



Nerevidirano, konsolidirano
DEVETMESEČNO POROČILO
delniške družbe
SALUS, Ljubljana, d. d. in
skupine SALUS
za obdobje
januar – september 2013



Ljubljana, november 2013

VSEBINA

I.	UVODNA POJASNILA	4
1	SESTAVA SKUPINE SALUS.....	4
II	POSLOVNO POROČILO DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D. D. IN SKUPINE SALUS	6
2	POMEMBNI POSLOVNI DOSEŽKI V OBDOBJU JANUAR – SEPTEMBER 2013	6
2.1	POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI	7
2.2	UPRAVA IN NADZORNI SVET OBVLADUJOČE DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D. D.....	9
2.3	LASTNIŠKA STRUKTURA OBVLADUJOČE DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D.D.	9
2.4	ODVISNE IN PRIDRUŽENE DRUŽBE	11
2.5	DIVIDENDA	11
2.6	LASTNE DELNICE	11
2.7	POGOJNO POVEČEVANJE OSNOVNEGA KAPITALA.....	12
2.8	OBVLADOVANJE TVEGANJ V LETU 2013	12
2.9	OCENA TVEGANJ V NADALJEVANJU LETU 2013.....	12
2.10	BISTVENI DOGODKI PO KONCU DEVETMESEČNEGA OBDOBJA V LETU 2013	13
2.11	RAČUNOVODSKI IZKAZI DRUŽBE SALUS, VELETRGOVINA, D.O.O.	14
2.11.1	Nerevidiran izkaz poslovnega izida za obdobje od 1. 1. 2013 do 30. 9. 2013	14
2.11.2	Nerevidirana bilanca stanja na dan 30. 9. 2013	15
III	NEREVIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI	17
3	ZGOŠČEN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA DRUŽBE SALUS IN SKUPINE SALUS.....	17
4	ZGOŠČEN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA DRUŽBE SALUS IN SKUPINE SALUS	18
5	ZGOŠČEN IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D. D. IN SKUPINE SALUS	19
6	ZGOŠČEN IZKAZ GIBANJA KAPITALA DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D. D IN SKUPINE SALUS	20
7	ZGOŠČEN IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE SALUS	21
8	ZGOŠČEN PRIKAZ DENARNEGA TOKA DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D. D. IN SKUPINE SALUS V OBDOBJU OD 01.01.2013 DO 30. 9. 2013	22
9	PRILOGA S POJASNILI K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D. D. IN KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM SKUPINE SALUS	23
9.1	SESTAVA SKUPINE SALUS	23
9.1.1	Poročajoča družba	23
9.1.2	Podlaga za sestavitev računovodskih izkazov	23
9.1.2.1	Izjava o skladnosti.....	23
9.1.2.2	Standardi in pojasnila, ki veljajo v trenutnem obdobju	24
9.1.2.3	Standardi in pojasnila, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU, a še niso v veljavi.....	24
9.2	PREHOD NA MSRP	25
9.3	POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE.....	25
9.3.1	Osnova za pripravo	25
9.3.1.1	Funkcijska in predstavitvena valuta.....	25
9.3.1.2	Prevedba tujih valut	25

9.3.2	Podlaga za konsolidacijo (uskupinjevanje)	26
9.3.2.1	Odvisna podjetja	26
9.3.2.2	Pridružena podjetja	26
9.3.3	Nepremičnine, naprave in oprema	27
9.3.3.1	Merjenje pri pripoznavanju	27
9.3.3.2	Poznejši stroški	27
9.3.3.3	Kasnejše vrednotenje nepremičnin, naprav in opreme	27
9.3.3.4	Začetek amortiziranja, metoda amortiziranja in dobe koristnosti	27
9.3.3.5	Oslabitev osnovnih sredstev	28
9.3.3.6	Odprava pripoznanja nepremičnin, naprav in opreme	28
9.3.4	Neopredmetena sredstva	28
9.3.4.1	Amortizacija	28
9.3.4.2	Odprava pripoznanja neopredmetenih sredstev	29
9.3.5	Naložbene nepremičnine	29
9.3.5.1	Merjenje ob pripoznavanju	29
9.3.5.2	Merjenje po pripoznanju	29
9.3.5.3	Odprava pripoznanja naložbenih nepremičnin	29
9.3.6	Finančna sredstva	30
9.3.6.1	Efektivna obrestna mera	30
9.3.7	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	30
9.3.8	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	30
9.3.9	Posojila in terjatve	31
9.3.10	Oslabitev finančnih sredstev	31
9.3.11	Odprava pripoznanja finančnih sredstev	32
9.3.12	Naložbe v odvisna podjetja	32
9.3.12.1	Finančne naložbe v odvisna podjetja	32
9.3.12.2	Oslabitev	32
9.3.13	Zaloge	33
9.3.13.1	Vrednotenje zalog	33
9.3.13.2	Čista iztržljiva vrednost zalog	33
9.3.14	Denar in denarni ustrezniki	33
9.3.15	Kapital	33
9.3.16	Obveznosti	33
9.3.16.1	Finančne obveznosti	33
9.3.16.2	Poslovne obveznosti	34
	Efektivna obrestna mera	34
	Odprava pripoznanja	34
9.3.17	Rezervacije	34
9.3.17.1	Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	34
9.3.17.2	Rezervacije za državne podpore	35
9.3.17.3	Rezervacije za tožbe in druge verjetne obveze	35
9.3.18	Najemi	35
9.3.18.1	Finančni najemi	35
9.3.18.2	Poslovni najemi	35
9.3.19	Davek od dobička	35
9.3.20	Prihodki	36
9.4.20.1	Prihodki od prodaje blaga	36
9.4.20.2	Prihodki od opravljenih storitev	36
9.4.20.3	Prihodki od najemnin in finančni najemi	36

9.4.20.4	Drugi poslovni prihodki	36
9.3.21	Odhodki	36
9.4.21.1	Poslovni odhodki	36
	Nabavna vrednost prodanih količin	36
	Stroški prodajanja (z amortizacijo)	37
	Stroški splošnih dejavnosti (z amortizacijo)	37
	Stroški po naravnih vrstah	37
	Drugi poslovni odhodki	37
9.3.22	Finančni prihodki in odhodki	37
9.4.22.1	Finančni prihodki	37
9.4.22.2	Finančni odhodki	37
9.4	UPORABA OCEN IN PRESOJ	38
9.5	IZKAZ DENARNIH TOKOV	38
9.6	IZČLENITVENA BILANCA	38
9.6.1	Otvoritvena bilanca SALUS, Ljubljana, d.d. in SALUS, Veletrgovina, d.o.o. na dan 01.01.2013	38
9.7	POJASNILA K ZGOŠČENIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D. D. IN SKUPINE SALUS	41
9.7.1	Neopredmetena dolgoročna sredstva	41
9.7.2	Opredmetena osnovna sredstva	42
9.7.2.1	Tabela gibanja opredmetenih osnovnih sredstev, SALUS, Ljubljana, d.d.	42
9.7.2.2	Tabela gibanja opredmetenih osnovnih sredstev, skupine SALUS	43
9.7.3	Naložbene nepremičnine	43
9.7.3.1	Tabela gibanja , naložbenih nepremičnin SALUS, Ljubljana, d. d.	43
9.7.3.2	Tabela gibanja , naložbenih nepremičnin skupina SALUS	44
9.7.4	Naložbe v delnice in deleže	44
9.7.5	Kratkoročne terjatve iz poslovanja	45
9.7.6	Kratkoročne obveznosti iz poslovanja	45
9.7.7	Stroški po naravnih vrstah	45
9.8	TVEGANJA	46
9.9	IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	48

I. Uvodna pojasnila

Družba SALUS, Ljubljana, d. d. je v tretjem četrtletju leta 2013 uspešno zaključila proces izčlenitve veletrgovske dejavnosti z ustanovitvijo nove družbe SALUS, Veletrgovina, družba za promet s farmacevtskimi, medicinskimi in drugimi proizvodi, d. o. o. (s skrajšanim imenom SALUS, Veletrgovina, d. o. o.) s poslovnimi prostori na Litostrojski cesti 46 A v Ljubljani.. Družba SALUS, Veletrgovina, d.o.o. je pričela s poslovanjem dne 1. avgusta 2013 in sicer z opravljanjem dejavnosti veletrgovine in pripadajočih storitev.

Družba SALUS, Veletrgovina, d. o. o. je bila ustanovljena z izčlenitvijo od matične družbe SALUS, Ljubljana, d. d. v skladu z delitvenim načrtom SALUS, Ljubljana, d. d. z dne 22. marca 2013, ki so ga potrdili delničarji družbe na svoji 28. redni seji skupščine 26. aprila 2013.

Z izčlenitvijo veletrgovske dejavnosti in pripadajočih storitev in z ustanovitvijo nove družbe je matična družba SALUS, Ljubljana, d.d v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah postala zavezana sestavljanju konsolidiranih računovodskih izkazov in pripravi letnega poročila v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU (v nadaljevanju »MSRP«) in v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah.

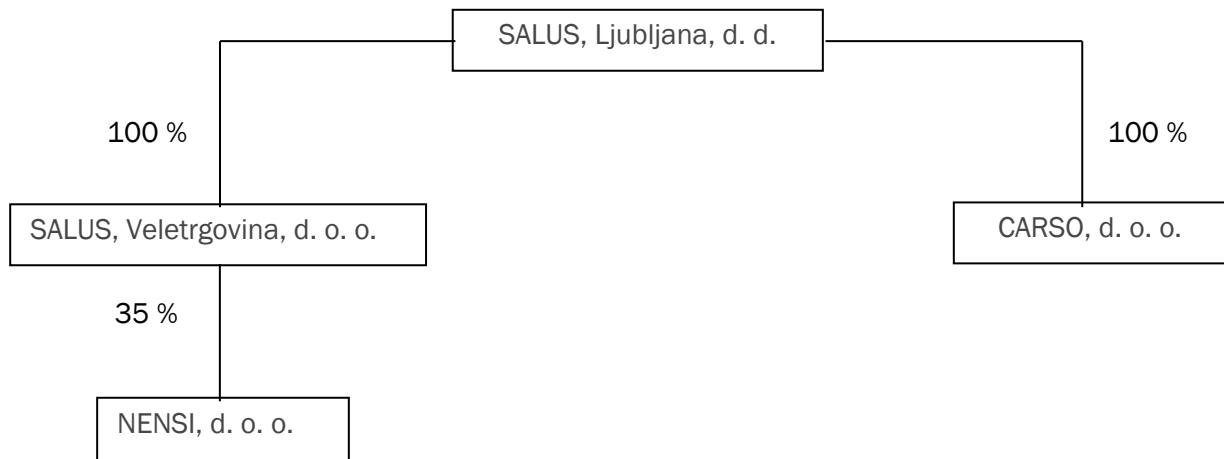
1 Sestava skupine SALUS

Skupino SALUS so na dan 30. 9. 2013 sestavljala 3 podjetja:

- SALUS, Ljubljana, d. d., Litostrojska cesta 46 A, Ljubljana kot **obvladujoča družba**
- SALUS, Veletrgovina, d. o. o., Litostrojska cesta 46 A, Ljubljana kot **odvisna družba**
- Carso, d. o. o., Litostrojska cesta 46 A, Ljubljana kot **odvisna družba**
- Nensi, d. o. o., Cesta na Brdo 100, 1000 Ljubljana kot **pridružena družba, odvisne družbe SALUS, Veletrgovina, d. o. o..**

Skupina SALUS je sestavila prve konsolidirane računovodske izkaze na dan 30. 9. 2013, saj ji pred izvedbo postopka izčlenitve z ustanovitvijo nove družbe, ni bilo potrebno sestavljati skupinskih računovodskih izkazov zaradi nepomembnosti.

Organigram skupine SALUS



Objava devetmesečnega poročila o nerevidiranih, konsolidiranih računovodskih izkazih družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in skupine SALUS za leto 2013, ki vsebuje nerevidirane računovodske izkaze:

- družbe SALUS, Ljubljana, d. d., Litostrojska cesta 46 A, Ljubljana,
- družbe SALUS, Veletrgovina, d. o. o., Litostrojska cesta 46 A, Ljubljana
- konsolidirane računovodske izkaze skupine SALUS, ki vključujejo obvladujočo družbo in odvisne družbe

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 Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU (v nadaljevanju »MSRP«) in v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah.

II POSLOVNO POROČILO družbe

SALUS, Ljubljana, d. d. in SKUPINE SALUS

2 Pomembni poslovni dosežki v obdobju januar – september 2013

- Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je v devetmesečnem obdobju leta 2013 realizirala čiste prihodke od prodaje v višini 535.359 €, skupina SALUS pa je v istem obdobju realizirala konsolidirane čiste prihodke od prodaje v višini 136.239.459 € kar glede na primerljivo obdobje leta 2012 predstavlja 5,96 % rast in je bila posledica dveh dejavnikov:
 - višjih prihodkov od prodaje proizvodov in storitev,
 - višjih prihodkov od prodaje trgovskega blaga in materiala.
- Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je v devetmesečnem obdobju leta 2013 realizirala poslovni izid iz poslovanja pred odpisi (EBITDA) v višini 282.326 €, skupina SALUS pa je v istem obdobju realizirala poslovni izid iz poslovanja pred odpisi (EBITDA) v višini 4.101.974 € kar glede na primerljivo obdobje leta 2012 predstavlja 9,36 % rast.
- Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je v devetmesečnem obdobju leta 2013 realizirala poslovni izid iz poslovanja v višini -289.109 €, skupina SALUS pa je v istem obdobju realizirala poslovni izid iz poslovanja v višini 2.375.620 € kar glede na primerljivo obdobje leta 2012 predstavlja 10,18 % rast.
- Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je v devetmesečnem obdobju leta 2013 realizirala čisti poslovni izid pred obdavčitvijo v višini -184.237 €, skupina SALUS pa je v istem obdobju realizirala čisti poslovni izid pred obdavčitvijo v višini 2.521.937 € kar glede na primerljivo obdobje leta 2012 predstavlja 3,73 % rast.
- Družba SALUS, Ljubljana, d.d. ima na dan 30.9.2013 dolgoročne finančne obveznosti v višini 459.613 €. Družba je z dolgoročnim bančnim posojilom financirala naložbo v sončno elektrarno z močjo 325 kW na strehi objekta Novi SALUS na Litostrojski cesti 46 A. Vrednost naložbe je znašala 672.750 €. Z namenom doseganja optimalne strukture financiranja družba 20 % naložbe v sončno elektrarno financira z lastniškim kapitalom, 80 % pa z dolžniškim financiranjem.

- Knjigovodska vrednost celotnega kapitala skupine SALUS na dan 30.9.2013 znaša 50.613.164 €. Kapital SALUS, Ljubljana, d.d. znaša 48.084.433, število uveljavljajočih delnic pa je 112.800. Tako bi knjigovodska vrednost delnice skupine na ta dan znaša 448,70 €.

Družba SALUS, Ljubljana, d. d. se po izvedeni izčlenitvi (izčlenitev vseh sredstev in aktivnosti povezanih z veletrgovsko dejavnostjo in pripadajočimi storitvami) ukvarja z upravljanjem nepremičninskih in finančnih naložb. Največjo finančno naložbo predstavlja 100 % lastniški delež v novoustanovljeni družbi SALUS, Veletgovina, d.o.o., ki je nastala z izčlenitvijo dela sredstev od matične družbe SALUS, Ljubljana, d.d.. Poslovanje novoustanovljene družbe SALUS, Veletgovina, d.o.o. predstavlja ključni del poslovanja skupine SALUS in ima posledično največji vpliv na poslovanje skupine in na konsolidirane računovodske izkaze. V nadaljevanju predstavljamo pomembnejše poslovne dogodke, ki so pomembno vplivali na uspešnost poslovanja skupine SALUS.

2.1 Pomembnejši poslovni dogodki

- V letu 2013 se je nadaljevalo zaostrovanje splošnih pogojev poslovanja v dejavnosti veleprodaje zdravil in drugih medicinskih pripomočkov. Zavod za zdravstveno zavarovanje (v nadaljevanju ZZZS) je v lanskem letu pospešeno nadaljeval s številnimi varčevalnimi ukrepi, s katerimi je skušal zmanjšati pričakovani primanjkljaj v proračunu. Tako se je proces nižanja cen zdravil izvajal vsaka dva meseca. V mesecu januarju je vlada RS sprejele varčevalne ukrepe v zdravstvu. Tako je v sklepu vlade predvideno:
 - 3 % znižanje cen zdravstvenih storitev, ki jih ZZZS plačuje izvajalcem zdravstvenih storitev. Iz tega naslova se načrtuje prihranek na letni ravni v višini 45 milijonov evrov (skladno s sklepom Vlade RS št- 47600-8/2012/3 z dne 4. 10. 2012),
 - spremenjeni način plačila avansov izvajalcem zdravstvenih storitev: 2. in 3. obrok mesečnega avansa se plačujeta za pretekli mesec. Predviden prihranek v letu 2013 je 47,9 milijona evrov.

Zgoraj navedena ukrepa močno vplivata na likvidnost vseh slovenskih izvajalcev zdravstvenih storitev, predvsem vseh slovenskih bolnišnic, ki so in bodo soočene z nadaljnjim krčenjem sredstev za izvedbo svojih storitev. To bo najverjetneje negativno vplivalo na poravnavanje bolnišničnih obveznosti do dobaviteljev, med katere sodi tudi

naša odvisna družba SALUS, Veletrgovina, d.o.o.. Tako lahko s strani slovenskih bolnišnic pričakujemo nadaljnje povečanje števila dni zamude pri plačilih obveznosti do dobaviteljev, kar pa lahko pripelje do težav pri oskrbi z zdravili na območju Republike Slovenije.

- Proizvajalci zdravil so tudi v letošnjem letu nadaljevali z direktnimi dobavami bolnišnicam in sicer predvsem obema največjima bolnišničnima kupcema ter Onkološkemu inštitutu v Ljubljani ter tako še dodatno prispevali k zaostrovanju pogojev poslovanja tudi v letu 2013. To je že v lanskem letu povzročilo nadaljnji padec deleža prodaje veleddrogerij kot klasičnih dobaviteljev bolnišnicam, ki se nadaljuje tudi v letošnjem letu. Vse to pa je, poleg administrativnih pritiskov na zniževanje splošnega nivoja cen zdravil, dodatno prispevalo k zniževanju ravni cen zdravil.

V letu 2012 so se v sistem javnih naročil zdravil vključile praktično vse slovenske bolnišnice, povečal pa se je tudi delež lekarniških zavodov, ki kupujejo zdravila prek javnih naročil. To je dodatno prispevalo k povečanju konkurence med dobavitelji. K zaostrovanju pogojev poslovanja na področju prodaje zdravil je prispevala tudi nižja kupna moč prebivalstva, ki je posledica zaostrene gospodarske situacije v preteklih letih, saj negativno vpliva predvsem na potrošnjo zdravil in drugih izdelkov za samozdravljenje, ki so v prosti prodaji.

- Skupina je po več zaporednih letih nižanja čistih prihodkov, z veliko proaktivnostjo na trgu uspela ustaviti trend nižanja čistih prihodkov. Tako je v devetmesečnem obdobju leta 2013 beležila rast čistih prihodkov glede na primerljivo obdobje leta 2012. To je predvsem posledica visokega znižanja čistih prihodkov v letu 2012, ko je dotedanji največji kupec Javni zavod Lekarna Ljubljana (v nadaljevanju JZ LL), že v zadnjem tednu 2011, brez obrazložitve bistveno zmanjšal obseg poslovnega sodelovanja.
- Višjo rast čistih prihodkov od zabeležene je preprečilo nadaljnje nižanje prihodkov od prodaje trgovskega blaga in materiala bolnišničnim kupcem, ki je v največji meri posledica direktne dobave s strani proizvajalcev in velikih popustov proizvajalcev. Prav tako pa smo s strani bolnišničnih kupcev zaznali nižja naročila zaradi zaostrenih pogojev poslovanja, ki jih le-te beležijo s strani njihovega največjega kupca storitev Zavoda za zdravstveno zavarovanje, ki je v obdobju prvega četrtletja leta 2013 pospešeno nadaljeval s številnimi varčevalnimi ukrepi, s katerimi skuša zmanjšati pričakovani primanjkljaj v svoji blagajni.
- Skupina je z novim vodstvom Javnega zavoda Lekarna Ljubljana uskladila obseg in pogoje poslovanja in sklenila dogovor o poslovnem sodelovanju v letu 2013. Skupina je tako po skoraj letu in pol zelo omejenega poslovnega sodelovanja z omenjenim kupcem ponovno

začela poslovno sodelovati, a v manjšem obsegu kot leta 2011. V skupini pozdravljamo pozitivno voljo in interes novega vodstva Javnega zavoda Lekarna Ljubljana k sklenitvi dogovora o poslovnem sodelovanju v letu 2013. Ocenjujemo in verjamemo, da bomo s poslovnim sodelovanjem nadaljevali tudi v prihodnjih letih.

- Skupina kljub znižanju veletrgovskih marž v letu 2012 (posledica novega Pravilnika o spremembah in dopolnitvah Pravilnika o določanju cen zdravil za uporabo v humani medicini) in pričakovani stagnaciji trga prodaje zdravil na debelo, v letu 2013 načrtuje rast čistih prihodkov od prodaje, kar namerava doseči s povečanjem obsega prodaje ter ponovno vzpostavitev poslovnega sodelovanja z Javnim zavodom Lekarna Ljubljana. Z istočasnim povečanjem stroškovne učinkovitosti poslovanja (znižanje stroškov dela in znižanje materialnih stroškov) je **cilj skupine v letu 2013 najmanj ohraniti dobiček iz poslovanja pred odpisi (EBITDA¹) glede na leto 2012.**

2.2 Uprava in nadzorni svet obvladujoče družbe SALUS, Ljubljana, d. d.

Skladno s strategijo družbe za obdobje 2013 do 2017 sprejeto konec leta 2012 je nadzorni svet družbe sprejel sklep o spremembi v upravi družbe. Uprava družbe ima od 1. 1. 2013 dalje dva člana. Nadzorni svet družbe je imenoval za predsednika uprave družbe Miha Lavriča, mag. farm. ter za člana uprave mag. Žiga Hienga, oba za mandatno dobo 5 let.

Sestava nadzornega sveta družbe se od konca leta 2012 ni spremenila.

2.3 Lastniška struktura obvladujoče družbe SALUS, Ljubljana, d. d.

Kosovne delnice družbe glasijo na prinosnika in zato družba nima delniške knjige, oz. podatkov o lastnikih delnic. Po podatkih skupščine delničarjev **dne 26. aprila 2013**, kjer je bilo od skupnega števila 112.800 kosovnih delnic z glasovalno pravico prisotnih 75.419 delnic, je:

¹EBITDA - *Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization* – Dobiček iz poslovanja pred odpisi

- 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 51.117 delnic na prinosnika, kar ustreza 45,32 % od skupnega števila kosovnih delnic z glasovalno pravico
- b) od 10 oseb iz točke a), ki so na skupščini predložile potrdila KDD kot izkazane papirje za glasovanje z delnicami na prinosnika, je 7 fizičnih oseb predložilo potrdila kot izkazane papirje za glasovanje z 32.118 delnicami, kar znaša 28,47 % od skupnega števila kosovnih delnic z glasovalno pravico
- c) od 10 oseb iz točke a), ki so na skupščini predložile potrdila KDD kot izkazane papirje za glasovanje z delnicami na prinosnika, so 3 pravne osebe predložile izkazane papirje za glasovanje z naslednjim številom delnic:

10 oseb	Število delnic	Odstotek
7 fizičnih oseb	32.118 delnic	28,47%
Slovenska odškodninska družba	10.693 delnic	9,48%
KD Rastko, evropski delniški sklad	5.442 delnic	4,82%
Abanka Vipra d.d.	2.864 delnic	2,54%

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

Člani organov vodenja in nadziranja	Število delnic	Odstotek
Lavrič Miha – predsednik uprave	5.901 delnic	5,23%
Šefman Boris – predsednik NS	4.789 delnic	4,25%
Jamnikar Matjaž - član NS	3.370 delnic	2,99%
Grilj Zala - članica NS	667 delnic	0,59%
Tehovnik Emil - član NS	266 delnic	0,24%

2.4 Odvisne in pridružene družbe

Skupino SALUS so na dan 30. 9. 2013 sestavljala 3 podjetja:

- SALUS, Ljubljana, d.d. Litostrojska cesta 46 A, Ljubljana kot **obvladujoča družba**
- SALUS, Veletrgovina, d.o.o., Litostrojska cesta 46 A, Ljubljana kot **odvisna družba**
- Carso, d.o.o., Litostrojska cesta 46 A, Ljubljana kot **odvisna družba**
- Nensi, d.o.o., Cesta na Brdo 100, 1000 Ljubljana kot **pridružena družba odvisne družbe SALUS, Veletrgovina, d. o. o..**

Na dan 30.9.2013 ima obvladujoča družba SALUS, Ljubljana, d.d. naložbo v odvisno družbo SALUS, Veletrgovina, d.o.o., Litostrojska cesta 46 A, 1000 Ljubljana, v 100 % lasti. SALUS, Veletrgovina, d.o.o. je novoustanovljena družba, ki je nastala z izčlenitvijo dela sredstev na novoustanovljeno družbo. Vrednost kapitala družbe na dan 30.9.2013 znaša 36.558.995 €.

Poleg tega ima družba SALUS, Ljubljana, d.d. naložbo v odvisno družbo Carso, d.o.o., Litostrojska cesta 46 A, 1000 Ljubljana, v 100 % lasti. Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je za nakup družbe Carso plačala 1.298.786 €. Odvisna družba je imela na dan 31. 12. 2012 vrednost kapitala v višini 1.121.342 € in čisti dobiček v višini 14.000 €.

Poleg tega ima odvisna družba SALUS, Veletrgovina, d.o.o. tudi pridruženo družbo Nensi, d. o. o., Cesta na Brdo 100, 1000 Ljubljana, v kateri ima 35 % delež in vrednost naložbe v višini 17.500 €. Pridružena družba ima na dan 31. 12. 2012 vrednost kapitala v višini 3.070 € in čisti dobiček v višini 1.644 €.

2.5 Dividenda

Znesek bruto dividende na kosovno delnico za leto 2012 znaša 30 €. Znesek bruto dividende za leto 2011 je znašal 30 €. Družba je v januarju leta 2013 izplačala vmesno dividendo za leto 2012 in sicer v bruto znesku 10 € na kosovno delnico. Družba je v mesecu juniju 2013 izplačala redno dividendo za leto 2012 v višini 20 € na kosovno delnico.

2.6 Lastne delnice

Družba je na dan 30. 9. 2013 imetnik 0 navadnih kosovnih delnic za namene iz prve alineje prvega točke 247. člena ZGD.

2.7 Pogojno povečevanje osnovnega kapitala

Uprava nima pooblastila za povečanje kapitala.

2.8 Obvladovanje tveganj v letu 2013

Podrobnosti o obvladovanju različnih tveganj družb v skupini v letu 2013 so zapisane v 9.8. točki računovodskega dela tega nerevidiranega, konsolidiranega devetmesečnega poročila in sicer na str. 46 in 47.

2.9 Ocena tveganj v nadaljevanju letu 2013

- 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. Ocenjujemo, da bo v letošnjem in prihodnjih letih trg prodaje zdravil na debelo stagniral in ne bo beležil bistvenih stopenj rasti.
- Eno izmed večjih poslovnih tveganj predstavlja pričetek delovanja nove veledrogerije LL Grosist, ki jo je ustanovil naš največji kupec JZ Lekarna Ljubljana. To dejstvo po našem mnenju pomeni vertikalno integracijo pri oskrbi z zdravili (lekarna – veledrogerija), kar pa je družbi SALUS, Ljubljana, d.d. z zakonom izrecno prepovedano in je na trgu na ta način v neenakopravnem položaju. Družba preverja pravne in poslovne možnosti za obvladovanje navedenih tveganj.
- Družba je v obdobju prvega polletja leta 2013 beležila povečano likvidnostno tveganje in pričakuje da se bodo podobna tveganja nadaljevala tudi v nadaljevanju leta 2013.

2.10 Bistveni dogodki po koncu devetmesečnega obdobja v letu 2013

- Po končanem devetmesečnem obdobju leta 2013 in sicer dne 17. 10. 2013 je družba prejela odločbo in sklep Javne agencije RS za varstvo konkurence, v kateri je zoper družbo SALUS, Ljubljana, d.d. ugotovila kršitev 6. člena ZPOmK-1 in 101. člena PDEU, in sicer od dne 10.12.2007 do dneva izdaje odločbe. V družbi zavračamo vsa očitana dejanja in bomo zoper odločbo uporabili vsa pravna sredstva.
- Državni zbor Republike Slovenije (DZ RS) je dne 14. 11. 2013 sprejel novelo Zakona o bančništvu (ZBan-1L), ki v slovenski pravni red kot "izredna ukrepa" sanacije slovenskih bank uvaja prisilno pretvorbo podrejenih in hibridnih obveznic bank v njihove delnice ter prisilni odpis – delni ali popolni – teh obveznic. Omenjeni zakon uvršča podrejene in hibridne obveznice med "kvalificirane obveznosti banke", omenjena izredna ukrepa pa imenuje "konverzija" oziroma "prenehanje" teh obveznosti, pri čemer določa, da Banka Slovenije konverzijo in/ali prenehanje naloži vsaki banki, ki zaprosi za državno pomoč. ZBan-1L v Zakon o bančništvu uvaja člene 261.a-e, ki določajo, da lahko Banka Slovenije po svoji presoji izbere, ali bo banki odredila neposredno prenehanje ali konverzijo, a hkrati ti člani pravijo, da prenehajo tudi delnice banke z negativnim kapitalom. Zato je tudi v primeru, če je banki najprej odrejena konverzija obveznic v delnice, že dan ali dva za konverzijo realno pričakovati še prenehanje (izbris) novo-pridobljenih delnic! V postopku priprave in sprejemanja ZBan-1L je bil v njegovo ustavnost izražen dvom več strokovnih teles in ustanov – tudi tistih, ki so jih za mnenje povprašali sami pisci zakona (Združenje bank Slovenije) in tistih, ki mnenje dajejo po uradni dolžnosti (Zakonodajno-pravna služba DZ RS). Izpostavljeni pomisleki se nanašajo predvsem na protiustavnost zakona zaradi retroaktivnega posega v že pridobljene pravice in nesorazmernosti posega, s katerim bi imetniki podrejenih in hibridnih obveznic mimo insolventnosti banke izdajateljice izgubili vse, imetniki navadnih obveznic in depozitov pa nič. Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je lastnica 1.000 podrejenih obveznic PRB12 in bo, v primeru da ustavno sodišče zgoraj navedenega zakona ne bo prepoznalo kot neustavnega, morala opraviti slabitev v višini 994.500 €. Družba je v obdobju lastništva 1.000 podrejenih obveznic PRB12 prejela 195.000 € obresti.

2.11 Računovodski izkazi družbe SALUS, Veletrgovina, d. o. o.

V skladu s tretjim odstavkom 10. Člena Akta o ustanovitvi družbe SALUS, Veletrgovina, d. o. o. in sprejete zaveze družbe SALUS, Ljubljana, d. d. na 28. redni skupščini SALUS, Ljubljana, d. d. z dne 26. 4. 2013 družba objavlja samostojne izkaze družbe SALUS, Veletrgovina, d. o. o..

2.11.1 Nerevidiran izkaz poslovnega izida za obdobje od 1. 1. 2013 do 30. 9. 2013

Družba SALUS, Veletrgovina, d.o.o je bila ustanovljena na dan 01.07.2013, sama izčlenitev je bila izvedena na datum 01.01.2013, zato so prikazani podatki samo za leto 2013.

	v €
POSTAVKA	ZNESEK
	30.9.2013
1. ČISTI PRIHODKI IZ PRODAJE	135.375.935
Prihodki od prodaje proizvodov in storitve na domačem trgu	826.281
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujem trgu	818.531
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na domačem trgu	127.771.364
Prihodki od prodaje trgovskega blaga in materiala na tujem trgu	5.959.759
2. NABAVNA VREDNOST PRODANEGA BLAGA	125.282.579
Nabavna vrednost prodanega blaga	125.282.579
3.KOSMAT POSLOVNI IZID	10.093.356
4. STROŠKI PRODAJANJA (Z AMORTIZACIJO)	4.098.266
Stroški prodajanja(z amortizacijo)	4.098.266
5. STROŠKI SPLOŠNIH DEJAVNOSTI (Z AMORTIZACIJO)	3.343.529
a. Stroški splošnih dejavnosti	3.343.529
b .Prevred.poslovni odhodki neopred..sred. in opred. osnovnih sredstev	0
c. Prevrednotovalni poslovni odhodki obrat.sredstev	0
6. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI (s prevrednotovalni poslovni prihodki)	20.467
6a. DOBIČEK IZ POSLOVANJA	2.672.028
7. FINANČNI PRIHODKI IZ DELEŽEV	0
c. Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	0
č. Finančni prihodki iz drugih naložb	0
8. FINANČNI PRIHODKI IZ DANIH POSOJIL	335
b. Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	335
9. FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV	43.218
c. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	43.218
10. FINANČNI ODHODKI IZ OSLABITVE IN ODPISOV FINANČNIH NALOŽB	0
11.FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI	2.238
b . Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	0
č. Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	2.238
12. FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI	199
b. Finančni odhodki iz obvez. do dobaviteljev in menič.obvez.	199
13. DRUGI PRIHODKI	0
14 .DRUGI ODHODKI	4
15. DAVEK IZ DOBIČKA	0
16. ODLOŽENI DAVKI	0
17.ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	2.713.140

2.11.2 Nerevidirana bilanca stanja na dan 30. 9. 2013

	v €
VSEBINA	OBD OBJE
	30.9.2013
SREDSTVA	68.195.632
A. STALNA SREDSTVA	32.554.126
I. Neopredmetena dolgoročna sredstva	1.466.347
1. Dolgoročne premoženjske pravice	1.466.347
2. Dobro ime	0
II. Opredmetena osnovna sredstva	31.070.279
1. Zemljišča in zgradbe	22.605.779
a. Zemljišča	3.296.787
b. Zgradbe	19.308.992
2. Proizvajalne naprave in stroji	6.898.688
3. Druge naprave in oprema	1.565.812
4. Osnovna sredstva, ki se pridobivajo	0
a. Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	
b. Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	0
III. Naložbene nepremičnine	0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	17.500
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	17.500
a. Dolgoročne naložbe v družbe v skupini	17.500
2. Dolgoročna posojila	0
b. Dolgoročna posojila drugim	0
V. Dolgoročne poslovne terjatve	0
1. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	0
VI. Odložene terjatve za davke	
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	35.518.042
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	
II. Zaloge	14.603.139
1. Material	352.108
2. Nedokončana proizvodnja	0
3. Proizvodi in trgovsko blago	14.251.031
4. Predujmi za zaloge	0
III. Kratkoročne finančne naložbe	43.017
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	0
b. Druge delnice in deleži	0
c. Druge kratkoročne finančne naložbe	0
2. Kratkoročna posojila	43.017
b. Kratkoročna posojila drugim	43.017
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	20.817.741
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	20.580.243
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	237.498
V. Denarna sredstva	54.145
C. KRATKOROČNE ČASOVNE RAZMEJITVE	123.464
AKTIVNI ZUNAJ BILANČNI KONTA	34.916.183

	v €
VSEBINA	OBDOBJE
	30.9.2013
OBVEZNOSTI DO VIROV	68.195.632
A. KAPITAL	36.558.995
I. Vpoklicani kapital	30.000.000
1.Osnovni kapital	30.000.000
2.Nevpoklicani kapital	0
II.Kapitalske rezerve	3.845.855
III.Rezerve iz dobička	0
1. Zakonske rezerve	0
2. Rezerve za lastne deleže	0
IV.Presežek iz prevrednotenja	0
V.Preneseni čisti poslovni izid	0
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.713.140
B. REZERVACIJE	139.663
1.Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	0
2.Rezervacije za davčne obveznosti	0
3.Druge rezervacije	139.663
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	54.047
I.. Dolgoročne finančne obveznosti	54.047
1. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	0
2. Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	0
3.Druge dolgoročne finančne obveznosti	54.047
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0
1.Dolgoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	0
III. Odložene obveznosti za davek	
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	31.016.622
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	
II.Kratkoročne finančne obveznosti	1.037.470
1. Kratkoročne finančne obveznosti do drugih	1.037.470
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	0
3. Kratkoročne menične obveznosti	0
4. Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	0
5. Druge kratkoročne finančne obveznosti	0
III.Kratkoročne poslovne obveznosti	29.979.152
2.Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	28.041.958
3.Kratkoročne menične obveznosti	
4.Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov	
5.Druge kratkoročne poslovne obveznosti	1.937.194
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	426.305
PASIVNI ZUNAJ BILANČNI KONTI	34.916.183

III NEREVIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI

3 ZGOŠČEN IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA DRUŽBE SALUS IN SKUPINE SALUS

(v €)	Pojasnila	SALUS, Ljubljana, d.d. 30.9.2013	Skupina SALUS 30.9.2013	SALUS 31.12.2012
Neopredmetena dolgoročna sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	9.7.1	0	2.292.876	1.553.201
Opredmetena osnovna sredstva	9.7.2	1.404.476	32.492.352	33.472.358
Naložbene nepremičnine	9.7.4	6.513.500	6.513.500	7.146.014
Dolgoročne finančne naložbe	9.7.4	38.566.648	3.439.507	4.684.209
Dolgoročne terjatve		12.491	12.491	16.605
Skupaj dolgoročna sredstva		46.497.115	44.750.725	46.872.387
Zaloge		0	14.755.010	13.052.606
Kratkoročne finančne naložbe		1.077.155	1.120.173	6.154.157
Kratkoročne poslovne terjatve	9.7.5	478.949	21.367.675	16.682.826
Denarna sredstva in denarni ustrezniki		817.096	1.035.577	379.521
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve		16.126	139.644	494.532
Skupaj kratkoročna sredstva		2.389.327	38.418.078	36.763.642
Skupaj sredstva		48.886.442	83.168.803	83.636.029
Osnovni kapital		470.707	470.707	507.011
Kapitalske rezerve		7.164.398	7.164.399	9.497.340
Lastne delnice		0	0	-2.369.246
Presežek iz prevrednotenja		103.534	103.534	91.647
Dobiček preteklih let		40.530.031	40.352.597	41.792.953
Dobiček tekočega leta		-184.237	2.521.937	2.240.151
Izguba tekočega leta		0	0	0
Skupaj kapital		48.084.433	50.613.164	51.759.856
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve		0	139.663	57.751
Dolgoročne finančne obveznosti		459.613	513.660	459.613
Skupaj dolgoročne obveznosti		459.613	653.323	517.364
Kratkoročne finančne obveznosti	9.7.6	328.267	1.365.737	248.614
Kratkoročne poslovne obveznosti	9.7.6	14.129	30.110.274	31.019.298
Pasivne časovne razmejitve		0	426.305	90.897
Skupaj kratkoročne obveznosti		342.396	31.902.316	31.358.809
Skupaj obveznosti in kapital		48.886.442	83.168.803	83.636.029

4 ZGOŠČEN IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA DRUŽBE SALUS IN SKUPINE SALUS

(v €)	Pojasnila	SALUS, Ljubljana, d.d. 1-9/2013	Skupina SALUS 1- 9/2013	SALUS d.d. 1- 9/2012
Čisti prihodki od prodaje		535.359	136.239.459	128.573.098
Proizvajalni stroški prodanih proizvodov oziroma nabavna vrednost prodanega blaga		0	(125.318.504)	(118.832.786)
Kosmati poslovni izid od prodaje		535.359	10.920.956	9.740.312
Stroški prodajanja z amortizacijo		(390.012)	(4.086.939)	(4.687.600)
Stroški splošnih dejavnosti		(425.356)	(4.468.765)	(3.131.800)
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)		(10.099)	10.368	235.182
Poslovni izid iz poslovanja		(289.109)	2.375.620	2.156.094
Prihodki iz financiranja		114.507	158.392	319.526
Odhodki iz financiranja		(10.348)	(12.784)	(46.235)
Poslovni izid po financiranju		(184.950)	2.521.229	2.429.385
Drugi odhodki		(0)	(4)	(742)
Drugi prihodki		712	712	2.696
Davek iz dobička		0	0	0
Odloženi davki		0	0	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		(184.237)	2.521.937	2.431.339

5 ZGOŠČEN IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA DRUŽBE SALUS, Ljubljana, d. d. IN SKUPINE SALUS

VSEBINA	SALUS, Ljubljana, d.d. 1-9/2013	Skupina SALUS 1- 9/2013	SALUS d.d. 1- 9/2012
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	-184.237,24	2.521.937	2.431.339
Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev			
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo	11.887,23	11.887	64.812
Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vplivov sprememb deviznih tečajev)			
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0,00	0	0
Drugi vseobsegajoči donos (2+3+4+5)	11.887,23	11.887	64.812
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja(1+6)	-172.350,01	2.533.824	2.496.151

6 ZGOŠČEN IZKAZ GIBANJA KAPITALA DRUŽBE SALUS, Ljubljana, d. d IN SKUPINE SALUS

	(v €)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj kapital
A.1.	Stanje 31. decembra 2012	507.011	6.235.140	56.335	2.369.246	(2.369.246)	836.619	91.647	41.792.953	2.240.151	51.759.856
d)	Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	-	-	-	-	(112.573)	-	-	-	-	(112.573)
e)	Odtujitev oziroma umih lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	(36.304)	36.304	-	-	-	-	-	-	-	-
g)	Izplačilo dividend	-	-	-	-	-	-	-	(3.390.500)	-	(3.390.500)
i)	Druge spremembe lastniškega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja										
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	(184.237)	(184.237)
c)	Sprememba presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
č)	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	-	-	-	-	-	-	11.887	-	-	11.887
B.3	Spremembe v kapitalu										
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	2.240.151	(2.240.151)	-
d)	Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala	-	-	-	112.573	-	-	-	(112.573)	-	0
e)	Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže in razporeditev na druge sestavine kapitala	-	-	-	(2.481.819)	2.481.819	-	-	-	-	-
C.	Stanje 30. september 2013	470.707	6.271.444	56.335	0	(0)	836.619	103.534	40.530.031	(184.237)	48.084.433
	BILANČNI DOBIČEK 2013-09	-	-	-	-	-	836.619		40.530.031	(184.237)	41.182.413

7 ZGOŠČEN IZKAZ GIBANJA KAPITALA SKUPINE SALUS

	(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj kapital
A.1.	Stanje 31. decembra 2012	507.011	6.235.140	56.335	2.369.246	(2.369.246)	836.619	91.647	41.792.953	2.240.151	51.759.856
B.1	Spremembe lastniškega kapitala-transakcije z lastniki										
d)	Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	-	-	-	-	(112.573)	-	-	-	-	(112.573)
e)	Odtujitev oziroma umih lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	(36.304)	36.304	-	-	-	-	-	-	-	-
g)	Izplačilo dividend	-	-	-	-	-	-	-	(3.390.500)	-	(3.390.500)
B.2	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja										
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	2.521.937	2.521.937
č)	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	-	-	-	-	-	-	11.887	-	-	11.887
d)	Popravek vrednosti presežkov iz prevrednotenja za odloženi davek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3	Spremembe v kapitalu										
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	2.081.300	(2.240.151)	-
d)	Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala	-	-	-	112.573	-	-	-	(112.573)	-	0
e)	Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže in razporeditev na druge sestavine kapitala	-	-	-	(2.481.819)	2.481.819	-	-	-	-	-
f)	Druge spremembe v kapitalu	-	-	-	-	-	-	-	(18.593)	-	(18.593)
C.	Stanje 30. september 2013	470.707	6.271.444	56.335	0	(0)	836.619	103.534	40.352.587	2.521.937	50.613.163

8 ZGOŠČEN PRIKAZ DENARNEGA TOKA DRUŽBE SALUS, Ljubljana, d. d. in SKUPINE SALUS v obdobju od 01.01.2013 do 30. 9. 2013

(v €)	Skupina SALUS 30.9.2013	SALUS, Ljubljana, d.d. 30.09.2013
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a. Postavke izkaza poslovnega izida	4.135.330	293.134
Poslovni prihodki (razen prevrednotenja) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	136.498.671	536.072
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevred.) in finančni odhodki iz poslov. obvez.	-132.363.341	-242.938
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	0	0
b Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-6.151.747	-272.826
Začetne manj končne poslovne terjatve	-4.614.201	-255.125
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	355.814	-14.028
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	0	0
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitve) za prodajo	0	0
Začetne manj končne zaloge	-1.571.894	0
Končni manj začetni poslovni dolgovi	-734.709	2.209
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	413.243	-5.882
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek		
c. Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	-2.016.417	20.308
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a Prejemki pri naložbenju	15.460.344	14.439.209
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	54.442	53.774
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	33.053	12.586
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	215.001	215.001
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	233.337	233.337
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	14.924.511	13.924.511
b. Izdatki pri naložbenju	-10.435.101	-10.209.228
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-56.856	0
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-324.358	-198.358
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-163.360	-163.360
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-9.890.527	-9.847.510
c. Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	5.025.243	4.229.981
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a. Prejemki pri financiranju	5.472.493	4.437.260
Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	5.472.493	4.437.260
b. Izdatki pri financiranju	-7.873.300	-7.870.453
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-9.774	-9.773
Izdatki za vračila kapitala	-112.574	-112.573
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-2.845	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-4.425.997	-4.425.997
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-3.322.110	-3.322.110

c. <i>Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)</i>	0	0
Č. <i>KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV</i>	-2.400.807	-3.433.193
x) <i>Denarni izid v obdobju</i>	1.035.577	817.096
(seštevek prebitkov Ac, Bc, Cc)		
y) <i>Začetno stanje denarnih sredstev</i>	608.019	817.096
	427.558	0

9 Priloga s pojasnili k računovodskim izkazom družbe SALUS, Ljubljana, d. d. in konsolidiranim računovodskim izkazom skupine SALUS

9.1 Sestava skupine SALUS

Skupino SALUS so na dan 30. 9. 2013 sestavljala 3 podjetja:

- SALUS, Ljubljana, d.d. Litostrojska cesta 46 A, Ljubljana kot obvladujoča družba
- SALUS, Veletrgovina, d.o.o., Litostrojska cesta 46 A, Ljubljana kot odvisna družba
- Carso, d.o.o., Litostrojska cesta 46 A, Ljubljana kot odvisna družba
- Nensi, d.o.o., Cesta na Brdo 100, 1000 Ljubljana kot pridružena družba, odvisne družbe SALUS, Veletrgovina, d.o.o..

Skupina je sestavila prve konsolidirane računovodske izkaze po stanju na dan 30.9.2013. Prehodno skupinski računovodski izkazi niso bili sestavljeni zaradi nepomembnosti.

9.1.1 Poročajoča družba

SALUS, Ljubljana, d. d. (v nadaljevanju »družba«) je delniška družba s sedežem v Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Litostrojska cesta 46 A, Ljubljana.

Konsolidirani računovodski izkazi skupine za obdobje od 1.1.2013 do 30.9.2013, ki vključujejo obvladujočo družbo in odvisna podjetja (v nadaljevanju »skupina«), so dostopni na sedežu obvladujoče družbe.

Skupina in družba sestavlja(-ta) konsolidirane računovodske izkaze in pripravlja(-ta) letno poročilo v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU (v nadaljevanju »MSRP, kot jih je sprejela EU«) in v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah.

Lastniška struktura je navedena v poslovnem poročilu. Nobeden izmed lastnikov nima prevladujočega vpliva.

9.1.2 Podlaga za sestavitev računovodskih izkazov

9.1.2.1 Izjava o skladnosti

Konsolidirani medletni računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z MRS 34 Medletno računovodsko poročanje in v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah. Računovodski izkazi ne vsebujejo vseh informacij, kot jih zahtevajo celotni MSRP. Izbrane pojasnjevalne informacije so vključene v računovodsko poročilo z namenom obrazložitve tistih poslovnih

dogodkov in transakcij, ki so pomembne za razumevanje sprememb v finančnem položaju in poslovnem izidu od zadnje priprave letnih računovodskih izkazov.

Uprava družbe in skupine SALUS, Ljubljana, d.d je te medletne računovodske izkaze potrdila dne 29.11.2013.

9.1.2.2 Standardi in pojasnila, ki veljajo v trenutnem obdobju

V trenutnem obdobju veljajo naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal Odbor za mednarodne računovodske standarde in sprejela EU:

- **MSRP 13 »Merjenje poštene vrednosti«**, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 1 »Prva uporaba MSRP«** – Visoka hiperinflacija in odstranitev dogovorjenih datumov za uporabnike, ki prvič uporabljajo MSRP, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 1 »Prva uporaba Mednarodnih standardov računovodskega poročanja«** – Vladna posojila, ki ga je EU sprejela 4. marca 2013 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 7 »Finančni instrumenti: razkritja«** – Pobotanje finančnih sredstev in obveznosti, ki ga je EU sprejela 13. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 1 »Predstavljanje računovodskih izkazov«** – Predstavljanje postavk drugega vseobsegajočega donosa, ki ga je EU sprejela 5. junija 2012 (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. julija 2012 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 12 »Davki iz dobička«** – Odloženi davek: Povrnitev zadevnih sredstev, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2013 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 19 »Zasluzki zaposlencev«** – Izboljšave obračunavanja pozaposlitvenih zaslužkov, ki ga je EU sprejela 5. junija 2012 (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali pozneje),
- **Spremembe različnih standardov »Izboljšave MSRP (2012)«**, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP, objavljenega 17. maja 2012 (MSRP 1, MRS 1, MRS 16, MRS 32, MRS 34), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, ki jih je EU sprejela 27. marca 2013 (spremembe je treba uporabljati za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2013 ali pozneje),
- **OPMSRP 20 »Stroški odstranjevanja v proizvodni fazi površinskega najdišča«**, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2013 ali kasneje).

Sprejetje teh sprememb obstoječih standardov ni privedlo do nikakršnih sprememb v računovodskih usmeritvah podjetja.

9.1.2.3 Standardi in pojasnila, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU, a še niso v veljavi

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov so naslednji standardi, popravki in pojasnila, ki jih je sprejela EU, bili izdani, vendar še niso stopili v veljavo:

- **MSRP 10 »Konsolidirani računovodski izkazi«**, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- **MSRP 11 »Skupne ureditve«**, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),

- **MSRP 12 »Razkritje deležev v drugih družbah«**, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- **MRS 27 (spremenjen leta 2011) »Ločeni računovodski izkazi«**, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2014 ali kasneje),
- **MRS 28 (spremenjen leta 2011) »Naložbe v pridružena podjetja in skupna vlaganja«**, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2014 ali kasneje),
- **Spremembe MSRP 10 »Konsolidirani računovodski izkazi«, MSRP 11 »Skupne ureditve« in MSRP 12 »Razkritje deležev v drugih družbah«** - Napotki za prehod, ki jih je EU sprejela 4. aprila 2013 (veljajo za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 32 »Finančni instrumenti: predstavitev«** - Pobotanje finančnih sredstev in obveznosti, ki ga je EU sprejela 13. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali pozneje).

9.2 Prehod na MSRP

Obvladujoča družba SALUS, Ljubljana, d.d. je predhodno sestavljala računovodske izkaze v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Na dan 30.9.2013 je družba pripravila računovodske izkaze v skladu z MSRP, datum prehoda je 1.1.2012.

Računovodske politike in usmeritve, ki jih je družba uporabljala pri sestavitvi računovodskih izkazov upoštevajoč Slovenske računovodske standarde, se niso spremenile in so skladne tudi z zahtevami Mednarodnih standardov računovodskega vrednotenja kot jih je sprejela EU.

Pri vrednotenju postavk po Slovenskih računovodskih standardih in mednarodnih standardih računovodskega poročanja ni razlik.

9.3 Pomembne računovodske usmeritve

9.3.1 Osnova za pripravo

Računovodski izkazi so pripravljeni ob upoštevanju nabavne vrednosti.

9.3.1.1 Funkcijska in predstavitvena valuta

Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih, torej v funkcijski valuti. Vse računovodske informacije, predstavljene v evrih, so zaokrožene na tisoč enot. Zaradi zaokroževanja lahko pri seštevanju nastanejo manjše razlike.

9.3.1.2 Prevedba tujih valut

Posli, izraženi v tuji valuti, so preračunani v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan posla. Denarna sredstva in obveznosti, izraženi v tuji valuti na dan bilance stanja, so preračunani v funkcijsko valuto po takrat veljavnem referenčnem tečaju ECB. Pozitivne ali negativne tečajne razlike so razlike med odplačno vrednostjo v funkcijski valuti na začetku obdobja, popravljene za višino efektivnih obresti in plačil v obdobju, in odplačno vrednostjo v tuji valuti, preračunani po referenčnem tečaju ECB na koncu obdobja. Nedenarna sredstva in obveznosti, izražene v tuji

valuti in izmerjene po pošteni vrednosti, se pretvorijo v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan, ko je določena višina poštene vrednosti.

9.3.2 Podlaga za konsolidacijo (uskupinjevanje)

9.3.2.1 Odvisna podjetja

Odvisna podjetja so družbe, ki jih obvladuje skupina. Obvladovanje obstaja, ko ima skupina zmožnost odločati o finančnih in poslovnih usmeritvah podjetja za pridobivanje koristi iz njegovega delovanja. Pri ocenjevanju, kolikšen je vpliv skupine, se upoštevata obstoj in učinek potencialnih glasovalnih pravic, ki jih je trenutno mogoče uveljaviti ali zamenjati. Računovodski izkazi odvisnih podjetij so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze od datuma, ko se obvladovanje začne, do datuma, ko se preneha.

Pri uskupinjevanju se uporablja metoda popolnega uskupinjevanja. Izločijo se notranji posli v skupini, kar pomeni, da se izločijo medsebojne terjatve in dolgovi, medsebojni prihodki in odhodki ter nerealizirani dobički in izgube, ki so posledica notranjih poslov. Nerealizirane izgube se izločijo na enak način kot dobički. V kapitalu in poslovnem izidu se posebej obračuna in prikaže neobvladujoči delež, ki je definiran kot kapitalski delež v odvisnem podjetju, ki ni last obvladujočega podjetja.

Kjer je potrebno, so narejeni konsolidacijski popravki z namenom, da so računovodske politike družb v skupini skladne z računovodskimi politikami skupine.

9.3.2.2 Pridružena podjetja

Pridružena podjetja so tista, kjer ima obvladujoče podjetje pomemben vpliv, vendar ni ne odvisno podjetje, ne skupni podvig. Pomemben vpliv je moč sodelovati pri odločitvah o finančni in poslovni politiki podjetja, v katerega se naložbi, ne pa obvladovati ali skupaj obvladovati tako politiko.

Poslovni izid, sredstva in obveznosti pridruženega podjetja so vključena v konsolidirane računovodske izkaze upoštevajoč kapitalsko metodo. Po slednji se naložba v pridruženo družbo pripozna po nabavni vrednosti in se kasneje povečuje/zmanjšuje za del dobička/izgube in rezultata drugega vseobsegajočega donosa pridružene družbe. Kjer izguba skupine presega naložbo v pridruženo družbo, skupina preneha pripoznavati delež v prihodnjih izgubah razen v primeru, če obstajajo zakonske ali druge obveze, na osnovi katerih je skupina dolžna kriti sorazmerni del izgube.

Za presojo ali je potrebno slabiti naložbo v pridruženo družbo v konsolidiranih računovodskih izkazih se uporabljajo določila MRS 39 – Finančni instrumenti. Ko je potrebno preveriti potrebo za slabitev, se celotni knjigovodski znesek primerja z nadomestljivo vrednostjo (višja vrednost od vrednosti v uporabi ali poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje). Odprava že oblikovane slabitve je mogoča do prvotno pripoznane nabavne vrednosti.

Kadar skupina posluje s pridruženo družbo se dobički oziroma izgube iz transakcij pripoznajo v konsolidiranih računovodskih izkazih samo do višine, ki niso povezani s skupino.

9.3.3 Nepremičnine, naprave in oprema

Nepremičnine, naprave in oprema so tista sredstva, ki se uporabljajo za opravljanje dejavnosti v povezavi z ustvarjanjem prihodkov od prodaje blaga in storitev ter v povezavi z uporabo sredstev za administrativne namene. Nepremičnine, naprave in oprema se vrednotijo po modelu nabavne vrednosti, zmanjšane za morebitno oslabitev.

9.3.3.1 Merjenje pri pripoznavanju

Nepremičnine, naprave in oprema se ob začetnem pripoznanju izmerijo po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo nakupna cena, uvozne in nevračljive nakupne dajatve ter stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno usposobitvi pripoznanja za nameravano uporabo. Nabavno vrednost sredstev, pri katerih je potreben daljši rok do usposobitve za uporabo, sestavljajo tudi stroški izposojanja (obresti) do usposobitve za uporabo.

9.3.3.2 Poznejši stroški

Stroški zamenjave nekega dela nepremičnine, naprav in opreme se pripoznajo v knjigovodski vrednosti tega sredstva, če je verjetno, da bodo bodoče gospodarske koristi, povezane z delom tega sredstva, pritekale in če je nabavno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti. Popravila ali vzdrževanje za obnavljanje ali ohranjanje vrednosti sredstva se na podlagi prvotno ocenjene stopnje učinkovitosti sredstev in dobe koristnosti izkazujejo kot stroški vzdrževanja v poslovnem izidu, kot odhodki v obdobju, ko nastanejo.

9.3.3.3 Kasnejše vrednotenje nepremičnin, naprav in opreme

Po začetnem pripoznavanju se nepremičnine, naprave in oprema izkazujejo po modelu nabavne vrednosti, zmanjšani za poznejše amortizacijske popravke vrednosti in poznejše nabrane izgube zaradi oslabitve.

9.3.3.4 Začetek amortiziranja, metoda amortiziranja in dobe koristnosti

Nepremičnine, naprave in oprema se začnejo amortizirati prvi dan naslednjega meseca potem, ko so razpoložljive za uporabo. Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti vsakega posameznega sredstva in se pripozna v izkazu poslovnega izida. Dobe koristnosti sredstev se preverjajo ob zaključku poslovnega leta in so naslednje:

Skupina nepremičnin, naprav in opreme	Doba koristnosti
• zgradbe	20 - 40 let
• oprema	5 - 15 let
• transportna sredstva	4 - 8 let
• programska računalniška oprema	5 let
• strojna računalniška oprema	2 leti

Zemljišča, predujmi in sredstva v gradnji oziroma pridobivanju se ne amortizirajo.

Življenjska doba zgradb in opreme

Družba/skupina pregleduje ustreznost življenjske dobe zgradb in opreme ob zaključku poslovnega leta. Življenjske dobe se v letu 2012 niso spremenile.

9.3.3.5 Oslabitev osnovnih sredstev

Osnovno sredstvo je oslajljeno, če njegova knjigovodska vrednost presega o nadomestljivo vrednost. Na datum vsakega poročanja se oceni, ali je kakršno koli znamenje, da utegne biti sredstvo oslajljeno. Če obstaja tako znamenje, se oceni nadomestljivo vrednost sredstva.

V primeru, da ni mogoče oceniti oslajitve na nivoju posameznega osnovnega sredstva, se oceni oslajitev na ravni denar ustvarjajoče enote, ki ji sredstvo pripada.

Nadomestljiva vrednost je poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje ali vrednost v uporabi. V primeru ocene vrednosti v uporabi, so ocenjeni denarni tokovi diskontirani na sedanjo vrednost z uporabo diskontne stopnje pred davki, ki odraža časovno vrednost denarja in tveganosti, povezane s sredstvom, za katerega se nadomestljiva vrednost ocenjuje.

Če je nadomestljiva vrednost sredstva (ali denar ustvarjajoče enote) nižja od knjigovodske vrednosti, je slednja znižana na nadomestljivo vrednost sredstva. Izguba zaradi slabitve se pripozna v izkazu poslovnega izida, razen če je sredstvo vrednoteno po modelu prevrednotenja, pri čemer se izguba zaradi oslajitve pripozna kot zmanjšanje rezerve iz prevrednotenja.

Ko se nadomestljiva vrednost poveča, se knjigovodska vrednost sredstva (ali denar ustvarjajoče enote) poveča do nadomestljive vrednosti, ki ne sme presegati prvotne knjigovodske vrednosti (to je pred slabitvijo sredstva). Odprava slabitve se pripozna v izkazu poslovnega izida, razen v primeru, da je sredstvo vrednoteno po modelu prevrednotenja, pri čemer se odprava slabitve pripozna kot povečanje rezerve iz prevrednotenja na kapitalu.

9.3.3.6 Odprava pripoznanja nepremičnin, naprav in opreme

Ko je pripoznanje sredstva odpravljeno (odtujeno ali izločeno iz uporabe), razlika med prodajno vrednostjo in knjigovodsko bremeni poslovni izid.

9.3.4 Neopredmetena sredstva

Kot neopredmetena sredstva z določljivo dobo koristnosti se pripoznavajo nadenarna sredstva brez fizičnega obstoja, kot so na primer nakupi programske opreme, dolgoročno pridobljeni patenti in licence.

Skupina izkazuje neopredmeteno dolgoročno sredstvo z nedoločljivo dobo koristnosti - blagovno znamko, ki je nastala z nakupom podjetja Carso.

Neopredmetena sredstva so izkazana po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrane izgube zaradi oslajitve.

9.3.4.1 Amortizacija

Skupina/družba izkazuje neopredmetena sredstva z določljivo dobo koristnosti. Amortizacija se obračuna po metodi enakomernega časovnega amortiziranja ob upoštevanju dobe koristnosti neopredmetenih sredstev, razen če te dobe niso določene in se pripozna v izkazu poslovnega

izida. Amortizacija neopredmetenih sredstev prične s prvim dnevom naslednjega meseca, ko je sredstvo na razpolago za uporabo. Ocenjene dobe koristnosti so naslednje:

Skupina neopredmetenih sredstev	Doba koristnosti
Licence in franšize	5 let
Naložbe v tuja osnovna sredstva	5 let

9.3.4.2 Odprava pripoznanja neopredmetenih sredstev

Pripoznanje neopredmetenega sredstva se odpravi ob odtujitvi ali kadar se ne pričakuje nobena prihodnja gospodarska korist iz njegove uporabe ali odtujitve. Dobički ali izgube, ki izhajajo iz odprave pripoznanja neopredmetenega sredstva, se ugotovijo kot razlika med morebitno prodajno in knjigovodsko vrednostjo sredstva. Pripoznajo se v poslovnem izidu, ko se odpravi pripoznanje sredstva.

9.3.5 Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, ki jih posedujemo z namenom, da bi prinašale najemnino ali povečevale vrednost dolgoročne naložbe ali oboje in vključujejo naložbene nepremičnine v gradnji oziroma izdelavi.

9.3.5.1 Merjenje ob pripoznavanju

Naložbeno nepremičnino se na začetku izmeri po nabavni vrednosti, sestavljeni iz nakupne cene in stroškov, ki jih je mogoče pripisati neposredno nakupu. Taki stroški vključujejo izdatke za pravne storitve, davke od prenosa nepremičnine in druge stroške posla.

V primerih, ko se je potrebno odločiti, ali je neko sredstvo naložbena nepremičnina ali nepremičnina za opravljanje dejavnosti, je le- ta klasificira kot naložbena nepremičnina, če se več kot 20 odstotkov nepremičnine (t.j. njene neto uporabne površine) ne uporablja za namene opravljanja dejavnosti v povezavi z ustvarjanjem prihodkov od prodaje blaga in storitev – v tem primeru se sorazmerni del nepremičnine razvrsti kot naložbena nepremičnina.

9.3.5.2 Merjenje po pripoznavanju

Naložbene nepremičnine se po začetnem pripoznavanju izkazujejo po modelu nabavne vrednosti, ki se zmanjšuje za amortizacijo in potrebni oslabitvi. Ocenjena doba koristnosti naložbenih nepremičnin se giblje med 14 in 50 let.

9.3.5.3 Odprava pripoznanja naložbenih nepremičnin

Naložbena nepremičnina se preneha pripoznavati ob odtujitvi ali kadar se za stalno umakne iz uporabe in iz odtujitve ni mogoče pričakovati nobenih prihodnjih gospodarskih koristi. Dobičke ali izgube iz opustitev ali odtujitev naložbenih nepremičnin se ugotovi kot razlike med prodajno in knjigovodsko vrednostjo sredstva ter jih pripozna v poslovnem izidu.

9.3.6 Finančna sredstva

Skupina/družba v bilanci stanja izkazuje finančna sredstva v posesti do zapadlosti, razpoložljivo za prodajo in kot posojila in terjatve. Razvrstitev v skupine je odvisna od narave finančnega sredstva in njegovega namena. Razvrstitev v skupino se opravi ob prvotnem pripoznanju. Finančna sredstva se pripoznavajo na datum trgovanja.

Finančna sredstva se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo po pošteni vrednosti. Transakcijski stroški, ki so neposredno povezani s pridobitvijo ali izdajo finančnega inštrumenta povečujejo pošteno vrednost finančnega sredstva.

9.3.6.1 Efektivna obrestna mera

Efektivna obrestna mera pomeni prikazovanje dolžniškega finančnega inštrumenta po odplačni vrednosti in dosledno razporejanje obrestnih prihodkov/odhodkov skozi dobo inštrumenta. Efektivna obrestna mera je obrestna mera, ki natančno diskontira ocenjene denarne pritoke/odtoke (vključno z vsemi stroški odobritve posojila, premijami/diskonti in podobno) skozi pričakovano dobo dolžniškega inštrumenta na neto sedanjo vrednost v času začetnega pripoznanja.

Skupina/družba ne uporablja metode efektivne obrestne mere, temveč razporeja stroške odobritve posojil linearno med odhodke, če so stroški pomembni, glede na predvideno dobo vračanja posojila/terjatve. Poslovodstvo ocenjuje, da je omenjeni način zadosten približek efektivni obrestni meri.

9.3.7 Finančna sredstva v posesti do zapadlosti

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti so neizvedena finančna sredstva z fiksno ali določljivo dospelostjo, za katere ima družba/skupina namen in zmožnost držanja do dospelosti/zapadlosti. Po začetnem pripoznanju se merijo po odplačni vrednosti.

9.3.8 Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo so tista, ki niso v posesti do zapadlosti, niso vrednotena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida in niso posojila in terjatve.

Po začetnem pripoznanju se finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo vrednotijo po pošteni vrednosti, poštena vrednost je določena kot zadnja objavljena cena na delujočem trgu. V primeru, da se z vrednostnim papirjem, ki je izkazan kot naložba ne trguje, se oceni njegova poštena vrednost ali izkaže po nabavni vrednosti, če je velikost naložbe izkazana v stanju finančnega položaja nepomembna za pošten prikaz.

Dividende, povezane s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo se pripoznajo kot finančni prihodki v trenutku, ko družba/skupina pridobi pravico do dividend.

9.3.9 Posojila in terjatve

Posojila in terjatve so neizvedena finančna sredstva s fiksnimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo oziroma se z njimi ne trguje na aktivnem trgu.

Ob začetnem pripoznavanju se izkazujejo po pošteni vrednosti, običajno je to v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin ob predpostavki, da bodo poplačane. Kasneje se merijo po metodi odplačne vrednosti, zmanjšano za slabitve.

Obrestni prihodki se pripoznajo po dejanskih obrestnih merah saj poslovodstvo ocenjuje, da je učinek do učinkovite obrestne mere nepomemben za pošten prikaz računovodskih izkazov.

9.3.10 Oslabitev finančnih sredstev

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 bodočih denarnih tokov iz naslova tega sredstva, ki se dajo zanesljivo izmeriti.

Objektivni dokazi o oslabitvi finančnih sredstev so naslednji:

- finančne težave dolžnika,
- neizpolnitev pogodbenih določil oziroma kršitev poplačila s strani dolžnika (zamude),
- reprogram,
- znaki, da bo dolžnik šel v stečaj; ter
- izginotje delujočega trga za vrednotnico (kot posledica finančnih težav dolžnika).

Za določene skupine finančnih sredstev, denimo za terjatve iz poslovanja, se oslabitev finančnega sredstva presoja posebej za posamezno finančno sredstvo in skupno sredstev. Za vsako pomembno terjatev se presodi individualno ali je nastopil dejavnik slabitve. V kolikor se ne zazna kriterijev individualnih slabitev, se terjatev razvrsti v skupino in slabi z odstotkom skupine, ki odraža historične izgube na skupini s podobnim kreditnim tveganjem. Odstotek skupinskih slabitev odseva, poleg historičnih izgub, tudi spremembe makroekonomskih razmer in drugih dejavnih dejavnikov.

Terjatve manjših vrednosti, se oceni skupno in sicer tako, da se terjatve vključijo v skupino s podobnimi značilnostmi kreditnega tveganja. Skupina/družba oblikuje skupine na podlagi podobnega kreditnega tveganja in na podlagi zapadlosti terjatev. Pri oceni skupne oslabitve upoštevamo pretekli razvoj verjetnosti neizpolnitve (nepoplačila), čas povrnitve in znesek nastale izgube, ki je popravljen za oceno poslovodstva o tem, ali so dejanske izgube zaradi tekočih gospodarskih in kreditnih pogojev lahko večje ali manjše od izgub kot jih predvideva pretekli razvoj.

Za finančna sredstva, ki so vrednotena po nabavni vrednosti je znesek slabitve razlika med knjigovodsko vrednostjo sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanih denarnih tokov, diskontiranih s trenutno zahtevano stopnjo donosa za podobno tvegano finančno sredstvo. Izguba iz tovrstne slabitve ne sme biti odpravljena v prihodnjih obdobjih.

Za vsa finančna sredstva se slabitev evidentira preko popravka vrednosti. Ko se sklene, da je terjatev ali posojilo neizterljivo (običajno, ko je zaključen stečajni/likvidacijski postopek ali ko poteče zastaralni rok), se terjatev/posojilo izknjiži iz računovodskih evidenc.

Naknadna plačila terjatev in posojil, za katere je bil predhodno oblikovan popravek, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida med drugimi prihodki iz poslovanja.

Če je prišlo pri finančnih sredstvih, merjenih po odplačni vrednosti in za katere je bil v preteklih letih že oblikovan popravek vrednosti iz naslova slabitve, do dejavnikov, ki nakazujejo, da slabitev ni več potrebna in je dejavnik mogoče neposredno povezati z dogodkom, ki je nastopil po tem, ko je bila slabitev izvedena, se predhodno pripoznana izguba odpravi skozi izkaz poslovnega izida do zneska, ki ne presega odplačne vrednosti, če slabitev ne bi bila izvedena.

9.3.11 Odprava pripoznanja finančnih sredstev

Za finančno sredstvo se odpravi pripoznanje zgolj v primeru ko skupina/družba nima več pogodbenih obveznosti iz naslova denarnih tokov ali ko prenese vsa tveganja in koristi v povezavi z lastništvom finančnega sredstva na tretjo osebo..

Pri odpravi pripoznanja se celoten učinek med knjigovodsko vrednostjo (vključno s predhodno pripoznanimi nerealiziranimi dobički/izgubami v drugem vseobsegajočem donosu) in prodajno vrednostjo izkaže v izkazu poslovnega izida.

9.3.12 Naložbe v odvisna podjetja

9.3.12.1 Finančne naložbe v odvisna podjetja

Finančne naložbe v odvisna podjetja se v računovodskih izkazih obvladujoče družbe obračunavajo po nabavni vrednosti.

9.3.12.2 Oslabitev

Družba ob vsakem datumu poročanja preveri preostalo knjigovodsko vrednost z namenom, da ugotovi, ali so prisotni znaki oslabitve. Če takšni znaki obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstva.

Nadomestljiva vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote je njena vrednost pri uporabi ali poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je višja. Pri določanju vrednosti sredstva pri uporabi, se pričakovani prihodnji denarni tokovi diskontirajo na njihovo sedanjo vrednost z uporabo diskontne mere pred obdavčitvijo, ki odraža sprotne tržne ocene časovne vrednosti denarja in tveganja, ki so značilna za sredstvo. Za namen preizkusa oslabitve, se sredstva, ki jih ni mogoče preskusiti posamično, uvrstijo v najmanjšo možno skupino sredstev, ki ustvarjajo denarne tokove iz nadaljnje uporabe in ki so pretežno neodvisni od prejemkov ostalih sredstev ali skupin sredstev (denar ustvarjajoča enota).

Oslabitev sredstva ali denar ustvarjajoče enote se pripozna v primeru, ko njegova/njena knjigovodska vrednost presega njegovo/njeno nadomestljivo vrednost. Slabitev se izkaže v izkazu poslovnega izida. Izguba, ki se pri denar ustvarjajoči enoti pripozna zaradi oslabitve, se razporedi, tako da se najprej zmanjša knjigovodska vrednost dobrega imena, razporejenega na denar ustvarjajočo enoto, nato pa na druga sredstva enote (skupine enot) sorazmerno s knjigovodsko vrednostjo vsakega sredstva v enoti.

9.3.13 Zaloge

9.3.13.1 Vrednotenje zalog

Zaloge se vrednotijo po izvirni vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, in sicer po manjši izmed njiju. Čista iztržljiva vrednost je ocenjena prodajna cena, dosežena v rednem poslovanju, zmanjšana za ocenjene stroške prodaje.

Družba/skupina za zmanjševanje zalog trgovskega blaga in njegovo obračunavanje uporablja metodo zaporednih cen – FIFO.

Nabavna vrednost zalog obsega kupno ceno, carino in druge dajatve (razen tistih, ki jih bo podjetje pozneje dobilo povrnjene od davčnih organov), prevozne stroške, stroške pretovarjanja in druge stroške, ki jih je mogoče pripisati neposredno pridobljenemu trgovskemu blagu ali materialu. Trgovinski popusti, drugi popusti in podobne postavke se pri ugotavljanju nabavne vrednosti odštejejo.

Ko so zaloge prodane, se njihova knjigovodska vrednost pripozna kot odhodek obdobja, v katerem je bil ustrezen prihodek obračunan.

Drobni inventar, dan v uporabo, se takoj prenese me stroške.

9.3.13.2 Čista iztržljiva vrednost zalog

Odpisi in delni odpisi poškodovanih, pretečenih in neuporabnih zalog se opravljajo redno med letom ali ob inventuri po posameznih postavkah.

9.3.14 Denar in denarni ustrezniki

Denar in denarni ustrezniki obsegajo denar v blagajnah in denar na transakcijskih računih ter depozite na odpoklic. Samodejna zadolžitev na transakcijskem računu ni denar, temveč kratkoročna finančna obveznost.

9.3.15 Kapital

Celotni kapital je njegova obveznost do lastnikov, ki zapade v plačilo, če skupina/družba preneha delovati. Opredeljen je z zneski, ki so jih vložili lastniki, in z zneski, ki so se pojavili pri poslovanju in pripadajo lastnikom. Zmanjšujejo ga izguba pri poslovanju, odkupljene lastne delnice in dvigi (izplačila). Celotni kapital sestavljajo osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, zadržani čisti dobiček, rezerve za pošteno vrednost.

9.3.16 Obveznosti

9.3.16.1 Finančne obveznosti

Finančne obveznosti so vrednotene po odplačni vrednosti z uporabo efektivne obrestne mere.

9.3.16.2 Poslovne obveznosti

Obveznosti se praviloma merijo po odplačni vrednosti. Kratkoročne poslovne obveznosti se ne diskontirajo na datum izkaza finančnega položaja.

Poslovne obveznosti se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki pri poslovnih obveznostih dokazujejo prejem kakega proizvoda ali storitve ali opravljeno delo oziroma obračunani strošek, odhodek ali delež v poslovnem izidu.

Efektivna obrestna mera

Efektivna obrestna mera pomeni prikazovanje dolžniškega finančnega inštrumenta po odplačni vrednosti in dosledno razporejanje obrestnih prihodkov/odhodkov skozi dobo inštrumenta. Efektivna obrestna mera je obrestna mera, ki natančno diskontira ocenjene denarne pritoke/odtoke (vključno z vsemi stroški odobritve posojila, premijami/diskonti in podobno) skozi pričakovano dobo dolžniškega inštrumenta na neto sedanjo vrednost v času začetnega pripoznanja.

Skupina/družba ne uporablja metode efektivne obrestne mere, temveč razporeja stroške odobritve posojil linearno med odhodke glede na predvideno dobo vračanja posojila. Poslovodstvo ocenjuje, da je omenjeni način zadosten približek efektivni obrestni meri.

Odprava pripoznanja

Skupina/družba odpravi pripoznanje obveznosti ko in samo ko so obveznosti poravnave, preklicane ali se iztečejo. Razlika med knjigovodsko vrednostjo finančne obveznosti, za katero se odpravi pripoznanje in plačilom se pripozna v izkazu poslovnega izida.

9.3.17 Rezervacije

Rezervacije se izkažejo, če ima skupina/družba zaradi preteklega dogodka zdajšnjo pravno ali posredno obvezo in če obstaja verjetnost, da bo za poravnavo te obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi. Ker je učinek časovne vrednosti denarja bistven, je znesek rezervacije enak zdajšnji vrednosti izdatkov, ki so po pričakovanju potrebni za poravnavo obveze.

Rezervacija je najboljši približek, ki bo potreben za poravnavo sedanje obveze na zadnji dan poročevalskega obdobja in upošteva vsa tveganja in negotovosti v povezavi z obvezo. V primeru, da se rezervacija meri kot ocenjeni denarni tok, potreben za poravnavo sedanje obveze, je knjigovodska vrednost pripoznana kot sedanja vrednost teh denarnih tokov (v kolikor je učinek časovne vrednosti denarno pomemben).

Kadar je pričakovati, da bo del ali celotna obveza, za katero je oblikovana rezervacija, poravnana s strani tretje družbe/osebe, je oblikovana terjatev kot sredstvo, vendar zgolj v primeru, ko je mogoče z gotovostjo pričakovati poravnavo in je znesek mogoče zanesljivo izmeriti.

9.3.17.1 Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade

Skupina/družba rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade ne oblikuje, saj poslovodstvo ocenjuje, da je znesek za pošteno predstavitev računovodskih izkazov nepomemben.

9.3.17.2 Rezervacije za državne podpore

Skupina/družba izkazuje rezervacije iz naslova zadržanih prispevkov za zaposlovanje presežne kvote invalidov. Rezervacije se uporablja za izboljšanje delovnih pogojev invalidov.

9.3.17.3 Rezervacije za tožbe in druge verjetne obveze

Skupina/družba izkazuje rezervacije za tožbe, v katerih nastopa kot tožena stranka. Vsako leto preveri potrebnost oblikovanja rezervacij glede na stanje spora in pričakovano rešitev spora.

Skupina/družba izkazuje tudi rezervacije za druge obveze, pri katerih obstaja verjetnost, da bo v prihodnosti prišlo do poravnave, in sicer iz naslova danih poroštev in podobno.

9.3.18 Najemi

Najem, pri katerem skupina/družba prevzame vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezane z lastništvom sredstva, se obravnava kot finančni najem. Ostali najemi se obravnavajo kot poslovni najemi. Najeta sredstva niso pripoznana v bilanci stanja.

9.3.18.1 Finančni najemi

Na začetku najema se v bilanci stanja pripozna finančni najem kot sredstvo in dolg v zneskih, enakih poštenu vrednosti najetega sredstva ali, če je ta nižja, zdajšnji vrednosti najmanjše vsote najemnin, pri čemer se obe vrednosti določita ob sklenitvi najema. Po začetnem pripoznanju se sredstvo obračunava v skladu z računovodskimi usmeritvami, ki veljajo za taka sredstva.

9.3.18.2 Poslovni najemi

Pri poslovnem najemu se najemnina pripozna kot odhodek po enakomerni časovni metodi v celotni dobi najema.

9.3.19 Davek od dobička

Davek od dobička se izkaže v izkazu poslovnega izida kot odhodek, razen v tistem delu, v katerem se nanaša na postavke, ki se izkazujejo neposredno v vseobsegajočem donosu in se zato izkazuje med kapitalom.

Odmerjeni davek je davek, ki bo plačan od obdavčljivega dobička za poslovno leto ob uporabi davčnih stopenj, uveljavljenih na datum izkaza finančnega položaja, upoštevajoč morebitne prilagoditve davčnih obveznosti v povezavi s preteklimi poslovnimi leti.

Družba/skupina ne izkazuje odloženega davka, saj poslovodstvo ocenjuje, da je prikaz nepomemben za pošteno predstavitev računovodskih izkazov.

9.3.20 Prihodki

9.4.20.1 Prihodki od prodaje blaga

Prihodki od prodaje blaga in proizvodov se pripoznajo po pošteni vrednosti prejetega poplačila ali terjatve iz tega naslova, in sicer zmanjšani za vračila, rabate za nadaljnjo prodajo in količinske popuste. Prihodki se izkažejo, ko kupec prevzame vse pomembne oblike tveganja in koristi, povezanih z lastništvom sredstva, ko obstaja gotovost glede poplačljivosti nadomestila in z njim povezanih stroškov ali možnosti vračila blaga in proizvodov in ko je mogoče zanesljivo izmeriti višino prihodkov.

9.4.20.2 Prihodki od opravljenih storitev

Prihodki od opravljenih storitev se v izkazu poslovnega izida pripoznajo glede na stopnjo dokončnosti posla na datum poročanja. Stopnja dokončnosti se oceni s pregledom opravljenega dela na datum bilance stanja. Stopnja dokončnosti se oceni s pregledom opravljenega dela.

Prihodki se ne pripoznajo, če se pojavi negotovost glede poplačljivosti nadomestila in z njim povezanih stroškov ali možnosti vračila proizvodov ali pa glede na nadaljnje odločanje o prodanih proizvodih.

9.4.20.3 Prihodki od najemnin in finančni najemi

Prihodki od najemnin iz naložbenih nepremičnin se pripoznajo med prihodki enakomerno med trajanjem najema.

9.4.20.4 Drugi poslovni prihodki

Drugi poslovni prihodki so prihodki, ki se pojavljajo ob odtujitvi nepremičnin, naprav, opreme in naložbenih nepremičnin kot presežki njihove prodajne vrednosti nad njihovo knjigovodsko vrednostjo.

9.3.21 Odhodki

9.4.21.1 Poslovni odhodki

Poslovni odhodki se po namenu (funkciji) razvrščajo na nabavno vrednost prodanih količin, na stroške prodajanja, stroške splošnih dejavnosti (uprave in nabave) in na druge poslovne odhodke, ki niso stroški.

Nabavna vrednost prodanih količin

Nabavna vrednost prodanega blaga vsebuje neto fakturirano vrednost prodanega blaga, izdatke za carino in druge uvozne dajatve, ki so zaračunane o dobaviteljevi ceni, prevozne stroške, stroške zavarovanja in druge odvisne nabavne stroške. Nabavna vrednost prodanih količin blaga se neposredno zmanjša za pozneje prejete rabate in superrabate dobaviteljev.

Stroški prodajanja (z amortizacijo)

Stroški prodajanja (z amortizacijo) obsegajo vse nastale stroške, povezane s prodajo poslovnih učinkov. Ker se ti stroški ne zadržujejo v zalogah, se v celoti pripoznajo med odhodki poslovanja v istem obračunskem obdobju, ko nastanejo.

Stroški splošnih dejavnosti (z amortizacijo)

Stroški splošnih dejavnosti (z amortizacijo) obsegajo vse nastale stroške, povezane z nabavno funkcijo in upravo s pomožnimi dejavnostmi. Tudi ti stroški se v celoti pripoznajo med odhodki poslovanja v istem obračunskem obdobju, ko nastanejo.

Stroški po naravnih vrstah

Stroške materiala in storitev predstavljajo zneski, navedeni v računih dobaviteljev in drugih listinah, zmanjšani za popuste, odobrene ob prodaji ali pozneje, zaradi zgodnejšega plačila.

Amortizacija se obračunava posamično po stopnjah, upošteva dobo koristnosti posameznega opredmetenega osnovnega ali neopredmetenega sredstva.

Stroški dela predstavljajo bruto zneske plač zaposlencev, obračunanih v skladu s kolektivno pogodbo in individualnimi pogodbami o zaposlitvi, prispevke in davke, ki neposredno bremenijo delodajalca, prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje in druge stroške dela (regres, prevoz na delo in z dela, prehrano med delom idr.).

Drugi poslovni odhodki

Drugi poslovni odhodki se pojavljajo v zvezi z oslabitvijo vrednosti ali odpisom sredstev ter pri odtujitvi nepremičnin, naprav, opreme in naložbenih nepremičnin zaradi izgube pri prodaji.

9.3.22 Finančni prihodki in odhodki

9.4.22.1 Finančni prihodki

Finančni prihodki obsegajo prihodke iz obresti od naložb in poslovnih terjatev, prihodke od tečajnih razlik, prihodke od dividend in prihodke od odsvojitve finančnih sredstev.

Prihodki iz obresti se pripoznajo v poslovnem izidu ob njihovem nastanku. Prihodki od dividend se v izkazu poslovnega izida pripoznajo na dan, ko je uveljavljena delničarjeva pravica do plačila, kar je pri podjetjih, ki kotirajo na borzi, praviloma datum, ko pravica do tekoče dividende preneha biti povezana z delnico.

9.4.22.2 Finančni odhodki

Finančni odhodki obsegajo stroške izposojanja, izgube zaradi oslabitve vrednosti in odpisov finančnih sredstev. Stroški izposojanja se pripoznajo v izkazu poslovnega izida pripoznajo, razen tistih, ki se pripišejo nepremičninam, napravi in opremi v gradnji ali izdelavi. Dobički in izgube iz tečajnih razlik se izkažejo v čistem znesku. Finančni odhodki se pripoznajo ob obračunu ne glede na plačila, ki so povezana z njimi.

9.4 Uporaba ocen in presoj

Računovodski izkazi so sestavljeni na podlagi ocen, presoje in predpostavk posloводства, ki vplivajo na uporabo računovodskih usmeritev in na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov ter odhodkov. Dejanski rezultati lahko od teh ocen odstopajo.

Ocene in presoje se stalno pregleduje, najmanj enkrat letno ob zaključku poslovnega leta. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo za obdobje, v katerem se oceno popravijo, ter za vsa prihodnja leta na katera popravek vpliva.

Podatki o pomembnih ocenah negotovosti in kritičnih presojah, ki jih je posloводство pripravilo v procesu izvrševanja računovodskih usmeritev in ki najmočnejše vplivajo na zneske v računovodskih izkazih, so opisane v naslednjih pojasnilih:

- pojasnilo o slabitvah finančnih sredstev
- pojasnilo o vrednotenju finančnih instrumentov
- pojasnilo o slabitvi nepremičnin.

V nadaljevanju so navedene temeljne predpostavke prihodnjih dogodkov in ostale presoje tveganj ob zaključku poslovnega leta, ki imajo lahko pomemben vpliv na izkazano knjigovodsko vrednost sredstev in obveznosti v prihodnjem letu.

9.5 Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi. Denar in denarne ustreznike v izkazu denarnih tokov predstavljajo denar, sredstva na računih in bančni depoziti z originalno zapadlostjo do 3 mesece.

9.6 IZČLENITVENA BILANCA

Kot je pojasnjeno v 1 točki Uvodna pojasnila poslovnega poročila, je SALUS, Ljubljana, d. d. na dan 1. 1. 2013 Izčlenila družbo SALUS, Veletrgovina, d. o. o..

9.6.1 Otvoritvena bilanca SALUS, Ljubljana, d. d. in SALUS, Veletrgovina, d. o. o. na dan 01.01.2013

	v €		
	SALUS, Ljubljana, d.d.	SALUS, Veletgovina, d.o.o.	SALUS, Ljubljana, d.d.
V S E B I N A			
	1.1.2013	1.1.2013	31.12.2012
SREDSTVA	52.681.244	64.800.640	83.636.029
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	47.253.836	33.464.406	46.872.387
I. Neopredmetena sredstva in dolgoro. aktivne čas	0	1.553.201	1.553.201
1. Dolgoročne premoženjske pravice	0	1.553.201	1.553.201
2. Dobro ime	0	0	0
3. Predujmi za neopredmetena sredstva	0	0	0
4. Dolgoročno odloženi stroški razvijanja	0	0	0
5. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	0
II. Opredmetena osnovna sredstva	1.578.653	31.893.705	33.472.358
1. Zemljišča in zgradbe	0	22.983.801	22.983.801
a. Zemljišča	0	3.296.787	3.296.787
b. Zgradbe	0	19.687.014	19.687.014
2. Proizvajalne naprave in stroji	532.316	7.319.124	7.851.441
3. Druge naprave in oprema	896.337	1.590.780	2.487.116
4. Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	150.000	0	150.000
a. Opredmetena osnovna sredstva v gradnji in izdelavi	150.000		150.000
b. Predujmi za pridobitev opredmetenih osnovnih sredst	0	0	0
III. Naložbene nepremičnine	7.146.014	0	7.146.014
IV. Dolgoročne finančne naložbe	38.512.564	17.500	4.684.209
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	38.093.784	0	4.265.429
a. Dolgoročne naložbe v družbe v skupini	35.144.641	17.500	1.316.286
b. Druge delnice in deleži	483.979	0	483.979
c. Druge dolgoročne finančne naložbe	2.465.164	0	2.465.164
2. Dolgoročna posojila	418.780	0	418.780
a. Dolgoročna posojila družbam v skupini	0	0	0
b. Dolgoročna posojila drugim	418.780	0	418.780
c. Dolgoročno nevplačani vpoklicani kapital	0	0	0
V. Dolgoročne poslovne terjatve	16.605	0	16.605
1. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih	16.605	0	16.605
VI. Odložene terjatve za davek	0	0	0
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	5.425.309	30.843.801	36.269.110
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo			
II. Zaloge	0	13.052.606	13.052.606
1. Material	0	1.830	1.830
2. Nedokončana proizvodnja	0	0	0
3. Proizvodi in trgovsko blago	0	13.050.776	13.050.776
4. Predujmi za zaloge	0	0	0
III. Kratkoročne finančne naložbe	5.154.157	1.000.000	6.154.157
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	5.000.558	1.000.000	6.000.558
a. Druge kratkoročne finančne naložbe		0	0
2. Kratkoročna posojila	153.599	0	153.599
a. Kratkoročna posojila družbam v skupini	0		
b. Kratkoročna posojila drugim	153.599	0	153.599
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	271.152	16.411.674	16.682.826
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družbah v skupini	0		
2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	188.327	15.916.842	16.105.169
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	82.825	494.832	577.657
V. Denarna sredstva	0	379.521	379.521
C. KRATKOROČNE ČASOVNE RAZMEJITVE	2.099	492.433	494.532
AKTIVNI ZUNAJ BILANČNI KONTI	1.485.151	44.499.923	45.985.074

			v €
VSEBINA		OBDOBJE	
	1.1.2013	1.1.2013	31.12.2012
OBVEZNOSTI DO VIROV	52.681.244	64.800.640	83.636.029
A. KAPITAL	51.759.856	33.845.855	51.759.856
I. Vpoklicani kapital	507.011	30.000.000	507.011
1. Osnovni kapital	507.011	30.000.000	507.011
2. Nevpoklicani kapital		0	0
II. Kapitalske rezerve	6.235.140	3.845.855	6.235.140
III. Rezerve iz dobička	892.954	0	892.954
1. Zakonske rezerve	56.335		56.335
2. Rezerve za lastne deleže	2.369.246		2.369.246
3. Lastne delnice in lastni poslovni deleži	-2.369.246		-2.369.246
4. Statutarne rezerve	0		0
5. Druge rezerve iz dobička	836.619		836.619
IV. Presežek iz prevrednotenja	91.647		91.647
V. Preneseni čisti poslovni izid	41.792.953		41.792.953
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.240.151	0	2.240.151
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČAS. RA	0	57.751	57.751
1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti		0	0
2. Druge rezervacije		0	0
3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitev	0	57.751	57.751
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	459.613	0	459.613
I. Dolgoročne finančne obveznosti	459.613	0	459.613
1. Dolgoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	0	0
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	459.613	0	459.613
3. Dolgoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic	0	0	0
II. Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	0
1. Dolgoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	0	0	0
2. Dolgoročne poslovne obveznosti na podlagi predujm	0	0	0
3. Druge dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	0
III. Odložene obveznosti za davek	0	0	0
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	455.893	30.812.019	31.267.912
II. Kratkoročne finančne obveznosti	248.614	0	248.614
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	0	0
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	47.884		47.884
3. Druge kratkoročne finančne obveznosti	200.730		200.730
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	207.279	30.812.019	31.019.298
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		0	0
2. Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	203.529	27.978.850	28.182.379
3. Kratkoročne menične obveznosti	0	0	0
4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujm	0	0	0
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	3.750	2.833.169	2.836.919
D. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	5.882	85.015	90.897
PASIVNI ZUNAJ BILANČNI KONTI	1.485.151	44.499.923	45.985.074

9.7 POJASNILA K ZGOŠČENIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM DRUŽBE SALUS, Ljubljana, d. d. IN SKUPINE SALUS

9.7.1 Neopredmetena dolgoročna sredstva

(v €)	SALUS, Ljubljana, d.d. - 30.9.2013	Skupina SALUS - 30.9.2013	SALUS, Ljubljana, d.d. d.d. - 31.12.2012
Pravice do ind .lastnine in druge pravice	0	2.292.876	1.553.201
SKUPAJ NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	0	2.292.876	1.553.201

Gibanje neopredmetenih dolgoročnih sredstev SALUS, Ljubljana, d.d.

NABAVNA VREDNOST	NEOPREDM. OSNOVNA SREDSTVA	SKUPAJ
Stanje 31.12.2012	2.072.312	2.072.312
Izčlenitev 1.1.2013	-2.072.312	-2.072.312
Stanje 1.1.2013	0	0
Neposredna povečanja	0	0
Prenos iz OS v pripravi	0	0
Zmanjšanja	0	0
Stanje 30.9.2013	0	0
POPRAVEK VREDNOSTI		
Stanje 1.1.2013	519.110	519.110
Amortizacija	-519.110	-519.110
Zmanjšanja	0	0
Stanje 30.9.2013	0	0
NEODPISANA VREDNOST		
Stanje 1.1.2013	0	0
Stanje 30.9.2013	0	0

Gibanje neopredmetenih dolgoročnih sredstev skupina SALUS

NABAVNA VREDNOST	MATERIALNE PRAVICE	INV. V TEKU NOS	NEOPREM. OSN. SREDSTVA SKUPAJ
Stanje 1.1.2013	2.991.111	0	2.991.111
Neposredna povečanja	0	56.855	56.855
Prenos iz OS v pripravi	56.855	-56.855	0
Zmanjšanja	0	0	0
Stanje 30.9.2013	3.047.966	0	3.047.966
POPRAVEK VREDNOSTI			

Stanje 1.1.2013	611.344	0	611.344
Amortizacija	143.746	0	143.746
Zmanjšanja	0	0	0
Stanje 30.9.2013	755.090	0	755.090

NEODPISANA VREDNOST

Stanje 1.1.2013	2.379.767	0	2.379.767
Stanje 30.9.2013	2.292.876	0	2.292.876

9.7.2 Opredmetena osnovna sredstva

(v €)	SALUS, Ljubljana, d.d. - 30.9.2013	Skupina SALUS - 30.9.2013	SALUS, Ljubljana, d.d. - 31.12.2012
Zemljišča	0	3.296.787	3.296.787
Zgradba	0	19.308.992	19.687.014
Druge naprave in oprema	1.254.476	9.736.572	10.338.557
Osnova sredstva v pridobivanju	150.000	150.000	150.000
SKUPAJ OSNOVNA SREDSTVA	1.404.476	32.492.352	33.472.358

9.7.2.1 Tabela gibanja opredmetenih osnovnih sredstev, SALUS, Ljubljana, d.d.

NABAVNA VREDNOST	ZEMLJIŠČE	GRADBENI OBJEKTI	PROIZV. OPREMA	DRUGA OPREMA	DROBNI INVENTAR	INVESTICIJE V TEKU – NEPREM.	SKUPAJ
Stanje 31.12.2012	3.296.787	20.163.283	9.706.563	5.288.772	109.915	0	38.565.320
Izčlenitev 01.01.2013	3.296.787	-20.163.283	-7.963.127	-2.121.666	-46.150	0	33.591.013
Stanje 1.1.2013	0	0	1.743.436	3.167.106	63.765	0	4.974.307
Neposredna povečanja	0	0	0	0	0	2.431	2.431
Prenos iz OS v pripravi	0	0	0	2.431	0	-2.431	0
Zmanjšanja	0	0	-53.585	-978	0	0	-54.563
Stanje 30.9.2013	0	0	1.689.851	3.168.559	63.765	0	4.922.175
POPRAVEK VREDNOSTI							
Stanje 31.12.2012	0	476.269	1.855.122	2.840.114	71.457	0	5.242.962
Izčlenitev 01.01.2013	0	-476.269	-644.002	-569.344	-7.692		-1.697.307
Stanje 1.1.2013	0	0	1.211.120	2.270.770	63.765	0	3.545.655
Amortizacija	0	0	92.381	72.626	0	0	165.007
Zmanjšanja	0	0	-41.985	-978	0	0	-42.963
Stanje 30.9.2013	0	0	1.261.516	2.342.418	63.765	0	3.667.699
NEODPISANA VREDNOST							
Stanje 1.1.2013	0	0	532.316	896.336	0	0	1.428.652
Stanje 30.9.2013	0	0	428.335	826.141	0	0	1.254.476

9.7.2.2 Tabela gibanja opredmetenih osnovnih sredstev, skupine SALUS

NABAVNA VREDNOST	ZEMLJIŠČE	GRADBENI OBJEKTI	PROIZV. OPREMA	DRUGA OPREMA	DROBNI INVENTAR	INVESTICIJE V TEKU – PREM.	OPREM. OS SKUPAJ
Stanje 1.1.2013	3.296.787	20.163.283	9.706.563	5.344.001	109.915	0	38.620.549
Neposredna povečanja	0	0	0	0	0	185.323	185.323
Prenos iz OS v pripravi	0	0	178.700	6.623	0	-185.323	0
Zmanjšanja	0	0	-53.585	-104.703	0	0	-158.288
Stanje 30.9.2013	3.296.787	20.163.283	9.831.678	5.245.921	109.915	0	38.647.584
POPRAVEK VREDNOSTI							
Stanje 1.1.2013	0	476.269	1.855.122	2.872.894	71.457	0	5.275.742
Amortizacija	0	378.022	513.234	278.000	6.923	0	1.176.179
Zmanjšanja	0	0	-41.985	-104.703	0	0	-146.688
Stanje 30.9.2013	0	854.291	2.326.371	3.046.191	78.380	0	6.305.233
NEODPISANA VREDNOST							
Stanje 1.1.2013	3.296.787	19.687.014	7.851.441	2.471.107	38.458	0	33.344.807
Stanje 30.9.2013	3.296.787	19.308.992	7.505.307	2.199.730	31.535	0	32.342.351

9.7.3 Naložbene nepremičnine

(v €)	SALUS, Ljubljana, d.d. - 30.9.2013	Skupina SALUS - 30.9.2013	SALUS, Ljubljana, d.d. - 31.12.2012
Zemljišče	1.871.420	1.871.420	1.910.039
Zgradbe	4.642.080	4.642.080	5.235.976
SKUPAJ NALOŽBENE NEPREMIČNINE	6.513.500	6.513.500	7.146.014

9.7.3.1 Tabela gibanja , naložbenih nepremičnin SALUS, Ljubljana, d. d.

NABAVNA VREDNOST	NALOŽBENE NEPREMIČNINE
Stanje 31.12.2012	12.471.526
Izčlenitev 01.01.2013	0
Stanje 1.1.2013	12.471.526
Neposredna povečanja	0
Prenos iz OS v pripravi	0
Zmanjšanja	-259.819
Stanje 30.9.2013	12.211.707
POPRAVEK VREDNOSTI	
Stanje 31.12.2012	5.325.511
Izčlenitev 01.01.2013	0
Stanje 1.1.2013	5.325.511
Amortizacija	406.429
Zmanjšanja	-33.733
Stanje 30.9.2013	5.698.207
NEODPISANA VREDNOST	
Stanje 1.1.2013	7.146.015
Stanje 30.9.2013	6.513.500

9.7.3.2 Tabela gibanja , naložbenih nepremičnin skupina SALUS

NABAVNA VREDNOST	NALOŽBENE NEPREMIČ.	INV. V TEKU NN	NALOŽBENE NEPREMIČ. SKUPAJ
Stanje 1.1.2013	12.471.526	150.000	12.471.526
Neposredna povečanja	0	0	0
Prenos iz OS v pripravi	0	0	0
Zmanjšanja	-259.819	0	-259.819
Stanje 30.9.2013	12.211.707	150.000	12.211.707
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje 1.1.2013	5.325.511	0	5.325.511
Amortizacija	406.429	0	406.429
Zmanjšanja	-33.733	0	-33.733
Stanje 30.9.2013	5.698.207	0	5.698.207
NEODPISANA VREDNOST			
Stanje 1.1.2013	7.146.015	150.000	7.296.015
Stanje 30.9.2013	6.513.500	150.000	6.663.500

9.7.4 Naložbe v delnice in deleže

(v €)	SALUS, Ljubljana, d.d. - 30.9.2013	Skupina SALUS - 30.9.2013	SALUS, Ljubljana, d.d. - 31.12.2012
Deleži v odvisnih podjetjih	35.144.641	0	1.298.786
Deleži v pridruženih podjetjih	0	17.500	17.500
Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo	596.153	596.153	483.979
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	2.218.700	2.218.700	2.452.037
Dolgoročna posojila drugim	594.027	594.027	418.780
Druge naložbe	13.126	13.126	13.126
SKUPAJ NALOŽBE V DELNICE IN DELEŽE	38.566.648	3.439.507	4.684.209

9.7.5 Kratkoročne terjatve iz poslovanja

(v €)	SALUS, Ljubljana, d.d. - 30.9.2013	Skupina SALUS - 30.9.2013	SALUS, Ljubljana, d.d. - 31.12.2012
Kratkoročne terjatve do kupcev na domačem trgu	131.683	20.783.551	16.054.679
Kratkoročne terjatve do kupcev na tujih trgih	19.421	198.701	237.035
Kratkoročne terjatve povezane s finančnimi prihodki	350	350	51.792
Druge kratkoročne terjatve	327.496	571.617	525.865
Oslabitve	0	-186.544	-186.544
SKUPAJ KRATKOROČNE TERJATVE IZ POSLOVANJA	478.949	21.367.675	16.682.826

9.7.6 Kratkoročne obveznosti iz poslovanja

(v EUR)	Salus, Ljubljana, d.d. – 30.9.2013	Skupina Salus – 30.9.2013	Salus, Ljubljana, d.d. - 31.12.2012
Kratkoročne obveznosti v zvezi z razdelitvijo poslovnega izida	269.120	269.120	200.730
Kratkoročno posojila, dobljena pri bankah in družbah v državi	59.147	1.096.617	47.884
SKUPAJ KRATKOROČNE OBVEZNOSTI IZ FINANCIRANJA	328.267	1.365.737	248.614
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na domačem trgu	3.438	15.032.262	15.908.026
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na tujem trgu	20	13.107.049	12.274.352
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin	0	0	17.750
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	0	1.094.477	2.188.217
Obveznosti do zaposlencev	0	280.362	259.320
Obveznost do držav in drugih institucij	10.102	563.982	365.571
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	569	32142	6.062
SKUPAJ KRATKOROČNE OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA	14.129	30.110.274	31.220.028

9.7.7 Stroški po naravnih vrstah

(v €)	SALUS d.d. 1- 9/2013	Skupina SALUS 1-9/2013	SALUS d.d. 1- 9/2012
Stroški materiala	(24.448)	(392.200)	(297.246)
Stroški storitev	(122.758)	(2.870.469)	(2.423.662)
Stroški amortizacije	(571.435)	(1.726.354)	(1.594.854)
Stroški plač	0	(3.259.559)	(3.180.759)
Drugi stroški	(95.727)	(307.123)	(322.880)
SKUPAJ STROŠKI	(814.369)	(8.555.704)	(7.819.400)

9.8 TVEGANJA

Finančni inštrumenti, ki jih družba in skupina uporabljata, so prejeta bančna posojila, dani depoziti in vrednostni papirji. Družba in skupina ne uporablja(ta) izpeljanih finančnih inštrumentov.

Glavna tveganja, ki izvirajo iz finančnih inštrumentov, so obrestno, valutno, kreditno ter likvidnostno tveganje. Uprava ugotovi in vsako leto ponovno ocenjuje izpostavljenost posameznim tveganjem.

Obrestno tveganje

Družba/skupina je obrestnemu tveganju izpostavljena v zanemarljivem deležu, saj je družba zelo nizko zadolžena. Prejeti kredit 0,459 mio € je sklenjen s spreminjajočo obrestno mero 3 mesečni €ibor.

Valutno tveganje

Družba/skupina veliko večino blaga kupuje na evropskem trgu v evro valuti. Kupovanje blaga v drugih valutah (ameriški dolar, švicarski frank) ni pomembno z vidika valutnega tveganja v primerjavi s celoto nabavljenega blaga.

Cenovno tveganje

Družba/skupina je izpostavljena pomembnemu cenovnemu tveganju predvsem na prodajni strani. Družba/skupina deluje kot vmesni člen med proizvajalci zdravil in lekarnami oziroma končnimi potrošniki ter bolnišnicami. Zaradi vse ostrejših posegov države s predpisovanje dovoljene marže pri prometu z zdravili na debelo, se cene in marže znižujejo in s tem poslovni izid.

Kreditno tveganje

Družba/skupina posluje le s priznanimi in kreditno sposobnimi tretjimi osebami. Družba/skupina pred izvedbo posla preveri kreditno sposobnost vseh kupcev z odloženim plačilom v skladu z internimi predpisi. Nadaljnje terjatve družbe se redno spremljajo z namenom, da izpostavljenost družbe slabim terjatvam ni pomembno velika. Terjatve niso dodatno zavarovane.

Kreditno tveganje, ki izhaja iz drugih finančnih sredstev družbe, izhaja iz nevarnosti neizpolnitve nasprotne stranke, z največjo izpostavljenostjo v višini knjigovodske vrednosti teh finančnih sredstev. Finančne naložbe predstavljajo naložbe v obveznice države, bank ali podjetij, poleg tega pa tudi depoziti v bankah in s tem v visoko kreditno sposobnih in priznanih tretjih osebah. Manjši del finančnih sredstev predstavljajo dana posojila tretjim osebam, ki pa so zavarovana s hipotekami (lekarna).

Družba/skupina ima vzpostavljeni interni sistem za spremljanje kreditnega tveganja

posameznega kupca in sicer ima družba vzpostavljene limite zapadlih in nezapadlih terjatev za vse kupce, kar omogoča, da v družbi lahko pravočasno pričnemo z aktivnostmi zavarovanja terjatev oziroma k postopnemu vzajemnem reševanju težav s posameznim kupcem.

Vrednost, ki najbolje predstavlja največjo možno izpostavljenost kreditnemu tveganju na dan bilance stanja brez upoštevanja poštene vrednosti kateregakoli poročila, če druge stranke ne bi bile sposobne izpolniti svojih obveznosti, ki izhajajo iz finančnih instrumentov, je enaka knjigovodski vrednosti finančnih sredstev družbe. Družba/skupina finančnih sredstev ne more pobotati s finančnimi obveznostmi, saj ne nastopajo iste osebe. Družba/skupina ima tudi nekaj danih garancij, ki jih je dolžna izstavljati v okviru svoje osnovne dejavnosti.

Družba/skupina nima pomembnega kopičenja kreditnega tveganja. V plačilo zapadlih, pa še ne udenarjenih finančnih naložb ni.

Likvidnostno tveganje

Družba/skupina je počrpala v preteklosti ustvarjene denarne presežke za namene investicije v Novi Salus, v letu 2012 pa ustvarila dodatne prihranke v obliki bančnih depozitov, ki pa jih je v letu 2013 porabila za financiranje obratnih sredstev (višjih terjatev). Zaradi zaostrene likvidnostne situacije se skoraj vse večje slovenske bolnišnice soočajo s težavami pri plačilu svojih poslovnih obveznosti iz naslova nakupa zdravil in ostalega blaga. Slednje v družbi občutimo kot povečanje kratkoročnih poslovnih terjatev do kupcev, saj vedno več večjih slovenskih bolnišnic s plačili svojih poslovnih obveznosti zamuja. Zamude pri plačilih se od bolnišnice do bolnišnice razlikujejo in znašajo tudi do 120 dni, kar ni v skladu z zakonsko določenim plačilnim rokom 30 dni.

Dodatne vire za pokrivanje kratkoročnih začasnih primanjkljajev denarnih sredstev ima družba/skupina v letu 2013 zagotovljene.

9.9 IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava družbe/skupine je odgovorna za pripravo računovodskih izkazov na način, ki bralcu daje resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja in izidov poslovanja družbe in skupine za obdobje do 30.9.2013. Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in skupine SALUS uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da računovodski izkazi družbe in skupine predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja in izidov poslovanja za obdobje do 30.9.2013.

Uprava je odgovorna tudi ustrezno računovodenje, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev in potrjuje, da so računovodski izkazi družbe in skupine skupaj s pojasnili sestavljeni na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi, računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija. Gre za prve računovodske izkaze, ki so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja kot jih je sprejela EU.

Predsednik in član uprave sva seznanjena z vsebino sestavnih delov računovodskega poročila družbe in skupine za obdobje 30. 9. 2013.

Predsednik uprave:

Miha Lavrič, mag. farm.



Član uprave:

mag. Žiga Heng, CFA

