



Poročilo o nerevidiranih,
nekonsolidiranih
RAČUNOVODSKIH IZKAZIH
delniške družbe
SALUS, Ljubljana, d.d.
za leto 2009

Ljubljana, februar 2010



KAZALO

1	UVODNA POJASNILA	3
2	POSLOVNO POROČILO.....	4
2.1	<i>Pomembnejši poslovni dogodki</i>	4
2.2	<i>Uprava in nadzorni svet</i>	4
2.3	<i>Lastniška struktura</i>	4
2.4	<i>Pridružene družbe</i>	5
2.5	<i>Dividenda</i>	6
2.6	<i>Lastne delnice</i>	6
2.7	<i>Pogojno povečevanje osnovnega kapitala</i>	6
2.8	<i>Obvladovanje tveganj v letu 2009</i>	6
2.9	<i>Ocena tveganj v letu 2010</i>	6
2.10	<i>Bistveni dogodki po koncu leta 2009</i>	7
3	RAČUNOVODSKO POROČILO.....	8
3.1	<i>Nerevidirani izkaz finančnega položaja (bilanca stanja) na dan 31.12.2009</i>	8
3.2	<i>Nerevidiran izkaz poslovnega izida za obdobje od 01.01.2009 do 31.12.2009</i> ...	10
3.3	<i>Razčlenitev stroškov po naravnih vrstah za obdobje od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>	11
3.4	<i>Nerevidiran izkaz denarnih tokov za obdobje od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>	12
3.5	<i>Nerevidiran izkaz gibanja kapitala za obdobje od 01.01.2009 do 31.12.2009</i>	13
3.5.1	<i>Revidiran izkaz gibanja kapitala za obdobje od 01.01.2008 do 31.12.2008</i>	14
3.6	<i>Pojasnila k nerevidiranim računovodskim izkazom</i>	15
3.6.1	<i>Računovodske usmeritve</i>	15
3.6.2	<i>Predstavitvena valuta</i>	15
3.6.3	<i>Sezonski vpliv medletnega delovanja</i>	15
3.6.4	<i>Prihodki od prodaje blaga in storitev</i>	15
3.6.5	<i>Kosmati poslovni izid, poslovni izid iz poslovanja in čisti poslovni izid pred obdavčitvijo</i>	15
3.6.6	<i>Čisti dobiček na delnico (čisti poslovni izid / povprečno št. uveljavljajočih delnic)</i>	16
3.6.7	<i>Knjigovodska vrednost delnice (Kapital / povprečno št. uveljavljajočih delnic)</i>	16
3.6.8	<i>Davek od dohodka</i>	16
3.6.9	<i>Posli s povezanimi osebami</i>	16
4	IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE.....	17

1 UVODNA POJASNILA

Objava poročila o nerevidiranih, nekonsolidiranih računovodskih izkazih za leto 2009 družbe SALUS, Ljubljana, d.d., Mašera-Spasićeva ulica 10, je v skladu z Zakonom o trgu vrednostnih papirjev v povezavi z 2. odstavkom 587. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov in s Priporočili javnim delniškim družbam za obveščanje Ljubljanske borze d.d. ter druge veljavne zakonodaje.

Računovodski izkazi so pripravljeni v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in Slovenskimi računovodskimi standardi.

Poročilo o nerevidiranih, nekonsolidiranih računovodskih izkazih za leto 2009 zajema vse poslovne dogodke dokončne pripojitve družbe Pharmakon d.o.o. k družbi SALUS, Ljubljana, d.d., ki je bila dne 7.5.2009 izbrisana iz sodnega registra.

Poročilo o nerevidiranih, nekonsolidiranih računovodskih izkazih za leto 2009 je na vpogled v tajništvu uprave družbe SALUS, Ljubljana, d.d., Mašera- Spasićeva ulica 10, Ljubljana, vsak delavnik med 8. in 12. uro.

2 POSLOVNO POROČILO

2.1 Pomembnejši poslovni dogodki

- Konec leta 2008 je v veljavo stopil nov Pravilnik o določanju cen zdravil za uporabo v humani medicini, ki je dodatno zaostрил pogoje pod katerimi poslujemo veleprodajne. Slednje ter dejstvo, da se trend nižanja cen zdravil nadaljuje, negativno vpliva na kosmati poslovni izid iz poslovanja ter posledično na maržo iz poslovanja družbe. Nadpovprečen porast stroškov je delno posledica pripojitve družbe Pharmakon ter posledična pridružitve zaposlenih iz te družbe k družbi SALUS, Ljubljana, d.d., delno pa posledica povečanja administrativnih stroškov v zvezi s spremljanjem in uveljavitvijo novih cen zdravil.
- Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je v mesecu juniju leta 2009 pričela z gradnjo novega skladiščno-distribucijskega centra v Ljubljani, ki naj bi bil končan konec leta 2010. Obstoječi poslovni prostori, v katerih trenutno posluje družba in obstoječa tehnologija ne omogočata širjenja obsega poslovanja ter ne zagotavljata nemotene oskrbe kupcev z zdravili in medicinsko tehničnimi pripomočki. Novi poslovni prostori in nova tehnologija bodo pripomogli k boljši organizaciji in posledično optimalnejšemu poslovanju ter nenazadnje k rasti obsega poslovanja. Ocenjena vrednost celotne investicije znaša približno 27 milijonov evrov.

Proces gradnje poteka v skladu z predvidenim terminskim planom.

2.2 Uprava in nadzorni svet

Uprava in nadzorni svet sta v letu 2009 ter do 10. februarja 2010 delovali v enaki sestavi kot v predhodnem letu. Z 10. februarjem pa je zaradi smrti dolgoletnega predsednika nadzornega sveta Igorja Jenka vodstvo nadzornega sveta, do izvolitve novega predsednika, prevzel namestnik predsednika nadzornega sveta gospod Boris Šefman.

2.3 Lastniška struktura

Kosovne delnice družbe glasijo na prinosnika in zato družba nima delniške knjige, oz. podatkov o lastnikih delnic. Po podatkih zadnje skupščine delničarjev dne 23. maja 2009,

kjer je bilo od skupnega števila 126.394 kosovnih delnic z glasovalno pravico, prisotnih 76.108 delnic, je:

- a) 10 oseb predložilo potrdila KDD kot izkazane papirje za glasovanje z delnicami na prinosnika za večje število delnic kot ostale osebe in sicer skupaj za 60.422 delnic na prinosnika, kar ustreza 47,80 % od skupnega števila kosovnih delnic.
- b) Od 10 oseb iz točke a), ki so na skupščini predložile potrdila KDD kot izkazane papirje za glasovanje z delnicami na prinosnika, je 6 fizičnih oseb predložilo potrdila kot izkazane papirje za glasovanje s 41.182 delnicami, kar znaša 32,58 % od skupnega števila kosovnih delnic.
- c) Od 10 oseb iz točke a), ki so na skupščini predložile potrdila KDD kot izkazane papirje za glasovanje z delnicami na prinosnika, so 4 pravne osebe predložile izkazane papirje za glasovanje z naslednjim številom delnic:

10 oseb		
6 fizičnih oseb	41.182 delnic	32,58%
Slovenska odškodninska družba	10.693 delnic	8,40%
Poteza naložbe D.O.O.	3.996 delnic	3,16%
Zvon ena ID D.D.	3.068 delnic	2,43%
Krekov sklad skala	1.483 delnic	1,17%

- d) Prisotni člani uprave in nadzornega sveta so na skupščini predložili potrdila KDD kot izkazane papirje za glasovanje z naslednjim številom delnic:

Lavrič Miha - direktor	4.115 delnic	3,25%
Jenko Igor - predsednik NS	22.473 delnic	17,78%
Grilj Zala – članica NS	3.388 delnic	2,68%

2.4 Pridružene družbe

Družba SALUS, Ljubljana, d.d. nima pridruženih družb.

2.5 Dividenda

Znesek bruto dividende na kosovno delnico za leto 2008 je znašal 40 EUR. Na podlagi sklepa uprave in potrditve nadzornega sveta, je družba SALUS, Ljubljana, d.d. v mesecu januarju 2010 izplačala vmesno dividendo za leto 2009 v višini 15,00 EUR bruto na delnico.

2.6 Lastne delnice

Družba je na dan 31.12.2009 imetnik 8.774 navadnih kosovnih delnic za namene iz prve alineje prvega točke 247. člena ZGD. Lastne delnice predstavljajo 6,50 % kapitala.

2.7 Pogojno povečevanje osnovnega kapitala

Uprava nima pooblastila za povečanje kapitala.

2.8 Obvladovanje tveganj v letu 2009

Finančni inštrumenti, ki jih družba v največji meri uporablja so dani kratkoročni depoziti različnim bankam. Družba ima tudi druga finančna sredstva in obveznosti, kot so terjatve in obveznosti, ki izhajajo neposredno iz poslovanja. Uprava družbe vsak mesec redno ocenjuje in ugotavlja izpostavljenost posameznim tveganjem.

Družba ne uporablja izvedenih finančnih inštrumentov.

2.9 Ocena tveganj v letu 2010

Zaostrene gospodarske razmere, tako v svetu, kot tudi v Sloveniji in posledično vedno nižji prilivi, iz naslova prispevkov za zdravstveno zavarovanje, silijo Zavod za zdravstveno zavarovanje Slovenije v nadaljnje zaostrovanje glede porabe in cen zdravil. Posledično ocenjujemo, da se bo zato splošni upad stopnje rasti trga zdravil nadaljeval tudi v letu 2010. V pričakovanju obravnave je tudi predlog o spremembi in dopolnitvah Zakona o zdravstveni

dejavnosti, ki naj bi občutno krčil pravice bolnika iz naslova osnovnega zdravstvenega zavarovanja ter dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja.

2.10 Bistveni dogodki po koncu leta 2009

10. februarja 2010 je preminil dolgoletni predsednik nadzornega sveta družbe gospod Igor Jenko, ki je v družbi SALUS, Ljubljana, d.d. deloval od leta 1985 in sicer v različnih organih vodenja družbe. S svojim trdim in dolgoletnim delom je vtisnil neizbrisni pečat temeljem in razvoju družbe ter zarisal tudi jasne smernice delovanja družbe v prihodnje. Uprava bo tudi v prihodnje pri sprejemanju svojih odločitev stremela k dolgoletnem poslanstvu in vrednotam družbe, ki je v letu 2009 slavila štiridesetletnico.

3 RAČUNOVODSKO POROČILO

3.1 Nerevidirani izkaz finančnega položaja (bilanca stanja) na dan 31.12.2009

	31.12.2009	31.12.2008
SREDSTVA	89.108.157	86.507.980
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	25.108.604	17.961.467
I. Neopredmetena sredstva in dolgoro. aktivne čas. razmejitve	200.532	230.794
1. Dolgoročne premoženjske pravice	154.926	189.847
2. Dobro ime	0	0
3. Predujmi za neopredmetena sredstva		
4. Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	45.606	40.947
5. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	0
II. Opredmetena osnovna sredstva	20.383.938	12.799.699
1. Zemljišča in zgradbe	10.938.393	9.999.504
a. Zemljišča	5.348.939	4.953.534
b. Zgradbe	5.589.454	5.045.970
2. Proizvajalne naprave in stroji	759.094	710.098
3. Druge naprave in oprema	515.166	473.907
4. Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	8.171.285	1.616.190
a. Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	8.171.285	1.616.190
b. Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstvi	0	0
III. Naložbene nepremičnine	0	0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	4.516.803	4.926.039
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	3.270.815	3.523.335
a. Druge delnice in deleži	761.751	850.618
b. Druge dolgoročne finančne naložbe	2.509.064	2.672.717
2. Dolgoročna posojila	1.245.988	1.402.704
a. Dolgoročna posojila družbam v skupini	0	0
b. Dolgoročna posojila drugim	1.245.988	1.402.704
c. Dolgoročno nevplačani vpoklicani kapital	0	0
V. Dolgoročne poslovne terjatve	7.331	4.935
1. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	7.331	4.935
VI. Odložene terjatve za davek	0	0
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	63.704.694	68.357.662
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo		
II. Zaloge	14.191.837	13.025.889
1. Material	1.193	2.913
2. Nedokončana proizvodnja	0	0
3. Proizvodi in trgovsko blago	14.190.644	13.022.976
4. Predujmi za zaloge	0	0
III. Kratkoročne finančne naložbe	35.492.548	34.881.780
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	0	0
a. Druge kratkoročne finančne naložbe	0	0
2. Kratkoročna posojila	35.492.548	34.881.780
a. Kratkoročna posojila družbam v skupini		0
b. Kratkoročna posojila drugim	35.492.548	34.881.780
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	13.397.397	16.979.353
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družbah v skupini		
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	13.077.956	16.165.606
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	319.441	813.747
V. Denarna sredstva	622.912	3.470.640
C. KRATKOROČNE ČASOVNE RAZMEJITVE	294.859	188.851
AKTIVNI ZUNAJ BILANČNI KONTI	46.890.235	39.665.252

	31.12.2009	31.12.2008
OBVEZNOSTI DO VIROV	89.108.157	86.507.980
A. KAPITAL	57.197.775	56.383.023
I. Vpoklicani kapital	563.346	563.346
1. Osnovni kapital	563.346	563.346
2. Nvpoklicani kapital	0	0
II. Kapitalske rezerve	6.178.805	6.178.805
III. Rezerve iz dobička	892.954	892.954
1. Zakonske rezerve	56.335	56.335
2. Rezerve za lastne deleže	3.890.134	3.801.493
3. Lastne delnice in lastni poslovni deleži	-3.890.134	-3.801.493
4. Statutarne rezerve	0	0
5. Druge rezerve iz dobička	836.619	836.619
IV. Presežek iz prevrednotenja	287.266	418.153
V. Preneseni čisti poslovni izid	43.035.870	41.988.882
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	6.239.534	6.340.883
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČAS. RAZME.	0	0
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	0	0
2. Druge rezervacije	0	0
3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve	0	0
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	0	0
I. Dolgoročne finančne obveznosti	0	0
1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	0
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	0	0
3. Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	0	0
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0
1. Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	0	0
2. Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	0	0
3. Druge dolgoročne poslovne obveznosti	0	0
III. Odložene obveznosti za davek	0	0
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	31.688.852	29.897.271
II. Kratkoročne finančne obveznosti	198.759	133.360
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	0
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	0	0
3. Druge kratkoročne finančne obveznosti	198.759	133.360
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	31.490.093	29.763.911
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	0	133.055
2. Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	29.142.921	26.968.717
3. Kratkoročne menične obveznosti	0	0
4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	0	0
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	2.347.172	2.662.139
D. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	221.530	227.686
PASIVNI ZUNAJ BILANČNI KONTI	46.890.235	39.665.252

3.2 Nerevidiran izkaz poslovnega izida za obdobje od 01.01.2009 do 31.12.2009

	31.12.2009	31.12.2008
1. ČISTI PRIHODKI IZ PRODAJE	221.972.824	211.001.758
Prihodki od prodaje proizvodov in storitve na domačem trgu	1.036.717	786.246
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujem trgu	1.114.289	1.093.201
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu	219.203.436	209.014.283
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na tujem trgu	618.382	108.028
2. NABAVNA VREDNOST PRO DANEGA BLAGA	206.048.845	195.821.995
Nabavna vrednost prodanega blaga	206.048.845	195.821.995
3.KOSMAT POSLOVNI IZID	15.923.979	15.179.763
4. STROŠKI PRODAJANJA (Z AMORTIZACIJO)	5.650.335	4.810.670
Stroški prodajanja(z amortizacijo)	5.650.335	4.810.670
5. STROŠKI SPLOŠNIH DEJAVNOSTI (Z AMORTIZACIJO)	4.146.228	3.475.339
a. Stroški splošnih dejavnosti	3.849.986	3.464.854
b .Prevred.poslovni odhodki neopred..sred. in opred. osnovnih sredstev	296.242	10.485
c. Prevrednotovalni poslovni odhodki obrat.sredstev	0	0
6. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI (s prevrednotovalni poslovni prihodki)	4.749	1.437
<i>6a. DOBIČEK IZ POSLOVANJA</i>	<i>6.132.165</i>	<i>6.895.191</i>
7. FINANČNI PRIHODKI IZ DELEŽEV	361.550	78.667
c. Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	324.493	68.159
č. Finančni prihodki iz drugih naložb	37.057	10.508
8. FINANČNI PRIHODKI IZ DANIH POSOJIL	1.462.109	1.614.351
b. Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	1.462.109	1.614.351
9. FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV	96.794	196.470
c. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	96.794	196.470
10. FINANČNI ODHODKI IZ OSLABITVE IN ODPISOV FINANČNIH NALOŽB	0	0
11.FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI	389	13.584
b . Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	0	0
č. Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	389	13.584
12. FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI	5.580	2.569
b. Finančni odhodki iz obvez. do dobaviteljev in menič.obvez.	5.580	2.569
13. DRUGI PRIHODKI	30.943	26
14 .DRUGI ODHODKI	117	31
14.a Bruto poslovni izid	8.077.475	8.768.521
15. DAVEK IZ DOBIČKA	1.749.300	1.935.063
16. ODLOŽENI DAVKI	0	0
17.ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	6.328.175	6.833.458

3.3 Razčlenitev stroškov po naravnih vrstah za obdobje od 01.01.2009 do 31.12.2009

	31.12.2009	31.12.2008
1.STROŠKI MATERIALA IN STORITEV (A+B+C)	209.751.444	198.822.230
A..NABAVNA VREDNOST PRODANEGA BLAGA	206.048.845	195.821.995
B.STROŠKI MATERIALA	307.804	292.519
C.STROŠKI STORITEV	3.394.795	2.707.716
1.STROŠKI DELA (A+B+C)	4.564.529	4.149.858
A. STROŠKI PLAČ	3.393.809	3.033.981
B.STROŠKI SOCIALNEGA IN POKOJNINSKEGA ZAVAROVANJA	550.508	492.640
C. DRUGI STROŠKI DELA	620.212	623.237
3.SKUPAJ AMORTIZACIJA (A+B)	901.200	740.528
A. AMORTIZACIJA NEOPR.DOLG.SREDSTEV	65.530	87.344
B AMORTIZACIJA OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV	835.670	653.184
6. DRUGI STROŠKI POSLOVANJA	331.993	384.903
4. SKUPAJ PREVREDNOTOV.POSL.ODHODKI (A+B+C)	296.242	10.485
A. PREVREDNOTOVALNI POSLOVNI ODHODKI PRI NEOPREDMETENIH		
DOLGOROČNIH SREDSTVIH	296.242	0
B.PREVREDNOTOVALNI POSLOVNI ODHODKI PRI OSNOVNIH SREDSTVIH		10.485
C. PREVREDNOTOVALNI POSLOVNI ODHODKI PRI OBRATNIH SREDSTVIH	0	0
SKUPAJ STROŠKI	9.500.321	8.275.524
<u>ODHODKI DELOVANJA</u>	215.845.408	204.108.004

3.4 Nerevidiran Izkaz denarnih tokov za obdobje od 01.01.2009 do 31.12.2009

A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU	31.12.2009	31.12.2008
a. Postavke izkaza poslovnega izida	5.697.598	5.903.600
Poslovni prihodki (razen prevrednotenja) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	222.100.561	211.198.254
Poslovni odhodki brez amortizac(razen za prevred.) in finančni odhodki iz poslov. obvez.	-214.653.663	-203.359.591
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-1.749.300	-1.935.063
b Spremembe čistih obratnih sredstev(in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	4.073.484	2.135.325
Začetne manj končne poslovne terjatve	3.601.096	2.121.093
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitveanje	-106.008	-51.611
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	0	0
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitve) za prodajo	0	0
Začetne manj končne zaloge	-1.165.948	239.668
Končni manj začetni poslovni dolgovi	1.750.500	120.700
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezevacije	-6.156	-294.525
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek		
c. Prebitok prejemkov pri poslovanju ali prebitok izdatkov pri poslovanju(a+b)	9.771.082	8.038.925
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a Prejemki pri naložbenju	38.271.822	33.996.357
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih,ki se nanašajo na naložbenje	1.802.123	1.695.093
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstvih	0	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	11.296	326.184
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	368.024	120.294
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	36.090.379	31.854.786
b. Izdatki pri naložbenju	-45.311.332	-36.685.245
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstvih	-331.510	-64.298
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstvih	-8.450.774	-2.444.963
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-2.084.788	-35.706
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-34.444.260	-34.140.278
c. Prebitok prejemkov pri naložbenju ali prebitok izdatkov pri naložbenju(a+b)	-7.039.510	-2.688.888
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a. Prejemki pri financiranju	130.798	0
Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	130.798	0
b. Izdatki pri financiranju	-5.710.098	-5.976.482
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-389	-13.584
Izdatki za vračila kapitala	-481.213	-492.574
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	0	0
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-5.228.496	-5.470.324
c. Prebitok prejemkov pri financiranju ali prebitok izdatkov pri financiranju (a+b)	-5.579.300	-5.976.482
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDTEV	622.912	3.470.640
x) Denarni izid v obdobju		
(seštevek prebitkov Ac,Bc,Cc)	-2.847.728	-626.445
y) Začetno stanje denarnih sredstev	3.470.640	4.097.085

3.5 Nerevidiran izkaz gibanja kapitala za obdobje od 01.01.2009 do 31.12.2009

	Vpoklicani			Rezerve iz dobička					Presežek iz	Preneseni čisti posl.izid		Čisti posl. izid posl.leta		SKUPAJ
	kapital		Kapitalske	Zakonske	Rezerve	Lastne	Satutarne	Drug rezerve	prevrednote.	Preneseni	Prenesen	Čisti dobiček	Čista izguba	KAPITAL
	osnov. kapital	nevp.kapital	rezerve	rezerve	za last.delni.	delnice	rezerve	iz dobička		dobiček	čista izgu.	poslov.leta	poslov. leta	
A.Zač. stanje.na dan 1.1.09	563.346	0	6.178.805	56.335	3.801.493	-3.801.493	0	836.619	418.153	41.988.882		6.340.883		56.383.023
B. Premik v kapital	0	0	0	0	0	-88.641	0	0	0	0	0	6.328.175	0	6.239.534
a.Vpis pokl.osnov.kapitala														0
b.Vpis nevpokl.osnov.kapitala														0
c.Vpoklic vpis.osnov.kapitala														0
č.Vnos dodo.vplač.kapitala														0
d.Vnos čist.posl.izida pos.leta												6.328.175		6.328.175
e.Vnos zneska prevredno. kapitala									0					0
f.Druga povečanja sestavin kapitala	0		0											0
g.Nakup lastnih delnic in last. posl.del	0				0	-88.641				0				-88.641
C.Premik v kapitalu	0	0	0	0	88.641	0	0	0	0	6.340.883	0	-6.429.524	0	0
a.Razp.čist.dob.po sklepu uprave in nadzor.sveta														0
b.Razp.čist.dob. za dod.rezer. po sklepu skupščine														0
c.Poravnava izgube														0
č.Oblikovanje rezerv za last. delnice					88.641	0				0		-88.641		0
d.Zmanjšanje rezerv za last. delnice					0	0				0				0
e.Izplač.dividend(obrač) v obliki delnic														0
f.Druge prerazporeditve sesta.kapitala										6.340.883		-6.340.883		0
Č. Premik iz kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	-130.887	-5.293.895	0	0	0	-5.424.782
a.Izplačilo dividend										-5.053.895				-5.053.895
a.1 izplačilo nagrade NS										-140.000				-140.000
a.2 izplačilo nagrade upravi										-100.000				-100.000
b.Vračilo kapitala														0
c.Upor.presežka iz prevrednotenja (za oslabitev sredstev)										-130.887				-130.887
č.Prenos presežka iz prevrednotenja (v posl.prih.ali fin.prihodke)														0
d.Druga zmanjšanja sest.kapitala									0					0
e.Odtujitev oz.umik lastnih delnic						0								0
D.Končno stanje na dan 31.12.09	563.346	0	6.178.805	56.335	3.890.134	-3.890.134	0	836.619	287.266	43.035.870	0	6.239.534	0	57.197.775

3.5.1 Revidiran izkaz gibanja kapitala za obdobje od 01.01.2008 do 31.12.2008

	Vpoklicani			Rezerve iz dobička					Presežek iz	Preneseni čisti posl.izid		Čisti posl. izid posl.leta		SKUPAJ
	kapital		Kapitalske	Zakonske	Rezerve	Lastne	Satutarne	Drug	prevrednote.	Preneseni	Prenesen	Čisti dobiček	Čista izguba	KAPITAL
	osnov. kapital	nevp.kapital	rezerve	rezerve	za last.delni.	delnice	rezerve	iz dobička		dobiček	čista izgu.	poslov.leta	poslov. leta	
A.Zač. stanje.na dan 1.1.08	563.346	0	6.178.805	56.335	3.308.918	-3.308.918	0	836.619	1.845.539	33.097.432		14.385.210		56.963.286
B. Premik v kapital	0	0	0	0	0	-492.575	0	0	0	0	0	6.833.458	0	6.340.883
a.Vpis pokl.osnov.kapitala														0
b.Vpis nevpokl.osnov.kapitala														0
c.Vpoklic vpis.osnov.kapitala														0
č.Vnos dodo.vplač.kapitala														0
d.Vnos čist.posl.izida pos.leta												6.833.458		6.833.458
e.Vnos zneska prevredno. kapitala									0					0
f.Druga povečanja sestavin kapitala	0		0											0
g.Nakup lastnih delnic in last. posl.del	0				0	-492.575				0				-492.575
C.Premik v kapitalu	0	0	0	0	492.575	0	0	0	0	14.385.210	0	-14.877.785	0	0
a.Razp.čist.dob.po sklepu														0
uprave in nadzor.sveta														0
b.Razp.čist.dob. za dod.rezer.														0
po sklepu skupščine														0
c.Poravnava izgube														0
č.Oblikovanje rezerv za last. delnice					492.575	0				0		-492.575		0
d.Zmanjšanje rezerv za last. delnice					0	0				0				0
e.Izplač.dividend(obrač) v obliki delnic														0
f.Druge prerazporeditve sesta.kapitala										14.385.210		-14.385.210		0
Č. Premik iz kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	-1.427.386	-5.493.760	0	0	0	-6.921.146
a.Izplačilo dividend										-5.093.760				-5.093.760
a.1 izplačilo nagrade NS										-300.000				-300.000
a.2 izplačilo nagrade upravi										-100.000				-100.000
b.Vračilo kapitala														0
c.Upor.presežka iz prevrednotenja									-1.427.386					-1.427.386
(za oslabitev sredstev)														0
č.Prenos presežka iz prevrednotenja														0
(v posl.prih.ali fin.prihodke)														0
d.Druga zmanjšanja sest.kapitala								0						0
e.Odtujitev oz.umik lastnih delnic						0								0
D.Končno stanje na dan 31.12.08	563.346	0	6.178.805	56.335	3.801.493	-3.801.493	0	836.619	418.153	41.988.882	0	6.340.883	0	56.383.023

3.6 Pojasnila k nerevidiranim računovodskim izkazom

3.6.1 Računovodske usmeritve

Računovodske usmeritve, uporabljene za pripravo nerevidiranih, nekonsolidiranih računovodskih izkazov za leto 2009 so enake kot usmeritve, uporabljene za pripravo letnega poročila za leto 2008.

3.6.2 Predstavitvena valuta

Postavke, vključene v računovodske izkaze, so izmerjene v valuti izvirnega gospodarskega okolja, v katerem posluje družba, tako so računovodski izkazi predstavljeni v evrih, ki so predstavitvena valuta družbe.

3.6.3 Sezonski vpliv medletnega delovanja

Sezonska nihanja bistveno ne vplivajo na poslovanje in prihodke družbe.

3.6.4 Prihodki od prodaje blaga in storitev

Realizirani čisti prihodki od prodaje so znašali 221.972.824 EUR, kar, v primerjavi z letom 2008, predstavlja rast v višini 5,20 %. Načrtovani obseg prodaje smo v letu 2009 presegli za 1,30 %.

3.6.5 Kosmati poslovni izid, poslovni izid iz poslovanja in čisti poslovni izid pred obdavčitvijo

Kosmati poslovni izid znaša 15.923.979 EUR, kar, v primerjavi z letom 2008, predstavlja rast v višini 4,90 %.

Poslovni izid iz poslovanja znaša 6.132.165 EUR, kar, v primerjavi z letom 2008, predstavlja upad za 11,07 %.

Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo znaša 6.328.175 EUR, kar, v primerjavi z letom 2008, predstavlja upad za 7,39 %.

3.6.6 Čisti dobiček na delnico (čisti poslovni izid / povprečno št. uveljavljajočih delnic)

Čisti dobiček na delnico je v letu 2009 znašal 50,09 EUR in se je zmanjšal glede na leto 2008 za 6,68 %.

3.6.7 Knjigovodska vrednost delnice (Kapital / povprečno št. uveljavljajočih delnic)

Na dan 31. 12. 2009 znaša knjigovodska vrednost celotnega kapitala družbe 57.197.775 EUR, število uveljavljajočih delnic pa znaša 126.226. Knjigovodska vrednost delnice na ta dan znaša 452,83 EUR in se je v primerjavi s stanjem na dan 31.12.2008 povečala za 1,55%.

3.6.8 Davek od dohodka

Davek od dohodka pravnih oseb je v letu 2009 znašal 1.749.300 EUR. Davčna stopnja za leto 2009 znaša 21 %.

3.6.9 Posli s povezanimi osebami

Družba ne opravlja poslov s povezanimi pravnimi osebami.

4 IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava potrjuje nerevidirane, nekonsolidirane računovodske izkaze za leto 2009 končano na dan 31. decembra 2009 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da polletno poročilo predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja v letu 2009.

Uprava je odgovorna tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter potrjuje, da so računovodski izkazi, skupaj s pojasnili, izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe ter v skladu z veljavno zakonodajo in slovenskimi računovodskimi standardi.

Datum: 25. februar 2009

Direktor d.d.

Miha Lavrič, mag. farm.

