 13.317 EUR, vložene tožbe zoper družbo 37.475 EUR, zemljiški dolg in poroštvne izjave v korist družbe 11.800.000 EUR, vpisana hipoteka na nepremičninah v korist družbe KOMPAS SHOP d.d. v višini 28.456.615 EUR, ostale izvenbilančne postavke 10.340 EUR, zastava nepremičnin družbe skladno s posojilno pogodbo v višini 3.000.000 EUR). Izvenbilančna evidenca družbe KOMPAS SHOP D.D. je na dan dan 31.12.2019 znašala 19.694.518 EUR (od tega blago prevzeto v konsignacijo 5.557.055 EUR, dane garancije od bank 609.250 EUR, prejete garancije od bank 29.735 EUR, dane izvršnice 1.600.000 EUR, prejete izvršnice 12.693 EUR, vložene tožbe zoper družbo 76.802 EUR, zemljiški dolg in poroštvne izjave v korist družbe 11.800.000 EUR, ostale izvenbilančne postavke 8.983 EUR).

Vrednost blaga prevzeto v konsignacijo je glede na stanje na na dan 31.12.2019 zmanjšano za 957.071 EUR glede na gibanje zalog v centralnem skladišču družbe KOMPAS SHOP d.d. S prejetimi garancijami s strani bank so zavarovane terjatve do najemnikov nepremičnin ter dobljene garancije od izvajalcev storitev za odpravo napak v garancijskem roku. Dane garancije so bile izdane v glavnem za carinske in trošarinske obveznosti. Dana posojila družbe so zavarovana s stvarnimi zavarovanji v obliki zemljiških dolgov in poroštev, vpisano hipoteko na nepremičninah in menicami. Višina danih posojil na dan 31.12.2020 je razvidna v dodatnih razkritjih k računovodskim izkazom, vložene tožbe zoper družbo KOMPAS SHOP d.d. se nanašajo na stanje nepravnomočnih tožb. Družba med izvenbilančno evidenco izkazuje tudi zastavljene nepremičnine skladno s posojilno pogodbo za prejeta posojila.

Pogojne obveznosti družbe, ki na dan 31.12.2020 niso izkazane med izvenbilančno evidenco so znašale 424.234 EUR, medtem ko na dan 31.12.2019 niso izkazane med izvenbilančno evidenco pogojne obveznosti v višini 496.122 EUR.



19. POSLOVNI PRIHODKI

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

Čisti prihodki od prodaje družbe KOMPAS SHOP d.d. so v letu 2020 znašali 60.596.600 EUR (od tega prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu 1.320.609 EUR, prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujih trgih 7.135 EUR, prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu 57.554.730 EUR, prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na tujih trgih 31.682 EUR in prihodki od najemnin 1.682.444 EUR).

Čisti prihodki od prodaje družbe KOMPAS SHOP d.d. so v letu 2019 znašali 104.565.385 EUR (od tega prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu 1.526.666 EUR, prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujih trgih 8.843 EUR, prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu 101.084.373 EUR, prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na tujih trgih 58.674 EUR in prihodki od najemnin 1.886.829 EUR).

DRUGI POSLOVNI PRIHODKI

Drugi poslovni prihodki družbe KOMPAS SHOP d.d. so v letu 2020 znašali 2.510.357 EUR (od tega prihodki od odprave in porabe rezervacij 356.000 EUR, prihodki od odprave slabitev nepremičnin iz preteklih let 437.797 EUR, prihodki v zvezi s prejetimi državnimi pomočmi za odpravljanje posledic epidemije COVID-19 1.047.664 EUR (od tega povračilo fiksnih stroškov 439.000 EUR, čakanje 559.183 EUR, povračilo boleznin 6.178 EUR, krizni dodatek 5.905 EUR, višja sila in karantena 3.908 EUR, oproščeni prispevki 33.490 EUR), drugi prihodki povezani s poslovnimi učinki 44.414 EUR, dobiček pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev 4.182 EUR, dobiček pri prodaji naložbenih nepremičnin 105.752 EUR, odpis obveznosti 116.279 EUR, finančni prihodki iz poslovnih terjatev do organizacij v skupini 316.313 EUR, finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih 8.577 EUR, subvencije, ki niso povezane s poslovnimi učinki 726 EUR, odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki 69.724 EUR, pozitivne evrske izravnave 44 EUR, ostali prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki 3.335 EUR).

Drugi poslovni prihodki družbe KOMPAS SHOP d.d. so v letu 2019 znašali 4.567.672 EUR (od tega prihodki od odprave in porabe rezervacij 1.658 EUR, drugi prihodki povezani s poslovnimi učinki 11.440 EUR, izterjane odpisane terjatve 1.338 EUR, dobiček pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev 4.170 EUR, dobiček pri prodaji naložbenih nepremičnin 3.958.792 EUR, odpis obveznosti 5.975 EUR, finančni prihodki iz poslovnih terjatev do organizacij v skupini 463.970 EUR, finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih 45.466 EUR, odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki 33.989 EUR, pozitivne evrske izravnave 43 EUR, ostali prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki 40.831 EUR).

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE PO PODROČNIH ODSEKIH

V letu 2020 predstavlja opravljanje trgovinske dejavnosti 96 % vseh doseženih čistih prihodkov od prodaje družbe KOMPAS SHOP d.d., zato družba ne poroča po področnih odsekih in ne razkriva sredstev, obveznosti do njihovih virov in poslovnega izida po področnih odsekih.

Družba KOMPAS SHOP d.d. je v letu 2020 od skupnih 60.596.600 EUR čistih prihodkov od prodaje realizirala na področju trgovinske dejavnosti prihodke v višini 58.434.471 EUR, 2.126.954 EUR na področju trženja nepremičnin, in z ostalimi dejavnostmi je ustvarila 35.175 EUR prihodkov.

Družba KOMPAS SHOP d.d. je v letu 2019 od skupnih 104.565.385 EUR čistih prihodkov od prodaje realizirala na področju trgovinske dejavnosti prihodke v višini 102.213.109 EUR, 2.335.443 EUR na področju trženja nepremičnin, in z ostalimi dejavnostmi je ustvarila 16.833 EUR prihodkov.

PRIHODKI PO PRODAJNIH TRGIH

V letu 2020 predstavlja opravljanje trgovinske dejavnosti 96 % vseh doseženih čistih prihodkov od prodaje družbe KOMPAS SHOP d.d., družba dosega prihodke predvsem iz prodaje v Sloveniji (99,9%), zato družba ne poroča po območnih odsekih in ne razkriva sredstev, obveznosti do njihovih virov in poslovnega izida po območnih odsekih.

Skupaj čisti prihodki od prodaje so v družbi KOMPAS SHOP d.d. v letu 2020 znašali 60.596.600 EUR, od tega v Sloveniji 60.557.783 EUR (v povezani skupini 98.514 EUR, drugim kupcem 60.459.269 EUR), v EU 32.259 EUR (drugim kupcem) in izven EU 6.558 EUR (drugim kupcem).

Skupaj čisti prihodki od prodaje so v družbi KOMPAS SHOP d.d. v letu 2019 znašali 104.565.385 EUR, od tega v Sloveniji 104.497.868 EUR (v povezani skupini 8.519 EUR, drugim kupcem 104.489.349 EUR), v EU 52.838 EUR (drugim kupcem) in izven EU 14.679 EUR (drugim kupcem).

20. NABAVNA VREDNOST PRO DANEGA BLAGA, MATERIALA IN STORITEV

Nabavna vrednost prodanega blaga, materiala in storitev družbe KOMPAS SHOP d.d. je v letu 2020 znašala 54.041.997 EUR (od tega nabavna vrednost prodanega blaga in materiala 50.721.509 EUR, stroški porabljenega materiala 424.132 EUR, stroški storitev 2.896.356 EUR), v letu 2019 94.434.857 EUR (od tega nabavna vrednost prodanega blaga in materiala 88.622.342 EUR, stroški porabljenega materiala 663.484 EUR, stroški storitev 5.149.031 EUR). Med stroške storitev so



vključeni tudi stroški za najete delavce preko agencije za posredovanje delovne sile (vključno s stroški nekoriščenih dopustov), katerih stroški so v letu 2020 znašali 361.673 EUR, 22,0 je bilo zaposlenih iz ur. V letu 2019 so bili stroški za najete delavce preko agencije za posredovanje delovne sile (vključno s stroški nekoriščenih dopustov) 924.550 EUR, 38,5 je bilo zaposlenih iz ur.

STROŠKI REVIDIRANJA:

Stroški revidiranja so v letu 2020 znašali 20.150 EUR (od tega stroški revizije za revidiranje posamičnih in skupinskih računovodskih izkazov 18.950 EUR, stroški za pregled poročila o odnosih do povezanih družb 1.200 EUR).

Stroški revidiranja so v letu 2019 znašali 15.650 EUR (od tega stroški revizije za revidiranje posamičnih in skupinskih računovodskih izkazov 14.450 EUR, stroški za pregled poročila o odnosih do povezanih družb 1.200 EUR).

21. STROŠKI DELA IN STROŠKI POVRAČIL ZAPOSLENCEM

Stroški dela in stroški povračil zaposlencem družbe KOMPAS SHOP d.d.so v letu 2020 znašali 3.071.015 EUR (od tega stroški plač 2.241.288 EUR, stroški pokojninskega zavarovanja 198.266 EUR, stroški socialnih zavarovanj 164.760 EUR, ostali stroški dela 466.701 EUR).

Stroški dela in stroški povračil zaposlencem družbe KOMPAS SHOP d.d.so v letu 2019 znašali 4.335.344 EUR (od tega stroški plač 3.033.893 EUR, stroški pokojninskega zavarovanja 273.406 EUR, stroški socialnih zavarovanj 215.672 EUR, ostali stroški dela 812.373 EUR).

Stroški dela med drugim vključujejo tudi vkalkulirane stroške iz naslova neizkoriščenih letnih dopustov zaposlenih. Ostali stroški dela vključujejo tudi stroške službovanja (stroški oblikovanja novih rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi, ki jih družba oblikuje glede na metodologijo oblikovanja omenjenih rezervacij).

Družba KOMPAS SHOP d.d. v letu 2020 in 2019 ni imela stroškov dodatnih pokojninskih zavarovanj.

IZPLAČILA UPRAVI, ZAPOSLENCEM S POSEBNIMI POOBLASTILI IN ČLANOM NADZORNEGA SVETA

V letu 2020 in 2019 je upravo družbe KOMPAS SHOP d.d. predstavljal direktor Primož Kramar, ki je funkcijo prevzel 18.9.2018. Pri določitvi višine plače uprave so se upoštevala določila pogodbe o zaposlitvi, v katerih je določeno, da je plača direktorice/direktorja sestavljena iz fiksnega in variabilnega dela.



Kramar Primož je v letu 2020 prejel bruto plačo v višini 44.365 EUR (od tega fiksni del 37.584 EUR, variabilni del 6.781 EUR), regres 1.000 EUR, kar vse skupaj znaša bruto 45.365 EUR oz. neto 27.906 EUR. Poleg navedenega je v omenjenem obdobju prejel povračila stroškov prevoza in prehrane v višini 2.440 EUR in ostale prejemke v vezi z delom (potni stroški) 4.795 EUR.

Kramar Primož je v letu 2019 prejel bruto plačo v višini 45.181 EUR (od tega fiksni del 37.720 EUR, variabilni del 7.461 EUR), regres 1.730 EUR, kar vse skupaj znaša bruto 46.911 EUR oz. neto 28.732 EUR. Poleg navedenega je v omenjenem obdobju prejel povračila stroškov prevoza in prehrane v višini 3.292 EUR in ostale prejemke v vezi z delom (potni stroški) 6.760 EUR.

Skupna vrednost izdatkov za člane nadzornega sveta družbe KOMPAS SHOP d.d. je v letu 2020 znašala bruto 2.812 EUR (od tega Helena Šparovec, za čas trajanja mandata 459 EUR, Anja Zabret, za čas trajanja mandata 344 EUR, Samo Primožič, za čas trajanja mandata 1.148 EUR, Samo Majhenič, za čas trajanja mandata 861 EUR), oz. neto 2.045 EUR (od tega Helena Šparovec, za čas trajanja mandata 334 EUR, Anja Zabret, za čas trajanja mandata 250 EUR, Samo Primožič, za čas trajanja mandata 835 EUR, Samo Majhenič, za čas trajanja mandata 626 EUR)

Skupna vrednost izdatkov za člane nadzornega sveta družbe KOMPAS SHOP d.d. je v letu 2019 znašala bruto 2.410 EUR (od tega Samo Primožič 1.377 EUR, Samo Majhenič 1.033 EUR), oz. neto 1.753 EUR (od tega Samo Primožič 1.002 EUR, Samo Majhenič 751 EUR).

Razen navedenega, uprava in člani nadzornega sveta niso prejeli drugih ugodnosti. Družba nima zaposlencev s posebnimi pooblastili. Družba ne izkazuje terjatev do uprave in do članov nadzornega sveta.

DELOVNO PRAVNI SPORI

Na dan 31.12.2020 je bil v teku en delovni spor zoper družbo.

22. ODPISI VREDNOSTI

Odpisi vrednosti za družbo KOMPAS SHOP d.d. so v letu 2020 znašali 4.387.936 EUR (od tega stroški amortizacije 1.112.440 EUR, prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah vezanih na slabitev opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin 3.151.970 EUR, prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami 123.526 EUR).

Odpisi vrednosti za družbo KOMPAS SHOP d.d. so v letu 2019 znašali 1.477.648 EUR (od tega stroški amortizacije 1.099.895 EUR, prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih



nepremičninah 312.857 EUR, prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami 64.896 EUR).

23. DRUGI ODHODKI

Drugi odhodki v letu 2020 za družbo KOMPAS SHOP d.d. so znašali 2.377.154 EUR (od tega oblikovanje dolgoročnih rezervacij 2.055.868 EUR, drugi stroški 316.945 EUR donacije 194 EUR, negativne evrske izravnave 49 EUR, finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti 4.098 EUR), medtem ko so v letu 2019 znašali 2.285.833 EUR (od tega oblikovanje dolgoročnih rezervacij 1.855.188 EUR, drugi stroški 410.509 EUR, denarne kazni, ki niso povezane s poslovnimi učinki 3.350 EUR, donacije 13.483 EUR, negativne evrske izravnave 70 EUR, finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti 3.233 EUR).

Družba KOMPAS SHOP d.d. je v letu 2020 oblikovala rezervacije iz naslova dolgoročno vnaprej vračunanih stroškov v višini 2.055.868 EUR in sicer rezervacije za tožbene zahtevke ter dodatni znesek v zvezi z rezervacijo za stroške uporabe blagovne znamke v daljšem časovnem obdobju.

Družba KOMPAS SHOP d.d. je v letu 2019 oblikovala rezervacije iz naslova dolgoročno vnaprej vračunanih stroškov v višini 1.855.188 EUR in sicer rezervacijo za obveznosti iz naslova nerešenih lastninskih pravic določenih objektov in zemljišč ter rezervacijo v zvezi s stroški uporabe blagovne znamke v daljšem časovnem obdobju.

24. STROŠKI PO FUNKCIONALNIH SKUPINAH

Poslovni odhodki družbe KOMPAS SHOP d.d. so v letu 2020 znašali 63.878.102 EUR, stroški prodajanja so znašali 60.176.547 EUR (od tega nabavna vrednost prodanega blaga 50.721.509 EUR, stroški porabljenega materiala 372.146 EUR, stroški storitev 1.834.698 EUR, stroški dela 2.637.495 EUR, amortizacija 1.043.488 EUR, prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenimi nepremičninami 3.151.970 EUR, prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami 123.526 EUR, drugi poslovni odhodki 291.715 EUR), medtem ko so stroški splošnih dejavnosti znašali 3.701.555 EUR (od tega stroški porabljenega materiala 51.986 EUR, stroški storitev 1.061.658 EUR, stroški dela 433.520 EUR, amortizacija 68.952 EUR, drugi poslovni odhodki 2.085.439 EUR).

Poslovni odhodki družbe so v letu 2019 znašali 102.533.682, stroški prodajanja so znašali 98.407.367 EUR (od tega nabavna vrednost prodanega blaga 88.622.342 EUR), medtem ko so stroški splošnih dejavnosti znašali 4.126.315 EUR.



25. FINANČNI PRIHODKI

Finančni prihodki družbe KOMPAS SHOP d.d. so v letu 2020 znašali 751.440 EUR in jih sestavljajo finančni prihodki iz deležev v drugih organizacijah (dividende) 27.300 EUR, finančni prihodki iz drugih naložb 472.601 EUR, finančni prihodki iz danih posojil organizacijam v skupini 202.306 EUR in finančni prihodki iz danih posojil drugim 49.233 EUR.

Finančni prihodki družbe so v letu 2019 znašali 1.592.806 EUR in jih sestavljajo finančni prihodki iz deležev v drugih organizacijah (dividende) 905.915 EUR in finančni prihodki iz danih posojil drugim 686.891 EUR.

26. FINANČNI ODHODKI

Finančni odhodki družbe KOMPAS SHOP d.d. so v letu 2020 znašali 98.916 EUR in jih sestavljajo finančni odhodki iz odprave pripoznanja finančnih naložb v višini 82.405 EUR, finančni odhodki iz posojil, prejetih od organizacij v skupini 5.507 EUR, finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank 10.962 EUR ter finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti v višini 42 EUR.

Finančni odhodki družbe KOMPAS SHOP d.d. so v letu 2019 znašali 185.369 EUR in jih sestavljajo finančni odhodki iz odprave pripoznanja finančnih naložb v višini 156.004 EUR, finančni odhodki iz posojil, prejetih od organizacij v skupini 2.619 EUR, finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank 21.354 EUR ter finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti v višini 5.392 EUR.

27. DAVEK IZ DOBIČKA

Poslovni izid pred obdavčitvijo družbe KOMPAS SHOP d.d. je v letu 2020 znašal -118.621 EUR, medtem ko je v letu 2019 znašal 8.006.812 EUR. Davka po obračunu davka od dohodkov pravnih oseb v letu 2020 ni bilo, ker je bila ugotovljena davčna izguba, medtem ko je v letu 2019 davek po obračunu davka od dohodkov pravnih oseb znašal 635.750 EUR, tako da je bila efektivna stopnja obdavčitve po davčnem obračunu v letu 2019 8%,

V letu 2020 so znašali prihodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih 63.858.397 EUR; odhodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih 63.977.018 EUR; davčna osnova je bila povečana za 89.961 EUR in zmanjšana za 484.086 EUR, tako da je bila ugotovljena davčna izguba v višini 512.746 EUR.



V letu 2019 so znašali prihodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih 110.725.863 EUR; odhodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih 102.719.051 EUR; davčna osnova je bila povečana za 182.130 EUR in zmanjšana za 4.842.892 EUR, tako da je bila davčna osnova 3.346.050 EUR, oz. je 19 % davek od dohodka pravnih oseb je znašal 635.750 EUR.

Ker je bila pri obračunu davka od dohodkov pravnih oseb v letu 2020 ugotovljena davčna izguba družba v letu 2020 ni koristila olajšav.

Pri obračunu davka od dohodkov pravnih oseb je družba v letu 2019 koristila olajšavo za vlaganja v neopredmetena sredstva in opremo, olajšavo za izvajanje praktičnega dela v strokovnem izobraževanju, olajšavo za zaposlovanje invalidov, olajšavo za donacije ter pokrivala davčno izgubo iz preteklih let.

Terjatve za odložene davke so zaradi načela bistvenosti in verjetnosti realizacije v prihodnjih obdobjih vključene v izkazih za leto 2020 in 2019. Odloženi davki prek poslovnega izida so v letu 2020 znašali -23.883 EUR, medtem ko so v letu 2019 odloženi davki prek poslovnega izida znašali 605.546 EUR.

28. POSLOVNI IZID

Poslovni izid iz poslovanja družbe KOMPAS SHOP d.d. je v letu 2020 znašal -771.145 EUR, neto finančni izid 652.524 EUR, čisti poslovni izid pred obdavčitvijo -118.621 EUR in čisti poslovni izid obračunskega obdobja -94.738 EUR.

Poslovni izid iz poslovanja družbe KOMPAS SHOP d.d. je v letu 2019 znašal 6.599.375 EUR, neto finančni izid 1.407.437 EUR, čisti poslovni izid pred obdavčitvijo 8.006.812 EUR in čisti poslovni izid obračunskega obdobja 6.765.517 EUR.

29. IZPLAČILO BRUTO DIVIDENDE V LETU 2020 UPRAVI IN ČLANOM NADZORNEGA SVETA DRUŽBE

Direktor družbe KOMPAS SHOP d.d. Primož Kramar in člani nadzornega sveta v letu 2020 niso prejeli dividend družbe.

30. ŠTEVILO DELNIC NA DAN 31.12.2020 V LASTI UPRAVE IN ČLANOV NADZORNEGA SVETA DRUŽBE

Uprava in člani nadzornega sveta po stanju na dan 31.12.2020 nimajo v lasti delnic družbe KOMPAS SHOP d.d.



31. POSLOVNE ZDRUŽITVE

V letu 2020 ni bilo izvedenih poslovnih združitvev.

32. PREDSTAVLJANJE COVID-19 POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH

Vpliv epidemije covid-19 na sestavo računovodskih izkazov:

Kot bistven dejavnik tveganja v letu 2020 družba KOMPAS SHOP d.d. izpostavlja vpliv korona virusne bolezni (COVID-19) na poslovanje družbe KOMPAS SHOP d.d. Poslovanje trgovin je v veliki meri odvisno od vladnih ukrepov ter zdravstvenega stanja v Sloveniji in sosednjih državah, saj so posamezni mejni prehodi zaprti ali omejeno prehodni, obseg tranzita in potovanj pa je bistveno manjši oziroma ponekod celo neobstoječ. Prihodki od prodaje trgovskega blaga so tako posledično pomembno manjši.

Poleg sprotnega obveščanja zaposlenih so bili ukrepi za ublažitev škode sprejeti tudi na naslednjih področjih: (i) prekinitvev ali omejitev 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); (ii) ukrepi v zvezi z zaposlenimi (večina zaposlenih je bila napotena na čakanje); (iii) ukrepi za zagotavljanje varnosti in zdravja zaposlenih (dostopna razkužila, maske, zagotovljena ustrezna razdalja, odpoved službenih potovanj, sestanki potekajo prek elektronskih konferenc itd.); (iv) stroškovna racionalizacija, (v) povečanje kapitala z dokapitalizacijo, (vi) dogovori z večjimi dobavitelji za vračilo blaga.

Epidemija covid-19 ima pomemben vpliv tudi na ekonomske in finančne trge, zato smo v družbi KOMPAS SHOP d.d. dodatno preverjali ustreznost računovodskih usmeritev, ocen in predpostavk, ki smo jih uporabljali v letu 2020, ter ocenili vpliv na finančni položaj, denarne tokove in poslovni izid.

Vpliv epidemije covid-19 na sestavo računovodskih izkazov:

BILANCA STANJA:

- oslabitev dobrega imena v višini 277.632 EUR;
- oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev. Skupni znesek izgub zaradi oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev je v letu 2020 znašal 814.554 EUR, razveljavitev izgub zaradi oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev slabljenih v preteklih letih je znašala 218.307 EUR. Skupni neto efekt oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2020, ki znaša 596.247 EUR;
- oslabitev naložbenih nepremičnin - Znesek izgub zaradi oslabitev naložbenih nepremičnin je v letu 2020 znašal 2.059.784 EUR, razveljavitev izgub zaradi oslabitve naložbenih nepremičnin slabljenih v preteklih letih je znašala 219.490 EUR. Skupni neto efekt oslabitev naložbenih nepremičnin v letu 2020 je znašal 1.840.294 EUR;



-
- slabitev vrednosti nekurantnih zalog v višini 119.674 EUR in nižje stanje zalog za 24% oz 3,1 mio EUR, bistveno manjša nabava v letu 2020;
 - dokapitalizacija - letu 2020 se je osnovni kapital povečal v znesku 1.043.225 EUR z izdajo 250.000 novih navadnih, prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic za denarne vloške, pri čemer je znašala prodajna cena oz. emisijski znesek ene delnice 40,00 EUR, skupna emisijska vrednost celotne izdaje novih delnic 10.000.000 EUR. Razlika med pripadajočim zneskom delnice v osnovnem kapitalu in emisijskim zneskom se je prenesel v kapitalne rezerve (vplačani presežek kapitala);
 - odložene obveznosti do države - druge nekratkoročne poslovne obveznosti v višini 5.353.137 EUR, ki predstavljajo odložene obveznosti za davke in trošarine na podlagi interventne zakonodaje vezano na COVID-19 in kratkoročne, ki zapadejo v letu 2020;
 - obveznost za davek od dohodka na 31.12.2020 je evidentirana glede na stanje nezapadlih obveznosti iz naslova akontacij za davek od dobička obveznosti za doplačilo davka ter COVID-19 odlogov v zvezi z interventno zakonodajo.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA:

- Upad čistih prihodkov iz prodaje za več kot 42 % v poslovnem letu 2020 kot posledica epidemije COVID-19;
- Upad nabavne vrednosti prodanega blaga za 43% v poslovnem letu 2020 kot posledica epidemije COVID-19;
- Upad stroškov storitev in porabljenega materiala za 43% v poslovnem letu 2020, večinoma kot posledica epidemije COVID-19;
- Upad stroškov dela za 29% večinoma kot posledica prejetih državnih pomoči za odpravljanje epidemije COVID – 19 in zmanjšanja števila zaposlenih;
- Drugi poslovni prihodki v zvezi s prejetimi državnimi pomočmi v višini 1.056.280 EUR za odpravljanje posledic epidemije COVID-19;
- Realizirana izguba v višini 94.738 EUR, ki poleg zgoraj obrazloženih prihodkov in odhodkov vključuje tudi odhodke iz oslabitve dobrega imena, oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev ter oslabitev naložbenih nepremičnin.

33. IZPOSTAVLJENOST FINANČNIM TVEGANJEM

Uprava vsako leto ocenjuje izpostavljenost posameznim finančnim tveganjem.

KREDITNO TVEGANJE

Kreditno tveganje je opredeljeno kot tveganje neizpolnitve obveznosti poslovnih partnerjev. Družba je izpostavljena kreditnemu tveganju predvsem na področju netrgovinskih dejavnosti.



Izpostavljenost kreditnemu tveganju družba zmanjšuje s preverjanjem bonitete kupca, z uporabo različnih instrumentov zavarovanja terjatev, s sprotnim spremljanjem plačilne discipline kupcev, z izterjavo spornih terjatev in s sklepanjem kompenzacij. Z rednim spremljanjem odprtih zapadlih terjatev do kupcev in ostalih ohranja družba minimalno kreditno tveganje. V letu 2020 in 2019 družba ni zabeležila vrednostno pomembnejših odpisov terjatev zaradi neplačil kupcev.

Poslovne terjatve so praviloma brez posebnega zavarovanja. Izjema so v glavnem terjatve iz naslova najemnin, ki so večinoma zavarovane z garancijami in varščinami. Družba ima na dan 31.12.2020 dana posojila zavarovana delno z vpisom hipotek na nepremičninah v korist družbe KOMPAS SHOP d.d., z zemljiškim dolgom, poroštvom ter blanco menicami.

Pregled določenih sredstev povezanih s kreditnim tveganjem:

- Nekatorkoročna dana posojila so na dan 31.12.2020 znašala 35.632.260 EUR
- Kratkoročno dana posojila in kratkoročne terjatve za obresti iz posojil so na dan 31.12.2020 znašale 3.019.829 EUR
- Kratkoročne poslovne terjatve so na dan 31.12.2020 znašale 1.766.894 EUR
- Predujmi in druga sredstva so na dan 31.12.2020 znašala 189.968 EUR

LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Likvidnostno tveganje oziroma tveganje plačilne sposobnosti pomeni možnost, da družba v določenem trenutku ne bo imela dovolj likvidnih sredstev za pokritje vseh obveznosti, ki omogočajo nemoteno poslovanje. Družba zagotavlja 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. Uprava družbe po potrebi znižuje izpostavljenost likvidnostnemu tveganju tudi z vzpostavitvijo kratkoročnih kreditnih linij. V letu 2020 je družba zaradi negativnega vpliva epidemije COVID-19 na poslovanje družbe in ustvarjanje denarnih tokov na podlagi interventne zakonodaje odložila davčne in toršarinske obveznosti. Družba je v letu 2020 tudi povečala osnovni kapital, ki se je izvedel z izdajo 250.000 novih navadnih, prosto prenosljivih imenskih kosovni delnic za denarne vloške, pri čemer je znašala skupna emisijska vrednost celotne izdaje novih delnic 10.000.000 EUR.

Nesporne obveznosti družba izpolnjuje skladno z zapadlostjo. Del obveznosti iz naslova plačila trošarin je zavarovan z bančno garancijo.

Pregled določenih kratkoročnih obveznosti (zapadlost do 1 leta) povezanih z likvidnostnim tveganjem:

- Nekatorkoročne poslovne obveznosti so na dan 31.12.2020 znašale 5.353.545 EUR (zapadlost 1 do 5 let)



- Kratkoročne poslovne obveznosti so na dan 31.12.2020 znašale 2.763.695 EUR
- Druge obveznosti so na dan 31.12.2020 znašale 286.125 EUR

VALUTNO TVEGANJE

Valutno tveganje pomeni možnost nastanka izgub zaradi spremembe deviznega tečaja. Družba ima na dan 31.12.2020 devizni sredstev na računih v tujih valutah v višini 6.730 EUR.

OBRESTNO TVEGANJE

Obrestnemu tveganju, ki pomeni možnost spremembe obrestnih mer, družba glede na višino zadolženosti ni pomembno izpostavljena. Posledično se v letih 2020 in 2019 ni analiziralo gibanja odhodkov iz financiranja v primeru povečanja (zmanjšanja) obrestnih mer za 100 bazičnih točk, ker je imela družba ali nizko zadolženost ali pa ni imela evidentiranih finančnih obveznosti.

Dani krediti, dani depoziti in denarna sredstva na odpoklic pri bankah v višini 38.652.089 EUR so bili v letu 2020 v družbi obrestovani po fiksni obrestni meri, prav tako finančne obveznosti iz naslova bančnih posojil in posojil prejetih od organizacij v skupini so bile obrestovane po fiksni obrestni meri. Družba na dan 31.12.2020 ne izkazuje finančnih inštrumentov po spremenljivi obrestni meri.

TVEGANJE SPREMEMBE POŠTENE VREDNOSTI

Družba je izračunala tveganje spremembe poštene vrednosti finančnih izmerjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa na dan 31.12.2020

Finančne naložbe (v EUR)	Poštena vrednost 31.12.2020	Razlika - vpliv na vrednost FN	Razlika - vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Razlika - vpliv na obveznost za odložen davek
Poštena vrednost	3.149.976			
Povečanje poštene vrednosti za 10 %	3.464.974	314.998	255.148	59.850
Povečanje poštene vrednosti za 20 %	3.779.971	629.995	510.296	119.699
Povečanje poštene vrednosti za 30 %	4.094.969	944.993	765.444	179.549
Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 %	2.834.978	(314.998)	(255.148)	(59.850)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 %	2.519.981	(629.995)	(510.296)	(119.699)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 %	2.204.983	(944.993)	(765.444)	(179.549)

Družba Kompas shop d.d. je na dan 31.12.2020 preverila ustreznost višine naložb v odvisne družbe in ugotovila, da ni potrebe po slabitvi.

34. POSLI S POVEZANIMI DRUŽBAMI

Družba KOMPAS SHOP d.d. je bila do meseca junija 2020 del skupine Primopro d.o.o. od junija 2020 naprej pa del skupine AKUSTIKA GROUP d.o.o. Povezane družbe KOMPAS SHOP d.d. so poleg družb Primopro d.o.o. in AKUSTIKA GROUP d.o.o. še: Proaltia storitve in investicije d.o.o., Staninvest d.o.o., Ajdovščina d.o.o., AS57, d.o.o., Vila Gasner d.o.o., Z12 d.o.o., MORPHEUS d.o.o., PHANTASOS d.o.o., HABIT d.o.o., ASTRA REAL d.o.o., AMETELKO d.o.o., INDUPLATI, d.d., KOMPAS INT d.d., SLUŽBA PROTOKOLA d.o.o., Kompas Yachting d.o.o., GL KOMPAS GORNJI PETROVCI d.o.o., STOL, d.d. Kamnik, FUŽINA3 d.o.o. V nadaljevanju so navedene transakcije s povezanimi družbami v letu 2020:

Prihodki skupaj 618.324 EUR:

- Čisti prihodki iz prodaje 98.514 EUR (od tega Z12 d.o.o. 6.395 EUR, Staninvest d.o.o. 49.349 EUR, AKUSTIKA GROUP d.o.o. 33.411 EUR, INDUPLATI, d.d. -600 EUR, KOMPAS INT d.d. 4.267 EUR, SLUŽBA PROTOKOLA d.o.o. 5.692 EUR)
- Drugi poslovni prihodki 317.504 EUR (od tega AS57, d.o.o. 316.504 EUR, AKUSTIKA GROUP d.o.o. 1.000 EUR)
- Finančni prihodki 202.306 EUR (od tega Z12 d.o.o. 15.175 EUR, AS57, d.o.o. 180.871 EUR, Staninvest d.o.o. 59 EUR, AKUSTIKA GROUP d.o.o. 6.193 EUR, GL KOMPAS GORNJI PETROVCI d.o.o. 8 EUR)

Odhodki skupaj 4.506.472 EUR:

- Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala 3.956.016 EUR (od tega AKUSTIKA GROUP d.o.o. 3.951.881 EUR, Kompas Yachting d.o.o. 4.135 EUR)
- Stroški materiala 17.811 EUR (od tega AKUSTIKA GROUP d.o.o. 6.175 EUR, INDUPLATI, d.d. 1.545 EUR, SLUŽBA PROTOKOLA d.o.o. 8.021 EUR, STOL, d.d. Kamnik 2.070 EUR)
- Stroški storitev 527.138 EUR (od tega Proaltia storitve in investicije d.o.o. 10.500 EUR, Primopro d.o.o. 6.060 EUR, Vila Gasner d.o.o. 8.585 EUR, AKUSTIKA GROUP d.o.o. 397.955 EUR, INDUPLATI, d.d. 41.071 EUR, KOMPAS INT d.d. 18.190 EUR, SLUŽBA PROTOKOLA d.o.o. 40.457 EUR, Kompas Yachting d.o.o. 4.320 EUR)
- Finančni odhodki iz posojil 5.507 EUR (od tega Staninvest d.o.o. 5.507 EUR)

Dolgoročne finančne naložbe na dan 31.12.2020 skupaj 51.588.784 EUR

- Finančne naložbe v organizacije v skupini 16.623.784 EUR (od tega v Z12 d.o.o. 2.500.000 EUR, AS57, d.o.o. 7.500 EUR, Ajdovščina d.o.o. 7.500 EUR, Staninvest d.o.o. 6.708.784 EUR, MORPHEUS d.o.o. 5.896.000 EUR, PHANTASOS d.o.o. 1.504.000 EUR)



-
- Nekratkoročna posojila dana organizacijam v skupini 34.965.000 EUR (od tega Z12 d.o.o. 3.235.000 EUR, AS57, d.o.o. 27.930.000 EUR, AKUSTIKA GROUP d.o.o. 3.800.000 EUR)

Kratkoročne finančne naložbe na dan 31.12.2020 skupaj 2.854.343 EUR

- Kratkoročna posojila dana organizacijam v skupini 2.832.062 EUR (od tega HABIT d.o.o. 2.500.000 EUR, AKUSTIKA GROUP d.o.o. 322.062 EUR, GL KOMPAS GORNJI PETROVCI d.o.o. 10.000 EUR)
- Kratkoročne terjatve za obresti od posojil danih organizacijam v skupini 22.281 EUR (od tega Z12 d.o.o. 1.942 EUR, AS57, d.o.o. 18.150 EUR, Staninvest d.o.o. 59 EUR, HABIT d.o.o. 70 EUR, AKUSTIKA GROUP d.o.o. 2.056 EUR, GL KOMPAS GORNJI PETROVCI d.o.o. 4 EUR)

Kratkoročne poslovne terjatve na dan 31.12.2020 skupaj 33.500 EUR:

- Kratkoročne poslovne terjatve do organizacij v skupini 33.500 EUR (od tega Proaltia storitve in investicije d.o.o. -30 EUR, Z12 d.o.o. 1.440 EUR, AS57, d.o.o. 976 EUR, Staninvest d.o.o. 25.885 EUR, AKUSTIKA GROUP d.o.o. 5.818 EUR, KOMPAS INT d.d. -679 EUR, SLUŽBA PROTOKOLA d.o.o. 90 EUR)

Stanje zalog v skupini na dan 31.12.2020 skupaj 939.619 EUR (od tega nabavljene od AKUSTIKA GROUP d.o.o. 922.214 EUR, Kompas Yachting d.o.o. 17.405 EUR)

Obveznosti na dan 31.12.2020 skupaj 151.200 EUR:

- Kratkoročne poslovne obveznosti do organizacij v skupini 151.200 EUR (od tega Primopro d.o.o. 2.562 EUR, ASTRA REAL d.o.o. 1.574 EUR, AKUSTIKA GROUP d.o.o. 130.266 EUR, INDUPLATI, d.d. 4.304 EUR, KOMPAS INT d.d. 6.490 EUR, SLUŽBA PROTOKOLA d.o.o. 6.004 EUR)

Opredmetena osnovna sredstva pridobljena v skupini v letu 2020 skupaj 46.090 EUR (od tega AKUSTIKA GROUP d.o.o. 46.090 EUR)

Transakcije med povezanimi družbami se izvajajo po tržnih pogojih. KOMPAS SHOP d.d. je pri ugotavljanju odhodkov za obresti na prejeta posojila s povezanimi družbami upošteval obresti v višini zadnje objavljene v času odobritve.

V nadaljevanju so navedene transakcije s povezanimi družbami v letu 2019:

Prihodki skupaj 472.489 EUR:

- Čisti prihodki iz prodaje 8.519 EUR (Staninvest d.o.o.)
- Drugi poslovni prihodki 463.970 EUR (AS57, d.o.o.)



Odhodki skupaj 75.219 EUR:

- Stroški storitev 72.600 EUR (od tega Vila Gasner d.o.o. 17.700 EUR, Proaltia storitve in investicije d.o.o. 24.030 EUR, Primopro d.o.o. 30.870 EUR)
- Finančni odhodki iz posojil 2.619 EUR (Staninvest d.o.o.)

Kratkoročne poslovne terjatve na dan 31.12.2019 skupaj 810 EUR:

- Kratkoročne poslovne terjatve do organizacij v skupini 810 EUR (Staninvest d.o.o.)

Dolgoročne finančne naložbe na dan 31.12.2019 skupaj 6.716.284 EUR

- Finančne naložbe v organizacije v skupini 6.716.284 EUR (od tega v Staninvest d.o.o. 6.708.784 EUR in Ajdovščina d.o.o. 7.500 EUR)

Kratkoročne finančne naložbe na dan 31.12.2019 skupaj 28.347.802 EUR

- Druge kratkoročne finančne naložbe v organizacije v skupini 28.347.802 EUR (AS57, d.o.o.)

Obveznosti na dan 31.12.2019 skupaj 19.215 EUR:

Kratkoročne poslovne obveznosti do organizacij v skupini 19.215 EUR (od tega Proaltia storitve in investicije d.o.o. 8.345 EUR in Primopro d.o.o. 10.870 EUR)

Transakcije med povezanimi družbami se izvajajo po tržnih pogojih. KOMPAS SHOP d.d. je pri ugotavljanju odhodkov za obresti na prejeta posojila s povezanimi družbami upošteval obresti v višini zadnje objavljene v času odobritve.

35. POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI PO OBRAČUNSKEM OBDOBJU

Pomembnejši poslovni dogodki po obračunskem obdobju so navedeni v Poslovnem poročilu. Po datumu izkaza finančnega položaja na dan 31.12.2020 ter do potrditve letnega poročila za leto 2020 ni bilo pomembnih poslovnih dogodkov, ki bi lahko imeli vpliv na računovodske izkaze za leto 2020.

5. RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE KOMPAS SHOP

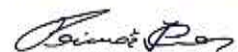
IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA SKUPINE KOMPAS SHOP

v EUR	Pojasnila	Skupina KOMPAS SHOP	
		31.12.2020	31.12.2019
SREDSTVA		108.771.991	99.926.192
Nekratkoročna (dolgoročna) sredstva		84.308.321	72.289.302
Neopredmetena sredstva	1	8.322.783	3.522.970
Opredmetena osnovna sredstva	1	25.732.199	22.959.715
Sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe	1	64.690	0
Naložbene nepremičnine	1	38.785.673	31.659.242
Finančne naložbe	2	11.030.843	14.073.448
Terjatve	3	62.969	0
Odložene terjatve za davek	4	309.164	73.927
Kratkoročna sredstva		24.463.670	27.636.890
Sredstva za prodajo	5	244.425	244.425
Zaloge	6	9.929.124	12.943.125
Finančne naložbe	7	616.255	3.939.979
Poslovne terjatve	8	8.474.120	5.125.099
Terjatve za davek od dohodka	9	90.951	9.559
Predejmi in druga sredstva	10	134.357	3.068.861
Denar in denarni ustrezniki	11	4.974.448	2.305.852
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		108.771.991	99.926.192
Kapital	12	86.292.862	77.799.336
Vpoklicani kapital	12	3.524.451	2.481.226
Kapitalske rezerve	12	48.835.110	39.878.335
Zakonske rezerve	12	6.549.146	6.549.146
Druge rezerve iz dobička	12	4.000.000	4.000.000
Rezerve za pošteno vrednost	12	102.490	1.423.491
Zadržani poslovni izid	12	22.982.957	16.657.829
Čisti poslovni izid poslovnega leta	12	298.708	6.809.309
Nekratkoročne obveznosti		10.126.058	2.112.977
Rezervacije	13	4.235.937	2.095.593
Dolgoročno odloženi prihodki	13	38.419	6.604
Finančne obveznosti	14	405.750	0
Obveznosti iz najema	14	53.650	0
Poslovne obveznosti	15	5.392.302	10.780
Odložene obveznosti za davek		0	0
Kratkoročne obveznosti		12.353.071	20.013.879
Finančne obveznosti	16	57.642	3.500.000
Obveznosti iz najema	17	12.445	
Poslovne obveznosti	17	11.883.290	12.187.968
Obveznosti za davek od dohodka	17	257.172	298.748
Druge obveznosti	17	142.522	4.027.163



Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjim in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

Direktor: Primož Kramar

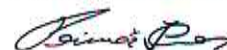


IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA SKUPINE KOMPAS SHOP

v EUR	Pojasnila	Skupina KOMPAS SHOP	
		1- 12 2020	1- 12 2019
Čisti prihodki od prodaje	20	65.749.470	108.231.276
Drugi poslovni prihodki (s prevred.poslov.prihodki)	20	2.546.744	4.287.604
Nabavna vrednost prodanega blaga	21	50.725.123	88.624.060
Stroški materiala	21	668.611	864.438
Stroški storitev	21	4.217.198	5.990.176
Stroški dela	22	4.812.609	6.093.036
Amortizacija	23	1.482.821	1.256.813
Prevrednotovalni poslovni odhodki	23	3.705.307	731.154
Drugi odhodki	24	2.786.400	2.408.239
Stroški iz poslovanja		17.672.946	17.343.856
Poslovni izid iz poslovanja	28	-101.855	6.550.964
Prihodki iz financiranja	25	558.860	1.755.731
Odhodki iz financiranja	26	94.350	183.843
Izid iz financiranja	28	464.510	1.571.888
Poslovni izid pred davki	28	362.655	8.122.852
Davek	27	87.690	701.571
Odloženi davki	27	-23.743	611.972
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	26	298.708	6.809.309
Čisti poslovni izid obr.obd., ki pripada lastnikom obvladujoče družbe:		298.708	6.809.309
Postavke, ki pozneje ne bodo prerezvrščene v poslovni izid		-1.321.001	603.409
Aktuarski dobički/izgube		-61.820	-16.572
Sprememba poštene vrednosti zemljišč in nepremičnin		-30	-93
Čista sprememba poštene vrednosti naložb v kapitalske instrumente		-1.559.121	770.266
Davek od dobička od drugega vseobsegajočega donosa		299.970	-150.192
Postavke, ki bodo lahko pozneje prerezvrščene v poslovni izid		0	0
Postavke, prerezvrščene v preneseni poslovni izid		-484.181	-699.969
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja		-1.506.474	6.712.749

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjim in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

Direktor: Primož Kramar




IZKAZ DENARNIH TOKOV SKUPINE KOMPAS SHOP PO RAZLIČICI II (POSREDNA METODA)

v EUR		Skupina KOMPAS SHOP	
		2020	2019
A.	DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a)	Postavke izkaza poslovnega izida		
	Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	4.330.801	3.300.134
	Poslovni odh. brez amortizacije (razen za prevredn.) in fin. odh. iz posl. obveznosti	67.975.635	108.555.955
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-63.557.144	-104.554.250
		-87.690	-701.571
b)	Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		
	Začetne manj končne poslovne terjatve	5.553.686	7.289.067
	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	4.302	193.847
	Začetne manj končne odložene terjatve za davek	28.615	-16.368
	Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	-211.494	150.193
		0	-9.744
	Začetne manj končne zaloge	3.063.335	3.905.697
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	-641.390	1.192.431
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	1.740.264	1.873.011
	Povečanje denar. toka zaradi vključitve družb v skupini-obrat. sredstva	1.570.054	0
c)	Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)	9.884.487	10.589.201
B.	DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a)	Prejemki pri naložbenju		
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku, ki se nanašajo na naložbenje	11.849.576	11.526.224
	Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	86.259	1.197.874
		0	0
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	6.854	291.506
	Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	274.305	7.968.781
	Prejemki od odtujitve finančnih naložb	11.482.158	2.068.063
b)	Izdatki pri naložbenju		
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-25.553.522	-30.524.591
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-5.127.971	-27.428
	Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-3.193.115	-13.279.069
	Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-4.783.998	-13.419.741
		-12.448.438	-3.798.353
c)	Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	-13.703.946	-18.998.367
C.	DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a)	Prejemki pri financiranju		
	Prejemki od vplačanega kapitala	22.360.000	10.200.000
	Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	10.000.000	0
		12.360.000	10.200.000
b)	Izdatki pri financiranju		
	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-15.871.945	-6.864.597
		-11.945	-27.839
	Izdatki za odplačila finančnih obveznosti	-15.860.000	-6.700.000



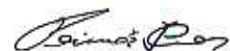
		Skupina KOMPAS SHOP	
v EUR		2020	2019
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0	-136.758
c)	Prebitok prejemkov pri financiranju ali prebitok izdatkov pri financiranju (a + b)	6.488.055	3.335.403
Č.	KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	4.974.448	2.305.852
	Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	2.668.596	-5.073.763
	Začetno stanje denarnih sredstev	2.305.852	7.379.615

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

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjim in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

Direktor:

Primož Kramar



IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE KOMPAS SHOP

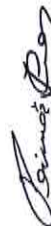
VEUR	I. VPOKLICANI KAPITAL	II. KAPITALSKE REZERVE		III. REZERVE IZ DOBIČKA		V. REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	VI. ZADRŽANI POSLOVNI IZID	VII. ČISTI POSL. IZID POSL. LETA	SKUPAJ
		1. Osnovni kapital	39.878.335	1. Zakonske rezerve	5. Druge rezerve iz dobička				
A.1. STANJE 31.12.2019	2.481.226	39.878.335	6.549.146	4.000.000	1.423.491	16.657.829	6.809.309	77.799.336	
a) Preračuni za nazaj									
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	1.043.225	8.956.775	0	0	0	0	0	10.000.000	
a) Vnos dodatnih vplačil kapitala	1.043.225	8.956.775	0	0	0	0	0	10.000.000	
b) Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.	0	0	0	0	-1.321.001	-484.181	298.708	-1.506.474	
a) Vnos čistega posl.izida poroč.obdobja							298.708	298.708	
b) Prenos rezerv za pošteno vrednost med prenesene dobičke								0	
c) Spremembe rezerv, nastalih zaradi vred.FN po poš. vred.									
č) Aktuarski dobički in izgube									
d) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poroč.obdobja					-1.260.806			-1.260.806	
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	-60.165	24.554		-35.611	
a) Razporeditev preost. dela čistega dobička primer.poroč.obd.									
C. STANJE 31.12.2020	3.524.451	48.835.110	6.549.146	4.000.000	102.490	22.982.957	298.708	86.292.862	
Bilanci dobiček za leto 2020						22.982.957	298.708	23.281.665	

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjim in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

VEUR	I. VPOKLICANI KAPITAL	II. KAPITALSKE REZERVE	III. REZERVE IZ DOBIČKA		V. REZERVE ZA POŠTENO VREDNOST	VI. ZADRŽANI POSLOVNI IZID	VII. ČISTI POSLIZID POSL. LETA	SKUPAJ
			1. Zakonske rezerve	5. Druge rezerve iz dobička				
	1. Osnovni kapital					1. Preneseni čisti dobiček	1. Čisti dobiček posl. leta	
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								
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	-136.758	0	-136.758
a) Izplačilo dividend						-136.758		-136.758
b) Druge spremembe lastniškega kapitala (vpliv pripojitve in odprava rezerv)								0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poroč.obd.	0	0	0	0	603.409	-699.969	6.809.309	6.712.749
a) Vnos čistega posl. izida poroč.obdobja							6.809.309	6.809.309
b) Prenos rezerv za pošteno vrednost med prenesene dobičke					576.869	-712.184		-135.315
c) Sprememb. rezerv, nastalih zaradi vred.FN po poš. vred.					43.067			43.067
č) Aktuarski dobički in izgube					-16.434	12.215		-4.219
d) Druge sestavine vseobsegajočega donosa poroč.obdobja								-93
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	4.219.839	-4.219.839	0
a) Razporeditev preost. dela čistega dobička primer. poroč.obd.						4.219.839	-4.219.839	0
C. 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
Bilanci dobiček za leto 2019						16.657.829	6.809.309	23.467.138

Pojasnila k računovodskim izkazom so sestavni del slednjim in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

Direktor: Primož Kramar



6. POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE SKUPINE

Družba KOMPAS SHOP d.d., Ljubljana, Šmartinska cesta 52, je obvladujoča družba skupine KOMPAS SHOP.

Računovodski izkazi skupine KOMPAS SHOP so pripravljene za leto, ki se je končalo 31.12.2020. Skupino Kompas shop na dan 31.12.2020 sestavljajo naslednje družbe: KOMPAS SHOP d.d., STANINVEST d.o.o., VILA GASNER d.o.o., AJDOVŠČINA d.o.o., AS57, d.o.o., Z12, d.o.o., MORPHEUS, d.o.o., PHANTASOS d.o.o., HABIT d.o.o. in ASTRA REAL d.o.o., medtem, ko so jo na dan 31.12.2019 sestavljale naslednje družbe: KOMPAS SHOP d.d., STANINVEST d.o.o., AJDOVŠČINA d.o.o., AS57, d.o.o. ter VILA GASNER d.o.o.

Družba KOMPAS SHOP je meseca februarja 2020 postala lastnik družbe AS57, d.o.o. na podlagi vnovčenja zavarovanja po kratkoročni Pogodbi. V mesecu marcu 2020 je družba pridobila 100% poslovni delež v družbi Z12 d.o.o. Dne 9.12.2020 je bila sklenjena pogodba o prodaji in odsvojitvi poslovnih deležev, na podlagi katere je družba KOMPAS SHOP d.d. postala lastnik 100% deleža v družbi PHANTASOS d.o.o. in 100% deleža v družbi MORPHEUS, d.o.o. Navedeni družbi sta skupaj 100% lastnici družbe HABIT d.o.o., družba PHANTASOS d.o.o. je tudi 100% lastnik družbe ASTRA REAL d.o.o.

Družba Ajdovščina d.o.o. je bila ustanovljena leta 2019, medtem, ko je bila družba AS57, d.o.o. v letu 2019 vključena v skupino na podlagi možnosti uveljavitve zavarovanja po posojilni pogodbi s strani družbe KOMPAS SHOP d.d. in na podlagi obvladovanja vodstvenega osebja.

6.1 IZJAVA O SKLADNOSTI

Pri pripravi računovodskih izkazov za leto 2020 je skupina uporabila Mednarodne standarde računovodskega poročanja (v nadaljevanju: MSRP). Odvisne družbe Staninvest d.o.o., Vila Gasner d.o.o., Ajdovščina d.o.o., AS57, d.o.o., Z12, d.o.o., MORPHEUS d.o.o., PHANTASOS d.o.o., HABIT d.o.o. in Astra real d.o.o., uporabljajo Slovenske računovodske standarde (SRS). Za namene sestave konsolidiranih računovodskih izkazov so bile izvedene ustrezne prilagoditve v skladu z MSRP.

Pri poslovanju in evidentiranju poslovnih dogodkov v letu 2020 ter izdelavi računovodskih izkazov skupine KOMPAS SHOP je upoštevana veljavna zakonodaja. Upoštevana je predpostavka o nastanku poslovnega dogodka in časovne neomejenosti delovanja, ki so prevzeti iz mednarodnih računovodskih standardov, upoštevali sta se tudi predpostavki o resničnem in poštenem vrednotenju poslovnih dogodkov.

Uprava je konsolidirane računovodske izkaze potrdila dne 30.04.2020.



6.2 PODLAGE ZA SESTAVITEV RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Vsi računovodski izkazi in pojasnila k računovodskim izkazom so prikazani v EUR; zaokroženi so na celo število.

V skladu z zakonodajo je sestavljen izkaz finančnega položaja (MRS 1- Predstavljanje računovodskih izkazov), izkaz celotnega vseobsegajočega donosa (MRS-1), izkaz denarnega izida po posredni metodi in izkaz gibanja kapitala v obliki sestavljene razpredelnice sprememb vseh sestavin kapitala.

Podatki, ki se nanašajo na poslovanje s povezanimi osebami, so razkriti v dodatnih razkritjih postavk izkaza finančnega položaja in izkaza celotnega vseobsegajočega donosa. Pri sestavi konsolidiranih računovodskih izkazov so izločena stanja, dobički in izgube, ki izhajajo iz poslov znotraj skupine KOMPAS SHOP.

Skupina v poročilu razkriva sredstva in obveznosti do virov sredstev glede na pomembnost; mejni znesek je pet odstotkov vrednosti kapitala.

6.2.1 Poštena vrednost

Prikazana sredstva in obveznosti z izjemo za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so vrednotena po nabavnih oziroma odplačnih vrednosti, za katere ocenjujemo, da so enake poštenim vrednostim teh sredstev oziroma obveznosti.

Knjigovodska vrednost sredstev in obveznosti je enaka njihovi pošteni vrednosti. Glede na hierarhijo poštenih vrednosti jih uvrščamo v naslednje ravni:

- raven 1: sredstva, ki so vrednotena po borznem tečaju na zadnji dan obračunskega obdobja;
- raven 2: sredstva, ki se ne uvrščajo v 1. raven, njihova vrednost pa je določena neposredno ali posredno na podlagi primerljivih tržnih podatkov
- raven 3: sredstva, katerih vrednosti ni mogoče pridobiti iz tržnih podatkov; v tej kategoriji prikazujemo po ocenjeni vrednosti dobro ime, zemljišča, zgradbe ter naložbene nepremičnine, opremo pa po sedanji knjigovodski vrednosti. Ostale finančne naložbe brez posojil so prikazane po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa. Poslovne terjatve, finančne naložbe v posojila ter obveznosti pa so prikazane po odplačni vrednosti.

Razvrstitev sredstev in obveznosti skupine glede na določitev njihove poštene vrednosti na dan 31.12.2020 in 31.12.2019

Razvrstitev sredstev in obveznosti skupine KOMPAS SHOP glede na določitev njihove poštene vrednosti na dan 31.12.2020 :

- Sredstva, merjena po pošteni vrednosti 1. raven, skupaj 5.317.051 EUR (del nekratkoročnih finančnih naložb)
- Sredstva, merjena po pošteni vrednosti 3. raven, skupaj 103.454.940 EUR (od tega neopredmetena sredstva 8.322.783 EUR, opredmetena osnovna sredstva 25.796.889 EUR, naložbene nepremičnine 38.785.673 EUR, del nekratkoročnih finančnih naložb 5.713.792 EUR, nekratkoročne terjatve 62.969 EUR, odložene terjatve za davek 309.164 EUR, sredstva za prodajo 244.415 EUR, zaloge 9.929.124 EUR, kratkoročne finančne naložbe 616.255 EUR, kratkoročne poslovne terjatve 8.474.120 EUR, terjatev za davek od dohodka 90.951 EUR, predujmi in druga sredstva 134.357 EUR, denar in denarni ustrezniki 4.974.448 EUR)
- Obveznosti, merjene po pošteni vrednosti 3. raven, skupaj 22.479.129 EUR (od tega rezervacije 4.235.937 EUR, dolgoročno odloženi prihodki 38.419 EUR, nekratkoročne finančne obveznosti 459.400 EUR, nekratkoročne poslovne obveznosti 5.392.302 EUR, kratkoročne finančne obveznosti 70.087 EUR, kratkoročne poslovne obveznosti 11.883.290 EUR, obveznosti za davek od dohodka 257.172 EUR, kratkoročne druge obveznosti 142.522 EUR)

Razvrstitev sredstev in obveznosti skupine KOMPAS SHOP glede na določitev njihove poštene vrednosti na dan 31.12.2019 :

- Sredstva, merjena po pošteni vrednosti 1. raven, skupaj 9.685.804 EUR (del nekratkoročnih finančnih naložb)
- Sredstva, merjena po pošteni vrednosti 3. raven, skupaj 90.240.388 EUR (od tega neopredmetena sredstva 3.522.970 EUR, opredmetena osnovna sredstva 22.959.715 EUR, naložbene nepremičnine 31.659.242 EUR, del nekratkoročnih finančnih naložb 4.387.644 EUR, odložene terjatve za davek 73.927 EUR, sredstva za prodajo 244.415 EUR, zaloge 12.943.125 EUR, kratkoročne finančne naložbe 3.939.979 EUR, kratkoročne poslovne terjatve 5.125.099 EUR, predujmi in druga sredstva 3.068.861 EUR, denar in denarni ustrezniki 2.305.852 EUR)
- Obveznosti, merjene po pošteni vrednosti 3. raven, skupaj 22.126.856 EUR (od tega rezervacije 2.095.593 EUR, dolgoročno odloženi prihodki 6.604 EUR, nekratkoročne poslovne obveznosti 10.780 EUR, kratkoročne finančne obveznosti 3.500.000 EUR, kratkoročne poslovne obveznosti 12.187.968 EUR, obveznosti za davek od dohodka 298.748 EUR, kratkoročne druge obveznosti 4.027.163 EUR)

6.2.2 Uporabljene računovodske usmeritve

Osnovne računovodske usmeritve (upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov, upoštevanje časovne neomejenosti delovanja ter upoštevanje resnične in poštene predstavitve v razmerah spreminjanja vrednosti evra in posamičnih cen, ne pa tudi hiperinflacije) so uporabljene tudi pri sestavitvi skupinskih računovodskih izkazov za leto 2020. V največji možni meri so upoštevane kakovostne značilnosti računovodskih izkazov, ki so predvsem razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost.

Računovodske usmeritve uporabljene pri pripravi skupinskih računovodskih izkazov, so enake kot pri pripravi skupinskih računovodskih izkazov za poslovno leto, končano na dan 31.12.2019, z izjemo novo sprejetih ali spremenjenih standardov in pojasnil, ki so stopili v veljavo s 1.1.2020 ali kasneje in ki so predstavljeni v nadaljevanju. V letu 2020 ni bilo bistvenih popravkov napak.

Skupina je v letu 2019 dopolnila veljavne računovodske usmeritve in obravnavanje poslovnih dogodkov ter njihovo izkazovanje v računovodskih izkazih, v skladu z zahtevami MSRP 16 – Najemi, ki ga je EU sprejela 31. oktobra 2017 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2019 ali pozneje).

Standard MSRP 16 določa usmeritve za pripoznavanje, merjenje, predstavitev in razkrivanje najema obeh pogodbenih strank: to je stranke (najemnika) in najemodajalca. Novi standard od najemnika zahteva, da v svojih računovodskih izkazih pripozna večino najemnih pogodb. Razen nekaterih izjem lahko najemniki uporabijo enoten računovodski model za vse najemne pogodbe. Družbe v skupini so MSRP 16 – Najemi pričele uporabljati za poslovna leta od 1.1.2019 dalje. Z uvedbo standarda je prišlo do spremenjene računovodske obravnave najemov pri najemnikih. Najemnik najetih sredstev ne razvršča več med poslovne in finančne, ampak se za vsa sredstva, ki so v najemu pripozna pravica do uporabe sredstva, med sredstvi in obveznost iz najema, med finančnimi obveznostmi. Pravico do uporabe sredstva in obveznosti iz najema za najeta sredstva najemnik ne pripozna kadar gre za kratkoročne najeme ali najeme sredstev majhnih vrednosti. Pri prehodu na nov način računovodenja je skupina uporabila poenostavljen način, skladno z določili standarda. Za neopredmetena sredstva skupina ne pripozna pravice do uporabe sredstev. Skupina na dan 31.12.2019 ni imela v najemu sredstev za katere bi bilo potrebno pripoznati pravico do uporabe sredstev, medtem, ko je z vključitvijo družb v skupini na dan 31.12.2020 pridobila opremo, ki predstavlja pravico do uporabe sredstev in je pripoznana v računovodskih izkazih.

Pri izbiri računovodskih usmeritev in odločanju o njihovi uporabi ter pri pripravi teh računovodskih izkazov so družbe v skupini, upoštevale naslednje tri zahteve:

-
- računovodski izkazi so razumljivi, če jih njihovi uporabniki razumejo brez težav,
 - informacije so primerne, če uporabniku pomagajo pri sprejemanju ekonomskih odločitev,
 - informacije so bistvene, če bi njihov izpust ali neresnično podajanje lahko vplival/vplivalo na ekonomske odločitve uporabnikov.

6.2.3 Posli v tuji valuti

Posle, izražene v tuji valuti, se preračuna v EUR po referenčnem tečaju ECB na dan posla. Sredstva in obveznosti, izražene v tuji valuti, so preračunane v domačo valuto po referenčnem tečaju ECB na zadnji dan leta, to je 31.12.2020. Tečajne razlike so pripoznane v izkazu poslovnega izida.

6.2.4 Pomembne ocene in presoje

Skladno z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja poslovodstvo pri pripravi računovodskih izkazov poda ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na uporabo usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev ter obveznosti, prihodkov in odhodkov. Ocene oblikujejo glede na izkušnje iz prejšnjih let in pričakovanja v obračunskem obdobju. Dejanski rezultati lahko od teh ocen odstopajo, zato poslovodstvo ocene stalno preverja in oblikuje njihove popravke. Ocene in presoje so prisotne tudi pri slabitvah dobrega imena, finančnih naložb, terjatvah, slabitvah zalog in pri ocenah življenjskih dob osnovnih sredstev. Za vrednotenje nepremičnin se pri ocenah in presojah uporabljajo metode vrednotenja, ki temeljijo na metodah prihodnjih denarnih tokov in primerljivih transakcijah.

Poslovodstvo potrdi vsebino in višino oblikovanih rezervacij na osnovi aktuarskega izračuna rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi ter ocen o morebitni pričakovani višini odškodnine na osnovi obstoječih tožb in odškodninskih zahtevkov. Zneski oblikovanih rezervacij so najboljša ocena prihodnjih izdatkov.

Davek iz dobička

Davek iz dobička oziroma izgube poslovnega leta obsega obračunani in odloženi davek. Davek iz dobička se izkaže v izkazu poslovnega izida, razen v tistem delu, v katerem se nanaša na poslovne združitve ali postavke, ki se izkazujejo neposredno v kapitalu in se zato izkazuje med kapitalom ali v drugem vseobsegajočem donosu.

Obračunani davek je davek, za katerega se pričakuje, da bo plačan od obdavčljivega dobička za poslovno leto, ob uporabi davčnih stopenj, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih na datum poročanja in vključuje tudi morebitne prilagoditve davčnih obveznosti v povezavi s preteklimi poslovnimi leti.

Odloženi davek se izkazuje ob upoštevanju začasnih razlik med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti za potrebe finančnega poročanja in zneskov za potrebe davčnega poročanja. Odloženi davek se ne izkazuje za:

-
- začasne razlike ob začetnem pripoznanju sredstev ali obveznosti pri transakcijah, ki niso poslovne združitve in ki ne vplivajo niti na računovodski niti na obdavčljivi dobiček oz. izgubo,
 - začasne razlike v zvezi z naložbami v odvisna podjetja in skupaj obvladovana podjetja v tisti višini, za katero obstaja verjetnost, da ne bodo odpravljene v predvidljivi prihodnosti,
 - obdavčljive začasne razlike ob začetnem pripoznanju dobrega imena.

Merjenje odloženega davka odraža davčne posledice in metodo, po kateri skupina KOMPAS SHOP pričakuje, da bo ob koncu poročevalskega obdobja poravnala knjigovodsko vrednost pripadajočih obveznosti in sredstev.

Odloženi davek se izkaže v višini, v kateri se pričakuje, da ga bo potrebno plačati ob odpravi začasnih razlik, na podlagi zakonov, uveljavljenih ali v bistvu uveljavljenih ob koncu poročevalskega obdobja.

Skupina pobota odložene terjatve za davek in odložene obveznosti za davek, če ima za to zakonsko izterljivo pravico ter če se odložene terjatve za davek in odložene obveznosti za davek nanašajo na davek iz dobička, nanašajoč se na isto davčno oblast v zvezi z isto obdavčljivo enoto ali na različne obdavčljive enote, ki nameravajo poplačati obveznosti za davek ali prejeti plačilo odloženih terjatev za davek v pobotanem znesku ali pa nameravajo hkrati poplačati obveznosti za davek ali prejeti plačilo odloženih terjatev za davek.

Odložena terjatev za davek za neujeljavljene davčne izgube, davčne olajšave in druge davčno priznane začasne razlike se pripozna v obsegu, za katerega obstaja verjetnost, da bo na razpolago prihodnji obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo v prihodnje mogoče uporabiti odloženo terjatev. Odložene terjatve za davek se zmanjšajo za znesek, za katerega ni več verjetno, da bo mogoče uveljaviti davčno olajšavo, povezano s sredstvom.

6.2.5 Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev in razkritja

Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev

Materialne pravice se izkazujejo po neodpisani vrednosti in se časovno amortizirajo glede na dobo koristnosti v skladu s sprejetimi amortizacijskimi stopnjami.

Dobro ime vrednotimo po pošteni vrednosti prenesene kupnine, vključno s pripoznano vrednostjo kakršnega koli neobvladujočega deleža v prevzeti družbi, zmanjšano za čisto pripoznano vrednost prevzetih sredstev in obveznosti, vrednotenih na dan prevzema. Prenesena kupnina vključuje poštene vrednosti prenesenih sredstev, obveznosti do predhodnih lastnikov prevzete družbe in poslovne deleže, ki jih je izdala družba. Skupina vsako leto opravi test slabitve s katerim ugotovi ali je potrebno neopredmeteno osnovno sredstvo slabiti.

Dolgoročne aktivne časovne razmejitve vključujejo med drugim tudi sredstva rezervnih skladov.

Opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine

Opredmetena osnovna sredstva so zemljišča, zgradbe, proizvodne naprave in druga oprema. Kot opredmetena osnovna sredstva, usposobljena za uporabo, se šteje tudi drobn inventar, katerega doba uporabnosti je daljša od enega leta in katerega posamična vrednost ne presega 500 EUR. Naložbene nepremičnine so nepremičnine, ki so v lasti skupine KOMPAS SHOP zato, da bi prinašale najemnino ali povečevale vrednost dolgoročne naložbe ali pa oboje.

Vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin so prikazane po knjigovodski vrednosti. Skupina zaradi upoštevanja načela doslednosti razporeja istovrstna sredstva vedno enako.

Za merjenje in pripoznavo opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin je skupina izbrala model nabavne vrednosti.

Opredmetena osnovna sredstva se vrednotijo po dejanski nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo njegova nakupna vrednost, uvozne in nevrčljive nakupne dajatve ter vsi stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati njegovi usposobitvi za nameravano uporabo.

Kasneje nastali stroški, ki so povezani z opredmetenim osnovnim sredstvom, povečujejo njegovo nabavno vrednost, če le povečujejo njegove bodoče koristi v primerjavi s prej ocenjenimi.

Opredmetena osnovna sredstva niso več predmet knjigovodskega evidentiranja, če so odtujena ali uničena, ker od njih ni mogoče več pričakovati koristi. Pri tem nastali dobički povečujejo prevrednotovalne poslovne prihodke, izguba pa povečuje poslovne prevrednotovalne odhodke.

V skladu z določbami MSRP so družbe zavezane k preverjanju pravilnega vrednotenja nepremičnin, ki so v poslovnih knjigah prvotno vrednotene po modelu nabavnih vrednosti. V kolikor obstoji razlika med dokazano pošteno vrednostjo in njihovo knjigovodsko vrednostjo, je sredstva potrebno praviloma prevrednotiti. V primeru, da je nadomestljiva vrednost manjša od knjigovodske vrednosti, se morajo navedena sredstva oslabiti. Kot nadomestljiva vrednost se šteje vrednost pri uporabi ali poštena vrednost zmanjšana za stroške prodaje, odvisno od tega, katera je večja.

Skupina ocenjuje zemljišča po njihovi nabavni vrednosti, če pa ta ni znana, po ocenjeni vrednosti. Funkcionalna zemljišča so vodena ločeno pri zgradbah.

V konsolidiranih računovodskih izkazih so nepremičnine, ki so predmet najema znotraj skupine KOMPAS SHOP, evidentirane med opredmetenimi osnovnimi sredstvi.

Skupina je MSRP 16 – Najemi pričela uporabljati za poslovna leta od 1.1.2019 dalje. Z uvedbo standarda je prišlo do spremenjene računovodske obravnave najemov pri najemnikih. Najemnik najetih sredstev ne razvršča več med poslovne in finančne, ampak se za vsa sredstva, ki so v najemu pripozna pravica do uporabe sredstva, med sredstvi in obveznost iz najema, med finančnimi obveznostmi. Pravico do uporabe sredstva in obveznosti iz najema za najeta sredstva najemnik ne pripozna kadar gre za kratkoročne najeme ali najeme sredstev majhnih vrednosti. Pri prehodu na nov način računovodenja je skupina uporabila poenostavljen način, skladno z določili standarda. Za neopredmetena sredstva skupina ne pripozna pravice do uporabe sredstev. Zahteve standarda nimajo pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine, skupina je v letu 2020 imela v najemu sredstev za katere pripoznala pravico do uporabe sredstev. Pravico do uporabe sredstva in obveznosti iz najema za najeta sredstva najemnik ne pripozna kadar gre za kratkoročne najeme ali najeme sredstev majhnih vrednosti.

Skupina je najeme pred 1.1.2019 razvrščala med poslovne in finančne. Če je najem razvrstila med poslovni najem, najetega sredstva ni pripoznala med svojimi sredstvi, med obveznostmi pa je prikazovala le znesek neplačane najemnine, ne pa zadolženosti za celotno obdobje najema.

Po 1.1.2019 se najetih sredstev ne razvršča med finančni in poslovni najem temveč za vsa najeta sredstva pripozna pravico do uporabe. Ob začetnem pripoznanju pravico do uporabe sredstva izmeri po sedanji vrednosti prihodnjih najemnin. To pravico amortizira in pripozna stroške amortizacije ter finančne odhodke iz naslova obresti zaradi časovne vrednosti denarja. V izkazu denarnih tokov loči vrednosti, ki pomenijo plačilo glavnice in vrednosti, ki pomenijo plačilo obresti, vse pa razvrsti med denarne tokove pri financiranju.

Skupina se je odločila, da bo pravico do uporabe sredstev v kolikor bo pripoznana merila v znesku, ki je enak obveznosti iz najema, prilagojenem za znesek vračunanih obresti, ki se nanašajo na najem, pripoznanih v izkazu finančnega položaja neposredno pred datumom začetka uporabe. Za vse najeme je skupina ob prehodu uporabila praktične rešitve in uporabila enotno diskontno mero za portfelj najemov, za najeme končane pred 31.12.2019 je uporabila možnost, ki sicer velja za kratkoročne najeme, začetne neposredne stroške je izključila iz merjenja sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe.

Amortizacija

Skupina v okviru celotne dobe koristnosti posameznega neopredmetenega sredstva, opredmetenega osnovnega sredstva in naložbene nepremičnine dosledno razporeja njegov amortizirljivi znesek med posamezna obračunska obdobja kot

tedanjo amortizacijo. Doba koristnosti posameznega sredstva je odvisna od pričakovanega fizičnega izrabljanja, tehničnega staranja, gospodarskega staranja ter pričakovanih zakonskih ali drugih omejitev uporabe ter opredeljena z letnimi amortizacijskimi stopnjami.

Strošek amortizacije osnovnih sredstev se začne obračunavati prvi dan naslednjega meseca, potem ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo.

Skupina uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacija se obračunava posamično. Zemljišča, osnovna sredstva v izgradnji, dobro ime ter umetniška dela se ne amortizirajo.

Kasnejša vlaganja v objekte in zunanjo ureditev se evidentirajo tako, da se vlaganja dokončno amortizirajo v določeni dobi koristnosti. Kadar kasnejša vlaganja v objekte in zunanjo ureditev podaljšujejo prvotno določeno dobo koristnosti, se določi nova doba koristnosti opredmetenega osnovnega sredstva oz. naložbene nepremičnine.

Obračunana amortizacija v letu 2020 je v celoti upoštevana kot strošek in odhodek obračunskega obdobja.

V skupini so uporabljene amortizacijske stopnje v letu 2020 naslednje:

v %	Najnižja	Najvišja
Neopredmetena sredstva	10,00	20,00
Zidane zgradbe, stanovanje, naložbene nepremičnine	1,67	3,00
Druge zgradbe	2,5	6,00
Računalniška oprema	20,00	50,00
Osebna vozila	20,00	20,00
Druga opredmetena osnovna sredstva	5,00	20,00
Drobni inventar osnovna sredstva	33,33	33,33

Finančna sredstva

Skupina pripozna finančno sredstvo kadar postane stranka v pogodbenih določilih finančnega instrumenta.

Skupina odpravi pripoznanje finančnega sredstva, ko potečejo pogodbene pravice do denarnih tokov iz tega sredstva ali ko skupina prenese pravice do pogodbenih denarnih tokov iz finančnega sredstva na podlagi posla, v katerem se vsa tveganja in koristi iz lastništva finančnega sredstva prenesejo.

Razvrščanje in merjenje finančnih sredstev

S spremembo MSRP 9, ki je ukinil kategorije finančnih sredstev, ki jih je opredeljeval MRS 39 ima skupina naslednje vrste finančnih sredstev, ki sodijo v okvir MSRP 9:



-
- denar in denarni ustrezniki,
 - terjatve in posojila,
 - finančne naložbe.

Razen terjatev do kupcev je potrebno pri začetnem pripoznanju finančno sredstvo izmeriti po pošteni vrednosti in, če gre za finančno sredstvo, ki ni izmerjeno po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, prišteti ali odšteti tudi transakcijske stroške, ki neposredno izhajajo iz pridobitve ali izdaje finančnega sredstva. Ob začetnem pripoznanju terjatev do kupcev, ki nimajo pomembne sestavine financiranja, jih je potrebno meriti po transakcijski ceni.

a) Denar in denarni ustrezniki

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki zajemajo gotovino, bančne depozite do treh mesecev in druge kratkoročne, hitro unovčljive naložbe s prvotno dospelostjo treh mesecev ali manj.

b) Terjatve in posojila

Posojila in terjatve skupina meri po odplačni vrednosti. Glede na zapadlost jih razvršča med kratkoročna finančna sredstva (zapadlost do 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja) ali dolgoročna finančna sredstva (zapadlost nad 12 mesecev po datumu izkaza finančnega položaja). Posojila in terjatve so na začetku pripoznana po pošteni vrednosti, povečani za neposredne stroške posla. Po začetnem pripoznanju se izmerijo po odplačni vrednosti po metodi veljavne obrestne mere, zmanjšani za izgube zaradi oslabitve. Dobički in izgube se pripoznajo v poslovnem izidu ob odpravi, spremembi ali oslabitvi.

c) Finančne naložbe

Med finančnimi naložbami skupina izkazuje naložbe v pridružene družbe, skupaj obvladovane družbe in naložbe v finančne instrumente.

c1) Naložbe v odvisne, pridružene in skupaj obvladovane družbe

Naložbe v pridružene družbe in skupaj obvladovane družbe so merjene po izvorni vrednosti, zmanjšani za nabrano izgubo zaradi oslabitve.

c2) Finančni instrumenti

Skupina razvrsti finančne instrumente na podlagi poslovnega modela za upravljanje s finančnimi sredstvi in značilnosti njegovih pogodbenih denarnih tokov, kot pozneje merjene po:

- odplačni vrednosti;
- pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa;

-
- poštene vrednosti prek poslovnega izida.

Finančni instrumenti po odplačni vrednosti

Finančni instrument se meri po odplačni vrednosti, če je posedovan v okviru poslovnega modela, katerega cilj je posedovanje z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov in v skladu s pogodbenimi pogoji na določene datume prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnano glavnico. Med finančnimi instrumenti, ki so merjeni po odplačni vrednosti, skupina izkazuje predvsem obveznice, s katerimi nima namena trgovati.

Finančni instrumenti po poštene vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

Finančni instrument se meri po poštene vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, če ga skupina poseduje v okviru poslovnega modela, katerega cilj se dosega s prejemanjem pogodbenih denarnih tokov in prodajo in v skladu s pogodbenimi pogoji na določene datume prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnano glavnico.

Dolžniški instrumenti

Skupina ima v posesti dolžniške instrumente po poštene vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, ki vključujejo naložbe v obveznice, ki kotirajo na borzi in so pripoznani med drugimi nekratkoročnimi finančnimi naložbami. Za dolžniške instrumente, ki so pripoznani po poštene vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, se prihodki od obresti, tečajne razlike in izgube zaradi oslabitve ali razveljavitve pripoznajo v izkazu poslovnega izida in obračunajo na enak način kot pri finančnih sredstvih po odplačni vrednosti. Vse ostale spremembe poštene vrednosti se pripoznajo v izkazu drugega vseobsegajočega donosa. Po odpravi pripoznanja se kumulativna sprememba poštene vrednosti, ki je pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, prerazporedi v izkaz poslovnega izida.

Kapitalski instrumenti

Finančna sredstva pripoznana po poštene vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, ki imajo naravo kapitalskega instrumenta, so tista finančna sredstva, za katera se skupina odloči za nepreklicno razvrstitev v skupino kapitalskih instrumentov po poštene vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa ter jih ne poseduje za namen trgovanja. Razvrstitev se določi po posameznem finančnem instrumentu. Dobički in izgube iz naslova teh finančnih sredstev se nikoli ne prerazporedijo v izkaz poslovnega izida. Dividende iz naslova kapitalskih instrumentov se pripoznajo kot prihodki v izkazu poslovnega izida ob vzpostavitvi pravice skupine do plačila.

Finančni instrumenti po poštene vrednosti prek izkaza poslovnega izida

Finančni instrument se meri po poštene vrednosti prek poslovnega izida, razen če se meri po odplačni vrednosti ali po poštene vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

Oslabitev finančnih sredstev

V skladu z MSRP 9 je skupina prešla z modela nastalih izgub na model pričakovanih izgub, v skladu s katerim skupina pripoznava ne samo nastale izgube, temveč tudi izgube, za katere se pričakuje, da bodo nastale v prihodnosti. Za finančno sredstvo se šteje, da je oslabiljeno, če obstajajo objektivni dokazi, iz katerih je razvidno, da je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz naslova tega sredstva, in ki jih je mogoče zanesljivo izmeriti.

a) Posojila in terjatve

Skupina oceni dokaze o oslabitvi posojil posebej za vsako pomembno posojilo.

Skupina oceni dokaze o oslabitvi terjatev posebej ali skupno. Vse pomembne terjatve se posamezno izmerijo za namen posebne oslabitve. Če se oceni, da knjigovodska vrednost terjatve presega njeno pošteno, to je udenarljivo vrednost, se terjatve slabi. Ocena slabitev temelji na pričakovanih kreditnih izgubah, povezanih z verjetnostjo neplačil terjatev in posojil v naslednjih 12 mesecih, razen če se je kreditno tveganje bistveno povečalo od začetnega pripoznanja. V teh primerih ocena slabitev temelji na verjetnosti neplačila v obdobju celotnega trajanja finančnega sredstva. Pričakovane kreditne izgube predstavljajo razliko med pogodbenimi denarnimi tokovi, ki so zapadli po pogodbi in vsemi denarnimi tokovi, za katere skupina pričakuje, da jih bo prejela.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti (posojila in terjatve), se izračuna kot razlika med neodpisano vrednostjo sredstva in pričakovanimi bodočimi denarnimi tokovi, razobrestenimi po izvorni efektivni obrestni meri. Izgube se pripoznajo v poslovnem izidu in izkažejo na kontu popravka vrednosti posojil in terjatev oziroma vrednostnih papirjev. Tako se obresti od oslabiljenega sredstva še nadalje pripoznavajo. Ko se zaradi kasnejših dogodkov znesek izgube zaradi oslabitve zmanjša, se to zmanjšanje odpravi skozi poslovni izid.

b) Finančne naložbe

b1) Naložbe v pridružene in skupaj obvladovane družbe

Skupina na dan vsakega poročanja oceni, ali je kako znamenje, da utegne biti sredstvo oslabiljeno. Če je kakršnokoli tako znamenje, mora skupina oceniti nadomestljivo vrednost sredstva. Kot nadomestljiva vrednost se šteje poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje ali vrednost pri uporabi, odvisno od tega, katera je večja. Ocenjevanje vrednosti pri uporabi obsega ocenjevanje prejemkov in izdatkov, ki bodo izhajali iz nadaljnje uporabe sredstva in njegove končne odtujitve, ter uporabo ustrezne razobrestovalne (diskontne) mere pri teh prihodnjih denarnih tokovih. Samo če je nadomestljiva vrednost sredstva manjša od njegove knjigovodske vrednosti, se njegova knjigovodska vrednost zmanjša na njegovo

nadomestljivo vrednost. Takšno zmanjšanje je izguba zaradi oslabitve. Izgube zaradi oslabitve, ki je pripoznana za finančno naložbo, ki je merjena po izvorni vrednosti, ni mogoče odpraviti.

b2) Naložbe v finančne inštrumente

Dolžniški instrumenti po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa zajemajo obveznice, ki kotirajo na borzi in so razvrščeni v skupino naložb z nizkim kreditnim tveganjem. Na podlagi izbrane usmeritve skupina enkrat letno izmeri pričakovane kreditne izgube od teh instrumentov. V primeru, da je od pripoznanja prišlo do bistvenega povečanja kreditnega tveganja, skupina pripozna popravek vrednosti v celotni življenjski dobi pričakovane kreditne izgube.

Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo

Sredstva (skupina za odtujitev) za prodajo se izmeri po knjigovodski vrednosti ali pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje, in sicer po tisti, ki je manjša. Morebitne izgube zaradi zmanjšanja poštene vrednosti se pripoznajo v poslovnem izidu.

Zaloge

Zaloge predstavljajo količine materiala, embalaže, drobnega inventarja, nedokončane proizvodnje in trgovskega blaga v skladišču. Za material se šteje tudi drobn inventar, pri katerem je ocenjena doba uporabnosti največ leto dni.

Nabavna vrednost vseh zalog pomeni v skupini vrednost blaga iz dobaviteljevega računa. Zaloge trgovskega blaga v prodajalnah so vrednotene po dejanskih nabavnih cenah z upoštevanjem metode zaporednih cen (FIFO).

Zaloge se zaradi okrepitve ne prevrednotujejo. Zaloge se zaradi oslabitve prevrednotujejo, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo čisto iztržljivo vrednost. Skupina redno med letom opravi odpise poškodovanih, pretečenih, neuporabnih zalog po posameznih postavkah. Skupina oblikuje popravke vrednosti zalog po individualni presoji. Usmeritev: brez prodaje posameznega artikla v zadnje pol leta oz. prodaja ni presejala 5% zaloge artikla.

Rezerve

Skupina ima v kapitalu evidentirane kapitalske rezerve in rezerve iz dobička.

Kot kapitalske rezerve so izkazani zneski na podlagi odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala in poenostavljenega zmanjšanja osnovnega kapitala in vplačani presežki kapitala. Zaradi izvedenih pripojitev sestrskih oz. odvisnih družb v preteklih letih se je osnovni kapital pripojenih družb evidentiral na kapitalskih rezervah prevzemne družbe.

Rezerve iz dobička so se v preteklih letih oblikovale iz zneskov čistega dobička poslovnega leta in prenesenega dobička. Skupina ima oblikovane zakonske rezerve v skladu z ZGD-1.

Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve

Rezervacije se pripoznajo, če ima skupina zaradi preteklih dogodkov pravne ali posredne obveze, ki jih je mogoče zanesljivo oceniti, in če je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi.

Pri oblikovanju rezervacij za pozaposlitvene in druge dolgoročne zasluge zaposlenih skupina upošteva panožno kolektivno pogodbo, ki določa višino ter pogoje za pridobitev pravic. Tako je skupina zavezana k izplačilu jubilejnih nagrad zaposlenim in odpravnin ob njihovi upokojitvi, za kar so oblikovane rezervacije.

Skupina ima oblikovane obveznosti za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi na podlagi aktuarskega izračuna, in sicer v višini ocenjenih prihodnjih izplačil za odpravnine in jubilejne nagrade, diskontirane na datum poročanja. Pri izračunu je uporabljena metoda projekcije enote. V izkazu poslovnega izida se pripoznajo stroški dela in stroški obresti; preračun pozaposlitvenih zaslužkov iz naslova odpravnin oziroma nerealiziranih aktuarskih dobičkov ali izgub v drugem vseobsegajočem donosu kapitala, medtem ko iz naslova jubilejnih nagrad se preračuni evidentirajo preko izkaza poslovnega izida. Rezerve, oblikovane iz naslova vrednotenja odpravnin, se odpravijo v preneseni čisti poslovni izid v ustreznem delu sorazmerno, ko je za zaposlene, ki so odšli ali se upokojili, pripoznanje rezervacij za odpravnine ob upokojitvi odpravljeno.

Med dolgoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami se izkazujejo odloženi prihodki, ki bodo v obdobju, daljšem od leta dni, pokrili predvidene odhodke.

Obveznosti

Dolgoročne obveznosti so obveznosti, ki zapadejo v časovnem obdobju daljšem od enega leta. Lahko so dolgoročne finančne in dolgoročne poslovne obveznosti. Kratkoročne poslovne obveznosti so dobljeni predujmi in varščine od kupcev, obveznosti do dobaviteljev, obveznosti iz poslovanja na tuj račun, obveznosti do delavcev, obveznosti do državnih institucij in druge obveznosti.

Druge obveznosti, vključujejo med drugim tudi kratkoročne pasivne časovne razmejitve, so zajete obveznosti, ki se bodo po predvidevanjih pojavile v letu dni in katerih nastanek je verjeten, velikost pa zanesljivo ocenjena. Oblikujejo se za vnaprej pričakovane stroške oziroma odhodke ali za kratkoročno odložene prihodke.

Prihodki iz prodaje

V skladu z MSRP 15 se prihodki pripoznajo, ko pride do prenosa kontrole na kupca in izpolnitve izvršitvene obveze. Prenos kontrole se lahko zgodi v določenem trenutku ali postopoma v določenem obdobju. Prihodki se pripoznajo v znesku, ki odraža nadomestilo, ki ga podjetje upravičeno pričakuje v zameno za prenos proizvodov, blaga ali storitev na kupca.



Prihodki iz pogodb s kupci so vključeni med čistimi prihodki iz prodaje in vključujejo pretežno prihodke od prodaje proizvodov, trgovskega blaga in storitev, pri katerih pride do prenosa kontrole na kupca in izvršitve obveznosti v trenutku odpreme ali prevzema blaga s strani kupca oziroma, ko so storitve opravljene. Znesek pripoznanih prihodkov je odvisen od ocene pričakovanih poplačil, ki jih skupina pričakuje v zameno za svoje blago ali storitve. V primeru, ko pogodba vsebuje več izvršitvenih obvez, je znesek poplačila razporejen na posamezno izvršitveno obvezo na podlagi prodajne cene posamične izvršitvene obveze.

Poplačilo, ki ga skupina prejema v zameno za svoje blago in storitve, je lahko fiksno ali spremenljivo. V primeru spremenljivega plačila se prihodki pripoznajo samo, kadar je zelo verjetno, da ne bo prišlo do znatnega preobrata glede pričakovanih spremenljivih poplačil. Najpogostejši elementi spremenljivega plačila so predvsem bonusi ob doseženem letnem prometu. Ti so evidentirani kot znižanje povezanih prihodkov v izkazu poslovnega izida ter kot razmejitev v izkazu finančnega položaja. Izračunani so na osnovi preteklih izkušenj in specifičnih pogojev v posameznih pogodbah. Razmejitve, ki nastanejo kot posledica takšnega znižanja prihodkov, se prilagodijo za dejansko realizirane bonuse. Omenjene razmejitve predstavljajo ocenjene obveznosti skupine iz naslova bonusov, kar zahteva uporabo presoje pri oceni zneska takšnih znižanj prihodkov.

Državne podpore

Državne podpore se v začetku pripoznajo v računovodskih izkazih kot odloženi prihodki, ko obstaja sprejemljivo zagotovilo, da bo družba podpore prejela in da bo izpolnila pogoje v zvezi z njimi in se v izkazu poslovnega izida pripoznajo strogo dosledno med drugimi prihodki iz poslovanja v dobi koristnosti posameznega sredstva. Državne podpore, prejete za kritje stroškov, se pripoznava strogo dosledno kot prihodki v obdobjih, v katerih nastajajo zadevni stroški, ki naj bi jih le-te nadomestile.

Prevrednotovalni poslovni prihodki in drugi poslovni prihodki

Prevrednotovalni poslovni prihodki se pojavljajo predvsem ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin za presežek prodajne vrednosti nad knjigovodsko vrednostjo.

Finančni prihodki

Finančni prihodki so prihodki od dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb, prihodki od preračuna terjatev in dolgov, izraženih v tuji valuti, v domačo valuto, obresti, prihodki od prevrednotenja finančnih naložb in drugi prihodki.

Odhodki

Odhodke poslovanja sestavljajo stroški blaga, materiala in storitev, stroški dela, odpisi vrednosti, finančni in drugi odhodki.

Stroški blaga, materiala in storitev so določeni na podlagi cen, navedenih na računih dobaviteljev in drugih listinah.

Pri evidentiranju porabe zalog trgovskega blaga za prodane količine skupina uporablja metodo FIFO. Nabavna vrednost prodanih količin blaga se neposredno zmanjša za naknadno prejete rabate in super rabate dobaviteljev, ki niso vračunani v nabavno vrednost zalog. Popisni presežki in primanjkljaji ter odpisi trgovskega blaga in odprava popravka vrednosti zalog se izkažejo kot popravki rednih poslovnih odhodkov – nabavne vrednosti prodanih količin trgovskega blaga.

Skupina za ugotavljanje stroškov po področnih odsekih uporablja stroškovna mesta, ustrezno razčlenjen kontni plan ter ključe za delitev stroškov.

Davek od dohodkov pravnih oseb

Davek od dohodkov se obračuna na temelju prihodkov in odhodkov, ki so vključeni v izkaz poslovnega izida, popravljenih v skladu z veljavno davčno zakonodajo.

6.2.6 Uporaba novih in prenovljenih MSRP ter pojasnil OPMSRP

Začetna uporaba novih sprememb obstoječih standardov, ki veljajo v tekočem poročevalskem obdobju

V tekočem poslovnem letu veljajo naslednji novi standardi, spremembe obstoječih standardov in nova pojasnila, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) ter sprejela EU:

- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov in MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake –** Opredelitev Bistven, ki jih je EU sprejela 29. novembra 2019 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve –** Opredelitev poslovnega subjekta, ki jih je EU sprejela 21. aprila 2020 (v veljavi za poslovne združitve, pri katerih je datum prevzema enak datumu začetka prvega letnega poročevalskega obdobja, ki se začne 1. januarja 2020 ali pozneje, in pridobitve sredstev, do katerih pride na začetku tega obdobja ali po njem),
- **Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje in MSRP 7 – Finančni instrumenti: razkritja –** Reforma referenčnih obrestnih mer, ki jih je EU sprejela 15. januarja 2020 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje),

-
- **Spremembe MSRP 16 – Najemi** – Oprostitev plačil najemnin v povezavi s COVID-19, ki jih je EU sprejela 12. oktobra 2020 in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. junija 2020 ali pozneje, pri čemer je dovoljena predčasna uporaba,
 - **Spremembe sklicevanj na konceptualni okvir v MSRP**, ki jih je EU sprejela 29. novembra 2019 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje).

Sprejetje teh novih standardov, sprememb k obstoječim standardom in pojasnil ni privedlo do pomembnih sprememb računovodskih izkazov skupine KOMPAS SHOP.

Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov je UOMRS izdal naslednjo spremembo obstoječega standarda, ki ga je sprejela EU in ki še ni stopil v veljavo:

MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe – podaljšanje začasne oprostitve od uporabe MSRP 9, ki jih je Evropska unija sprejela 16. decembra 2020, vendar še niso stopile v veljavo (datum prenehanja veljavnosti začasne oprostitve je bil podaljšan na letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

Skupina KOMPAS SHOP se je odločila, da ne uporabi navedenih sprememb pred datumi njihove veljavnosti, in predvideva, da uvedba teh standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze družbe.

Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal OMRS, vendar jih EU še ni sprejela

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov:

- **MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije,
- **MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe**, vključno s spremembami MSRP 17 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),

-
- **Spremembe MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva** – Dobički pred nameravano uporabo (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
 - **Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva** – Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
 - **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve** – Sklicevanja na konceptualni okvir s spremembami MSRP 3 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
 - **Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženi podjetjem oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalsko metodo),
 - **Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje, MSRP 7 – Finančni instrumenti: Razkritja, MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe in MSRP 16 – Najemi** – Reforma referenčnih obrestnih mer – 2. faza (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),
 - **Spremembe različnih standardov zaradi izboljšav MSRP (cikel 2018–2020)**, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila (Spremembe MSRP 1, MSRP 9 in MRS 41 veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje. Sprememba MSRP 16 se nanaša samo na ponazorilni zgled, zato datum začetka veljavnosti ni naveden.).

Skupina predvideva, da uvedbe teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine.

Obračunavanje varovanja pred tveganjem v zvezi s portfeljem finančnih sredstev in obveznosti, katerega načel EU ni sprejela, ostaja še naprej neregulirano.

Skupina ocenjuje, da uporaba obračunavanja varovanja pred tveganji v zvezi s finančnimi sredstvi ter obveznostmi v skladu z MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje ne bi imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze skupine, če bi bila uporabljena na datum bilance stanja.

Predpostavka delujočega podjetja

Poslovodstvo ocenjuje, da je uporaba predpostavke delujočega podjetja pri pripravi računovodskih izkazov za obdobje, končano 31.12.2020, pri podjetjih v skupini ustrezna. Na dan 31.12.2020 so kratkoročna sredstva bistveno višja od kratkoročnih obveznosti, skupina pa je skoraj finančno nezadolžena, kapital predstavlja 79% vseh virov sredstev. Uprava ocenjuje, da lahko družbe v skupini neomejeno nadaljujejo s poslovanjem in pričakuje, da se bo z ukrepi za zaježitev

epidemije COVID-19 (cepljenje in prekuženost) poslovanje v trgovinski dejavnosti postopoma izboljšalo, ostale dejavnosti pa niso bistveno občutile posledic epidemije. Skupina krepi tudi svoje naložbe na področju upravljanja, kjer epidemija COVID-19 ni pomembno vplivala na poslovne rezultate in so donosi stabilni.

7. DODATNA RAZKRITJA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM SKUPINE KOMPAS SHOP

1. NEOPREDMETENA SREDSTVA, DOLGOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE, OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA IN NALOŽBENE NEPREMIČNINE

NEOPREDMETENA SREDSTVA IN DOLGOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

Skupina KOMPAS SHOP na dan 31.12.2020 izkazuje neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve skupaj 8.322.783 EUR in na dan 31.12.2019 skupaj 3.522.970 EUR. Na zadnji dan obračunskega obdobja 2020 znašajo neopredmetena sredstva 8.249.464 EUR (od tega nekratkoročne premoženjske pravice 349.868 EUR, dobro ime 7.899.596 EUR) in dolgoročne aktivne časovne razmejitve 73.319 EUR. Na zadnji dan leta 2019 znašajo neopredmetena sredstva 3.484.326 EUR (od tega nekratkoročne premoženjske pravice 223.301 EUR, dobro ime 3.261.025 EUR) in dolgoročne aktivne časovne razmejitve 38.644 EUR.

Neodpisana knjigovodska vrednost nekratkoročnih premoženjskih pravic skupine KOMPAS SHOP je na dan 31.12.2020 znašala 349.868 EUR, medtem, ko je neodpisana knjigovodska vrednost nekratkoročnih premoženjskih pravic na dan 31.12.2019 znašala 223.301 EUR. Nabavna vrednost nekratkoročnih premoženjskih pravic je na dan 31.12.2020 znašala 1.178.902 EUR, na dan 31.12.2019 znašala 975.277 EUR. Skupina je v letu 2020 beležila povečanja v višini 7.620 EUR, odtujitve v višini 67.556 EUR ter vključitev družb v skupino 263.561 EUR. Popravek vrednosti nekratkoročnih premoženjskih pravic je na dan 31.12.2019 znašal 751.976 EUR in se je povečal za 35.904 EUR za obračunano amortizacijo leta 2020, dodatno za 108.710 EUR zaradi vključitve družb v skupino in zmanjšal zaradi odtujitve za 67.556 EUR, tako da je na dan 31.12.2020 znašal 829.034 EUR.

Neodpisana knjigovodska vrednost nekratkoročnih premoženjskih pravic skupine je na dan 31.12.2019 znašala 223.301 EUR, na dan 31.12.2018 znašala 239.515 EUR. Nabavna vrednost nekratkoročnih premoženjskih pravic je na dan 31.12.2019 znašala 975.277 EUR, na dan 31.12.2018 znašala 970.477 EUR. Skupina je v letu 2019 beležila povečanja v višini 20.264 EUR, odtujitve v višini 15.464 EUR. Popravek vrednosti nekratkoročnih premoženjskih pravic je na dan 31.12.2018 znašal 730.962 EUR in se je povečal za 36.478 EUR za obračunano amortizacijo leta 2019 in zmanjšal zaradi odtujitve za 15.464 EUR, tako da je na dan 31.12.2019 znašal 751.976 EUR.

Skupina na dan 31.12.2020 izkazuje za 7.899.596 EUR dobrega imena. Dobro ime je bilo v letu 2020 slabljeno v višini 277.632 EUR. Skupina je na dan 31.12.2020 opravila preizkus ustreznosti dobrega imena in ugotovila, da je potrebna slabitev dobrega imena, pripoznanega v individualnih izkazih družbe Kompas shop d.d. v višini 277.632 EUR, zaradi slabšega pričakovanega poslovanja in denarnih tokov v prihodnem obdobju. Preizkus ustreznosti dobrega je pripravil zunanji ocenjevalec. Pri slabljenem dobrem imenu so bile upoštevane naslednje predpostavke:



-
- tehtan strošek kapitala (WACC/ diskontna stopnja): 7,22%
 - Terminalna rast: 1,0%
 - Diskontni faktorji med 0,73 in 0,97

Zaradi vključitev družb v skupino KOMPAS SHOP je skupina na dan 31.12.2020 pripoznala dobro ime v višini 4.959.149 EUR.

Dobro ime je vrednoteno po pošteni vrednosti prenesene kupnine, vključno s pripoznano vrednostjo kakršnega koli neobvladujočega deleža v prevzeti družbi, zmanjšano za čisto pripoznano vrednost prevzetih sredstev in obveznosti, vrednotenih na dan prevzema. Prenesena kupnina vključuje poštene vrednosti prenesenih sredstev, obveznosti do predhodnih lastnikov prevzete družbe in poslovne deleže, ki jih je izdala družba. Skupina vsako leto opravi test slabitve s katerim ugotovi ali je potrebno neopredmeteno osnovno sredstvo slabiti.

Testi slabitev so bili izvedeni za vse finančne naložbe pri nakupu katerih je bilo ugotovljeno dobro ime, ki je izkazano v konsolidiranih računovodskih izkazih skupine KOMPAS SHOP. Test slabitve dobrega imena skladno z določili MSRP izvedemo ne glede na presojo obstoja indikatorjev oslabiljenosti naložb, na katere se v konsolidiranih računovodskih izkazih pripoznano dobro ime nanaša.

Skupina je na dan 31.12.2019 izkazovala za 3.261.025 EUR dobrega imena. Dobro ime je bilo v letu 2019 slabljeno v višini 274.920 EUR. Skupina je na dan 31.12.2019 opravila preizkus ustreznosti dobrega imena in ugotovila, da je potrebna slabitev dobrega imena, pripoznanega v individualnih izkazih družbe KOMPAS SHOP d.d. v višini 274.920 EUR, zaradi slabšega pričakovanega poslovanja in denarnih tokov v prihodnem obdobju. Pri slabljenem dobrem imenu so bile upoštevane naslednje predpostavke: 15% diskont za pomanjkanje tržljivosti, za oceno preostale vrednosti je bila predvidena 0% dolgoročna stopnja rasti prostih denarnih tokov, denarni tok je diskontiran s tehtanim povprečnim stroškom kapitala (WACC) v višini 16,1%

Dolgoročne aktivne časovne razmejitev skupine so na dan 31.12.2020 znašale 73.319 EUR, medtem ko so na dan 31.12.2019 znašale 38.644 EUR in na dan 1.1.2019 63.252 EUR.

Skupina ne izkazuje neopredmetenih sredstev z nedoločeno dobo koristnosti.

OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Skupina KOMPAS SHOP med opredmetenimi osnovnimi sredstvi izkazuje: zemljišča, zgradbe, opremo in investicije v teku. Neodpisana knjigovodska vrednost opredmetenih osnovnih sredstev je na dan 31.12.2020 znašala 25.732.199 EUR (od tega zemljišča 1.055.162 EUR, zgradbe 11.675.885 EUR, oprema 1.375.179 EUR, investicije v teku 11.625.973 EUR),



medtem, ko je neodpisana knjigovodska vrednost opredmetenih osnovnih sredstev na dan 31.12.2019 znašala 22.959.715 EUR (od tega zemljišča 770.611 EUR, zgradbe 9.402.139 EUR, oprema 1.137.597 EUR, investicije v teku 11.649.368 EUR).

Nabavna vrednost opredmetenih osnovnih sredstev skupine KOMPAS SHOP je na dan 31.12.2019 znašala 36.353.952 EUR (od tega zemljišča 770.611 EUR, zgradbe 16.983.511 EUR, oprema 6.950.462 EUR, investicije v teku 11.649.368 EUR). Pridobitve v letu 2020 so skupaj znašale 1.348.494 EUR: na zemljiščih 318.227 EUR, na gradbenih objektih 630.584 EUR, oprema 399.683 EUR. Skupina je v letu 2020 odtujila opremo po nabavni vrednosti 436.983 EUR, zmanjšanja zaradi preračunov so znašala 24.120 EUR (od tega zmanjšanja zemljišč 725 EUR, zmanjšanja investicij v teku 23.395 EUR). Skupni znesek izgub zaradi oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev je v letu 2020 znašal 965.241 EUR, razveljavitev izgub zaradi oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev slabljenih v preteklih letih je znašala 218.307 EUR. Skupni neto efekt oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2020, ki znaša 746.934 EUR, se nanaša na zemljišča v višini 176.520 EUR in na gradbene objekte v višini 570.414 EUR. Vključitev družb v skupino je znašal 3.243.614 EUR (od tega zemljišča 143.569 EUR, zgradbe 2.793.440 EUR, oprema 306.605 EUR). Nabavna vrednost opredmetenih osnovnih sredstev je na dan 31.12.2020 znašala 39.738.023 EUR (od tega zemljišča 1.055.162 EUR, zgradbe 19.837.121 EUR, oprema 7.219.767 EUR, investicije v teku 11.625.973 EUR).

Nabrani popravek vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev je na dan 31.12.2019 znašal 13.394.237 EUR (od tega zgradbe 7.581.372 EUR, oprema 5.812.865 EUR), amortizacija je v letu 2020 znašala 628.012 EUR (od tega zgradbe 279.102 EUR, oprema 348.910 EUR), povečanje popravka vrednosti zgradb zaradi prevrednotenja 29 EUR, odprava popravka vrednosti odtujene opreme je znašala 434.120 EUR ter povečanja zaradi vključitev družb v skupini 417.666 EUR (od tega popravek vrednosti zgradb 300.733 EUR ter opreme 116.933 EUR). Nabrani popravek vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev je na dan 31.12.2020 znašal 14.005.824 EUR (od tega zgradbe 8.161.236 EUR, oprema 5.844.588 EUR).

Neodpisana knjigovodska vrednost opredmetenih osnovnih sredstev je na dan 31.12.2019 znašala 22.959.715 EUR (od tega zemljišča 770.611 EUR, zgradbe 9.402.139 EUR, oprema 1.137.597 EUR, investicije v teku 11.649.368 EUR), medtem, ko je neodpisana knjigovodska vrednost opredmetenih osnovnih sredstev na dan 31.12.2018 znašala 11.175.988 EUR (od tega zemljišča 348.783 EUR, zgradbe 9.257.783 EUR, oprema 1.414.378 EUR, investicije v teku 155.044 EUR).

Nabavna vrednost opredmetenih osnovnih sredstev skupine KOMPAS SHOP je na dan 31.12.2018 znašala 25.046.236 EUR (od tega zemljišča 348.783 EUR, zgradbe 16.580.204 EUR, oprema 7.962.205 EUR, investicije v teku 155.044 EUR). Pridobitve v letu 2019 so skupaj znašale 12.505.805 EUR: na zemljiščih 421.828 EUR, na gradbenih objektih 233.218 EUR, oprema 356.435 EUR, investicije v teku 11.494.324 EUR. Skupina je v letu 2019 odtujila opremo po nabavni vrednosti 1.364.776 EUR ter prenesla iz naložbenih nepremičnin na OOS gradbene objekte po nabavni vrednosti 166.687 EUR. Preračunov iz opreme na gradbene objekte so znašale 3.402 EUR. Nabavna vrednost opredmetenih osnovnih sredstev je na dan 31.12.2019 znašala 36.353.952 EUR (od tega zemljišča 770.611 EUR, zgradbe 16.983.511 EUR, oprema 6.950.462



EUR, investicije v teku 11.649.368 EUR). Nabrani popravek vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev je na dan 31.12.2018 znašal 13.870.428 EUR (od tega zgradbe 7.322.421 EUR, oprema 6.547.827 EUR), amortizacija je v letu 2019 znašala 599.905 EUR (od tega zgradbe 257.464 EUR, oprema 342.441 EUR), odprava popravka vrednosti odtujene opreme je znašala 1.077.403 EUR, prenos popravka iz naložbenih nepremičnin 1.394 EUR, prevrednotenja 93 EUR. Nabrani popravek vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev je na dan 31.12.2019 znašal 13.394.237 EUR (od tega zgradbe 7.581.372 EUR, oprema 5.812.865 EUR).

NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Neodpisana knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin skupine KOMPAS SHOP je na dan 31.12.2020 znašala 38.785.673 EUR, medtem, ko je neodpisana knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin na dan 31.12.2019 znašala 31.659.242 EUR. Nabavna vrednost naložbenih nepremičnin je na dan 31.12.2020 znašala 52.857.262 EUR (od tega navedeni znesek vključuje investicije v teku 61.994 EUR), na dan 31.12.2019 44.144.213 EUR (od tega navedeni znesek vključuje investicije v teku 61.994 EUR). Pridobitve v letu 2020 so skupaj znašale 3.587.993 EUR. Skupina je v letu 2020 odtujila naložbene nepremičnine po nabavni vrednosti 675.950 EUR ter zmanjšala naložbene nepremičnine zaradi prerazvrstitev za 17.967 EUR. Znesek izgub zaradi oslabitev naložbenih nepremičnin je v letu 2020 znašal 2.197.637 EUR, razveljavitev izgub zaradi oslabitve naložbenih nepremičnin slabljenih v preteklih letih je znašala 219.490 EUR. Skupni neto efekt oslabitev naložbenih nepremičnin v letu 2020 je znašal 1.978.147 EUR. Povečanje naložbenih nepremičnin zaradi vključitev družb v skupino je v letu 2020 znašalo 7.797.120 EUR. Popravek vrednosti naložbenih nepremičnin je na dan 31.12.2019 znašal 12.484.971 EUR in se je povečal za 818.904 EUR za obračunano amortizacijo leta 2020, odprava popravka vrednosti odtujenih naložbenih nepremičnin je znašala 507.397 EUR ter povečanje popravka vrednosti naložbenih nepremičnin zaradi vključitve družb v skupino je znašala 1.275.111 EUR, tako da je na dan 31.12.2020 popravek vrednosti naložbenih nepremičnin znašal 14.071.589 EUR.

Neodpisana knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin skupine KOMPAS SHOP je na dan 31.12.2019 znašala 31.659.242 EUR, medtem, ko je neodpisana knjigovodska vrednost naložbenih nepremičnin na dan 31.12.2018 znašala 20.349.531 EUR. Nabavna vrednost naložbenih nepremičnin je na dan 31.12.2019 znašala 44.144.213 EUR (od tega navedeni znesek vključuje investicije v teku 61.994 EUR), na dan 31.12.2018 36.056.851 EUR (od tega navedeni znesek vključuje investicije v teku 104.731 EUR). Pridobitve v letu 2019 so skupaj znašale 16.118.058 EUR, skupina je aktivirala iz investicij v teku za 42.737 EUR naložbenih nepremičnin. Skupina je v letu 2019 odtujila naložbene nepremičnine po nabavni vrednosti 7.864.009 EUR ter prenesla iz naložbenih nepremičnin na OOS gradbene objekte po nabavni vrednosti 166.687 EUR. Popravek vrednosti naložbenih nepremičnin je na dan 31.12.2018 znašal 15.707.320 EUR in se je povečal za 633.065 EUR za obračunano amortizacijo leta 2019, odprava popravka vrednosti odtujenih naložbenih nepremičnin je znašala 3.854.020 EUR in prenos popravka iz naložbenih nepremičnin na OOS 1.394 EUR, tako da je na dan 31.12.2019 popravek vrednosti naložbenih nepremičnin znašal 12.484.971 EUR.



DODATNA RAZKRITJA

Glede na obstoj indikatorjev morebitne oslabiljenosti, upošteva MSRP in interna pravila računovodenja, je skupina v skladu z MSRP 36 izvedla test slabitve za vse nepremičnine, ki so izkazane med opredmetenimi osnovnimi sredstvi in naložbene nepremičnine po stanju na dan 31.12.2020 upošteva načelo pomembnosti ter ocenila njihovo nadomestljivo vrednost. Prav tako je za potrebe konsolidacije pridobila ocenjeno nadomestljivo vrednost pomembnih nepremičnin v lasti odvisnih družb. Poročila o oceni vrednosti nepremičnin je pripravil pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin, z licenco Slovenskega inštituta za revizijo, v skladu z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti. Cenitve so pripravljene za namen računovodske poročanja na dan 31.12.2020. Pri računovodskem evidentiranju je skupina kot nadomestljivo vrednost upoštevala višjo izmed poštene vrednosti zmanjšane za stroške prodaje oziroma vrednost v uporabi. Če je ocenjena nadomestljiva vrednost presegala knjigovodsko vrednost nepremičnin je skupina v izkazu poslovnega izida evidentirala prevrednotovalne poslovne odhodke. Predhodne cenitve nadomestljive vrednosti nepremičnin so bile opravljene v preteklih obdobjih, individualno, glede na obstoj indikatorjev morebitne oslabiljenosti nepremičnin oz. za druge namene. Evidentirani prevrednotovalni poslovni prihodki iz odprave oslabilve nepremičnin se nanašajo na uskladitev knjigovodske vrednosti predhodno oslabiljenih nepremičnin. Skupina je pripoznala odhodke iz naslova oslabilve opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin v višini 3.162.878 EUR ter prihodke iz naslova razveljavitve oslabilve opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin v preteklih letih v višini 437.797 EUR.

Uporabljene metode v Poročilu o oceni vrednosti nepremičnin:

Poročilo je izdelano v skladu z okvirom MSOV, ter splošnimi standardi 101, 102, in 103, ki opredeljujejo obseg dela, izvajanje in poročanje. V skladu s standardi, se ocenjevane nepremičnine obravnavajo kot lastniško zasedene nepremičnine, ki se vrednotijo za namene računovodskega poročanja.

Poročilo je izdelano tudi v skladu s Standardom za ocenjevanje vrednosti nepremičnin (SPS 2), ki ga je sprejel strokovni svet Slovenskega inštituta za revizijo, ter ob upoštevanju Hierarhije standardov ocenjevanje vrednosti.

Uporabljeni sta bili metodi tržnih primerjav in metoda kapitalizacije donosa. Podatke na podlagi katerih je bila ocenjena potencialna tržna najemnina in prihodki so dobljeni z analizo oddajanja primerljivih prostorov v okolici. Izbira najemnina je utemeljena na podlagi neposrednega razgovora lokalnim nepremičninskim agentom in podatkov iz oglaševanih najemnin. Ocena stanovitnega dobička je bila pripravljena ob predpostavki nespremenjenega stanja nepremičnine (stand alone) in ob predpostavki nemotene uporabe (going concern).

Pri metodi tržnih primerjav cenilec razpolaga z dovolj natančnimi prodajnimi cenami za tovrstne nepremičnine na obravnavani lokaciji. Ob pregledu nepremičninskega trga je bilo ugotovljeno, da je na voljo dovolj kvalitetnih in aktualnih tržnih podatkov za uporabo načina tržnih primerjav, ki je sicer tudi najbolj direkten pokazatelj in najbolj odraža dejansko tržno vrednost.

Družba KOMPAS SHOP d.d. je v letu 2015 sklenila prodajno pogodbo za nakup poslovnega kompleksa na Središki 5 v Ljubljani v višini 5,5 mio. Te nepremičnine so obremenjene z zemljiškim dolgom, ki ga je ustanovil prejšnji lastnik za zavarovanje svojih obveznosti. Ob podpisu prodajne pogodbe je bilo družbi KOMPAS SHOP d.d. izročeno zemljiško pismo.

V letu 2020 je skupina evidentirala prihodke od najemnin vključno z zaračunanimi stroški 3,7 mio EUR, neposredni odhodki naložbenih nepremičnin znašajo 2,1 mio EUR. V letu 2019 je skupina evidentirala prihodke od najemnin vključno z zaračunanimi stroški 2,7 mio EUR, neposredni odhodki naložbenih nepremičnin znašajo 1,8 mio EUR.

Ocenjena poštena vrednost naložbenih nepremičnin skupine KOMPAS SHOP na dan 31.12.2020 znaša 53 mio EUR.

Ostala razkritja:

- Na dan 31.12.2020 skupina ne izkazuje predujmov za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev ter naložbenih nepremičnin, medtem ko je na dan 31.12.2019 znašala skupna vrednost predujmov za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev ter naložbenih nepremičnin 2,9 EUR.
- Osnovna sredstva skupine KOMPAS SHOP so bila v letih 2020 in 2019 bremen prosta.
- Družbe skupine KOMPAS SHOP nimajo opredmetenih osnovnih sredstev v finančnem najemu.
- Skupina na dan 31.12.2020 in 31.12.2019 nima sklenjenih obvez za pridobitev nepremičnin.
- Skupina nima sredstev, ki bi bila pridobljena z državno podporo.
- Skupina na dan 31.12.2019 ni imela v najemu sredstev za katere bi bilo potrebno pripoznati pravico do uporabe sredstev, medtem, ko je z vključitvijo družb v skupini na dan 31.12.2020 pridobila za 64.690 EUR opreme, ki predstavlja pravico do uporabe.
- Najemi za katere je skupina v letu 2020 uporabila izjemo:
 - kratkoročni najem, strošek v letu 2020: 53.355 EUR
 - najemi manjše vrednosti, strošek v letu 2020: 2.520 EUR
- Najemi za katere je skupina v letu 2019 uporabila izjemo:
 - kratkoročni najem, strošek v letu 2019: 266.160 EUR
 - najemi manjše vrednosti, strošek v letu 2019: 2.520 EUR
- V letu 2020 skupina KOMPAS SHOP ni imela odpustov plačila najemnin zaradi epidemije COVID-19.

2. FINANČNE NALOŽBE

NEKRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

Skupina KOMPAS SHOP na dan 31.12.2020 izkazuje nekratkoročne finančne naložbe v višini 11.030.843 EUR, od tega nekratkoročne finančne naložbe, razen posojil skupaj 5.317.051 EUR (ki jih sestavljajo druge delnice in deleži), nekratkoročna posojila dana organizacijam v skupini 5.000.000 EUR in nekratkoročna posojila dana drugim v višini 713.792 EUR.

Skupina KOMPAS SHOP je na dan 31.12.2019 izkazovala nekratkoročne finančne naložbe v višini 14.073.448 EUR, od tega nekratkoročne finančne naložbe, razen posojil skupaj 9.685.804 EUR (ki jih sestavljajo druge delnice in deleži) in nekratkoročna posojila dana drugim v višini 4.387.644 EUR.

Na dan 31.12.2020 in 31.12.2019 druge delnice in deleži vključujejo finančne naložbe v delnice, katerih sprememba poštene vrednosti je pripoznana v rezervah, nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa. Finančne naložbe so bile prevrednotene na dan 31.12.2020.

Dolgoročne finančne naložbe v druge delnice in deleže drugih družb so na dan 31.12.2020 znašale 5.317.051 EUR, na dan 31.12.2019 pa 9.685.804 EUR. Skupina je v letu 2020 pridobila delnice v višini 1.686.370 EUR, v letu 2019 pa v višini 17.870 EUR. V letu 2020 je skupina odtujila delnice v višini 4.138.960 EUR, v letu 2019 pa za 791.760 EUR finančnih naložb. Zmanjšanje poštene vrednosti, ki je pripoznana v rezervah, nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti je v letu 2020 znašala 2.068.037 EUR, v letu 2019 pa se je poštena vrednost povečala za 58.082 EUR.

Bruto vrednost nekratkoročnih posojil, danih drugim, ki vključujejo tudi dane finančne najeme ter danih dolgoročnih depozitov, je na dan 31.12.2020 znašala 806.982 EUR, na dan 31.12.2019 4.480.834 EUR, vrednost oslabitev nekratkoročno danih posojil je na dan 31.12.2020 in 31.12.2019 93.190 EUR, tako da je bila neto vrednost nekratkoročnih posojil na dan 31.12.2020 713.792 EUR, na dan 31.12.2019 4.387.644 EUR. V letu 2020 je bilo pridobitev omenjenih sredstev v višini 4.390.000 EUR, prenosa na kratkoročne finančne naložbe v višini 52.741 EUR, pripisa obresti 550 EUR, odplačil za 4.580.000 EUR in zmanjšanj zaradi vključitve družb v skupino v višini 3.431.661, medtem ko je bilo v letu 2019 pridobitev omenjenih sredstev v višini 1.360.000 EUR, prenosa na kratkoročne finančne naložbe v višini 213.846 EUR, pripisa obresti 550 EUR, odplačil za 700.000 EUR.

Skupina KOMPAS SHOP je v letu 2020 povečala tudi nekratkoročna posojila dana organizacijam v skupini, ki so na dan 31.12.2020 znašala 5.000.000 EUR, medtem ko na dan 31.12.2020 skupina ni izkazovala nekratkoročnih posojil danih organizacijam v skupini.

Pri sestavi računovodskih izkazov za poslovno leto 2020 je poslovodstvo presodilo iztržljivo vrednost danih posojil. Pri vrednostno pomembnih danih posojilih smo presodili sposobnost družb vrniti prejeta posojila skladno s pogodbeno določeno dinamiko vračil.

Posojila so v letih 2020 in 2019 obrestovana po fiksnih tržnih obrestnih merah, ki se ne razkrivajo zaradi poslovne skrivnosti. Skupina KOMPAS SHOP nima danih dolgoročnih posojil upravi in drugim zaposlencem po individualnih pogodbah.

Terjatve iz naslova dolgoročno danih posojil dokončno zapadejo v plačilo leta 2025.

IZPOSTAVLJENOST TVEGANJEM PO VRSTAH FINANČNIH NALOŽB

Skupina na dan 31.12.2020 nima v plačilo zapadlih in neudenarjenih naložb za katere ne bi bil oblikovan popravek vrednosti.

Skupina ne evidentira pomembnega kopičenja kreditnega tveganja.

Skupina ima na dan 31.12.2020 dana posojila zavarovana delno z zemljiškim dolgom, poroštvom ter bianco menicami oz. v primerih danih finančnih najemov lastninska pravica preide s plačilom celotne kupnine.

Upravljanje tveganj zajema ugotavljanje, merjenje, obvladovanje in spremljanje tveganj, ki jim je ali bi jim lahko bila družba izpostavljena pri svojem poslovanju. Poslovodstvo ocenjuje, da je bilančna izpostavljenost tveganjem nizka.

Poslovodstvo je v skladu s 7. točko MRS 28 (Finančne naložbe v pridružena podjetja) na dan 31.12.2020 presoalo pomemben vpliv v družbah in presodilo, da skupina KOMPAS SHOP ne glede na odstotek posredne udeležbe v kapitalu, ki presega 20 %, v družbah ETOS Solutions d.o.o. (na dan 31.12.2020 je znašal delež odvisne družbe HABIT d.o.o. v družbi ETOS Solutions d.o.o. 30%) in VIVIOT d.o.o. (na dan 31.12.2020 je znašal delež odvisne družbe MORPHEUS, d.o.o. v družbi VIVIOT d.o.o. 25 %) ni imela pomembnega vpliva, zato v konsolidiranih računovodskih izkazih niso opredeljene kot naložbe v pridružene družbe in obračunane po kapitalski metodi. Naložba v družbo Etos Solutions d.o.o. je bila v januarju 2021 odtujena, v družbi VIVIOT d.o.o. pa je v mesecu marcu 2021 prišlo do dokapitalizacije in je družba MORPEHEUS, d.o.o. lastnica le še 3,26 % deleža družbe VIVIOT d.o.o..

POVEZANE DRUŽBE IN REZULTATI ODVISNIH DRUŽB:

Skupina KOMPAS SHOP je je bila do meseca junija 2020 del skupine Primopro d.o.o. od junija 2020 naprej pa del skupine AKUSTIKA GROUP d.o.o. Povezane družbe KOMPAS SHOP d.d. so poleg družb Primopro d.o.o. in AKUSTIKA GROUP d.o.o. NA DAN 31.12.2020 še: Proaltia storitve in investicije d.o.o., Staninvest d.o.o., Ajdovščina d.o.o., AS57, d.o.o., Vila



Gasner d.o.o., Z12 d.o.o., MORPHEUS d.o.o., PHANTASOS d.o.o., HABIT d.o.o., ASTRA REAL d.o.o., AMETELKO d.o.o., INDUPLATI, d.d., KOMPAS INT d.d., SLUŽBA PROTOKOLA d.o.o., Kompas Yachting d.o.o., GL KOMPAS GORNJI PETROVCI d.o.o., STOL, d.d. Kamnik, FUŽINA₃ d.o.o.

V nadaljevanju so predstavljeni kapital in čisti poslovni izid odvisnih družb:

Staninvest d.o.o.

- Kapital 31.12.2020: 6.965.574 EUR, 31.12.2019: 6.850.215 EUR,
- Čisti poslovni izid 2020: 294.327 EUR, 2019: 385.373 EUR,

Vila Gasner d.o.o.

- Kapital 31.12.2020: 1.223.201 EUR, 31.12.2019: 1.277.497 EUR,
- Čisti poslovni izid 2020: -54.296 EUR, 2019: 3.252 EUR,

Ajdovščina d.o.o.

- Kapital 31.12.2020: 7.072 EUR, 31.12.2019: 7.404 EUR,
- Čisti poslovni izid 2020: -333 EUR, 2019: -96 EUR,

AS57, d.o.o.

- Kapital 31.12.2020: -561.961 EUR, 31.12.2019: -576.951 EUR,
- Čisti poslovni izid 2020: 14.990 EUR 2019: -583.594 EUR,

Z12, d.o.o.

- Kapital 31.12.2020: 2.594.892 EUR, 31.12.2019: 2.562.875 EUR,
- Čisti poslovni izid 2020: 32.017 EUR 2019: 4.444 EUR,

MORPHEUS d.o.o.

- Kapital 31.12.2020: 1.846.474 EUR, 31.12.2019: 1.869.347 EUR,
- Čisti poslovni izid 2020: -22.873 EUR 2019: 249.753 EUR,

PHANTASOS d.o.o.

- Kapital 31.12.2020: 8.786 EUR, 31.12.2019: 15.298 EUR,
- Čisti poslovni izid 2020: -6.512 EUR 2019: 450 EUR,

HABIT d.o.o.

- Kapital 31.12.2020: 2.463.466 EUR, 31.12.2019: 2.267.406 EUR,
- Čisti poslovni izid 2020: 190.060 EUR 2019: 169.347 EUR,

Astra real d.o.o.

- Kapital 31.12.2020: 5.704 EUR, 31.12.2019: 5.666 EUR,
- Čisti poslovni izid 2020: 38 EUR 2019: 30 EUR.



3. NEKRATKOROČNE TERJATVE

Bruto vrednost nekratkoročnih blagovnih kreditov danih drugim je na dan 31.12.2020 in na dan 31.12.2019 znašala 93.027 EUR, vrednost oslabitev nekratkoročnih blagovnih kreditov danih drugim je na dan 31.12.2020 in na dan 31.12.2019 znašala 93.027 EUR, tako da je bila neto vrednost nekratkoročnih blagovnih kreditov danih drugim na dan 31.12.2020 in na dan 31.12.2019 0 EUR. Skupina, na dan 31.12.2020 med nekratkoročnimi terjatvami izkazuje še druge nekratkoročne poslovne terjatve v višini 62.969 EUR, medtem ko je bilo na 31.12.2019 stanje teh terjatev.

4. ODLOŽENE TERJATVE ZA DAVKE

Terjatve in obveznosti za odložene davke so v izkazu finančnega položaja na dan 31.12.2020 in 31.12.2019 netirane in izkazane med odloženimi terjatvami za davek. Zaradi načela bistvenosti in verjetnosti realizacije v prihodnjih obdobjih so terjatve in obveznosti za odložene davke vključene v izkazih za leti 2020 in 2019. Pripoznane so za: prevrednotenje oz. oslabitev finančnih naložb, oslabitve poslovnih terjatev, rezervacije za stroške in odhodke, neizrabljene davčne izgube in olajšave ter v zvezi z vključitvijo družb v skupini.

Skupina KOMPAS SHOP na dan 31.12.2020 izkazuje odložene terjatve za davek v višini 309.194 EUR, medtem, ko je na dan 31.12.2019 izkazovala odložene terjatve za davek v višini 73.927 EUR, na 31.12.2018 izkazovala odložene terjatve za davek v višini 1.126.823 EUR in odložene obveznosti za davek v višini 290.731 EUR (v kolikor bi bile terjatve in obveznosti za odložene davke netirane tudi v letu 2018, bi znašale 836.092 EUR).

Odložene terjatve za davek so se v letu 2020 ob upoštevanju začasnih razlik med knjigovodsko vrednostjo sredstev in obveznosti za potrebe finančnega poročanja in zneskov za potrebe davčnega poročanja povečale za 235.237 EUR, medtem, ko so se v letu 2019 znižale za 762.165 EUR.

5. NEKRATKOROČNA SREDSTVA ZA PRODAJO

Nekratkoročna sredstva za prodajo so na dan 31.12.2020 znašala 244.415 EUR (od tega opredmetena osnovna sredstva za prodajo 32.705 EUR in naložbene nepremičnine namenjene prodaji 211.710 EUR), medtem, ko so na dan 31.12.2019 znašala 244.415 EUR (od tega opredmetena osnovna sredstva za prodajo 32.705 EUR in naložbene nepremičnine namenjene prodaji 211.710 EUR).

Sredstva niso zastavljena kot jamstvo za obveznosti.

6. ZALOGE

Zaloge so na dan 31.12.2020 znašale 9.929.124 EUR (od tega je vrednost nedokončane proizvodnje 450.205 EUR, zaloga trgovskega blaga 9.598.593 EUR), medtem, ko so na dan 31.12.2019 znašale 12.943.125 EUR (od tega je vrednost nedokončane proizvodnje 450.205 EUR, zaloga trgovskega blaga 12.492.920 EUR). Med nedokončano proizvodnjo so evidentirani stroški nakupa zemljišča ter drugi povezani stroški v vezi s predvideno gradnjo nepremičnin za prodajo.

Zaloge niso zastavljene kot jamstvo za obveznosti. Ocenjena iztržljiva vrednost zalog na dan 31.12.2020 je večja ali najmanj enaka knjigovodski vrednosti izkazanih zalog. Skupina KOMPAS SHOP je v letu 2020 oblikovala popravek vrednosti nekurantnih zalog za trgovsko blago v višini 119.674 EUR.

Odpisi (popravki) zalog so v letu 2020 znašali 169.524 EUR (od tega je bilo popisnega primanjkljaja za 28.766 EUR, odpisov zalog za 140.758 EUR), v letu 2019 pa so odpisi (popravki) zalog znašali 176.640 EUR (od tega je bilo popisnega primanjkljaja za 53.618 EUR, odpisov zalog za 123.022 EUR). Skupina je ugotovila zgolj popisne primanjkljaje.

7. KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

Kratkoročne finančne naložbe skupine KOMPAS SHOP so na dan 31.12.2020 znašale 616.255 EUR (kratkoročnih posojil organizacijam v skupini 364.292 EUR, kratkoročnih posojil drugim 251.963 EUR). Na dan 31.12.2019 so kratkoročne finančne naložbe znašale 3.939.979 EUR (od tega je bilo drugih kratkoročnih finančnih naložb 3.230.885 EUR, kratkoročnih posojil drugim 709.094 EUR).

Skupina KOMPAS SHOP je imela na dan 31.12.2019 saldo kratkoročnih posojil v višini 709.094 EUR, v letu 2020 so povečanja obsegala skupaj 512.486 EUR (od tega nova posojila 435.076 EUR, pripis obresti 41.071 EUR, prenosi skupaj 31.502 EUR in povečanja zaradi vključitve družb v skupino 4.837 EUR), odplačila so znašala 969.617 EUR, tako da je bilo stanje kratkoročnih finančnih naložb v posojila na dan 31.12.2020 251.963 EUR.

Skupina KOMPAS SHOP na dan 31.12.2019 ni izkazovala kratkoročnih finančnih naložb v posojila v organizacije v skupini, v letu 2020 so povečanja obsegala skupaj 944.663 EUR (od tega nova posojila 936.992 EUR, pripis obresti 7.671 EUR), odplačila so znašala 580.371 EUR.

Skupina KOMPAS SHOP je na dan 31.12.2019 izkazovala saldo drugih kratkoročnih finančnih naložb v višini 3.230.885 EUR, v letu 2020 je bilo odtujitev v višini 3.148.480 EUR, izguba v zvezi s temi naložbami je znašala 82.405 EUR.

Skupina Kompas shop nima danih posojil upravi, članom nadzornega sveta in drugim zaposlencem po individualnih pogodbah. Kratkoročna posojila dana drugim nepovezanim družbam so obrestovana po fiksnih tržnih obrestnih merah, ki se ne razkrivajo zaradi poslovne skrivnosti.

Skupina je preverila ustreznost vrednosti finančnih naložb in ugotovila, da ni potrebe po trajni oslabitvi naložb. Skupina na 31.12.2020 nima izvedenih finančnih instrumentov.

Skupina na dan 31.12.2020 nima v plačilo zapadlih in neudelarjenih kratkoročnih naložb; ne evidentira pomembnega kopičenja kreditnega tveganja ter ima dana posojila zavarovana z blanco menicami ter del z zemljiškim pismom. Terjatve iz naslova kratkoročno danih posojil zapadejo v letu 2021.

8. POSLOVNE TERJATVE (KRATKOROČNE)

Kratkoročne poslovne terjatve so na dan 31.12.2020 znašale 8.474.120 EUR (od tega neto terjatve do kupcev 2.278.493 EUR, kratkoročne poslovne terjatve do organizacij v skupini neto 5.199 EUR, neto druge poslovne terjatve 6.180.496 EUR, kratkoročne terjatve povezane s finančnimi prihodki 9.933 EUR), medtem ko so na dan 31.12.2019 znašale 5.125.099 EUR (od tega neto terjatve do kupcev 1.785.575 EUR, neto druge poslovne terjatve 3.339.524 EUR, kratkoročne terjatve povezane s finančnimi prihodki 0 EUR).

Bruto vrednost terjatev na dan 31.12.2020 je znašala 11.233.717 EUR (od tega kratkoročne terjatve do kupcev v državi 3.087.533 EUR, kratkoročne terjatve do kupcev v tujini 142.987 EUR, kratkoročne poslovne terjatve do organizacij v skupini 5.199 EUR, kratkoročne terjatve povezane s finančnimi prihodki 10.066 EUR, druge kratkoročne terjatve 7.987.932 EUR), popravek vrednosti terjatev pa je na 31.12.2020 znašal 2.759.597 EUR (popravek vrednosti se nanaša na terjatve do kupcev v višini 952.027 EUR, kratkoročne terjatve za obresti v višini 133 EUR in druge kratkoročne terjatve 1.807.436). Bruto vrednost terjatev na dan 31.12.2019 je znašala 7.572.249 EUR (od tega kratkoročne terjatve do kupcev v državi 1.940.931 EUR, kratkoročne terjatve do kupcev v tujini 200.963 EUR, kratkoročne terjatve povezane s finančnimi prihodki 133 EUR, druge kratkoročne terjatve 5.430.221 EUR). Stanje popravka vrednosti terjatev se je v letu 2020 spremenilo iz sledečih razlogov: oblikovanje popravkov vrednosti v višini 148.419 EUR, zmanjšanje popravka vrednosti terjatev zaradi plačila terjatev v višini 302 EUR, zmanjšanje popravka vrednosti terjatev do kupcev zaradi dokončnega odpisa terjatev v višini 26.365, povečanje popravka vrednosti kratkoročnih terjatev zaradi vključitve družb v skupino v višini 190.695 EUR. Postopki izterjave so v teku.

Kratkoročne poslovne terjatve, ki so na dan 31.12.2020 znašale bruto 11.233.717 EUR, so bile razčlenjene po ročnosti na sledeč način: nezapadlih terjatev je bilo za 6.282.405 EUR, zapadlih terjatev skupaj 4.951.312 EUR, od tega do 30 dni je bilo za 839.510 EUR, zapadlih terjatev med 31 in 60 dni je bilo za 134.803 EUR, zapadlih terjatev med 61 in 90 dni je bilo za 285.980 EUR ter zapadlih terjatev nad 90 dni je bilo za 3.691.019 EUR.

Kratkoročne poslovne terjatve, ki so na dan 31.12.2019 znašale bruto 7.572.249 EUR, so bile razčlenjene po ročnosti na sledeč način: nezapadlih terjatev je bilo za 3.650.717 EUR, zapadlih terjatev skupaj 3.921.532 EUR, od tega do 30 dni je bilo za 639.961 EUR, zapadlih terjatev med 31 in 60 dni je bilo za 9.758 EUR, zapadlih terjatev med 61 in 90 dni je bilo za 230.785 EUR ter zapadlih terjatev nad 90 dni je bilo za 3.041.029 EUR.

Navedene terjatve so praviloma brez posebnega zavarovanja. Izjema so terjatve iz naslova najemnin, ki so večinoma zavarovane z garancijami in varščinami. Skupina na dan 31.12.2020 nima terjatev do direktorja družbe, prav tako ne do lastnikov družb.

Med kratkoročnimi terjatvami do kupcev v skupini v izkazu finančnega položaja skupine KOMPAS SHOP niso vključene prefakturirane terjatve, ki si jih zaračunavajo družbe skupine.

9. TERJATVE ZA DAVEK OD DOHODKA

Terjatve za davek od dohodka družb skupine KOMPAS SHOP so na dan 31.12.2020 so znašale 90.951 EUR, na dan 31.12.2019 pa 9.559 EUR.

10. PREDUJMI IN DRUGA SREDSTVA

Predujmi in druga sredstva Skupine KOMPAS SHOP so na dan 31.12.2020 znašala 134.357 EUR (od tega predujmi za neopredmetena osnovna sredstva 17.706 EUR, predujmi za zaloge blaga ter še ne opravljene storitve 129.053 EUR, drugi dani kratkoročni predujmi 5.543 EUR, oslabitev vrednosti danih kratkoročnih predujmov 32.425 EUR in kratkoročne aktivne časovne razmejitev 14.480 EUR), na dan 31.12.2019 3.068.861 EUR (od tega predujmi za opredmetena osnovna sredstva 2.857.331 EUR, predujmi za zaloge blaga ter še ne opravljene storitve 203.866 EUR, oslabitev vrednosti danih kratkoročnih predujmov 36.520 EUR in kratkoročne aktivne časovne razmejitev 44.184 EUR).



11. DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Denar in denarni ustrezniki so na dan 31.12.2020 znašali 4.974.448 EUR (od tega gotovina v blagajni 30.638 EUR, denarna sredstva na poti 57.173 EUR, denarna sredstva na računih v banki 2.367.248 EUR in nočni depoziti ter depoziti na odpoklic 1.051.149 EUR) in na dan 31.12.2019 znašali 2.305.852 EUR (od tega gotovina v blagajni 27.233 EUR, denarna sredstva na poti 281.462 EUR, denarna sredstva na računih v banki 1.083.191 EUR in nočni depoziti ter depoziti na odpoklic 913.966 EUR).

12. KAPITAL

Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, rezerve za pošteno vrednost, zadržani dobiček iz prejšnjih let in čisti dobiček izid poslovnega leta.

VPOKLICANI KAPITAL: Osnovni kapital družbe in skupine je na dan 31.12.2019 znašal 2.481.226,01 EUR. V letu 2020 se je osnovni kapital povečal v znesku 1.043.225 EUR z izdajo 250.000 novih navadnih, prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic za denarne vloške, pri čemer je znašala prodajna cena oz. emisijski znesek ene delnice 40,00 EUR. Razlika med pripadajočim zneskom delnice v osnovnem kapitalu in emisijskim zneskom se je prenesel v kapitalske rezerve (vplačani presežek kapitala). Po povečanju znaša osnovni kapital družbe in skupine 3.524.451 EUR, kar predstavlja vrednost osnovnega kapitala na dan 31.12.2020.

KAPITALSKE REZERVE: Kapitalske rezerve vključujejo zneske na podlagi poenostavljenega zmanjšanja kapitala, zneske na podlagi odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala ter vplačani presežek kapitala v letu 2020. Kapitalske rezerve so na dan 31.12.2020 znašale 48.835.110 EUR (od tega zneski na podlagi poenostavljenega zmanjšanja kapitala 20.859.023 EUR, zneski na podlagi odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala 19.019.312 in vplačani presežek kapitala v letu 2020 v višini 8.956.775 EUR, ki predstavlja razliko med skupno emisijsko vrednostjo celotne izdaje delnic v višini 10.000.000 EUR in povečanim osnovnim kapitalom v višini 1.043.225 EUR), medtem ko so na dan 31.12.2019 kapitalske rezerve znašale 39.878.335 EUR (od tega zneski na podlagi poenostavljenega zmanjšanja kapitala 20.859.023 EUR ter zneski na podlagi odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala 19.019.312).

REZERVE IZ DOBIČKA: Rezerve iz dobička vključujejo zakonske rezerve ter druge rezerve iz dobička in so na dan 31.12.2020 ter na dan 31.12.2019 znašale 10.549.146 EUR (od tega zakonske rezerve 6.549.146 EUR, druge rezerve iz dobička 4.000.000 EUR).



REZERVE, NASTALE ZARADI VREDNOTENJA PO POŠTENI VREDNOSTI: Med rezervami, nastalimi zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti, so evidentirane spremembe finančnih naložb, pozaposlitveni zasluži ter prevrednotenja zgradb odvisne družbe. Skupina KOMPAS SHOP na dan 31.12.2020 izkazuje rezerve za pošteno vrednost v višini 102.490 EUR (od tega finančne naložbe -37.749 EUR, prezaposlitveni zasluži 140.239 EUR), medtem, ko je na dan 31.12.2019 izkazovala rezerve za pošteno vrednost v višini 1.423.490 EUR (od tega finančne naložbe 1.225.140 EUR, prezaposlitveni zasluži 198.321 EUR, zgradbe 29 EUR).

V letu 2020 je bilo povečanje rezerv nastalih zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti v skupni vrednosti 268.435 EUR in se nanašajo na uskladitve finančnih naložb na pošteno vrednost (od tega je bila bruto vrednost 328.830 EUR, vpliv odloženih davkov 62.478 EUR) in na pozaposlitvene zasluže v višini 2.083 EUR. Odprava ob odtujitvi sredstev je znašala 767.577 EUR (od tega je bila bruto vrednost 947.625 EUR, vpliv odloženih davkov 180.048 EUR), odprava aktuarske izgube v preneseni poslovni izid je znašala 24.554 EUR, zmanjšanja rezerv so v letu 2020 znašala skupaj 797.304 EUR in se nanašajo na uskladitve finančnih naložb na pošteno vrednost (od tega je bila bruto vrednost 940.326 EUR, vpliv odloženih davkov 178.662 EUR) na uskladitev pozaposlitvenih zaslužkov glede na stanje zaposlenih (od tega je bila bruto vrednost 39.349 EUR, vpliv odloženih davkov 3.738 EUR) in na uskladitev poštene vrednosti zgradb v višini 29 EUR.

V letu 2019 je bilo povečanje rezerv v skupni vrednosti 43.067 EUR in se nanašajo na uskladitve finančnih naložb na pošteno vrednost (od tega je bila bruto vrednost 58.082 EUR, vpliv odloženih davkov 15.015 EUR), odprava ob odtujitvi sredstev je znašala 576.869 EUR (od tega je bila bruto vrednost 712.184 EUR, vpliv odloženih davkov 135.315 EUR), zmanjšanja rezerv so bila v letu 2019 v skupni vrednosti 16.528 EUR in se nanašajo na uskladitev pozaposlitvenih zaslužkov glede na stanje zaposlenih (od tega je bila bruto vrednost 4.358 EUR, vpliv odloženih davkov 138 EUR), odpravo aktuarske izgube v preneseni poslovni izid v višini 12.215 EUR ter uskladitve s pošteno vrednostjo zgradb 93 EUR.

ZADRŽANI DOBIČEK: Zadržani dobiček je na dan 31.12.2020 znašal 22.982.957 EUR, medtem, ko je na dan 31.12.2019 znašal 16.657.829 EUR.

ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA: Za poslovno leto 2020 je skupina v izkazu poslovnega izida ugotovila dobiček v višini 298.708 EUR, medtem ko je v letu 2019 skupina v izkazu poslovnega izida ugotovila dobiček v višini 6.809.309 EUR.

Kapital odraža lastniško financiranje družbe in je z vidika družbe njegova obveznost do lastnikov. Opredeljen je ne samo z zneski, ki so jih lastniki vložili v podjetje, temveč tudi z zneski, ki so se pojavili pri poslovanju podjetja. Vse sestavine kapitala izven osnovnega kapitala pripadajo lastnikom osnovnega kapitala v sorazmerju, v kakršnem so njihovi lastniški deli osnovnega kapitala.

Osnovni kapital družbe KOMPAS SHOP d.d. v znesku 3.524.451 EUR je razdeljen na 844.601 delnic (Dne 19.02.2021 je bilo s strani KDD izdanih in vpisanih 250.000 novih delnic MTSG, ki so se izdale v okviru izvedenega postopka povečanja osnovnega kapitala družbe), medtem, ko je pred povečanjem osnovnega kapitala znašal 2.481.226,01 EUR in je bil pred vpisom dne 19.02.2021 razdeljen na 594.601 delnic (tudi na dan 31.12.2020). Ena delnica predstavlja en glas na skupščini delničarjev družbe. Delnice družbe kotirajo na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev pod oznako MTSG.

Kapital se je do konca leta 2001 revaloriziral z indeksom rasti cen življenjskih potrebščin z namenom ohranitve realne vrednosti njegovih posameznih kategorij.

Knjigovodska vrednost delnice nadrejene družbe KOMPAS SHOP d.d. na dan 31.12.2020 znaša 142,31 EUR (v izračunu je upoštevanih 594.601 delnic, ki so vpisane na dan 31.12.2020), na dan 31.12.2019 je znašala knjigovodska vrednost delnice 128,38 EUR. Celotni vseobsegajoči donos nadrejene družbe KOMPAS SHOP d.d. na delnico na dan 31.12.2020 je znašal - 2,89 EUR (v izračunu je upoštevanih 594.601 delnic, ki so vpisane na dan 31.12.2020), na dan 31.12.2019 je znašal 11,22 EUR.

Družba KOMPAS SHOP d.d. v letu 2020 za leto 2019 ni izplačala dividend, medtem ko je v letu 2019 za leto 2018 izplačala dividende v bruto vrednosti 0,23 EUR na delnico.

BILANČNI DOBIČEK

Bilančni dobiček družbe KOMPAS SHOP d.d., ki na dan 31.12.2020 znaša 21.939.864 EUR in je sestavljen iz čiste izgube poslovnega leta v višini 94.738 EUR in zadržanega dobička v višini 22.034.602 EUR, ostane nerazporejen in se v celoti izkaže kot preneseni dobiček.

Bilančni dobiček družbe KOMPAS SHOP d.d. je na dan 31.12.2019 znašal 22.264.728 EUR in je bil sestavljen iz čistega dobička poslovnega leta v višini 6.765.517 EUR in zadržanega dobička v višini 15.499.211 EUR.

13. REZERVACIJE IN DOLOGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE

Stanje rezervacij in dolgoročno odloženih prihodkov skupine KOMPAS SHOP je na dan 31.12.2020 znašalo 4.274.356 EUR (od tega rezervacije za kočljive pogodbe 162.195 EUR, rezervacije za pozaposlitvene zasluzke 420.467 EUR, druge rezervacije iz naslova dolgoročno vnaprej vračunanih stroškov 3.653.275, prejete državne podpore 33.654 EUR in druge dolgoročne pasivne časovne razmejitve 4.765 EUR), na dan 31.12.2019 je znašalo 2.102.197 EUR (od tega rezervacije za pozaposlitvene zasluzke 240.405 EUR, druge rezervacije iz naslova dolgoročno vnaprej vračunanih stroškov 1.855.188 EUR, prejete državne podpore 6.604 EUR).



Skupina KOMPAS SHOP je v letu 2020 oblikovala rezervacije iz naslova dolgoročno vnaprej vračunanih stroškov v višini 2.153.276 EUR in sicer rezervacije za tožbene zahtevke ter dodatni znesek v zvezi z rezervacijo za stroške uporabe blagovne znamke v daljšem časovnem obdobju ter odpravila rezervacijo iz naslova nerešenih lastninskih pravic določenih objektov in zemljišč v višini 355.189 EUR. Zneski oblikovanih rezervacij so najboljša ocena prihodnjih izdatkov o morebitni pričakovani višini odškodnine na osnovi odškodninskih zahtevkov.

Skupina KOMPAS SHOP je v letu 2019 oblikovala rezervacije iz naslova dolgoročno vnaprej vračunanih stroškov v višini 1.855.188 EUR in sicer rezervacijo za obveznosti iz naslova nerešenih lastninskih pravic določenih objektov in zemljišč ter rezervacijo v zvezi s stroški uporabe blagovne znamke v daljšem časovnem obdobju. Zneski oblikovanih rezervacij so najboljša ocena prihodnjih izdatkov o morebitni pričakovani višini odškodnine na osnovi odškodninskih zahtevkov.

Skupina KOMPAS SHOP je v letu 2020 oblikovala rezervacije za kočljive pogodbe v višini 162.195 EUR

Gibanje rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi v letu 2020 in 2019:

Začetno stanje leta 2020 omenjenih rezervacij za pozaposlitvene zasluge je znašalo 240.405 EUR, stroški sprotnega službovanja so znašali 12.569 EUR, stroški obresti 1.839 EUR, izplačani pozaposlitveni zasluški 21.052 EUR, zmanjšanje rezervacij (prilagoditve) 2.109 EUR, aktuarska izguba 42.637 EUR, povečanje rezervacij za pozaposlitvene zasluge zaradi vključitev družb v skupino je v letu 2020 znašalo 146.178 EUR, tako da je stanje na dan 31.12.2020 znašalo 420.467 EUR.

Začetno stanje leta 2019 omenjenih rezervacij za pozaposlitvene zasluge je znašalo 250.755 EUR, stroški sprotnega službovanja so znašali 10.822 EUR, stroški obresti 2.180 EUR, izplačani pozaposlitveni zasluški 17.050 EUR, zmanjšanje rezervacij (prilagoditve) 12.896 EUR, pripis rezervacij (prilagoditve) 913 EUR, aktuarska izguba 5.681 EUR, tako da je stanje na dan 31.12.2019 znašalo 240.405 EUR.

Pomembne aktuarske predpostavke KOMPAS SHOP d.d.: datum aktuarskega izračuna 31.12.2020, diskontna stopnja 0,80%, rast plač v državi 1,00%, rast plač v podjetju 0,5%.

Pomembne aktuarske predpostavke Staninvest d.o.o.: datum aktuarskega izračuna 31.12.2020, diskontna stopnja 0,80%, rast plač v državi 1,00%, rast plač v podjetju 2,0%.

Iz analize občutljivosti višine obveznosti na podlagi sprememb predpostavk (starost, fluktuacija zaposlenih, delovna doba, diskontna stopnja), ki odstopajo od uporabljenih, v pozitivni oz. negativni smeri, je razvidno:

-
- a) da bi bila na dan 31.12.2020 maksimalna vrednost odpravnin 350.066 EUR, minimalna vrednost odpravnin 286.205 EUR, maksimalna vrednost jubilejnih nagrad 111.594 EUR in minimalna vrednost jubilejnih nagrad 98.052 EUR,
 - b) da bi bila na dan 31.12.2019 maksimalna vrednost odpravnin 191.556 EUR, minimalna vrednost odpravnin 154.375 EUR, maksimalna vrednost jubilejnih nagrad 70.917 EUR in minimalna vrednost jubilejnih nagrad 62.526 EUR,

Skupina KOMPAS SHOP na dan 31.12.2020 ne izkazuje stanja državnih podpor. V letu 2020 je bilo na novo prejetih državnih podpor v višini 1.463 EUR, porabljenih je bilo 8.067 EUR. Državne podpore izhajajo iz naslova zaposlovanja invalidov nad kvoto.

Skupina KOMPAS SHOP na dan 31.12.2019 izkazuje državne podpore v višini 6.604 EUR. V letu 2018 so bile prejete državne podpore izkazane med drugimi rezervacijami in so na dan 31.12.2018 znašale 8.663 EUR, v letu je bilo na novo prejetih državnih podpor v višini 6.859 EUR, porabljenih je bilo 8.918 EUR. Državne podpore izhajajo iz naslova zaposlovanja invalidov nad kvoto.

Skupina KOMPAS SHOP je v letu 2020 zaradi vključitev družb v skupino povečala tudi prejete donacije v višini 33.654 EUR in druge dolgoročne pasivne časovne razmejitve v višini 4.765 EUR.

14. NEKRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

Skupina KOMPAS SHOP na dan 31.12.2020 izkazuje nekratkoročne finančne obveznosti v višini 459.400 EUR (od tega nekratkoročna posojila dobljena pri bankah 398.750 EUR, nekratkoročne finančne obveznosti do drugih 7.000 EUR in 53.650 EUR nekratkoročnih obveznosti iz najema). Na dan 31.12.2019 skupina ni izkazovala nekratkoročnih finančnih obveznosti.

V letu 2020 so se nekratkoročne finančne obveznosti povečale v višini 459.400 EUR iz naslova vključitve družb v skupino.

V letu 2019 je bilo povečanj v skupni vrednosti 989.470 EUR (posojila prejeta od drugih), zmanjšanja so znašala prav tako 989.470 EUR in se nanašajo na odkup nekratkoročnih finančnih obveznosti do drugih.

15. NEKRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

Nekratkoročne poslovne obveznosti Skupine KOMPAS SHOP so na dan 31.12.2020 znašale 5.392.302 EUR (od tega nekratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev 408 EUR, druge nekratkoročne poslovne obveznosti 5.391.894 EUR, ki v večini predstavljajo odložene obveznosti za davke in trošarine na podlagi interventne zakonodaje vezano na COVID-19) in na dan 31.12.2019 10.780 EUR (od tega nekratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev 995 EUR, druge nekratkoročne poslovne obveznosti 9.785 EUR).

16. KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI

Kratkoročne finančne obveznosti skupine KOMPAS SHOP so na dan 31.12.2020 znašale 70.087 EUR (od tega kratkoročna posojila, dobljena pri bankah 55.579 EUR, druge kratkoročne finančne obveznosti 2.063 EUR in kratkoročne finančne obveznosti iz najema 12.445 EUR), ki v celoti predstavlja kratkoročne finančne obveznosti pridobljene iz vključitve družb v skupini. Na dan 31.12.2019 so kratkoročne finančne obveznosti znašale 3.500.000 EUR.

V letu 2020 je bilo povečanj posojil do bank v skupni vrednosti 12.360.000 EUR, odplačila so znašala skupaj 15.860.000 EUR. V letu 2020 so se kratkoročne finančne obveznosti povečale v višini 70.087 EUR iz naslova vključitve družb v skupino.

Obresti za prejeto posojilo pri banki je bilo obračunano po fiksni obrestni meri, ki se ne razkriva zaradi poslovne skrivnosti in je zavarovano z menicami.

17. KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI, OBVEZNOSTI ZA DAVEK OD DOHODKA IN DRUGE OBVEZNOSTI

KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI

Kratkoročne poslovne obveznosti, so na dan 31.12.2020 znašale 11.883.290 EUR in so zajemale: kratkoročne obveznosti do organizacij v skupini 289.731 EUR, kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev 1.107.540 EUR (do domačih 1.091.697 EUR, do tujih 15.843 EUR), kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov in varščin 227.296 EUR, kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun 7.916.759 EUR, kratkoročne obveznosti za plače 570.679 EUR, kratkoročne obveznosti do države in drugih institucij 1.681.545 EUR in druge kratkoročne poslovne obveznosti 89.740 EUR.

Na dan 31.12.2020 ima Skupina KOMPAS SHOP 32.415 EUR kratkoročnih obveznosti do dobaviteljev za nakup osnovnih sredstev.

Kratkoročne poslovne obveznosti, so na dan 31.12.2019 znašale 12.187.968 EUR in so zajemale: kratkoročne obveznosti



do organizacij v skupini 19.215 EUR, kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev 7.395.234 EUR (do domačih 6.795.342 EUR, do tujih 599.892 EUR), kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov in varščin 140.084 EUR, kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun 2.140.217 EUR, kratkoročne obveznosti za plače 462.443 EUR, kratkoročne obveznosti do države in drugih inštitucij 1.961.845 EUR in druge kratkoročne poslovne obveznosti 68.930 EUR. Na dan 31.12.2019 ima Skupina KOMPAS SHOP 23.208 EUR kratkoročnih obveznosti do dobaviteljev za nakup osnovnih sredstev.

Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev, so na dan 31.12.2020 nižje v primerjavi s stanjem na dan 31.12.2019, ker je bila zaradi vpliva epidemije COVID-19 ob koncu leta 2020 bistveno manjša nabava trgovskega blaga.

Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun so na dan 31.12.2020 višje v primerjavi s stanjem na dan 31.12.2019, ker so prštete obveznosti iz naslova vključitve družb v skupino.

Med kratkoročne obveznosti do dobaviteljev v skupini niso vključene prefakturirane obveznosti, ki si jih zaračunavajo družbe Skupine KOMPAS SHOP.

OBVEZNOSTI ZA DAVEK OD DOHODKA

Kratkoročne obveznosti za davek od dohodka, so na dan 31.12.2020 znašale 257.172 EUR, medtem ko so kratkoročne obveznosti za davek od dohodka na dan 31.12.2019 znašale 298.748 EUR.

Davek od dohodkov se obračuna na temelju prihodkov in odhodkov, ki so vključeni v izkaz vseobsegajočega donosa, popravljenih v skladu z veljavno davčno zakonodajo. Obveznost za davek od dohodka na 31.12.2020 je evidentirana glede na stanje nezapadlih obveznosti iz naslova akontacij za davek od dobička ter obveznosti za doplačilo davka.

DRUGE OBVEZNOSTI

Skupina KOMPAS SHOP je na dan 31.12.2020 izkazovala druge obveznosti v višini 142.522 EUR (od tega vnaprej vračunani stroški 133.527 EUR, kratkoročno odloženi prihodki 8.995 EUR) in na dan 31.12.2019 4.027.164 EUR (od tega vnaprej vračunani stroški 46.479 EUR, kratkoročno odloženi prihodki 3.978.810 EUR, druge pasivne časovne razmejitve 1.875 EUR). V letu 2020 je družba KOMPAS SHOP d.d. na podlagi sporazuma odpravila kratkoročno odložene prihodke v višini 3,5 mio EUR, ki so bili izkazani na dan 31.12.2019.

Skupina na dan 31.12.2020 nima obveznosti z rokom zapadlosti v plačilo, daljšim od pet let.

18. FINANČNE IN POSLOVNE OBVEZNOSTI DO POSAMEZNIH INTERESNIH SKUPIN

Skupina na dan 31.12.2020 nima finančnih in poslovnih obveznosti do uprave, članov nadzornega sveta ali zaposlenih, razen obveznosti za prejemke iz delovnega razmerja za mesec december 2020.

19. IZVENBILANČNA EVIDENCA

Izvenbilančna evidenca skupine KOMPAS SHOP je na dan 31.12.2020 znašala 39.676.443 EUR (od tega rezervni sklad 30.087.213, blago prevzeto v konsignacijo 4.599.984 EUR, dane garancije od bank 538.107 EUR, prejete garancije od bank 46.205 EUR, prejete izvršnice 13.317 EUR, vložene tožbe zoper družbo 37.475 EUR, zemljiški dolg in poroštvene izjave v korist družbe 3.800.000 EUR, dano poroštvo za zavarovanje posojila odvisne družbe 550.000 EUR, ostale izvenbilančne postavke 4.142 EUR).

Izvenbilančna evidenca skupine KOMPAS SHOP je na dan 31.12.2019 znašala 27.809.478 EUR (od tega blago prevzeto v konsignacijo 5.557.055 EUR, dane garancije od bank 674.570 EUR, prejete garancije od bank 29.735 EUR, dane izvršnice 1.600.000 EUR, prejete izvršnice 12.693 EUR, vložene tožbe zoper družbo 189.850 EUR, zemljiški dolg in poroštvene izjave v korist družbe 11.800.000 EUR, rezervni sklad 7.936.592 EUR, ostale izvenbilančne postavke 8.983 EUR).

Vrednost blaga prevzeto v konsignacijo je glede na stanje na dan 31.12.2019 zmanjšano za 957.071 EUR glede na gibanje zalog v centralnem skladišču družbe KOMPAS SHOP d.d. S prejetimi garancijami s strani bank so zavarovane terjatve do najemnikov nepremičnin ter dobljene garancije od izvajalcev storitev za odpravo napak v garancijskem roku. Dane garancije so bile izdane v glavnem za carinske in trošarinske obveznosti. Dana posojila skupine so zavarovana s stvarnimi zavarovanji v obliki zemljiških dolgov ter poroštev. Višina danih posojil na dan 31.12.2020 je razvidna v dodatnih razkritjih k računovodskim izkazom, vložene tožbe zoper skupino KOMPAS SHOP se nanašajo na stanje nepravnomočnih tožb. V okviru rezervnega sklada so evidentirana sredstva rezervnega sklada, ki so vodena na posebnem transakcijskem računu in terjatve za sredstva rezervnega sklada, ki skupaj znašajo na dan 31.12.2020 30,1 mio EUR. Za spremljanje gospodarjenja s sredstvi rezervnega sklada se vodijo posebne knjigovodske evidences.

Nižje stanje zemljiškega dolga in povečanje stanja sredstev rezervnega sklada na dan 31.12.2020, v primerjavi s stanjem na dan 31.12.2019 je rezultat vključitve družb v skupino.

Pogojne obveznosti skupine, ki na dan 31.12.2020 niso izkazane med izvenbilančno evidenco so znašale 424.234 EUR, medtem ko na dan 31.12.2019 niso izkazane med izvenbilančno evidenco pogojne obveznosti v višini 496.122 EUR.



20. POSLOVNI PRIHODKI

ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE

Čisti prihodki od prodaje skupine KOMPAS SHOP so v letu 2020 znašali 65.749.470 EUR (od tega prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu 5.120.071 EUR, prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujih trgih 7.135 EUR, prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu 57.517.932 EUR, prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na tujih trgih 31.682 EUR in prihodki od najemnin 3.072.650 EUR).

Čisti prihodki od prodaje skupine KOMPAS SHOP so v letu 2019 znašali 108.231.276 EUR (od tega prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu 4.863.038 EUR, prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujih trgih 8.843 EUR, prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu 101.077.184 EUR, prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na tujih trgih 58.674 EUR in prihodki od najemnin 2.223.537 EUR).

DRUGI POSLOVNI PRIHODKI

Drugi poslovni prihodki skupine KOMPAS SHOP so v letu 2020 znašali 2.546.744 EUR (od tega prihodki od odprave in porabe rezervacij 358.432 EUR, prihodki od odprave slabitev nepremičnin iz preteklih let 437.797 EUR, prihodki v zvezi s prejetimi državnimi pomočmi za odpravljanje posledic epidemije COVID-19 1.121.737 EUR (od tega povračilo fiksnih stroškov 439.000 EUR, čakanje 559.183 EUR, povračilo boleznin 6.178 EUR, krizni dodatek 12.227 EUR, višja sila in karantena 6.305 EUR, oproščeni prispevki 98.844 EUR), drugi prihodki povezani s poslovnimi učinki 44.579 EUR, izterjane odpisane terjatve 302 EUR, dobiček pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev 3.991 EUR, dobiček pri prodaji naložbenih nepremičnin 105.752 EUR, odpis obveznosti 116.279 EUR, finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih 137.778 EUR, subvencije, ki niso povezane s poslovnimi učinki 6.423 EUR, odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki 69.732 EUR, pozitivne evrske izravnave 49 EUR, ostali prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki 14.532 EUR, vključitev družb v skupino – slabo ime 129.361 EUR).

Drugi poslovni prihodki skupine KOMPAS SHOP so v letu 2019 znašali 4.287.604 EUR (od tega prihodki od odprave in porabe rezervacij 12.896 EUR, drugi prihodki povezani s poslovnimi učinki 17.233 EUR, izterjane odpisane terjatve 1.524 EUR, dobiček pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev 4.133 EUR, dobiček pri prodaji naložbenih nepremičnin 3.958.792 EUR, odpis obveznosti 7.937 EUR, finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih 168.870 EUR, odškodnine, ki niso povezane s poslovnimi učinki 33.989 EUR, pozitivne evrske izravnave 44 EUR, ostali prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki 82.186 EUR).



ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE PO PODROČNIH ODSEKIH

V letu 2020 predstavlja opravljanje trgovinske dejavnosti 89 % vseh doseženih čistih prihodkov od prodaje skupine KOMPAS SHOP, zato skupina ne poroča po področnih odsekih in ne razkriva sredstev, obveznosti do njihovih virov in poslovnega izida po področnih odsekih.

Skupina KOMPAS SHOP je v letu 2020 od skupnih 65.749.470 EUR čistih prihodkov od prodaje realizirala na področju trgovinske dejavnosti prihodke v višini 58.397.673 EUR, 3.683.856 EUR na področju trženja nepremičnin, 3.357.399 EUR z opravljanjem upravniških storitev in z ostalimi dejavnostmi je ustvarila 310.542 EUR čistih prihodkov od prodaje.

Skupina KOMPAS SHOP je v letu 2019 od skupnih 108.231.276 EUR čistih prihodkov od prodaje realizirala na področju trgovinske dejavnosti prihodke v višini 102.205.920 EUR, 2.746.495 EUR na področju trženja nepremičnin, 3.126.319 EUR z opravljanjem upravniških storitev in z ostalimi dejavnostmi je ustvarila 152.542 EUR čistih prihodkov od prodaje.

PRIHODKI PO PRODAJNIH TRGIH

V letu 2020 predstavlja opravljanje trgovinske dejavnosti 89 % vseh doseženih čistih prihodkov od prodaje skupine KOMPAS SHOP, skupina dosega prihodke predvsem iz prodaje v Sloveniji (99,9%), zato skupina ne poroča po območnih odsekih in ne razkriva sredstev, obveznosti do njihovih virov in poslovnega izida po območnih odsekih.

Skupaj čisti prihodki od prodaje so v skupini KOMPAS SHOP v letu 2020 znašali 65.749.470 EUR, od tega v Sloveniji 65.455.350 EUR (drugim kupcem) in 255.303 EUR (v povezani skupini), v EU 32.259 EUR (drugim kupcem) in izven EU 6.558 EUR (drugim kupcem).

Skupaj čisti prihodki od prodaje so v skupini KOMPAS SHOP v letu 2019 znašali 108.231.276 EUR, od tega v Sloveniji 108.163.759 EUR (drugim kupcem), v EU 52.838 EUR (drugim kupcem) in izven EU 14.679 EUR (drugim kupcem).

21. NABAVNA VREDNOST PRODANEGA BLAGA, MATERIALA IN STORITEV

Nabavna vrednost prodanega blaga, materiala in storitev skupine KOMPAS SHOP je v letu 2020 znašala 55.610.932 EUR (od tega nabavna vrednost prodanega blaga in materiala 50.725.123 EUR, stroški porabljenega materiala 668.611 EUR, stroški storitev 4.217.198 EUR), v letu 2019 95.478.674 EUR (od tega nabavna vrednost prodanega blaga in materiala 88.624.060 EUR, stroški porabljenega materiala 864.438 EUR, stroški storitev 5.990.176 EUR). Med stroške storitev so vključeni tudi stroški za najete delavce preko agencije za posredovanje delovne sile (vključno s stroški nekoriščenih dopustov), katerih stroški so v letu 2020 znašali 361.673 EUR, 22,0 je bilo zaposlenih iz ur. V letu 2019 so bili stroški za



najete delavce preko agencije za posredovanje delovne sile (vključno s stroški nekoriščenih dopustov) 924.550 EUR, 38,5 je bilo zaposlenih iz ur.

STROŠKI REVIDIRANJA:

Stroški revidiranja so v letu 2020 znašali 33.700 EUR (od tega stroški revizije za revidiranje posamičnih in skupinskih računovodskih izkazov 31.250 EUR, stroški za pregled poročila o odnosih do povezanih družb 2.100 EUR, stroški za postopek preveritve sredstev rezervnega sklada odvisne družbe 350 EUR).

Stroški revidiranja so v letu 2019 znašali 26.400 EUR (od tega stroški revizije za revidiranje posamičnih in skupinskih računovodskih izkazov 23.950 EUR, stroški za pregled poročila o odnosih do povezanih družb 2.100 EUR, stroški za postopek preveritve sredstev rezervnega sklada odvisne družbe 350 EUR).

22. STROŠKI DELA IN STROŠKI POVRAČIL ZAPOSLENCEM

STROŠKI DELA

Stroški dela in stroški povračil zaposlencem skupine KOMPAS SHOP so v letu 2020 znašali 4.812.609 EUR (od tega stroški plač 3.500.392 EUR, stroški pokojninskega zavarovanja 309.375 EUR, stroški socialnih zavarovanj 257.273 EUR, ostali stroški dela 745.569 EUR).

Stroški dela in stroški povračil zaposlencem skupine KOMPAS SHOP so v letu 2019 znašali 6.093.036 EUR (od tega stroški plač 4.337.040 EUR, stroški pokojninskega zavarovanja 390.327 EUR, stroški socialnih zavarovanj 309.352 EUR, ostali stroški dela 1.056.317 EUR).

Stroški dela med drugim vključujejo tudi vkalkulirane stroške iz naslova neizkoriščenih letnih dopustov zaposlenih. Ostali stroški dela vključujejo tudi stroške službovanja (stroški oblikovanja novih rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi, ki jih družba oblikuje glede na metodologijo oblikovanja omenjenih rezervacij).

Skupina KOMPAS SHOP d.d. v letu 2020 in 2019 ni imela stroškov dodatnih pokojninskih zavarovanj.

IZPLAČILA UPRAVI, ZAPOSLENCEM S POSEBNIMI POOBLASTILI IN ČLANOM NADZORNEGA SVETA

V letu 2020 in 2019 je upravo družbe KOMPAS SHOP d.d. predstavljal direktor Primož Kramar. Pri določitvi višine plače uprave so se upoštevala določila pogodbe o zaposlitvi, v katerih je določeno, da je plača direktorice/direktorja sestavljena iz fiksnega in variabilnega dela.



Kramar Primož je v letu 2020 prejel bruto plačo v višini 44.365 EUR (od tega fiksni del 37.584 EUR, variabilni del 6.781 EUR), regres 1.000 EUR, kar vse skupaj znaša bruto 45.365 EUR oz. neto 27.906 EUR. Poleg navedenega je v omenjenem obdobju prejel povračila stroškov prevoza in prehrane v višini 2.440 EUR in ostale prejemke v vezi z delom (potni stroški) 4.795 EUR.

Kramar Primož je v letu 2019 prejel bruto plačo v višini 45.181 EUR (od tega fiksni del 37.720 EUR, variabilni del 7.461 EUR), regres 1.730 EUR, kar vse skupaj znaša bruto 46.911 EUR oz. neto 28.732 EUR. Poleg navedenega je v omenjenem obdobju prejel povračila stroškov prevoza in prehrane v višini 3.292 EUR in ostale prejemke v vezi z delom (potni stroški) 6.760 EUR.

Izplačila upravi odvisne družbe Staninvest d.o.o.

V letih 2020 in 2019 je upravo družbe Staninvest d.o.o. predstavljal direktor Pačnik Benjamin. Pri določitvi višine plače uprave so se upoštevala določila pogodbe o zaposlitvi, v katerih je določeno, da je plača direktorja sestavljena iz fiksnega in variabilnega dela.

Pačnik Benjamin je v letu 2020 prejel bruto plačo v višini 40.420 EUR (od tega fiksni del 40.420 EUR, variabilni del 0 EUR), regres 1.653 EUR, kar vse skupaj znaša bruto 42.073 EUR oz. neto 26.504 EUR. Poleg navedenega je v omenjenem obdobju prejel povračila stroškov prevoza in prehrane v višini 3.866 EUR.

Pačnik Benjamin je v letu 2019 prejel bruto plačo v višini 38.470 EUR (od tega fiksni del 38.470 EUR, variabilni del 0 EUR), regres 1.730 EUR, kar vse skupaj znaša bruto 40.200 EUR oz. neto 24.936 EUR. Poleg navedenega je v omenjenem obdobju prejel povračila stroškov prevoza in prehrane v višini 3.878 EUR.

Izplačila upravi odvisne družbe AS57 d.o.o.

Dame Šuleski je v letu 2020 na podlagi pogodbe o poslovcodenju prejel bruto izplačilo v višini 3.426 EUR oz. neto 2.200 EUR.

Skupna vrednost izdatkov za člane nadzornega sveta družbe KOMPAS SHOP d.d. je v letu 2020 znašala bruto 2.812 EUR (od tega Helena Šparovec, za čas trajanja mandata 459 EUR, Anja Zabret, za čas trajanja mandata 344 EUR, Samo Primožič, za čas trajanja mandata 1.148 EUR, Samo Majhenič, za čas trajanja mandata 861 EUR), oz. neto 2.045 EUR (od tega Helena Šparovec, za čas trajanja mandata 334 EUR, Anja Zabret, za čas trajanja mandata 250 EUR, Samo Primožič, za čas trajanja mandata 835 EUR, Samo Majhenič, za čas trajanja mandata 626 EUR)



Skupna vrednost izdatkov za člane nadzornega sveta družbe KOMPAS SHOP d.d. je v letu 2019 znašala bruto 2.410 EUR (od tega Samo Primožič 1.377 EUR, Samo Majhenič 1.033 EUR), oz. neto 1.753 EUR (od tega Samo Primožič 1.002 EUR, Samo Majhenič 751 EUR).

Razen navedenega, uprava in člani nadzornega sveta niso prejeli drugih ugodnosti. Družba nima zaposlencev s posebnimi pooblastili. Družba ne izkazuje terjatev do uprave in do članov nadzornega sveta.

DELOVNO PRAVNI SPORI

Na dan 31.12.2020 sta bila v teku dva delovna spor zoper družbe v skupini.

23. ODPISI VREDNOSTI

Odpisi vrednosti za skupino KOMPAS SHOP so v letu 2020 znašali 5.188.128 EUR (od tega stroški amortizacije 1.482.821 EUR, prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami 264.798 EUR in prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah 3.440.509 EUR, ki v večini predstavljajo odhodke iz naslova oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin ter manjši del izgube pri odtujitvi).

Odpisi vrednosti za skupino KOMPAS SHOP so v letu 2019 znašali 1.987.967 EUR (od tega stroški amortizacije 1.256.813 EUR, prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah 312.857 EUR, prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi s kratkoročnimi sredstvi, razen s finančnimi naložbami in naložbenimi nepremičninami 418.297 EUR).

24. DRUGI ODHODKI

Drugi odhodki v letu 2020 za skupino KOMPAS SHOP so znašali 2.786.400 EUR (od tega oblikovanje dolgoročnih rezervacij 2.315.470 EUR, drugi stroški 464.997 EUR, denarne kazni, ki niso povezane s poslovnimi učinki 40 EUR, donacije 194 EUR, negativne evrske izravnave 53, finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti 4.012 EUR, ostali odhodki 1.634 EUR),

Drugi odhodki v letu 2019 za skupino KOMPAS SHOP so znašali 2.408.239 EUR (od tega oblikovanje dolgoročnih rezervacij 1.855.188 EUR, drugi stroški 468.322 EUR, denarne kazni, ki niso povezane s poslovnimi učinki 3.850 EUR, donacije 13.483



EUR, negativne evrske izravnave 71, finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti 32.602 EUR, ostali odhodki 34.723 EUR).

Skupina KOMPAS SHOP je v letu 2020 oblikovala rezervacije iz naslova dolgoročno vnaprej vračunanih stroškov v višini 2.153.276 EUR in sicer rezervacije za tožbene zahtevke ter dodatni znesek v zvezi z rezervacijo za stroške uporabe blagovne znamke v daljšem časovnem obdobju in rezervacije za kočljive pogodbe v višini 162.195 EUR.

Skupina KOMPAS SHOP je v letu 2019 oblikovala rezervacije iz naslova dolgoročno vnaprej vračunanih stroškov v višini 1.855.188 EUR in sicer rezervacijo za obveznosti iz naslova nerešenih lastninskih pravic določenih objektov in zemljišč ter rezervacijo v zvezi s stroški uporabe blagovne znamke v daljšem časovnem obdobju.

25. FINANČNI PRIHODKI

Finančni prihodki družbe KOMPAS SHOP d.d. so v letu 2020 znašali 558.860 EUR in jih sestavljajo finančni prihodki iz deležev v drugih organizacijah (dividende) 27.300 EUR, finančni prihodki iz drugih naložb 472.601 EUR, finančni prihodki iz danih posojil organizacijam v skupini 7.671 EUR in finančni prihodki iz danih posojil drugim 51.288 EUR.

Finančni prihodki skupine KOMPAS SHOP so v letu 2019 znašali 1.755.731 EUR in jih sestavljajo finančni prihodki iz deležev v drugih organizacijah (dividende) 1.067.901 EUR in finančni prihodki iz danih posojil drugim 687.830 EUR.

26. FINANČNI ODHODKI

Finančni odhodki družbe KOMPAS SHOP d.d. so v letu 2020 znašali 94.350 EUR in jih sestavljajo finančni odhodki iz odprave pripoznanja finančnih naložb v višini 82.405 EUR, finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank 10.962 EUR ter finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti v višini 983 EUR.

Finančni odhodki skupine KOMPAS SHOP so v letu 2019 znašali 183.843 EUR in jih sestavljajo finančni odhodki iz odprave pripoznanja finančnih naložb v višini 156.004 EUR, finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank 21.354 EUR ter finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti v višini 6.485 EUR.

27. DAVEK IZ DOBIČKA

Poslovni izid pred obdavčitvijo skupine KOMPAS SHOP je v letu 2020 znašal 362.655 EUR, v letu 2019 8.122.852 EUR.



Davek po obračunu davka od dohodkov pravnih oseb je v letu 2020 znašal 87.690 EUR, v letu 2019 701.571 EUR, tako da je efektivna stopnja obdavčitve po davčnem obračunu v letu 2020 24 %, v letu 2019 9 %, efektivna stopnja obdavčitve po odhodkih za davek je v letu 2020 18 %, v letu 2019 16 %. V letu 2020 so znašali prihodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih 68.855.074 EUR; odhodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih 68.492.419 EUR; davčna osnova je bila povečana za 346.343 EUR in zmanjšana za 766.688 EUR, tako da je skupna davčna osnova negativna in je znašala -57.690 EUR, davek od dohodka pravnih oseb družb, ki so izkazovale pozitivno davčno osnovo je znašal 87.690 EUR.

V letu 2019 so znašali prihodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih 114.274.611 EUR; odhodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih 106.151.759 EUR; davčna osnova je bila povečana za 237.733 EUR in zmanjšana za 5.012.937 EUR, tako da je davčna osnova znašala 3.347.648 EUR, davek od dohodka pravnih oseb pa 701.571 EUR.

Pri obračunu davka od dohodkov pravnih oseb je skupina v letu 2020 koristila olajšavo za vlaganja v neopredmetena sredstva in opremo, ostalih olajšav družbe v skupini niso koristile.

Pri obračunu davka od dohodkov pravnih oseb je skupina v letu 2019 koristila olajšavo za vlaganja v neopredmetena sredstva in opremo, olajšavo za izvajanje praktičnega dela v strokovnem izobraževanju, olajšavo za zaposlovanje invalidov, olajšavo za donacije ter pokrivala davčno izgubo iz preteklih let.

Terjatve za odložene davke so zaradi načela bistvenosti in verjetnosti realizacije v prihodnjih obdobjih vključene v izkazih za leto 2020 in 2019. Odloženi davki prek poslovnega izida so v letu 2020 znašali -23.743 EUR, medtem ko so v letu 2019 odloženi davki prek poslovnega izida znašali 611.972 EUR.

28. POSLOVNI IZID

Poslovni izid iz poslovanja skupine KOMPAS SHOP d.d. je v letu 2020 bil negativen in je znašal -101.855 EUR, neto finančni izid 464.510 EUR, čisti poslovni izid pred obdavčitvijo 362.655 EUR in čisti poslovni izid obračunskega obdobja 298.708 EUR.

Poslovni izid iz poslovanja skupine KOMPAS SHOP d.d. je v letu 2019 znašal 6.550.964 EUR, neto finančni izid 1.571.888 EUR, čisti poslovni izid pred obdavčitvijo 8.122.852 EUR in čisti poslovni izid obračunskega obdobja 6.809.309 EUR.

29. IZPLAČILO BRUTO DIVIDENDE V LETU 2020 UPRAVI IN ČLANOM NADZORNEGA SVETA DRUŽBE

Uprava družbe in člani nadzornega sveta v letu 2020 niso prejeli dividend družbe KOMPAS SHOP d.d. ali katerekoli družbe v skupini KOMPAS SHOP.

30. ŠTEVILO DELNIC NA DAN 31.12.2020 V LASTI UPRAVE IN ČLANOV NADZORNEGA SVETA DRUŽBE

Uprava in člani nadzornega sveta po stanju na dan 31.12.2020 nimajo v lasti delnic družbe KOMPAS SHOP d.d.

31. POSLOVNE ZDRUŽITVE

V letu 2020 ni bilo izvedenih poslovnih združitvev.

32. PREDSTAVLJANJE COVID-19 POSTAVK V RAČUNOVODSKIH IZKAZIH

Vpliv epidemije covid-19 na sestavo računovodskih izkazov:

Kot bistven dejavnik tveganja v letu 2020 skupina KOMPAS SHOP izpostavlja vpliv korona virusne bolezni (COVID-19) na poslovanje matične družbe KOMPAS SHOP d.d., ki dosega prihodke pretežno iz trgovinske dejavnosti. V odvisnih družbah, ki se ukvarjajo z upravnimi storitvami in tržijo nepremičnine vpliv epidemije COVID-19 ni bistveno vplival na poslovanje. Poslovanje trgovin je v veliki meri odvisno od vladnih ukrepov ter zdravstvenega stanja v Sloveniji in sosednjih državah, saj so posamezni mejni prehodi zaprti ali omejeno prehodni, obseg tranzita in potovanj pa je bistveno manjši oziroma ponekod celo neobstoječ. Prihodki od prodaje trgovskega blaga so tako posledično pomembno manjši.

Poleg sprotnega obveščanja zaposlenih so bili ukrepi za ublažitev škode sprejeti tudi na naslednjih področjih: (i) prekinitev ali omejitev izvajanja poslovne dejavnosti (skladno z Odlokom Vlade RS je družba zaprla svoje trgovine; del trgovin zaradi še vedno zaprtih oz. omejenih meja ter zmanjšanja obsega kupcev ostaja zaprtih); (ii) ukrepi v zvezi z zaposlenimi (večina zaposlenih je bila napotena na čakanje); (iii) ukrepi za zagotavljanje varnosti in zdravja zaposlenih (dostopna razkužila, maske, zagotovljena ustrezna razdalja, odpoved službenih potovanj, sestanki potekajo prek elektronskih konferenc itd.); (iv) stroškovna racionalizacija, (v) povečanje kapitala z dokapitalizacijo, (vi) dogovori z večjimi dobavitelji za vračilo blaga.

Epidemija covid-19 ima pomemben vpliv tudi na ekonomske in finančne trge, zato smo v skupini KOMPAS SHOP dodatno preverjali ustreznost računovodskih usmeritev, ocen in predpostavk, ki smo jih uporabljali v letu 2020, ter ocenili vpliv na finančni položaj, denarne tokove in poslovni izid.



Vpliv epidemije covid-19 na sestavo računovodskih izkazov:

BILANCA STANJA:

- oslabitev dobrega imena v višini 277.632 EUR;
- oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev. Skupni znesek izgub zaradi oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev je v letu 2020 znašal 965.241 EUR, razveljavitev izgub zaradi oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev slabljenih v preteklih letih je znašala 218.307 EUR. Skupni neto efekt oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev v letu 2020, ki znaša 746.934 EUR;
- oslabitev naložbenih nepremičnin - Znesek izgub zaradi oslabitev naložbenih nepremičnin je v letu 2020 znašal 2.197.637 EUR, razveljavitev izgub zaradi oslabitve naložbenih nepremičnin slabljenih v preteklih letih je znašala 219.490 EUR. Skupni neto efekt oslabitev naložbenih nepremičnin v letu 2020 je znašal 1.978.147 EUR;
- slabitev vrednosti nekurantnih zalog v višini 119.674 EUR in nižje stanje zalog za 24% oz 3,1 mio EUR, bistveno manjša nabava v letu 2020;
- dokapitalizacija - letu 2020 se je osnovni kapital matične družbe KOMPAS SHOP d.d. povečal v znesku 1.043.225 EUR z izdajo 250.000 novih navadnih, prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic za denarne vloške, pri čemer je znašala prodajna cena oz. emisijski znesek ene delnice 40,00 EUR, skupna emisijska vrednost celotne izdaje novih delnic 10.000.000 EUR. Razlika med pripadajočim zneskom delnice v osnovnem kapitalu in emisijskim zneskom se je prenesel v kapitalske rezerve (vplačani presežek kapitala);
- odložene obveznosti do države - druge nekratkoročne poslovne obveznosti v višini 5,4 mio EUR, ki predstavljajo odložene obveznosti za davke in trošarine na podlagi interventne zakonodaje vezano na COVID-19 in kratkoročne, ki zapadejo v letu 2020;
- obveznost za davek od dohodka na 31.12.2020 je evidentirana glede na stanje nezapadlih obveznosti iz naslova akontacij za davek od dobička obveznosti za doplačilo davka ter COVID-19 odlogov v zvezi z interventno zakonodajo;

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA:

- Upad čistih prihodkov iz prodaje za več kot 39 % v poslovnem letu 2020 kot posledica epidemije COVID-19;
- Upad nabavne vrednosti prodanega blaga za 43% v poslovnem letu 2020 kot posledica epidemije COVID-19;
- Upad stroškov storitev in porabljenega materiala za 29% v poslovnem letu 2020, večinoma kot posledica epidemije COVID-19;
- Upad stroškov dela za 21% večinoma kot posledica prejetih državnih pomoči za odpravljanje epidemije COVID – 19 in zmanjšanja števila zaposlenih.
- Drugi poslovni prihodki v zvezi s prejetimi državnimi pomočmi v višini 1.121.737 EUR za odpravljanje posledic epidemije COVID-19;



-
- Nižji poslovni izid v primerjavi s preteklim letom za 96%, ki poleg zgoraj obrazloženih prihodkov in odhodkov vključuje tudi odhodke iz oslabitve dobrega imena, oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev ter oslabitev naložbenih nepremičnin.

33. IZPOSTAVLJENOST FINANČNIM TVEGANJEM

Uprava vsako leto ocenjuje izpostavljenost posameznim finančnim tveganjem.

KREDITNO TVEGANJE

Kreditno tveganje je opredeljeno kot tveganje neizpolnitve obveznosti poslovnih partnerjev. Družbe skupine KOMPAS SHOP so izpostavljene kreditnemu tveganju predvsem na področju netrgovinskih dejavnosti.

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 sklepanjem kompenzacij. Z rednim spremljanjem odprtih zapadlih terjatev do kupcev in ostalih ohranja skupina minimalno kreditno tveganje. V letu 2020 in 2019 skupina ni zabeležila vrednostno pomembnejših odpisov terjatev zaradi neplačil kupcev.

Poslovne terjatve so praviloma brez posebnega zavarovanja. Izjema so v glavnem terjatve iz naslova najemnin, ki so večinoma zavarovane z garancijami in varščinami. Skupina ima na dan 31.12.2020 dana posojila zavarovana delno z zemljiškim dolgom, poroštvom ter bianco menicami.

Pregled določenih sredstev povezanih s kreditnim tveganjem:

- Nekatorkoročna dana posojila so na dan 31.12.2020 znašala 5.713.792 EUR
- Kratkoročno dana posojila so na dan 31.12.2020 znašala 608.793 EUR
- Kratkoročne poslovne terjatve so na dan 31.12.2020 znašale 8.474.120 EUR
- Predujmi in druga sredstva so na dan 31.12.2020 znašala 225.308 EUR
- Nekatorkoročna sredstva so na dan 31.12.2020 znašala 62.969 EUR

LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Likvidnostno tveganje oziroma tveganje plačilne sposobnosti pomeni možnost, da skupina v določenem trenutku ne bo imela dovolj likvidnih sredstev za pokritje vseh obveznosti, ki omogočajo nemoteno poslovanje. 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. Družbe v skupini znižujejo izpostavljenost likvidnostnemu tveganju tudi z vzpostavitvijo kratkoročnih kreditnih linij.

V letu 2020 je skupina KOMPAS SHOP (predvsem družba KOMPAS SHOP d.d.) zaradi negativnega vpliva epidemije COVID-19 na poslovanje družbe in ustvarjanje denarnih tokov na podlagi interventne zakonodaje odložila davčne in toršarinske obveznosti. Skupina je v letu 2020 tudi povečala osnovni kapital, ki se je izvedel z izdajo 250.000 novih navadnih, prosto prenosljivih imenskih kosovni delnic za denarne vloške, pri čemer je znašala skupna emisijska vrednost celotne izdaje novih delnic 10.000,000 EUR.

Nesporne obveznosti skupina izpolnjuje skladno z zapadlostjo. Del obveznosti iz naslova plačila trošarin je zavarovan z bančno garancijo.

Pregled določenih kratkoročnih obveznosti (zapadlost do 1 leta) povezanih z likvidnostnim tveganjem:

- Prejeta posojila dobljena pri bankah so na dan 31.12.2020 znašala 454.329 EUR
- Prejeta posojila dobljena od drugih so na dan 31.12.2020 znašala 9.063 EUR
- Obveznosti iz najema so na dan 31.12.2020 znašale 66.095 EUR
- Poslovne obveznosti so na dan 31.12.2020 znašale 11.883.290 EUR
- Druge obveznosti so na dan 31.12.2020 znašale 399.694 EUR

VALUTNO TVEGANJE

Valutno tveganje pomeni možnost nastanka izgub zaradi spremembe deviznega tečaja. Deviznih sredstev ima Skupina na dan 31.12.2020 minimalno, zato valutnega tveganja ni.

OBRESTNO TVEGANJE

Obrestnemu tveganju, ki pomeni možnost spremembe obrestnih mer, družbe skupine KOMPAS SHOP glede na višino zadolženosti niso pomembno izpostavljene. Posledično se v letih 2020 in 2019 ni analiziralo gibanja odhodkov iz financiranja v primeru povečanja (zmanjšanja) obrestnih mer za 100 bazičnih točk, ker je imela skupina ali nizko zadolženost ali pa ni imela evidentiranih finančnih obveznosti



Dani krediti, dani depoziti in denarna sredstva na odpoklic pri bankah v višini 6.322.585 EUR so bili v letu 2020 v skupini obrestovani po fiksni obrestni meri, prav tako finančne obveznosti iz naslova bančnih posojil so bile obrestovane po fiksni obrestni meri. Skupina v letu 2020 ni izkazovala finančnih instrumentov po spremenljivi obrestni meri.

TVEGANJE SPREMEMBE POŠTENE VREDNOSTI

Skupina je izračunala tveganje spremembe poštene vrednosti finančnih izmerjenih po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa na dan 31.12.2020:

Finančne naložbe (v EUR)	Poštena vrednost 31.12.2020	Razlika - vpliv na vrednost FN	Razlika - vpliv na rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti	Razlika - vpliv na obveznost za odloženi davek
Poštena vrednost	5.317.051			
Povečanje poštene vrednosti za 10 %	5.848.756	531.705	430.681	101.024
Povečanje poštene vrednosti za 20 %	6.380.461	1.063.410	861.362	202.048
Povečanje poštene vrednosti za 30 %	6.912.166	1.595.115	1.292.043	303.072
Zmanjšanje poštene vrednosti za 10 %	4.785.346	(531.705)	(430.681)	(101.024)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 20 %	4.253.641	(1.063.410)	(861.362)	(202.048)
Zmanjšanje poštene vrednosti za 30 %	3.721.936	(1.595.115)	(1.292.043)	(303.072)

34. IZLOČITVE STANJ V SKUPINI

Opredmetena osnovna sredstva na 31.12.2020: 18.323 EUR, 31.12.2019: 5.390 EUR
Dolgoročna posojila družbam v skupini na 31.12.2020: 31.773.174 EUR, 31.12.2019: 0 EUR
Delnice in deleži v družbah v skupini na 31.12.2020: 19.973.251 EUR, 31.12.2019: 7.996.284 EUR
Odložene terjatve za davke na 31.12.2020: 102.571 EUR, 31.12.2019: 14.093 EUR
Druge kratkoročne finančne naložbe do družb v skupini na 31.12.2020: 0 EUR, 31.12.2019: 28.347.802 EUR
Kratkoročna posojila družbam v skupini na 31.12.2020: 2.543.768 EUR, 31.12.2019: 0 EUR
Kratkoročne poslovne terjatve na 31.12.2020: 38.396 EUR, 31.12.2019: 810 EUR
Odprava vrednost terjatev na 31.12.2020: 14.897 EUR, 31.12.2019: 0 EUR
Pripoznaná poštena vrednost OOS na 31.12.2020: 145.577 EUR, 31.12.2019: 0 EUR
Pripoznaná poštena vrednost naložbenih nepremičnin na 31.12.2020: 513.489 EUR, 31.12.2019: 0 EUR
Pripoznanó dobro ime na 31.12.2020: 6.840.089 EUR, 31.12.2019: 1.927.465 EUR
Skupaj sredstva na 31.12.2020: 46.965.224 EUR, 31.12.2019: 34.436.914 EUR
Zunajbilančna sredstva na 31.12.2020: 75.913.231 EUR, 31.12.2019: 0 EUR

Kapital na 31.12.2020: 12.876.367 EUR, 31.12.2019: 6.095.802 EUR
Dolgoročne finančne obveznosti na 31.12.2020: 31.673.174 EUR, 31.12.2019: 0 EUR
Kratkoročne finančne obveznosti na 31.12.2020: 2.643.768 EUR, 31.12.2019: 27.847.102 EUR
Kratkoročne poslovne obveznosti na 31.12.2020: 35.346 EUR, na 31.12.2019: 494.010 EUR
Kratkoročne pasivne časovne razmejitev na 31.12.2020: 3.050 EUR, na 31.12.2019: 0 EUR
Pripoznaná poštena vrednost rezervacij za pozaposlitvene zasluzke na 31.12.2020: 146.177 EUR, 31.12.2019: 0 EUR
Pripoznaná poštena vrednost drugih dolgoročnih finančnih obveznosti na 31.12.2020: 53.650 EUR, 31.12.2019: 0 EUR
Pripoznaná poštena vrednost drugih kratkoročnih finančnih obveznosti na 31.12.2020: 12.445 EUR, 31.12.2019: 0 EUR
Pripoznaná poštena vrednost drugih kratkoročnih PČR na 31.12.2020: 54.209 EUR, 31.12.2019: 0 EUR
Skupaj obveznosti do virov sredstev na 31.12.2020: 75.913.231 EUR, na 31.12.2019: 34.436.914 EUR
Zunajbilančne obveznosti na 31.12.2020: 75.913.231 EUR, 31.12.2019: 0 EUR

35. POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI PO OBRAČUNSKEM OBDOBJU

Pomembnejši poslovni dogodki po obračunskem obdobju so navedeni v Poslovnem poročilu. Po datumu izkaza finančnega položaja na dan 31.12.2020 ter do potrditve letnega poročila za leto 2020 ni bilo pomembnih poslovnih dogodkov, ki bi lahko imeli vpliv na računovodske izkaze skupine za leto 2020.



IV. IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava kot odgovorni organ za sestavo letnega poročila skladno z določbami 3. tč. 2. odst. 134. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (ZTFI-1) izjavlja, da je po njenem najboljšem vedenju:

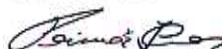
- računovodsko poročilo, kot sestavni del letnega poročila družbe za leto 2020, sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja, v skladu z računovodskimi usmeritvami ter da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe KOMPAS SHOP d.d. in družb skupine KOMPAS SHOP, vključenih v konsolidacijo kot celote, ter da
- je v poslovno poročilo vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganja, ki so jim družba KOMPAS SHOP d.d. in družbe skupine KOMPAS SHOP, vključene v konsolidacijo kot celoto, izpostavljene.

Uprava potrjuje, da so bile po njenem najboljšem vedenju 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 skupaj s pojasnili izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družb v skupini KOMPAS SHOP ter v skladu z veljavno zakonodajo in z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja. Uprava je odgovorna tudi za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Ljubljana, april 2021

Direktor:

Primož Kramar



V. IZJAVA O SPOŠTOVANJU KODEKSA UPRAVLJANJA JAVNIH DELNIŠKIH DRUŽB

Uprava družbe KOMPAS SHOP d.d., Šmartinska cesta 52, 1000 Ljubljana izjavlja, da kot javna družba, katere delnice so uvrščene v standardno borzno kotacijo Ljubljanske borze, družba posluje skladno z določili Zakona o gospodarskih družbah in spoštuje Pravila Ljubljanske borze ter druge splošne predpise, ki urejajo vprašanja korporativnega upravljanja.

Družba je v poslovnem letu 2020, na katerega se nanaša letno poročilo, spoštovala in sprejemala določila Slovenskega kodeksa upravljanja javnih delniških družb z dne 27.10.2016, veljavnega od 1.1.2017, ki je javno dostopen na spletnih straneh Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana, <http://www.ljse.si>. Ob upoštevanju narave, delovanja ter dejavnosti družbe kot take določena priporočila kodeksa ob upoštevanju vseh okoliščin primera ne ustrezajo opredeljenim ciljem družbe, kot bo sicer primeroma pojasnjeno v nadaljevanju te izjave.

Uprava družbe KOMPAS SHOP d.d. izjavlja, da je družba v letu 2020 spoštovala določbe Slovenskega kodeksa upravljanja javnih delniških družb z dne 27.10.2016, veljavnega od 1.1.2017, razen določb Kodeksa, ki so navedene v nadaljevanju:

- Priporočilo št. 1 (Cilji družbe)

Družba v statutu nima posebej zapisanih ciljev, ki jih zasleduje pri svojem delovanju. Nedvomno pa je eden izmed teh ciljev tudi maksimiranje vrednosti družbe in razvoj družbe v njenem gospodarskem in širšem okolju.

- Priporočilo št. 2 (Politika upravljanja družbe)

Upravljanje družbe je ob ustrezni in ažurni presoji razpoložljivih informacij glede stanja na domačem in tujih trgih usmerjeno v optimalno zasledovanje načrtanih ciljev. Družba sicer ni v sodelovanju z nadzornim svetom oblikovala posebnega dokumenta v smislu t.i. »Politike upravljanja družbe«, vendar pa se v vsakodnevni praksi odraža njeno poslovanje v skladu z veljavno zakonodajo in priporočili kodeksa upravljanja javnih delniških družb.

- Priporočilo št. 4 (Politika raznolikosti)

Družba v zvezi z zastopanostjo v nadzornem svetu in upravi ob upoštevanju narave dela v smislu politike raznolikosti glede na spol, izobrazbo ter druge osebne lastnosti članov zasleduje zmerno in ustrezno raznoliko zastopanost, pri čemer družba formalno še ni oblikovala posebnega dokumenta v smislu t.i. »Politike raznolikosti«. V zvezi z navedenim se spoštuje komplementarnost znanja in izkušenj članov, in sicer vse na način, da so zagotovljene enake možnosti vsem kategorijam članov v postopkih kadrovanja.

-
- Priporočilo št. 5 (Izjava o upravljanju in izjava o skladnosti s kodeksom)

Družba delno odstopa od priporočila. Zunanje presoje ustreznosti izjave o upravljanju družba še ni naročila. Podatki o sestavi in prejemkih uprave in nadzornega sveta so pretežno razkriti skladno s priporočili, jih pa družba zaradi primerljivosti med leti razkriva na enak način kot vsa leta.

- Priporočilo št. 6 (Odnos do delničarjev)

Družba raven razkrivanja naložbene politike svojih delničarjev prepušča njim samim.

- Priporočilo št. 8 (Skupščina delničarjev)

Družba posebej ne organizira zbiranja pooblastil. Družba želi s tem spodbuditi aktivne delničarje, da se udeležijo skupščine ali pooblastijo za uresničevanje svojih upravljaljskih pravic na skupščini svoje zaupnike, ki jih izberejo sami. Osebnostno udeležbo ali udeležbo preko pooblaščenca uprava družbe spodbuja z vzorcem prijave in pooblastila, ki ga lahko delničarji od dneva sklica skupščine dalje, najdejo na uradni spletni strani družbe.

- Priporočilo št. 9, 10 (Sestava in imenovanje nadzornega sveta, Postopek izbire kandidatov)

Družba v smislu predhodno navedenega dodatno pojasnjuje, da zasleduje zmerno in ustrezno raznoliko zastopanost, pri čemer družba formalno še ni oblikovala posebnega dokumenta v smislu t.i. »Politike raznolikosti«.

- Priporočilo št. 13 (Usposabljanje članov nadzornega sveta)

Nadzorni svet nima sprejetega posebnega letnega načrta usposabljanj svojih članov, vendar pa je dolžnost vseh članov, ki jo le-ti tudi izvršujejo, da se nenehno izobražujejo, usposabljujejo in izpolnjujejo, saj le na ta način lahko kvalitetno izpolnjujejo svoje naloge.

- Priporočilo št. 14 (Vrednotenje nadzornega sveta)

Preverba dela nadzornega sveta se vrši tekom dela nadzornega sveta oziroma v okviru samega poslovanja nadzornega sveta, pri čemer se delo nadzornega sveta ocenjuje kot uspešno, sodelovanje z upravo družbe pa se ocenjuje kot ustrezno.

- Priporočilo št. 15 (Predsednik nadzornega sveta)

Družba delno odstopa od priporočila, saj je bil glede na visoko koncentrirano lastniško strukturo družbe KOMPAS SHOP d.d. za predsednika nadzornega sveta imenovan direktor največjega delničarja. Ravno tako je predsednik nadzornega sveta hkrati tudi predsednik revizijske komisije.

- Priporočilo št. 20 (Sestava in imenovanje uprave)

V skladu s statutom družbe je uprava družbe enočlanska.

- Priporočilo št. 26 (Sistem notranjih kontrol)

Službo notranje revizije opravlja notranja kontrola, ki skrbi za kontrolo pravilnosti evidentiranja poslovnih dogodkov ter pravilno in pravočasno obveščanje ustreznih deležnikov.

- Priporočilo št. 27 (Finančni koledar)

Družba se v okviru poslovanja in opravljanja dejavnosti prilagaja razpoložljivim informacijam in vsakokratnim gospodarskim trendom, v posledici česar ni moč zagotovo predvideti natančnega koledarja oziroma razporeda pomembnejših objav družbe. Ne glede na navedeno pa družba v skladu s sodobnimi smernicami brez nepotrebnega odlašanja ustrezno obvesti javnost oziroma zagotovi objavo pomembnejših informacij (SEOnet, AJPES, INFO HRAMBA, spletna stran družbe itd.).

- Priporočilo št. 28 (Objave v tujem jeziku)

Tuji delničarji družbe predstavljajo zelo majhen delež lastništva, tako da morebitna izdelava javnih objav v tujem jeziku ob upoštevanju stroškovnega vidika, ne bi bila smotrna.

- Priporočilo št. 29 (Javna objava pomembnih informacij)

Družba v smislu obveščanja javnosti glede relevantnih informacij in javno dostopne dokumentacije vzdržuje tudi pregledno uradno spletno stran družbe.

V Ljubljani, april 2021

Direktor družbe: Primož Kramar

