



Konsolidirano
LETNO POROČILO

SKUPINE SALUS

in delniške družbe

SALUS, Ljubljana, d. d.

za leto

2013

Ljubljana, marec 2014



KAZALO

I.	UVODNA POJASNILA	4
1	POROČILO UPRAVE	4
2	IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	6
3	POROČILO NADZORNEGA SVETA	7
II.	POSLOVNO POROČILO SKUPINE SALUS IN DELNIŠKE DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D. D.	9
1	SESTAVA SKUPINE SALUS	9
2	NADZORNI SVET	9
3	REVIZIJSKA KOMISIJA	10
4	UPRAVA	10
5	IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D. D.	10
5.1	SKLICEVANJE NA VELJAVNI KODEKS UPRAVLJANJA	10
5.2	PODATKI O OBSEGU ODPANJ OD KODEKSA UPRAVLJANJA	10
6	MAKROEKONOMSKO OKOLJE	11
7	ANALIZA POSLOVANJA 2013	11
8	LASTNIŠKA STRUKTURA SALUS, LJUBLJANA, D. D.	13
9	KNJIGOVODSKA VREDNOST DELNICE SALUS IN BORZNI TEČAJI	14
9.1	KNJIGOVODSKA VREDNOST DELNICE IN ČISTI DOBIČEK NA DELNICO	14
9.2	TEČAJI DELNICE IN PROMET	14
9.3	LASTNE DELNICE	15
9.4	DIVIDENDA	15
9.5	POGOJNO POVEČEVANJE OSNOVNEGA KAPITALA	15
10	PRIČAKOVANI RAZVOJ	15
11	DEJAVNOSTI NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA	16
12	VAROVANJE OKOLJA	16
13	ZAPOSLENI	16
14	PRAVNE ZADEVE	17
15	OBVLADOVANJE TVEGANJ	17
16	POMEMBNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	18
17	REVIZIJA	18
III.	RAČUNOVODSKO POROČILO ZA POSLOVNO LETO 2013 ZA SKUPINO SALUS IN DELNIŠKO DRUŽBO SALUS, LJUBLJANA, D. D.	19
1	REVIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI	23
2	RAČUNOVODSKE USMERITVE	31
2.1	SESTAVA SKUPINE SALUS	31
2.2	POROČAJOČA DRUŽBA	31
2.3	PODLAGA ZA SESTAVITEV RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	31
2.3.1	Izjava o skladnosti	32

2.3.2	Standardi in pojasnila, ki veljajo v trenutnem obdobju	32
2.3.3	Standardi in pojasnila, ki jih je izdal OMRS, a še niso v veljavi.....	32
2.4	PREHOD NA MSRP	33
2.5	POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE.....	34
2.5.1	Osnova za pripravo	34
2.5.2	Funkcijska in predstavitevna valuta	34
2.5.3	Prevedba tujih valut.....	34
2.6	PODLAGA ZA KONSOLIDACIJO (USKUPINJEVANJE)	34
2.6.1	Odvisna podjetja	34
2.6.2	Pridružena podjetja.....	35
2.7	NEPREMIČNINE, NAPRAVE IN OPREMA.....	35
2.8	NEOPREDMETENA SREDSTVA.....	36
2.9	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	37
2.10	FINANČNA SREDSTVA.....	38
2.10.1	Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	38
2.10.2	Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo.....	38
2.10.3	Posojila in terjatve	39
2.11	NALOŽBE V ODVISNA PODJETJA	40
2.12	ZALOGE.....	40
2.13	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	41
2.14	KAPITAL	41
2.15	OBVEZNOSTI	41
2.15.1	Finančne obveznosti.....	41
2.15.2	Poslovne obveznosti	41
2.16	REZERVACIJE	42
2.16.1	Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	42
2.16.2	Rezervacije za državne podpore	42
2.16.3	Rezervacije za tožbe in druge verjetne obveze	42
2.17	NAJEMI	43
2.17.1	Finančni najemi.....	43
2.17.2	Poslovni najemi	43
2.18	DAVEK OD DOBIČKA	43
2.19	PRIHODKI	43
2.19.1	Prihodki od prodaje blaga	43
2.19.2	Prihodki od opravljenih storitev	43
2.19.3	Prihodki od najemnin in finančni najemi	44
2.19.4	Drugi poslovni prihodki	44
2.20	ODHODKI	44
2.20.1	Poslovni odhodki.....	44
2.20.2	Nabavna vrednost prodanih količin	44
2.20.3	Stroški prodajanja (z amortizacijo)	44
2.20.4	Stroški splošnih dejavnosti (z amortizacijo)	44
2.20.5	Stroški po naravnih vrstah	45
2.21	DRUGI POSLOVNI ODHODKI	45
2.22	FINANČNI PRIHODKI IN ODHODKI	45
2.22.1	Finančni prihodki	45
2.22.2	Finančni odhodki.....	45
2.23	UPORABA OCEN IN PRESOJ	45
2.24	IZKAZ DENARNIH TOKOV.....	46
3	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM SKUPINE SALUS IN DELNIŠKE DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D. D.	46

3.1	IZČLENITVENA BILANCA	46
3.2	NEOPREDMETENA SREDSTVA.....	47
3.3	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	48
3.4	NALOŽBENE NEPREMIČNINE.....	50
3.5	NALOŽBE V DELNICE IN DELEŽE.....	51
3.5.1	Deleži v odvisnih in pridruženih podjetjih	51
3.5.2	Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo.....	52
3.5.3	Finančne naložbe v posesti do zapadlosti.....	52
3.5.4	Dolgoročna dana posojila.....	53
3.6	ZALOGE.....	53
3.7	KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE	53
3.8	KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE	54
3.9	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI.....	54
3.10	KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	55
3.11	LASTNIŠKI KAPITAL IN KAPITALSKE REZERVE	55
3.12	DOLGOROČNE IN KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	56
3.13	DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	57
3.14	KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI.....	57
3.15	KRATKOROČNE OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA	57
3.16	DAVEK OD DOHODKA IN ODLOŽENI DAVKI	58
3.17	PRIHODKI OD PRODAJE	58
3.18	STROŠKI PO NARAVNIH VRSTAH.....	59
3.19	DRUGI POSLOVNI PRIHODKI	59
3.20	DRUGI POSLOVNI ODHODKI	59
3.21	PRIHODKI IZ FINANCIRANJA	59
3.22	ODHODKI IZ FINANCIRANJA 2013.....	59
3.23	POROČANJE PO SEGMENTIH	60
3.24	TVEGANJA.....	61
3.24.1	Obrestno tveganje.....	61
3.24.2	Valutno tveganje	61
3.24.3	Cenovno tveganje	62
3.24.4	Kreditno tveganje.....	62
3.24.5	Likvidnostno tveganje.....	62
3.25	MERJENJE POŠTENE VREDNOSTI	63
3.25.1	Poštena vrednost finančnih sredstev in finančnih obveznosti, za katere je zahtevano merjenje po pošteni vrednosti	63
3.25.2	Poštena vrednost finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti, a je zahtevano razkritje le-te.....	63
3.26	POSLOVANJE S POVEZANIMI OSEBAMI	64
3.27	DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	65
3.28	IZVENBILANČNA EVIDENCA.....	65
4	PRILOGE.....	66

I. UVODNA POJASNILA

1 POROČILO UPRAVE

V preteklem poslovnem letu je skupina SALUS poslovala v negotovem in zahtevnem poslovnem okolju. Slovenski gospodarski prostor, kjer ustvarimo veliko večino vseh čistih prihodkov, so zaznamovali krčenje gospodarske aktivnosti, zaostrene razmere v zdravstvenem sektorju s pritiski na cene zdravil in podaljševanje plačilnih rokov zaradi varčevalnih ukrepov vlade RS ter zmanjševanje kupne moči prebivalstva zaradi povečevanja števila brezposelnih. Zaradi večletnega zaostrovanja situacije na slovenskem trgu smo v skupini SALUS lansko leto začeli z izvajanjem nove, razvojno naravnane, 5 letne strategije, ki se močno razlikuje od preteklih strategij, katerih bistvene aktivnosti so bile večinoma naravnane na veletrgovsko dejavnost.

Tako smo v lanskem letu poslovanje organizirali v 4 dejavnosti, in sicer v dejavnost veletrgovine, storitev, marketinga in aktivne prodaje ter naložbenje. Dejavnost veletrgovine in storitev smo izvajali v novoustanovljeni družbi SALUS, Veletrgovina, d. o. o., ki je nastala na podlagi izčlenitve teh dveh dejavnosti iz matične družbe SALUS, Ljubljana d.d. s sprejetjem sklepa skupščine in z datumom izčlenitve 1. 1. 2013. Dejavnost marketinga in aktivne prodaje smo izvajali v družbi Carso, d. o. o., dejavnost naložbenja pa v družbi SALUS, Ljubljana, d. d.. Izčlenitev z ustanovitvijo nove družbe je tako tudi pravno formalno zaokročila glavno strateško usmeritev, ki je organizirati poslovanje skupine v 4 dejavnosti in jih izvajati na posameznih družbah znotraj skupine.

V lanskem letu smo po več zaporednih letih nižanja čistih prihodkov z veliko proaktivnostjo na trgu uspeli ustaviti trend nižanja čistih prihodkov. Tako smo v lanskem letu kot skupina SALUS realizirali 188,6 mio eur konsolidiranih čistih prihodkov, kar predstavlja 8,3 % rast glede na obseg čistih prihodkov doseženih v letu 2012 v okviru družbe SALUS, Ljubljana, d. d.. Skupina SALUS je tako povečala svoj tržni delež v glavni dejavnosti veletrgovine na 28,13 % po podatkih IMS o ustvarjeni prodaji na trgu zdravil v Sloveniji za leto 2013. V lanskem letu smo po letu in pol zelo omejenega poslovnega sodelovanja z Javnim zavodom Lekarna Ljubljana z novim vodstvom uskladili obseg in pogoje poslovnega sodelovanja, čeprav v manjšem obsegu prodaje kot v letih pred enostranskim zmanjšanjem obsega poslovnega sodelovanja s strani tega kupca.

V skupini SALUS smo, kljub pritiskom na veletrgovske marže z uvedbo novega Pravilnika o spremembah in dopolnitvah Pravilnika o določanju cen zdravil za uporabo v humani medicini v letu 2012 in kljub pričakovani stagnaciji trga zdravil na debelo, s povečevanjem stroškovne učinkovitosti na vseh ravneh poslovanja uspeli preseči raven dobička iz poslovanja pred odpisi (EBITDA¹) iz leta 2012. Dobiček iz poslovanja pred odpisi skupine SALUS je bil v lanskem letu višji za 19 % od doseženega v okviru družbe SALUS, Ljubljana, d. d. v letu 2012.

Pomemben vpliv na poslovanje v smislu poravnavanja obveznosti do skupine SALUS so imeli v lanskem letu sprejeti varčevalni ukrepi v zdravstvu. Vlada RS je namreč sprejela sklep o znižanju

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

cen zdravstvenih storitev, ki jih ZZZS plačuje izvajalcem zdravstvenih storitev in spremenila način plačila avansov izvajalcem zdravstvenih storitev z namenom doseganja prihranka pri porabi sredstev v zdravstvu. Omenjena ukrepa sta vplivala na likvidnost predvsem slovenskih bolnišnic, ki so se in se bodo tudi v bodoče soočale s krčenjem sredstev za izvajanje svojih storitev. Posledično so slovenske bolnišnice v lanskem letu precej zamujale s poravnavanjem svojih obveznosti do skupine SALUS . Podoben trend pričakujemo tudi v bodoče, kar lahko pripelje do težav pri oskrbi z zdravili na območju Republike Slovenije.

V lanskem letu smo prejeli 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 vsa očitana dejanja odločno zavračamo in uporabljamo vsa pravna sredstva zoper prejeto odločbo.

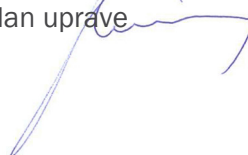
Vpliv na poslovanje skupine SALUS je imela tudi v lanskem letu sprejeta novela Zakona o bančništvu (ZBan-1L), ki je v slovenski pravni red uvedla prisilno pretvorbo podrejenih in hibridnih obveznic . Skupini SALUS in ostalim imetnikom podrejenih obveznic PRB12 je bila odrejena konverzija obveznic v delnice in nato izbris novo pridobljenih delnic. V postopku sprejemanja novele Zakona o bančništvu je bila v njegovo ustavnost izražen dvom več strokovnih teles in ustanov predvsem zaradi retroaktivnega posega v že pridobljene pravice in neosramzmenosti posega s katerim so imetniki podrejenih in hibridnih obveznic mimo insolventnosti banke izdajateljice izgubili vse, imetniki navadnih obveznic in depozitov pa nič.

Kljub številnim izzivom in veliki negotovosti v lanskem letu smo z velikim trudom vseh zaposlenih in dobrim sodelovanjem s poslovnimi partnerji uspeli preseči zastavljene cilje in ocenjujemo poslovno leto za skupino SALUS kot uspešno.

Miha Lavrič, mag. farm.,
predsednik uprave



mag. Žiga Hieng, CFA,
član uprave



2 IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava potrjuje revidirane konsolidirane priložene računovodske izkaze in ločeno poslovno poročilo ter za obdobje, ki se je končalo na dan 31. 12. 2013 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom. Uprava zagotavlja, da je letno poročilo družbe in konsolidirano letno poročilo skupine z vsemi sestavnimi deli sestavljeno in objavljeno v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da letno poročilo družbe SALUS, Ljubljana, d. d. in skupine SALUS predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe/skupine in izidov njenega poslovanja v letu 2013.

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

Uprava je odgovorna za ukrepe za preprečevanje in odkrivanje prevar ter nepravilnosti, prav tako za ohranjanje vrednosti premoženja skupine SALUS in družbe SALUS, Ljubljana, d. d..

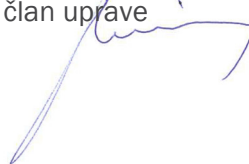
Uprava je računovodske izkaze odobrila dne 21. 3. 2014.

Datum: 21. marec 2014

Miha Lavrič, mag. farm.,
predsednik uprave



mag. Žiga Hieng, CFA,
član uprave



3 POROČILO NADZORNEGA SVETA

Nadzorni svet je v letu 2013 poslovanje družbe SALUS nadziral v okviru pooblastil in pristojnosti, določenih z zakonskimi predpisi in statutom družbe. Sestal se je na šestih rednih in treh korespondenčnih sejah, na katerih je uprava seznanila Nadzorni svet o vseh četrletnih in polletnem rezultatu poslovanja družbe, o problematiki tekočega poslovanja ter o aktivnostih pri uresničevanju strategije družbe. Ob navedenih uradnih sejah so se posamezni člani Nadzornega sveta udeleževali tudi sestankov, na katerih so se pripravljale in oblikovale aktivnosti prvega leta izvajanja strategije poslovanja družbe za obdobje 2013-2017.

Nadzorni svet je v celotnem letu 2013, z izjemo meseca decembra, ko je umrl g. Matjaž Jamnikar, deloval v naslednji sestavi:

- Boris Šefman, predsednik
- Zala Grilj, namestnica predsednika
- Emil Tehovnik, član
- Matjaž Jamnikar, član
- Bogomir Kos, član

Smrt g. Matjaža Jamnikarja za Nadzorni svet pomeni veliko izgubo, saj je s svojim delom in sposobnostjo pronicljivega in analitičnega razmišljanja vedno našel še kakšen element v poslovanju družbe, ki ga je bilo mogoče izboljšati, dodati ali pa vpeljati povsem na novo.

Največ pozornosti je nadzorni svet v preteklem letu posvečal poslovnemu in finančnemu razvoju družbe SALUS, oblikovanju strategije delovanja družbe, ki je bila dne 26. 11. 2012 sprejeta v obliki dokumenta razvoja družbe za naslednjih 5 let, spremljanju tekoče problematike poslovanja ter vsem pomembnim poslovnim dogodkom, o katerih je uprava tekom poslovnega leta redno, sprti in celovito obveščala Nadzorni svet.

Posledica sprejetja Strategije razvoja družbe SALUS, Ljubljana, d. d. za obdobje 2013-2017 je tudi razširitev uprave družbe na dva člana, saj je razvoj zastavljen tako ambiciozno, da bi za enočlansko upravo preprosto predstavljal prevelik zalogaj.

Nadzorni svet se je med letom 2013 na rednih sejah seznanjal s poročili revizijske komisije ter obravnaval še naslednje pomembne teme in predloge uprave:

- izvedbeni načrt poslovanja v skladu s sprejeto strategijo za obdobje 2013-2017;
- proces izčlenitve dela sredstev družbe SALUS, Ljubljana, d. d. z ustanovitvijo nove družbe;
- delitveni načrt, poročila uprave o izčlenitvi;
- revidirano letno poročilo družbe SALUS, Ljubljana, d. d. za leto 2012;
- predlog uporabe bilančnega dobička;
- izplačilo dividend;
- predloge sprememb statuta družbe;
- aktivnosti spremljanja poslovanja hčerinske družbe Carso, d. o. o.;
- predloge dopolnitev internih aktov družbe.

SALUS, Ljubljana, d. d. je v letu 2013 uspel obnoviti poslovno sodelovanje z do leta 2011 največjim kupcem – Lekarno Ljubljana, kar je pomembno doprineslo k povečanju prihodkov družbe. Navedeno dejstvo, uresničevanje v letu 2012 sprejete strategije ter naporu vseh zaposlenih so rezultirali v preseženih ciljih, ki so bili postavljeni leto prej. Tako so načrtovani prihodki skupine SALUS znašali 188,6 mio EUR, čisti poslovni izid 2,4 mio EUR (kljub odpisu podrejenih obveznic Probanke), EBITDA pa celo 5,9 mio EUR. Prikazani rezultati so bili doseženi kljub temu, da je bilo leto 2013 še vedno leto gospodarske in finančne krize.

Nadzorni svet je skušal svojo vlogo in posledično svoje naloge opravljati tako, da je bil v pomoč upravi predvsem pri izvedbi sprejete strategije razvoja družbe, ki je z novimi programi, prodajo na novih trgih in uvajanjem novih proizvodov pripomogla, da se je nekajletni trend padanja prihodkov od prodaje spet obrnil navzgor.

Letno poročilo za leto 2013 s pripadajočimi računovodskimi izkazi je preverila revizorska hiša Deloitte Revizija d. o. o., ki je podala pozitivno mnenje k letnemu poročilu ter ocenila, da so računovodski izkazi resničen in pošten prikaz stanja družbe SALUS na dan 31. 12. 2013 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za končano leto. Predstavniki revizijske družbe se je tudi sestali s predstavniki Revizijske komisije in podrobneje predstavil potek revizije, Revizijska komisija pa je v svojem poročilu o tem seznanila tudi Nadzorni svet.

Nadzorni svet se je strinjal z revizorjevim poročilom in na njegovo mnenje k letnemu poročilu ni imel pripomb.

Nadzorni svet je obravnaval revidirano letno poročilo o poslovanju družbe SALUS za leto 2013 in predlog za uporabo bilančnega dobička, ki ga je predložila uprava. Člani Nadzornega sveta so od uprave dobili vse odgovore na vprašanja v zvezi z letnim poročilom. Nadzorni svet je po pregledu letnega poročila ugotovil, da je sestavljeno pregledno, temeljito in v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah in veljavnimi računovodskimi standardi ter da izkazuje pošten in resničen izkaz poslovanja družbe SALUS v letu 2013. Nadzorni svet je tako potrdil Letno poročilo za leto 2013 ter hkrati sprejel sklep, da se strinja s predlogom uprave glede delitve bilančnega dobička.

To poročilo je Nadzorni svet izdelal v skladu z določbami 282. člena Zakona o gospodarskih družbah in je namenjeno skupščini delničarjev.

Ljubljana, marec 2014

Predsednik nadzornega sveta:
Boris Šefman, univ. dipl. ekon.



II. POSLOVNO POROČILO skupine SALUS in delniške družbe SALUS, Ljubljana, d. d.

1 SESTAVA SKUPINE SALUS

Na dan 31. 12. 2013 so skupino SALUS sestavljala naslednje družbe:

- 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
- Doctrina izobraževanje, d. o. o., Vojkova cesta 63, Ljubljana kot pridružena družba
- NENSI, d. o. o., Cesta na Brdo 100, 1000 Ljubljana kot pridružena družba odvisne družbe SALUS, Veletrgovina, d. o. o.

SALUS, Ljubljana, d. d. je delniška družba s sedežem v Sloveniji. Naslov registriranega sedeža je Litostrojska cesta 46 A, Ljubljana.

Konsolidirani računovodski izkazi skupine, vsebovani v poročilu, se nanašajo na obdobje od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 in vključujejo obvladujočo družbo in odvisna podjetja (v nadaljevanju skupina).

Družba in skupina 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.

2 NADZORNI SVET

Nadzorni svet nadzoruje vodenje poslov družbe in ima druge z zakonom opredeljene pristojnosti.

Nadzorni svet SALUSa sestavlja pet članov. Vsi člani imajo enake pravice in obveznosti. Dva člana nadzornega sveta sta predstavnika delavcev in ju izvolijo zaposleni.

Nadzorni svet imenuje skupščina delničarjev z navadno večino glasov na skupščini. Mandat članov nadzornega sveta traja štiri leta z možnostjo ponovne izvolitve. Člani nadzornega sveta med seboj izvolijo predsednika in njegovega namestnika.

V letu 2013 je nadzorni svet deloval v sestavi:

- Boris Šefman (predsednik)
- Zala Grilj (namestnica predsednika)
- Matjaž Jamnikar (član) - premenil 13. 12. 2013
- Bogomir Kos (član)
- Emil Tehovnik (član)

3 REVIZIJSKA KOMISIJA

Nadzorni svet je na 2. redni seji 20. 4. 2009 v skladu z zakonodajo imenoval revizijsko komisijo v naslednji sestavi:

- Igor Jenko (predsednik)
- Zala Grilj (član)
- Janez Lipnik (strokovni zunanji sodelavec)

Po smrti predsednika revizijske komisije g. Igorja Jenka (10. 2. 2010), je funkcijo predsednika revizijske komisije prevzel g. Boris Šefman.

4 UPRAVA

Skladno s strategijo družbe za obdobje 2013 do 2017, ki je bila sprejeta konec leta 2012, je nadzorni svet družbe sprejel sklep o spremembi v upravi družbe. Uprava družbe ima od 1.1.2013 dva člana:

- Miha Lavriča - predsednika uprave
- Žigo Hienga - člana uprave

Oba sta imenovana za mandatno obdobje pet let.

5 IZJAVA O UPRAVLJANJU družbe SALUS, Ljubljana, d. d.

5.1 SKLICEVANJE NA VELJAVNI KODEKS UPRAVLJANJA

Za obvladujočo družbo SALUS, Ljubljana, d. d. je za obdobje od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 veljal Kodeks upravljanja javnih delniških družb, sprejet 8. 12. 2009 s pričetkom uporabe s 1. 1. 2010 (v nadaljevanju Kodeks). Kodeks je javno dostopen v slovenskem jeziku na spletnih straneh Ljubljanske borze d. d., Ljubljana na naslovu:

<http://www.ljse.si/cgi-bin/jve.cgi?doc=8179&sid=o21bMVFlxnSDJgpM>

Nadzorni svet družbe SALUS, Ljubljana, d. d. in uprava družbe SALUS, Ljubljana, d. d. sta na 2. redni seji nadzornega sveta družbe dne 29. 8. 2012 sprejela **Politiko upravljanja delniške družbe SALUS, Ljubljana, d. d.**, ki je objavljena na spletni strani družbe.

5.2 PODATKI O OBSEGU Odstopanj od kodeksa upravljanja

Družba je delovala usklajeno z določbami kodeksa. V nadaljevanju navajamo določene obrazložitve k zavezujočim priporočilom kodeksa, ki jim družba še ne sledi:

- Določilo Kodeksa 4.2 Družba ni spodbujala večjih delničarjev in države, da javnost seznanijo s svojo politiko upravljanja z naložbo v javni delniški družbi.
- Določilo Kodeksa 13.1 Nadzorni svet ima od aprila 2009 oblikovano revizijsko komisijo. Komisije za imenovanja in komisije za prejemke nadzorni svet nima oblikovane. Nadzorni svet bo oblikoval komisijo oz. komisije po presoji o potrebnosti oblikovanja.
- Določilo Kodeksa 19 Družba nima vzpostavljenega posebnega oddelka notranje revizije, ampak je za izvajanje notranjih kontrol in notranje revizije odgovoren gospodarsko finančni sektor.
- Določilo Kodeksa 21.3 Zaradi nelikvidnosti delnic družbe družba ne objavlja sporočila, namenjena zainteresirani javnosti v angleškem jeziku.

6 MAKROEKONOMSKO OKOLJE

Slovenija je leto 2013 ponovno zaključila v negativnem območju gospodarske aktivnosti. Drugo polovico leta 2013 je zaznamovalo upočasnjevanje recesije na podlagi pozitivnejše bilance zunanje trgovine ter prvič po petih letih večjih investicij. Investicije so pozitivno prispevale zlasti zaradi manjšega padca gradbeništva, medtem ko je pred investicijami v ostalih sektorjih potrebno razrešiti visoko stopnjo zadolženosti podjetij ter potrebnega prestrukturiranja poslovanja.

Največji negativni dejavnik ekonomskega razvoja Slovenije ostaja domača potrošnja kot posledica naraščajoče brezposelnosti, realno nižjih dohodkov, razdolževanja privatnega sektorja ter varčevalnih ukrepov države. Navkljub izboljšanju gospodarskih kazalnikov na ključnih tržiščih in večjega izvoza v države osrednje in vzhodne Evrope, ostajajo kazalniki zaupanja v Slovenijo še vedno globoko v negativnem območju.

Slabše ekonomske razmere in varčevalni ukrepi države in privatnega sektorja dodatno poslabšujejo razmere na trgu dela. Število delovno zaposlenih se je zmanjšalo, na število brezposelnih oseb so konec leta ter v začetku novega leta negativno vplivale prekinitve pogodb za določen čas. Število brezposelnih oseb je tako doseglo številko 130.000. Povprečna bruto plača medtem ne kaže bistvenih sprememb, nižja je zlasti na področju javnega sektorja.

Tudi trg zdravil kaže v letu 2013 glede na primerljivo obdobje lani stagnacijo, vendar je SALUS kljub vsemu beležil rast prihodkov. Tržni delež SALUSa znaša 28,13 % (2012: 26,15 %), na lekarniškem trgu 27,63 % (2012: 25,73 %), na bolnišničnem trgu pa celo 30,62 % (2012: 28,15 %).

7 ANALIZA POSLOVANJA 2013

Konsolidirani poslovni izid po davkih skupine SALUS v letu 2013 je le za 224.047 EUR manjši kot leto poprej in to kljub nenačrtovanim slabitvam finančnih sredstev v višini 994.500 EUR, ki jih je utrpela skupina zaradi razlastitve, ki je bila posledica v lanskem letu sprejete novele Zakona o bančništvu (ZBan-1L) in je omogočila da je bila imetnikom podrejenih obveznic PRB12 odrejena konverzija obveznic v delnice in nato izbris novo pridobljenih delnic.

Skupina je ustvarila za 188.606.963 EUR prihodkov iz poslovanja, kar je 14.376.167 EUR več kot leto poprej in ustvarila za 15.135.256 razlike v ceni oziroma 1.777.632 EUR več kot leto

poprej. V strukturi ustvarjenih prihodkov imajo najpomembnejši delež prihodki iz prodaje blaga na domačem trgu, ki znašajo 177.754.028 EUR. Skupina je v letu 2013 ustvarila tudi 703.760 EUR prihodkov iz naslova najemnin, ki predstavljajo edino dejavnost, s katero obvladujoča družba skupine SALUS, to je SALUS, Ljubljana, d. d., ustvarja prihodke na trgu.

Stroški skupine so v letu 2013 znašali na letni ravni 11.654.545 EUR in so v primerjavi z letom poprej, ko se bilanca še ni bila konsolidirala porastli za 345.843 EUR. V strukturi stroškov poslovanja skupine predstavljajo stroški dela absolutno in relativno najpomembnejši strošek (2013: 39 %, 2012: 41 %), sledijo stroški storitev (2013: 35 %, 2012: 32 %) in strošek amortizacije, ki ostaja na enaki ravni (2013: 20 %, 2012: 20 %).

Stroški poslovanja družbe SALUS, Ljubljana, d. d. so v letu 2013 znašali 1.130.233 EUR in zaradi izčlenitve veleprodajnega dela niso neposredno primerljivi z letom 2012. Glavnino stroška se nanaša na strošek amortizacije naložbenih nepremičnin in opreme (2013: 757.829 EUR). Stroški storitev so znašali 218.699 EUR.

Konsolidiran poslovni izid iz poslovanja je bil v letu 2013 za 799.398 EUR boljši kot leto poprej in je znašal 3.617.048 EUR. Zaradi nepričakovanih slabitev finančnih naložb, razporejenih v skupino v posesti do zapadlosti, pa je skupina v letu 2013 utrpela nižji poslovni izid pred davki, ki je znašal 2.920.164 EUR.

Bilančna vsota skupine na dan 31. 12. 2013 je znašala 85.885.367 EUR in se je povečala v primerjavi z bilančno vsoto skupine na dan 31. 12. 2012, ko je le-ta znašala 83.636.029 EUR.

Na dan 31. 12. 2013 znaša dolg v bilančni vsoti 41 % na konsolidirani ravni (2012: 38 %) kar je posledica povečanja kratkoročnih poslovnih obveznosti. Te so se povečale iz 31.019.298 EUR na dan 31. 12. 2012 na 34.551.822 EUR na dan 31. 12. 2013 predvsem kot posledica povečanja kratkoročnih poslovnih obveznosti do dobaviteljev zaradi povečanega obsega poslovanja.

Skupina ima najeto zgolj eno posojilo v velikosti 410.523 EUR, ki je bilo najeto za izgradnjo sončne elektrarne, ki je tudi dana v zastavo za poplačilo posojila.

Konsolidirana sredstva so se povečala v prid kratkoročnim sredstvom v primerjavi s stanjem na dan 31. 12. 2012, predvsem na račun kratkoročnih terjatev iz poslovanja, ki so se povečale za 3.946.002 EUR. Zmanjšanje kratkoročnih finančnih naložb, ki so na dan 31. 12. 2012 znašale 6.000.558 EUR je posledica unovčenja depozitov.

Konsolidirana dolgoročna sredstva so se zmanjšala iz 46.872.387 EUR z dne 31. 12. 2012 na 42.969.742 EUR na dan 31. 12. 2013. Opredmetena osnovna sredstva so se zmanjšala za 1.540.302 EUR, naložbene nepremičnine pa za 725.871, kar je v največji meri posledica obračunane amortizacije, medtem ko so se neopredmetena sredstva povečala iz 1.553.201 EUR z dne 31. 12. 2012 na 2.256.480 EUR na dan 31. 12. 2013, kar je posledica vključitve družbe Carso, d. o. o. v konsolidacijo, ki predhodno v konsolidacijo zaradi nepomembnega vpliva na finančni položaj in uspešnost poslovanja skupine ni bila vključena. Družba Carso, d. o. o. je namreč lastnica blagovne znamke Algea, katere vrednost povečuje vrednost neopredmetenih sredstev.

Dolgoročne finančne naložbe skupine so se zmanjšale kot posledica že omenjene prisilne razlastitve finančnih naložb, ki jih je imela skupina razporejene v skupino v posesti do zapadlosti. Te naložbe niso bile zavarovane, njihova odtujitev pa je v celoti bremenila poslovni izid skupine.

Bilanca stanja obvladujoče družbe v skupini SALUS, Ljubljana, d. d. na dan 31. 12. 2013 zaradi izčlenitve ne omogoča neposredne primerjave z bilanco stanja na dan 31. 12. 2012. Kot je pojasnjeno v točki 3.1 – Izčlenitvena bilanca računovodskega poročila, je z izčlenitvijo nastala nova družba SALUS, Veletrgovina, d. o. o., na katero je bila prenešana dejavnost veletrgovine. SALUS, Ljubljana, d. d. kot obvladujoča družba v skupini SALUS ima dejavnost holdinga in naložbenja – v lasti ima naložbene nepremičnine, ki jih oddaja v podnajem in iz tega naslova ustvarja prihodke. V bilanci stanja tako kot pomembnejše postavke izkazuje naložbene

nepremičnine in dolgoročne finančne naložbe. Družba je skoraj v celoti financirana s kapitalom, dolžniško financiranje se nanaša zgolj na prejeto posojilo za nakup sončne elektrarne, ki jo družba izkazuje med osnovnimi sredstvi.

8 LASTNIŠKA STRUKTURA 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:

- 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 Vipava 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%

9 KNJIGOVODSKA VREDNOST DELNICE SALUS IN BORZNI TEČAJI

9.1 Knjigovodska vrednost delnice in čisti dobiček na delnico

Dobiček na delnico

Čisti dobiček na delnico družbe SALUS, Ljubljana, d. d. je na dan 31. 12. 2013 znašal 5,72 EUR (31. 12. 2012: 23,36 EUR). Čisti dobiček na delnico skupine SALUS je na dan 31.12.2013 znašal 21,35 EUR.

Knjigovodska vrednost delnice Knjigovodska vrednost delnice je izračunana kot kapital deljeno s številom uveljavljajočih se delnic. Število uveljavljajočih delnic na dan 31.12.2013 pa je 112.858 (31. 12. 2012: 113.785).

Na dan 31. 12. 2013 znaša knjigovodska vrednost celotnega kapitala družbe SALUS, Ljubljana, d. d. 48.820.055 EUR. Tako knjigovodska vrednost delnice na ta dan znaša 432,58 EUR (31. 12. 2012: 454,89 EUR).

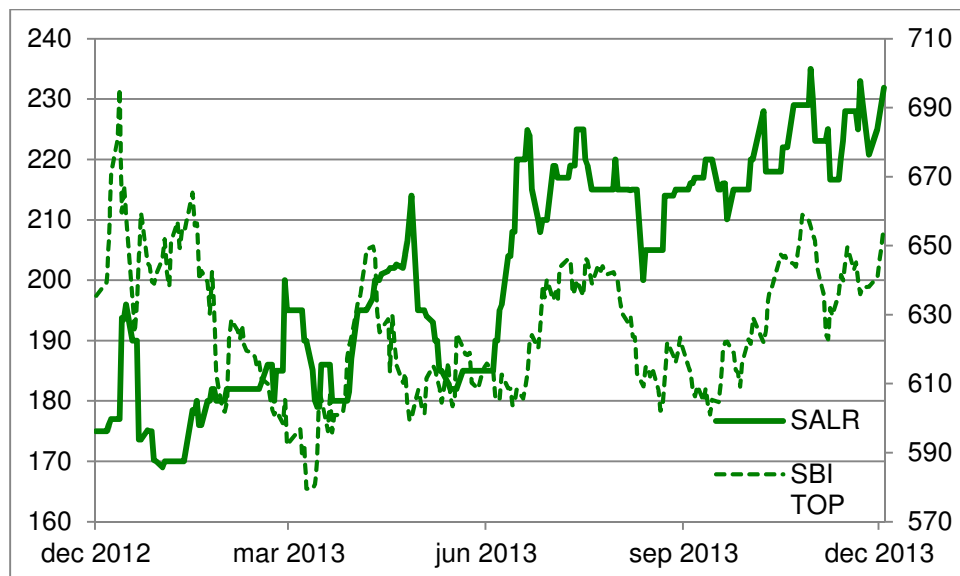
Na dan 31. 12. 2013 znaša knjigovodska vrednost celotnega kapitala skupine SALUS 50.406.054 EUR, knjigovodska vrednost delnice na ta dan je znašala 446,63 EUR (31. 12. 2012: 454,89 EUR).

Drugo

Število izdanih delnic na dan 31. 12. 2013 je bilo 112.800, od katerih so vse v celoti vplačane.

9.2 Tečaji delnice in promet

Graf št. 1: Prikaz gibanja tečaja delnice družbe SALUS, Ljubljana, d. d. v primerjavi z gibanjem vrednosti osrednjega slovenskega borznega indeksa SBITOP v letu 2013



Vir: Ljubljanska borza

Iz grafa št. 1 je razvidno, da se je vrednost delnice družbe SALUS, Ljubljana, d. d. (SALR) v letu 2013 povečala bolj kot se je povečala vrednost osrednjega slovenskega borznega indeksa SBITOP. V letu 2013 se je vrednost delnice povečala za 32,5 %, vrednost borznega indeksa SBITOP pa se je povečala za 3,17 %, kar kaže na dejstvo, da je bila splošna rast vrednosti delnic družb, ki sestavljajo osrednji borzni indeks SBITOP nižja od rasti vrednosti delnic družbe SALUS, Ljubljana, d. d..

Vrednost celotnega prometa z delnicami družbe SALUS, Ljubljana, d. d. na ljubljanski borzi je letu 2013 znašala 1.886.203 EUR, kar glede leto 2012 predstavlja rast, in sicer za 95 %. Razlog za višji vrednostni promet z delnicami družbe v letu 2013, gre pripisati relativno višji vrednosti delnice.

9.3 Lastne delnice

Število odkupljenih lastnih delnic je na dan 31. 12. 2012 znašalo 8.050 delnic, kar predstavlja 6,63 % vseh izdanih delnic. V letu 2012 je družba odkupila 1.958 delnic v skupni vrednosti 423 tisoč EUR oziroma po povprečni ceni 216,01 EUR na delnico.

V letu 2013 je družba/skupina realizirala nakupe lastnih delnic v vrednosti 112.573 EUR. Število delnic, ki jih je družba pridobila na omenjeni način, znaša 650. Tako povprečna nakupna vrednost lastnih delnic v letu 2013 znaša okoli 173,19 EUR. Vsi nakupi so bili izvršeni preko organiziranega trga Ljubljanske borze, posrednik pri vseh poslih pa je bila ABANKA VIPA.

Vse lastne delnice (8.700) so bile v letu 2013, na podlagi skupščinskega sklepa na 28. redni seji skupščine delničarjev, umaknjene.

9.4 Dividenda

Znesek bruto dividende na delnico je za leto 2012 znašal 30 EUR (2011: 30 EUR). Družba je v mesecu januarju 2013 izplačala vmesno dividendo za leto 2012 v bruto znesku 10 EUR na kosovno delnico, v mesecu juniju 2013 pa redno dividendo za leto 2012 v bruto znesku 20 EUR na kosovno delnico.

9.5 Pogojno povečevanje osnovnega kapitala

Uprava nima pooblastila za povečanje kapitala.

10 PRIČAKOVANI RAZVOJ

V skladu s sprejeto strategijo namerava SALUS bodoče poslovanje razvijati skozi štiri različne dejavnosti: veletrgovina, storitve, marketing in aktivna prodaja, naložbenje. SALUS namerava v prihodnjih letih relativno hitro razviti tudi preostale dejavnosti, in sicer s prevzemi zastopstev, ljudi in družb, kar bo v prihodnjih letih zahtevalo veliko novih aktivnosti uprave, kar je bil eden izmed ključnih razlogov za razširitev uprave. Uprava bo z novo strategijo znižala odvisnost od

administrativno regulirane marže, hkrati pa razvijala dejavnosti, v katerih je možno doseči višje marže iz poslovanja, podobno kot je bilo to uspešno realizirano pri poslovanju prevzete družbe Carso.

11 DEJAVNOSTI NA PODROČJU RAZISKAV IN RAZVOJA

Skupina SALUS in SALUS, Ljubljana, d. d. na področju raziskav in razvoja ne delujeta.

12 VAROVANJE OKOLJA

SALUS je družbeno odgovorno podjetje z visokimi etičnimi standardi upravljanja in visoko stopnjo ozaveščenosti glede varovanja okolja. S svojo dejavnostjo direktno ne vpliva na visoke izpuste CO₂ in z racionalnostjo pri snovanju logističnih poti optimizira distribucijske poti, s čimer pripomore k zmanjšanju izpustov.

Družba SALUS, Veletrgovina, d. o. o. je ena izmed nosilcev projekta zbiranja in odstranjevanja »odpadnih zdravil«.

Skupina je s svojo visoko stopnjo ozaveščenosti glede varovanja okolja nadgradila z naložbo v obnovljive vire energije (pridobivanje električne energije s pomočjo sončne energije). Družba tako prispeva k hitrejšemu doseganju zavez Slovenije, ki izvirajo iz Kjotskega sporazuma.

13 ZAPOSLENI

V skupini SALUS je bilo na dan 31. 12. 2013 zaposlenih 149 ljudi, v letu 2013 je skupina SALUS v povprečju zaposlovala 157 oseb, od tega 107 žensk in 50 moških. Povprečna delovna doba zaposlenih v SALUS, Veletrgovina, d.o.o. je 20 let, v Carsu, d. o. o. pa 12 let. SALUS, Ljubljana, d. d. kot obvladujoča družba v letu 2013 ni imela zaposlenih, ti so se v skladu z delitvenem načrtom prezaposlili na novoustanovljeno podjetje SALUS, Veletrgovina, d. o. o..

Izobrazbena struktura zaposlenih skupine SALUS na dan 31. 12. 2013

Stopnja strokovne izobrazbe	Stopnja strokovne izobrazbe	Število zaposlenih
Poklicna izobrazba	1	1
Poklicna izobrazba	2	2
Nižja izobrazba	3	7
Nižja izobrazba	4	10
Srednja izobrazba	5	66
Višja izobrazba	6/1	15
Višja izobrazba	6/2	11
Visoka izobrazba	7	35
Magisterij	8/1	4
		151

14 PRAVNE ZADEVE

SALUS, Ljubljana, d. d. ima odprte naslednje pomembnejše pravne zadeve, kjer nastopa kot tožena stranka:

- Tožba na poplačilo poravnane zneska v višini 508.533 EUR in za vračilo poslovne škode v znesku 76.264 EUR zaradi, po mnenju tožeče stranke, na neupravičeno poravnavo obvez tožeče stranke iz naslova unovčenja zavarovanj, ki je trenutno prekinjena.
- Postopek pred Javno Agencijo za varstvo konkurence zaradi ugotavljanja kršitve 6.člena ZPOmK-1 in 101.člena PDEU. Javna Agencija za varstvo konkurence je dne 14.10.2013 izdala odločbo št.306-45/2010-224 v kateri je ugotovila, da je družba SALUS skupaj z drugimi strankami postopka kršila omenjena člena, saj so se stranke postopka pri prodaji zdravil za uporabo v humani medicini na debelo z javnim lekarniškim zavodom v Republiki Sloveniji dogovarjale oziroma usklajeno ravnale glede določanja cen zdravil, delitve trga oziroma javnih naročil za dobavo zdravil za uporabo v humani medicini javnim lekarniškim zavodom in oddaje prikrojenih ponudb v postopkih javnega naročanja naročnikov javnih zavodov, katerega cilj je preprečevanje, oviranje ali izkrivljanje konkurence. Zoper navedeno odločbo je SALUS 18.11.2013 v postopku sodnega varstva vložil tožbo na Upravno sodišče RS, a sodišče o zadevi še ni odločilo.
- Pred sodiščem se proti SALUSu, Ljubljana, d.d. vodita dve tožbi iz naslova kršitve pravic iz patenta pri izdelavi, trženju in drugih komercialnih aktivnosti v zvezi z zdravilom. Tožeči stranki zahtevata uničenje zdravila in povrnitev škode v znesku 67.916 EUR in 208.000 EUR.
- Slovenska odškodninska družba d.d. in Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja d.d. sta zoper SALUS, Ljubljana, d. d. vložili tožbo na ugotovitev, da naj bi bil sklep skupščine družbe z dne 22.5.2010 o izplačilu članov nadzornega sveta v znesku 140.000 EUR ničen, podrejeno naj bi bil ničen tudi sklep, ki določa izplačilo nagrade predsedniku nadzornega sveta v znesku 128.000 EUR. Zadeva še ni zaključena.

Uprava družbe iz naslova odprtih pravnih zadev ne pričakuje pomembnejših finančnih posledic. V primeru novih dejstev v zvezi z odprtimi pravnimi zadevam bo družba zainteresirano javnost obveščala na spletnih straneh Ljubljanske borze (SEOnet) in na svoji spletni strani.

15 OBVLADOVANJE TVEGANJ

Podrobnosti o obvladovanju finančnih tveganj skupine in družbe se nahajajo v računovodskem poročilu, in sicer pod točko 3.23.

Ocena tveganj v letu 2014:

- 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 naslednjih 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.
- Izmed finančnih tveganj skupina in družba beležita povečano likvidnostno tveganje, a poslovodstvo družbe in skupine zagotavljata vse primerne ukrepe, da kratkoročna in dolgoročna plačilna sposobnost nista ogroženi.

16 POMEMBNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Po koncu leta 2013 se ni zgodil nobeden pomemben poslovni dogodek, ki bi ga morali omeniti v tem poročilu.

17 REVIZIJA

Zunanjo revizijo izvaja pooblaščen revizijska družba, ki poleg redne letne revizije računovodskih izkazov zagotavlja posredovanje strokovnih opozoril in napotkov za izboljšanje računovodskega poročanja. Za poslovno leto 2013 je bila na podlagi sklepa 28. redne skupščine družbe imenovana za pooblaščenega revizorja revizijska družba Deloitte Revizija, d.o.o..

III. RAČUNOVODSKO POROČILO za POSLOVNO LETO 2013 za SKUPINO SALUS in delniško družbo SALUS, Ljubljana, d. d.

Deloitte.Deloitte Revizija d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana
SlovenijaTel: + 386 (0)1 3072 800
Fax: + 386 (0)1 3072 900
www.deloitte.si

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA lastnikom družbe SALUS, Ljubljana, d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene konsolidirane računovodske izkaze gospodarske družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju: skupina), ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2013, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, in za takšen notranji nadzor, ki je po mnenju posloводства potreben za pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov skupine, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja skupine. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju konsolidirani računovodski izkazi podajajo resničen in pošten prikaz finančnega položaja družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in njenih odvisnih družb na dan 31. decembra 2013 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah

Poslovodstvo je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1). Naša odgovornost je podati oceno o tem, ali je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v zvezi s tem so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni zgolj na oceno skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi. Po našem mnenju je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Martin Železnik
Pooblaščen revizor

Ljubljana, 24. marec 2014


Yuri Sidorovich
Predsednik uprave**Deloitte.**DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 3



Deloitte Revizija d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana
Slovenija

Tel: + 386 (0)1 3072 800
Fax: + 386 (0)1 3072 900
www.deloitte.si

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

lastnikom družbe SALUS, Ljubljana, d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene nekonsolidirane računovodske izkaze družbe SALUS, Ljubljana, d.d., ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2013, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, in za takšen notranji nadzor, ki je po mnenju poslovodstva potreben za pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen poslovodstva kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih podajajo resničen in pošten prikaz finančnega položaja družbe SALUS, Ljubljana, d.d. na dan 31. decembra 2013 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.


Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah

Poslovodstvo je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1). Naša odgovornost je podati oceno o tem, ali je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v zvezi s tem so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni zgolj na oceno skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi. Po našem mnenju je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Martin Železnik
Pooblaščen revizor

Ljubljana, 24. marec 2014



Yuri Sidorovich
Predsednik uprave

Deloitte.

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 3

1 Revidirani računovodski izkazi

Revidirana bilanca stanja družbe SALUS, Ljubljana, d. d. in skupine SALUS na dan 31. 12. 2013

	Pojasnila	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2013	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2012	SALUS, Ljubljana, d. d. 1.1.2012	Skupina SALUS 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2012	Skupina SALUS 1.1.2012
Neopredmetena dolgoročna sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev	3.2	0	1.553.201	1.755.778	2.256.480	1.553.201	1.755.778
Opredmetena osnovna sredstva	3.3	1.177.291	33.472.358	36.116.252	31.932.057	33.472.358	36.116.252
Naložbene nepremičnine	3.4	6.420.143	7.146.014	6.464.029	6.420.143	7.146.014	6.464.029
Dolgoročne finančne naložbe	3.5	37.320.066	4.684.209	4.657.168	2.192.925	4.684.209	4.657.168
Dolgoročne terjatve	0	168.139	16.605	13.042	168.139	16.605	13.042
Skupaj dolgoročna sredstva		45.085.638	46.872.387	49.006.269	42.969.742	46.872.387	49.006.269
Zaloge	3.6	0	13.052.606	16.578.442	14.796.409	13.052.606	16.578.442
Kratkoročne finančne naložbe	3.7	150.400	6.154.157	1.020.837	150.400	6.154.157	1.020.837
Kratkoročne poslovne terjatve	3.8	594.083	16.682.826	16.321.770	20.628.828	16.682.826	16.321.770
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	3.9	3.699.407	379.521	3.619.326	6.953.644	379.521	3.619.326
Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	3.10	13.803	494.532	772.084	386.345	494.532	772.084
Skupaj kratkoročna sredstva		4.457.693	36.763.642	38.312.459	42.915.624	36.763.642	38.312.459
Skupaj sredstva		49.543.331	83.636.029	87.318.728	85.885.367	83.636.029	87.318.728
Osnovni kapital		470.707	507.011	507.011	470.707	507.011	507.011
Rezerve		7.164.398	9.497.340	9.074.386	7.164.399	9.497.340	9.074.386
Lastne delnice		0	-2.369.246	-1.946.292	0	-2.369.246	-1.946.292
Presežek iz prevrednotenja		8.522	91.647	-12.399	8.522	91.647	-12.399
Dobiček preteklih let		40.530.031	41.792.953	43.797.145	40.352.587	41.792.953	43.797.145
Dobiček tekočega leta		646.397	2.240.151	1.424.858	2.409.839	2.240.151	1.424.858
Skupaj kapital	3.11	48.820.055	51.759.856	52.844.709	50.406.054	51.759.856	52.844.709
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev	3.12	0	57.751	467	136.731	57.751	467
Dolgoročne finančne obveznosti	3.13	410.523	459.613	403.650	458.319	459.613	403.650
Skupaj dolgoročne obveznosti		410.523	517.364	404.117	595.050	517.364	404.117
Kratkoročne finančne obveznosti	3.14	228.463	248.614	141.220	228.463	248.614	141.220
Kratkoročne poslovne obveznosti	3.15	33.716	31.019.298	33.762.008	34.551.822	31.019.298	33.762.008
Pasivne časovne razmejitev	3.13	50.573	90.897	166.674	103.977	90.897	166.674
Skupaj kratkoročne obveznosti		312.752	31.358.809	34.069.902	34.884.263	31.358.809	34.069.902
Skupaj obveznosti in kapital		49.543.331	83.636.029	87.318.728	85.885.367	83.636.029	87.318.728

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati skupaj z njimi

Revidiran izkaz uspeha družbe SALUS, Ljubljana, d. d. in skupine SALUS za obdobje januar - december 2013

	Pojasnila	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-12/2013	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-12/2012	Skupina SALUS 1-12/2013	Skupina SALUS 1-12/2012
Čisti prihodki od prodaje	3.17	703.760	174.230.796	188.606.963	174.230.796
Nabavna vrednost prodanega blaga		0	-160.873.172	-173.471.707	-160.873.172

Kosmati poslovni izid od prodaje		703.760	13.357.624	15.135.256	13.357.624
Stroški prodavanja z amortizacijo	3.18	-520.365	-6.410.089	-6.378.502	-6.410.089
Stroški splošnih dejavnosti	3.18	-609.867	-4.442.822	-5.276.042	-4.442.822
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	3.19	147.406	312.936	172.334	312.936
Drugi poslovni odhodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki)	3.20	-11.086	0	(35.998)	0
Poslovni izid iz poslovanja		-290.152	2.817.649	3.617.048	2.817.649
Prihodki iz financiranja	3.21	1.786.433	417.110	317.246	417.110
Odhodki iz financiranja	3.22	-1.009.752	-52.644	-1.015.490	-52.644
Poslovni izid po financiranju		486.529	3.182.115	2.918.804	3.182.115
Drugi odhodki		-6	-2.229	-71	-2.229
Drugi prihodki		713	2.965	1.430	2.965
Davek iz dobička	3.15	0	-519.746	-669.485	-519.746
Odloženi davki	3.15	159.161	0	159.161	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		646.397	2.633.105	2.409.839	2.633.105

Revidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe SALUS, Ljubljana, d. d. in skupine SALUS za obdobje januar-december 2013

	Pojasnila	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-12/2013	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-12/2012	Skupina SALUS 1-12/2013	Skupina SALUS 1-12/2012
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		646.397	2.663.105	2.409.839	2.663.105
Spremembe vseobsegajočega donosa, ki gredo lahko skozi poslovni izid					
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo	3.11	-83.125	104.046	-83.125	104.046
Drugi vseobsegajoči donos		-83.125	104.046	-83.125	104.046
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja		563.272	2.767.151	2.326.714	2.767.151

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati skupaj z njimi

Revidiran izkaz denarnih tokov družbe SALUS, Ljubljana, d. d. in skupine SALUS za obdobje januar – december 2013

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2013	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2012	Skupina SALUS 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2012
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
a. Postavke izkaza poslovnega izida	491.220	4.176.580	5.804.256	4.176.580
Poslovni prihodki (razen prevrednotenja) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	704.481	174.237.364	188.662.154	174.237.364
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevred.) in finančni odhodki iz poslov. obvez.	-372.422	-169.541.038	-182.824.523	-169.541.038
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	159.161	-519.746	-33.375	-519.746
b Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-472.699	1.067.126	-1.620.408	1.067.126
Začetne manj končne poslovne terjatve	-366.784	-365.191	-3.923.642	-365.191
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-11.704	277.552	109.113	277.552
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	-159.161	0	-159.161	0
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitve) za prodajo	0	0	0	0
Začetne manj končne zaloge	0	3.525.836	-1.613.293	3.525.836
Končni manj začetni poslovni dolgovi	20.258	-2.352.578	3.878.591	-2.352.578
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	44.692	-18.493	87.984	-18.493
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek		0	0	0
c. Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	18.521	5.243.706	4.183.848	5.243.706
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU				
a Prejemki pri naložbenju	19.419.485	2.726.870	18.921.474	2.726.870
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	1.749.901	414.079	226.962	414.079
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstevih	0	0	0	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	55.394	1.137.261	80.322	1.137.261
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	464.563	74.575	464.563	74.575

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2013	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2012	Skupina SALUS 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2012
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	378.055	45.742	378.055	45.742
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	16.771.572	1.055.213	17.771.572	1.055.213
b. Izdatki pri naložbenju	-12.151.045	-7.471.047	-12.986.191	-7.471.047
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstvih	0	0	-70.315	0
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstvih	-57.024	-984.833	-821.855	-984.833
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	-151.028	-328.944	-151.028	-328.944
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-137.156	31.263	-137.156	31.263
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-11.805.837	-6.188.533	-11.805.837	-6.188.533
c. Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju(a+b)	7.268.440	-4.744.177	5.935.283	-4.744.177
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU				
a. Prejemki pri financiranju	5.054.015	17.809.483	5.054.015	17.809.483
Prejemki od vplačanega kapitala	0	0	0	0
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	82.571	0	82.571
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	5.054.015	17.726.912	5.054.015	17.726.912
b. Izdatki pri financiranju	-8.641.569	-21.548.817	-8.647.060	-21.548.817
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-15.240	-50.687	-20.731	-50.687
Izdatki za vračila kapitala	-112.573	-422.954	-112.573	-422.954
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0	-26.608	0	-26.608
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-5.097.836	-17.679.028	-5.097.836	-17.679.028
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-3.415.920	-3.369.540	-3.415.920	-3.369.540
c. Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)	-3.587.554	-3.739.334	-3.593.045	-3.739.334
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	3.699.407	379.521	6.953.643	379.521
x) Denarni izid v obdobju				



	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2013	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2012	Skupina SALUS 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2012
(seštevek prebitkov Ac,Bc,Cc)	3.699.407	-3.239.805	6.526.086	-3.239.805
y) Začetno stanje denarnih sredstev	0	3.619.326	427.557	3.619.326

Začetno stanje denarnih sredstev pri družbi SALUS, Ljubljana, d. d. na dan 1.1.2013 je že zmanjšano za denarna sredstva, ki so bila po stanju na dan 1.1.2013 izčlenjena na novo ustanovljeno družbo. Podrobnosti o izčlenitvi se nahajajo v točki 3.1 računovodskega poročila.

Revidiran izkaz gibanja kapitala za družbo SALUS, Ljubljana d.d. za obdobje januar – december 2013

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti dobiček	Prenesena čista izguba	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	Skupaj kapital
A.1. Stanje 31. decembra 2012	507.011	6.235.140	56.335	2.369.246	(2.369.246)	0	836.619	91.647	41.792.953	0	2.240.151	0	51.759.856
a) Preračuni za nazaj (popravek napak)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a) Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A.2. Stanje 1. januarja 2013	507.011	6.235.140	56.335	2.369.246	(2.369.246)	0	836.619	91.647	41.792.953	0	2.240.151	0	51.759.856
B.1 Spremembe lastniškega kapitala-transakcije z lastniki	(36.304)	36.304	0	0	(112.573)	0	0	0	(3.390.500)	0	0	0	(3.503.073)
a) Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala (vplačila kapitala)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b) Vpis nevpoklicanega osnovnega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c) Vpoklic vpisanega osnovnega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
č) Vnos dodatnih vplačil kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
d) Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	0	0	0	0	(112.573)	0	0	0	0	0	0	0	(112.573)
e) Odtujitev oziroma umih lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	(36.304)	36.304	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
f) Vračilo kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
g) Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	(3.390.500)	0	0	0	(3.390.500)
h) Izplačilo nagrad organom vodenja in nadzornemu svetu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
i) Druge spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	(83.125)	0	0	646.397	0	563.272
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	646.397	0	646.397
b) Sprememba presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c) Sprememba presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	0	0	0	(83.125)	0	0	0	0	(83.125)
d) Popravek vrednosti presežkov iz prevrednotenja za odloženi davki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.3 Spremembe v kapitalu	0	0	0	(2.369.246)	2.481.819	0	0	0	2.127.578	0	(2.240.151)	0	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	2.240.151	0	(2.240.151)	0	0



zadeva
Konsolidirano LETNO POROČILO
skupine SALUS
in delniške družbe SALUS, Ljubljana, d. d.
za leto 2013

datum
24. marec 2014

stran
28 od 67

b)	Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c)	Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
č)	Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
d)	Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala	0	0	0	112.573	0	0	0	(112.573)	0	0	0	0	0
e)	Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže in razporeditev na druge sestavine kapitala	0	0	0	(2.481.819)	2.481.819	0	0	0	0	0	0	0	0
f)	Druge spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.	Stanje 31. december 2013	470.707	6.271.444	56.335	0	(0)	0	836.619	8.522	40.530.031	0	646.397	0	48.820.055

Revidiran konsolidiran izkaz gibanja kapitala za skupino SALUS za obdobje januar – december 2013

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarnе rezerve	Druge rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti dobiček	Prenesena čista izguba	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	Skupaj kapital
A.1. Stanje 31. decembra 2012	507.011	6.235.140	56.335	2.369.246	(2.369.246)	0	836.619	91.647	41.792.953	0	2.240.151	0	51.759.856
a)	Preračuni za nazaj (popravek napak)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A.2. Stanje 1. januarja 2013	507.011	6.235.140	56.335	2.369.246	(2.369.246)	0	836.619	91.647	41.792.953	0	2.240.151	0	51.759.856
B.1 Spremembe lastniškega kapitala-transakcije z lastniki	(36.304)	36.304	0	0	(112.573)	0	0	0	(3.390.500)	0	0	0	(3.503.073)
a)	Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala (vplačila kapitala)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b)	Vpis nevpoklicanega osnovnega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c)	Vpoklic vpisanega osnovnega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
č)	Vnos dodatnih vplačil kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
d)	Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	0	0	0	0	(112.573)	0	0	0	0	0	0	(112.573)
e)	Odtujitev oziroma umih lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	(36.304)	36.304	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
f)	Vračilo kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
g)	Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	(3.390.500)	0	0	0	(3.390.500)
h)	Izplačilo nagrad organom vodenja in nadzornemu svetu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
i)	Druge spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	(83.125)	0	0	2.409.839	0	2.326.714
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.409.839	0	2.409.839
b)	Sprememba presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c)	Sprememba presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
č)	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
d)	Popravek vrednosti presežkov iz prevrednotenja za odloženi davek	0	0	0	0	0	0	(83.125)	0	0	0	0	(83.125)
B.3 Spremembe v kapitalu	0	0	0	(2.369.246)	2.481.819	0	0	0	1.950.134	0	(2.240.151)	0	(177.444)
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0	2.240.151	0	(2.240.151)	0	0



zadeva
Konsolidirano LETNO POROČILO
skupine SALUS
in delniške družbe SALUS, Ljubljana, d. d.
za leto 2013

datum
24. marec 2014

stran
29 od 67

b)	Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c)	Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
č)	Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
d)	Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala	0	0	0	112.573		0	0	0	(112.573)	0	0	0	0
e)	Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže in razporeditev na druge sestavine kapitala	0	0	0	(2.481.819)	2.481.819	0	0	0	0	0	0	0	0
f)	Druge spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	(177.444)	0	0	0	(177.444)
C.	Stanje 31. december 2013	470.707	6.271.444	56.335	0	(0)	0	836.619	8.522	40.352.587	0	2.409.839	0	50.406.053

Revidiran konsolidiran in posamični izkaz gibanja kapitala za družbo SALUS, Ljubljana, d. d. in skupino SALUS za obdobje januar – december 2012

	(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti dobiček	Prenesena čista izguba	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	Skupaj kapital
A.2.	Stanje 1. januarja 2012	507.011	6.235.140	56.335	1.946.292	-1.946.292	-	836.619	-12.399	43.797.145	-	1.424.858	-	52.844.709
B.1	Spremembe lastniškega kapitala-transakcije z lastniki													
a)	Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala (vplačila kapitala)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b)	Vpis nevpoklicanega osnovnega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c)	Vpoklic vpisanega osnovnega kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
č)	Vnos dodatnih vplačil kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d)	Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	-	-	-	-	-422.954	-	-	-	-	-	-	-	(422.954)
e)	Odtujitev oziroma umih lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f)	Vračilo kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
g)	Izplačilo dividend	-	-	-	-	-	-	-	-	-3.429.050	-	-	-	(3.429.050)
h)	Izplačilo nagrad organom vodenja in nadzornemu svetu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i)	Druge spremembe lastniškega kapitala	-	-	-	-	-422.954	-	-	-	-3.429.050	-	-	-	(3.852.004)
B.2	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja													
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.663.105	-	2.663.105
b)	Sprememba presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c)	Sprememba presežka iz prevrednotenja opredmetenih osnovnih sredstev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
č)	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	-	-	-	-	-	-	-	104.046	-	-	-	-	104.046
d)	Popravek vrednosti presežkov iz prevrednotenja za odloženi davek	-	-	-	-	-	-	-	104.046	-	-	2.663.105	-	2.767.151
B.3	Spremembe v kapitalu													
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	1.424.858	-	-1.424.858	-	-
b)	Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
c)	Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
č)	Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d)	Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala	-	-	-	422.954	-	-	-	-	-	-	-422.954	-	-
e)	Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže in razporeditev na druge sestavine kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
f)	Druge spremembe v kapitalu	-	-	-	422.954	-	-	-	-	1.424.858	-	(1.847.812)	-	-
C.	Stanje 31. december 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

2 Računovodske usmeritve

2.1 Sestava skupine SALUS

Skupino SALUS so na dan 31. 12. 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
- Doctrina izobraževanje, d. o. o., Vojkova cesta 63, Ljubljana kot pridružena družba
- NENSI, d. o. o., Cesta na Brdo 100, 1000 Ljubljana kot pridružena družba, odvisne družbe SALUS, Veletrgovina, d. o. o.

SALUS, Ljubljana, d. d. na dan 31.12.2012 zaradi nepomembnosti (8.točka 56.člena ZGD-1) konsolidiranih računovodskih izkazov ni sestavljala. Na dan 31.12.2012 je imel SALUS, Ljubljana, d. d. kot obvladujoča družba zgolj eno odvisno družbo Carso, d. o. o., Ljubljana. Kot primerjalni podatki skupine SALUS na dan 31.12.2012 so prikazani računovodski izkazi obvladujoče družbe v skupini SALUS, Ljubljana, d. d.

S 1. 1. 2013 se je od obvladujoče družbe SALUS, Ljubljana, d. d. izčlenila dejavnost veletrgovine v samostojno družbo SALUS, Veletrgovina, d. o. o. s čemer je SALUS, Ljubljana, d. d. kot obvladujoča družba postala zavezanka za sestavo konsolidiranih računovodskih izkazov. V letu 2013 so v konsolidacijo vključena vsa podjetja v skupini. V letu 2013 je bilo ustanovljena tudi pridružena družba Doctrina izobraževanje, d. o. o. Drugih sprememb v sestavi skupine v letu 2013 ni bilo.

2.2 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 31. 12. 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.

2.3 Podlaga za sestavitev računovodskih izkazov

Računovodski izkazi so pripravljeni na podlagi predpostavke o delujočem podjetju kar pomeni, da se sredstva pridobivajo in prodajajo in da se obveznosti poravnajo v pogojih normalnega poslovanja.

2.3.1 Izjava o skladnosti

Konsolidirani računovodski izkazi in ločeni računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z zahtevami Mednarodnih standardov računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1).

2.3.2 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 MSRP«** – Državna 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 »Davek 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 (obdobje 20092011)«**, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (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 pozneje).

Sprejetje teh sprememb obstoječih standardov ni privedlo do nikakršnih sprememb v računovodskih usmeritvah podjetja, spremenil se je le obseg razkritij, ki obsegajo tudi razkritja poštenih vrednosti.

2.3.3 Standardi in pojasnila, ki jih je izdal OMRS, 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 pozneje),
- **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 pozneje),
- **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 MSRP 10 »Konsolidirani računovodski izkazi«, MSRP 12 »Razkritje deležev v drugih družbah« in MRS 27 (spremenjen 2011) »Ločeni računovodski izkazi«** - Naložbena podjetja, ki jih je EU sprejela 20. novembra 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 jih je EU sprejela 13. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 36 »Oslabitev sredstev«** – Razkritja nadomestljive vrednosti za nefinančna sredstva, ki jih je EU sprejela 19. decembra 2013 (veljajo za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 39 »Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje«** – Novacija izpeljanih finančnih instrumentov in nadaljevanje obračunavanja varovanja pred tveganjem, ki jih je EU sprejela 19. decembra 2013 (veljajo za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2014 ali pozneje).

Poslovodstvo ocenjuje, da spremembe računovodskih standardov ne bodo privedle do sprememb računovodskih usmeritev in računovodskih izkazov.

2.4 Prehod na MSRP

Obvladujoča družba SALUS, Ljubljana, d. d. je računovodske izkaze za predhodno poslovno leto, to je poslovno leto, ki se je zaključilo na dan 31.12.2012, pripravila v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Računovodski izkazi za poslovno leto, ki se je zaključilo na dan 31.12.2013 so sestavljeni v skladu z zahtevami MSRP kot jih je sprejela EU, datum prehoda je 1.1.2012.

Računovodske politike in usmeritve, ki jih je družba uporabljala pri sestavitvi računovodskih izkazov upoštevajoč Slovenske računovodske standarde so skladne tudi z zahtevami Mednarodnih standardov računovodskega vrednotenja kot jih je sprejela EU, zato razlik pri prehodu na MSRP ni.

Zaradi poročevalskih zahtev pri prehodu na MSRP so v računovodskih izkazih prikazani podatki za poročano obdobje, ki se je končalo na dan 31. 12. 2013, za primerjalno obdobje, ki se je končalo na dan 31.12.2012 in na dan prehoda na MSRP, to je na dan 1. 1. 2012.

Gre za prve letne računovodske izkaze, ki so sestavljeni v skladu z MSRP.

2.5 Pomembne računovodske usmeritve

2.5.1 Osnova za pripravo

Računovodski izkazi so pripravljani ob upoštevanju nabavne vrednosti, razen v primerih vrednotenja finančnih sredstev, razporejenih v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo.

2.5.2 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 zaokrožitvene napake.

2.5.3 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.

2.6 Podlaga za konsolidacijo (uskupinjevanje)

2.6.1 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.

2.6.2 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.

2.7 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.

Merjenje pri pripoznavanju

Nepremičnine, naprave in oprema se ob začetnem pripoznavanju 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.

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.

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.

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.

Oslabitev osnovnih sredstev

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

V primeru, da ni mogoče oceniti oslabilitve na nivoju posameznega osnovnega sredstva, se oceni oslabilitev 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 oslabilitve 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.

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.

2.8 Neopredmetena sredstva

Kot neopredmetena sredstva z določljivo dobo koristnosti se pripoznavajo nedenarna 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 oslabitve.

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 dnem 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

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.

2.9 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.

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.

Merjenje po pripoznanju

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

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.

2.10 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.

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.

2.10.1 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.

2.10.2 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.

2.10.3 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.

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 dolжник 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.

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.

2.11 Naložbe v odvisna podjetja

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

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.

2.12 Zaloge

Vrednotenje zalog

Zaloge se vrednotijo po izvorni 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.

Čista iztržljiva vrednost zalog

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

2.13 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.

2.14 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, kapitalne rezerve, rezerve iz dobička, zadržani čisti dobiček, rezerve za pošteno vrednost.

2.15 Obveznosti

2.15.1 Finančne obveznosti

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

2.15.2 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 učinkovite obrestne mere, temveč razporeja stroške odobritve posojil linearno med odhodke glede na predvideno dobo vračanja posojila. Poslovodstvo ocenjuje, da je omenjeni način zadosten približek učinkoviti obrestni meri.

Odprava pripoznanja

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

2.16 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.

2.16.1 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.

2.16.2 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.

2.16.3 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.

2.17 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.

2.17.1 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.

2.17.2 Poslovni najemi

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

2.18 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.

2.19 Prihodki

2.19.1 Prihodki od prodaje blaga

Prihodki od prodaje blaga in proizvodov se pripoznajo po poštenu 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.

2.19.2 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.

2.19.3 Prihodki od najemnin in finančni najemi

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

2.19.4 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.

2.20 Odhodki

2.20.1 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.

2.20.2 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.

2.20.3 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.

2.20.4 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.

2.20.5 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.).

2.21 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.

2.22 Finančni prihodki in odhodki

2.22.1 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.

2.22.2 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.

2.23 Uporaba ocen in presoje

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 poslovodstvo pripravilo v procesu izvrševanja računovodskih usmeritev in ki najmočneje 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
- pojasnila o pošteni vrednosti.

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.

2.24 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.

3 Pojasnila k računovodskim izkazom skupine SALUS in delniške družbe SALUS, Ljubljana, d. d.

3.1 Izčlenitvena bilanca

Družba SALUS, Ljubljana, d. d. je v tretjem četrtletju leta 2013 zaključila proces izčlenitve veleprodajne dejavnosti in pripadajočih storitev z ustanovitvijo nove družbe SALUS, Veletrgovina, d.o.o.. Datum izčlenitve je 1. 1. 2013, ko je z izčlenitvijo nastala nova družba SALUS, Veletrgovina, d.o.o. Učinek izčlenitve je prikazan v spodnji bilanci.

	SALUS, Ljubljana, d. d. 1.1.2013	SALUS, Veletrgovina, d. o. o. 1.1.2013	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2012
Neopredmetena dolgoročna sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev	0	1.553.201	1.553.201
Opredmetena osnovna sredstva	1.578.653	31.893.705	33.472.358
Naložbene nepremičnine	7.146.014	0	7.146.014
Dolgoročne finančne naložbe	38.512.564	17.500	4.684.209
Dolgoročne terjatve	16.605	0	16.605
Skupaj dolgoročna sredstva	47.253.836	33.464.406	46.872.387
Zaloge	0	13.052.606	13.052.606
Kratkoročne finančne naložbe	5.154.157	1.000.000	6.154.157
Kratkoročne poslovne terjatve	271.152	16.411.674	16.682.826
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	0	379.521	379.521
Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	2.099	492.433	494.532
Skupaj kratkoročna sredstva	5.427.408	31.336.234	36.763.642
Skupaj sredstva	52.681.244	64.800.640	83.636.029

Osnovni kapital	507.011	30.000.000	507.011
Kapitalske rezerve	9.497.340	3.845.855	9.497.340
Lastne delnice	-2.369.246	0	-2.369.246
Presežek iz prevrednotenja	91.647	0	91.647
Dobiček preteklih let	41.792.953	0	41.792.953
Dobiček tekočega leta	2.240.151	0	2.240.151
Izguba tekočega leta			0
Skupaj kapital	51.759.856	33.845.855	51.759.856
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev	0	57.751	57.751
Dolgoročne finančne obveznosti	459.613	0	459.613
Skupaj dolgoročne obveznosti	459.613	57.751	517.364
Kratkoročne finančne obveznosti	248.614	0	248.614
Kratkoročne poslovne obveznosti	207.279	30.812.019	31.019.298
Pasivne časovne razmejitev	5.882	85.015	90.897
Skupaj kratkoročne obveznosti	461.775	30.897.034	31.358.809
Skupaj obveznosti in kapital	52.681.244	64.800.640	83.636.029

3.2 Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2013	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2012	Skupina SALUS, 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2012
Pravice do ind. lastnine in druge pravice	0	1.553.201	2.256.480	1.553.201
Skupaj	0	1.553.201	2.256.480	1.553.201

Neopredmetena dolgoročna sredstva skupine predstavljajo blagovno znamko Algea v vrednosti 918.365 EUR na dan 31.12.2013, ki je bila pridobljena s prevzemom družbe Carso, d. o. o. Gre za neopredmeteno sredstvo z nedoločljivo dobo koristnosti. Poslovodstvo ocenjuje, da niso nastopili dejavniki slabitve zaradi katerih bi bilo potrebno blagovno znamko slabiti.

Preostalo vrednost predstavljajo premoženjske pravice za uporabo računalniških programov, ki predstavljajo neopredmetena sredstva z določljivo dobo koristnosti, ki jih skupina amortizira glede na ocenjeno dobo koristnosti.

Gibanje neopredmetenih sredstev skupine SALUS v letih 2013 in 2012

	MATERIALNE PRAVICE	NEOPREDMETENA SREDSTVA V PRIPRAVI	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST			
Stanje 31.12.2012	2.991.111	0	2.991.111
Neposredna povečanja	0	70.315	70.315
Prenos iz investicij v pripravi	70.315	-70.315	0
Zmanjšanja	-226.859	0	-226.859
Stanje 31.12.2013	2.834.567	0	2.834.567
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje 31.12.2012	611.344	0	611.344
Amortizacija	193.602	0	193.602
Zmanjšanja	-226.859	0	-226.859
Stanje 31.12.2013	578.087	0	578.087
NEODPISANA VREDNOST			
Stanje 31.12.2012	2.379.767	0	2.379.767
Stanje 31.12.2013	2.256.480	0	2.256.480

	MATERIALNE PRAVICE	NEOPREDMETENA SREDSTVA V PRIPRAVI	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST			
Stanje 31.12.2011	906.037	1.635.083	2.541.120
Povečanja			
Prenos iz investicij v teku	1.635.083	-1.635.083	
Zmanjšanja	-468.808	0	-468.808
Stanje 31.12.2012	2.072.312	0	2.072.312
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje 31.12.2011	785.342	0	785.342
Amortizacija	202.577	0	202.577
Zmanjšanja	-468.808	0	-468.808
Stanje 31.12.2012	519.111	0	519.111
NEODPISANA VREDNOST			
Stanje 31.12.2011	120.695	1.635.083	1.755.778
Stanje 31.12.2012	1.553.201	0	1.553.201

Razlika v otvoritvenem stanju izhaja iz dejstva, da družbe Carso, d. o. o. v letu 2012 nismo konsolidirali.

Neopredmetena sredstva so bila iz SALUS, Ljubljana, d. d. z izčlenitvijo po stanju na dan 1. 1. 2013 prenešena na novo ustanovljeno družbo SALUS, Veletrgovina, d. o. o..

Neopredmetena sredstva skupine niso zastavljena. Skupina nima obvez iz naslova nakupa neopredmetenih sredstev.

3.3 Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2013	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2012	Skupina SALUS 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2012
Zemljišča	0	3.296.787	3.296.787	3.296.787
Zgradba	0	19.687.014	19.182.985	19.687.014
Druge naprave in oprema	1.177.291	10.338.557	9.452.285	10.338.557
Skupaj	1.177.291	33.322.358	31.932.057	33.322.358

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev družbe SALUS, Ljubljana, d. d. v letih 2013 in 2012

NABAVNA VREDNOST	ZEMLJIŠČA	ZGRADBE	PROIZVAJALNE NAPRAVE IN STROJI	DRUGA OPREMA	DROBNI INVENTAR	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST						
Stanje 31.12.2012	3.296.787	20.163.283	9.706.563	5.288.772	109.915	38.565.320
Izčlenitev 01.01.2013	-3.296.787	-20.163.283	-7.963.127	-2.121.666	-46.150	-33.591.013
Stanje 1.1.2013	0	0	1.743.436	3.167.106	63.765	4.974.307
Zmanjšanja	0	0	-212.805	-20.942	-63.765	-297.512
Stanje 31.12.2013	0	0	1.530.631	3.159.367	0	4.689.998
POPRAVEK VREDNOSTI						
Stanje 31.12.2012	0	476.269	1.855.122	2.840.114	71.457	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	3.545.655
Amortizacija	0	0	121.393	96.344	0	217.737
Zmanjšanja	0	0	-169.054	-17.865	-63.765	-250.684
Stanje 31.12.2013	0	0	1.163.459	2.349.249	0	3.512.708
NEODPISANA VREDNOST						
Stanje 1.1.2013	0	0	532.316	896.336	0	1.428.652
Stanje 31.12.2013	0	0	367.172	810.118	0	1.177.290

NABAVNA VREDNOST	ZEMLJIŠČA	ZGRADBE	PROIZVAJALNE NAPRAVE IN STROJI	DRUGA OPREMA	V PRIPRAVI	SKUPAJ
Stanje 31.12.2011	3.597.930	3.287.000	2.391.444	3.868.585	30.236.586	43.381.545
Neposredna povečanja	0	0	0	0	309.410	309.410
Prenos iz OS v pripravi	0	20.147.662	7.886.533	2.511.801		0
Zmanjšanja	0	0	-571.414	-981.700	-30.545.996	-3.572.521
Prenos na naložbene nepremičnine	-301.142	-3.271.379				-1.553.114
Stanje 31.12.2012	3.296.788	20.163.283	9.706.563	5.398.686	0	38.565.320
POPRAVEK VREDNOSTI						
Stanje 31.12.2011	0	2.636.737	1.675.404	3.529.939	0	7.842.080
Amortizacija	0	462.055	663.616	348.188	0	1.473.859
Prenos na naložbene nepremičnine		-2.622.523				-2.622.523
Zmanjšanja	0	0	-483.898	-966.556	0	-1.450.454
Stanje 31.12.2012	0	476.269	1.855.122	2.911.571	0	5.242.962
NEODPISANA VREDNOST						
Stanje 31.12.2011	3.597.930	650.263	716.040	338.646	30.236.586	35.539.465
Stanje 31.12.2012	3.296.788	19.687.014	7.851.441	2.487.115	0	33.322.358

Razlika v otvoritvenem stanju izhaja iz dejstva, da družbe CARSO d. o. o. v letu 2012 nismo konsolidirali.

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev skupine SALUS v letih 2013 in 2012

NABAVNA VREDNOST	ZEMLJIŠČE	GRADBENI OBJEKTI	PROIZV. OPREMA	DRUGA OPREMA	DROBNI INVENTAR	SKUPAJ
Stanje 31.12.2012	3.296.787	20.163.283	9.706.563	5.344.001	109.915	38.620.549
Neposredna povečanja	0	0	0	0	0	0
Prenos iz OS v pripravi	0	0	416	202.026	0	202.442
Zmanjšanja	0	0	-212.805	-145.527	-63.765	-422.097
Stanje 31.12.2013	3.296.787	20.163.283	9.494.174	5.400.500	46.150	38.400.894
POPRAVEK VREDNOSTI						
Stanje 31.12.2012	0	476.269	1.855.122	2.872.894	71.457	5.275.742
Amortizacija	0	504.029	682.119	372.986	9.230	1.568.364
Zmanjšanja	0	0	-169.054	-142.450	-63.765	-375.269
Stanje 31.12.2013	0	980.298	2.368.187	3.103.430	16.922	6.468.837
NEODPISANA VREDNOST						
Stanje 31.12.2012	3.296.787	19.687.014	7.851.441	2.471.107	38.458	33.344.807
Stanje 31.12.2013	3.296.787	19.182.985	7.125.987	2.297.070	29.228	31.932.057

NABAVNA VREDNOST	ZEMLJIŠČA	ZGRADBE	PROIZVAJALNE NAPRAVE IN STROJI	DRUGA OPREMA	V PRIPRAVI	V PRIPRAVI	SKUPAJ
Stanje 31.12.2011	3.597.930	3.287.000	2.391.444	3.868.585	30.236.586	576.787	43.958.332
Neposredna povečanja	0	0	0	0	309.410	150.000	459.410
Prenos iz OS v pripravi	0	20.147.662	7.886.533	2.511.801		-576.787	-576.787
Zmanjšanja	0	0	-571.414	-981.700	-30.545.996		-3.572.521
Prenos na naložbene nepremičnine	-301.142	-3.271.379				0	-1.553.114
Stanje 31.12.2012	3.296.788	20.163.283	9.706.563	5.398.686	0	150.000	38.715.320
POPRAVEK VREDNOSTI							
Stanje 31.12.2011	0	2.636.737	1.675.404	3.529.939	0	0	7.842.080
Amortizacija	0	462.055	663.616	348.188	0	0	1.473.859
Prenos na naložbene nepremičnine		-2.622.523					-2.622.523
Zmanjšanja	0	0	-483.898	-966.556	0	0	-1.450.454
Stanje 31.12.2012	0	476.269	1.855.122	2.911.571	0	0	5.242.962
NEODPISANA VREDNOST							
Stanje 31.12.2011	3.597.930	650.263	716.040	338.646	30.236.586	576.787	36.116.252
Stanje 31.12.2012	3.296.788	19.687.014	7.851.441	2.487.115	0	150.000	33.472.358

Razlika v otvoritvenem stanju izhaja iz dejstva, da družbe Carso, d. o. o. v letu 2012 nismo konsolidirali.

Knjigovodska vrednost opreme, ki jo ima skupina v finančnem najemu znaša na dan 31.12.2013 54.047 EUR. Družba nima opredmetenih osnovnih sredstev v finančnem najemu.

Zastavljena osnovna sredstva družbe

Družba ima, za poplačilo prejetih posojil, zastavljena opredmetena osnovna sredstva (opremo), katere knjigovodska vrednost na dan 31.12.2013 znaša 674.032 EUR.

Zastavljena osnovna sredstva skupine

Poleg zastavljenih opredmetenih osnovnih sredstev obvladujoče družbe ima skupina omejitve razpolagane pravice v primeru opreme, ki jo ima v finančnem najemu. Obveznosti iz finančnega najema so pojasnjene v točki 3.13. – Dolgoročne finančne obveznosti. Drugih zastav in pridržkov lastninske pravice družba in skupina nimata.

Preveritev slabitve

Poslovodstvo je preverilo kriterije slabitve za osnovna sredstva in ugotovilo, da niso nastopili dejavniki, ki bi zahtevali slabitev.

Obveze za nakup opredmetenih osnovnih sredstev

Družba/skupina nima obvez za nakup opredmetenih osnovnih sredstev.

3.4 Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2013	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2012	Skupina SALUS, 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2012
Zemljišča	1.836.031	1.910.038	1.836.031	1.910.038
Zgradba	4.584.111	5.235.977	4.584.111	5.235.977
V pripravi	0	0	0	0
Skupaj	6.420.143	7.146.015	6.420.143	7.146.015

Gibanje naložbenih nepremičnin skupine SALUS in SALUS, Ljubljana, d. d. v letih 2013 in 2012

	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	V PRIPRAVI	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST			
Stanje 31.12.2012	12.471.526	150.000	12.621.526
Neposredna povečanja	0	1.028	1.028
Prenos iz OS v pripravi	151.028	-151.028	0
Zmanjšanja	-511.986	0	-511.986
Stanje 31.12.2013	12.110.568	0	12.110.568
POPRAVEK VREDNOSTI			
Stanje 31.12.2012	5.325.511	0	5.325.511
Amortizacija	540.092	0	540.092
Zmanjšanja	-175.178	0	-175.178
Stanje 31.12.2013	5.690.425	0	5.690.425
NEODPISANA VREDNOST			
Stanje 31.12.2012	7.146.015	150.000	7.296.015
Stanje 31.12.2013	6.420.143	0	6.420.143

	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	SKUPAJ
NABAVNA VREDNOST		
Stanje 31.12.2011	9.106.426	9.683.213
Neposredna povečanja	462.759	612.759
Prenos iz naložbenih nepremičnin v pripravi	576.787	0
Prenos iz opredmetenih osnovnih sredstev	3.572.521	3.572.521
Zmanjšanja	-1.246.968	-1.246.968
Stanje 31.12.2012	12.471.525	12.621.525

POPRAVEK VREDNOSTI

Stanje 31.12.2011	2.642.397	2.642.397
Amortizacija	511.319	511.319
Prenos iz opredmetenih osnovnih sredstev	2.622.522	2.622.522
Zmanjšanja	-450.727	-450.727
Stanje 31.12.2012	5.325.511	5.325.511
NEODPISANA VREDNOST		
Stanje 31.12.2011	6.464.029	7.040.816
Stanje 31.12.2012	7.146.014	7.296.015

Naložbene nepremičnin, ki jih družba/skupina daje v poslovni najem, prinašajo najemnino enakomerno med trajanjem najema. V letu 2013 so prihodki od naložbenih najemnin v skupini SALUS in družbi SALUS, Ljubljana, d. d. znašali 591.347 (2012: 409.165 EUR), stroški, ki obsegajo stroške amortizacije pa 580.836 EUR (2012: 508.944 EUR).

Zastava naložbenih nepremičnin

Naložbene nepremičnine niso zastavljene, družba/skupina tudi nimata omejitve lastninske pravice.

Poštena vrednost naložbenih nepremičnin

Poslovodstvo ocenjuje, da poštena vrednost naložbenih nepremičnin družbe/skupine na dan 31.12.2013 znaša 6.758.075 EUR. Poštena vrednost je določila družba/skupina samostojno na osnovi sedanje vrednosti prihodnjih najemnin, ki izhajajo iz sklenjenih najemnih pogodb oziroma pričakovanih najemnin v primeru, da naložbene nepremičnine nimajo najemnika. Uporabljena je bila diskontna stopnja med 6 in 10 % ter stopnja rasti med -4 % in +3 %. Stopnja rasti višine najemnine je bila opredeljena glede na pričakovana obnašanja najemnikov glede bodočih najemnin.

3.5 Naložbe v delnice in deleže

Naložbe v delnice in deleže po vrstah

	SALUS, d.d 31.12.2013	SALUS, d.d 31.12.2012	Skupina SALUS, 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2012
Deleži v odvisnih podjetjih	35.144.641	1.298.786	0	1.298.786
Deleži v pridruženih podjetjih	39.500	17.500	57.000	17.500
Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo	441.795	483.979	441.795	483.979
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	1.224.200	2.452.037	1.224.200	2.452.037
Dolgoročna posojila drugim	456.803	418.780	456.803	418.780
Druge naložbe	13.126	13.126	13.126	13.126
Skupaj	37.320.066	4.684.209	2.192.925	4.684.209

3.5.1 Deleži v odvisnih in pridruženih podjetjih

Pregled deležev v odvisnih in pridruženih podjetjih

Družba	Relacija do obvladujoče družbe SALUS, Ljubljana, d. o. o.	Delež v družbi	Vrednost naložbe 31.12.2013	Osnovni kapital družbe 31.12.2013	Poslovni izid družbe v letu 2013
SALUS, Veletrgovina, d. o. o.	odvisna	100%	33.845.786	35.626.024	3.280.168
NENSI, d. o. o.	Pridružena SALUS,	35%	17.500	50.000	1.838

Veletrgovina, d. o.

Carso, d. o. o.	odvisna	100%	1.298.786	1.104.616	8.274
Doctrina, Izobraževanje, d. o. o.	pridružena	30%	39.500	15.000	-2.306

Gibanje naložb v odvisne in pridružene družbe v SALUS, Ljubljana, d. d. v letu 2013

	Naložbe v odvisne družbe	Naložbe v pridružene družbe
Začetno stanje 1.1.2013	1.298.786	17.500
Izčlenitev	33.845.855	-17.500
Povečanje	0	39.500
Končno stanje 31.12.2013	35.144.641	39.500

Gibanje naložb v pridružene družbe v skupini SALUS v 2013

	Naložbe v pridružene družbe
Začetno stanje 1.1.2013	17.500
Povečanje	39.500
Končno stanje 31.12.2013	57.000

Povečanje naložb v pridružene družbe se nanaša na ustanovni vložek v pridruženo družbo Doctrina izobraževanje, d. o. o..

3.5.2 Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo

Med finančnimi naložbami, razpoložljivimi za prodajo družba/skupina izkazuje naložbe v delnice družb, ki kotirajo v prvi kotaciji Ljubljanske borze. Vse delnice so vrednotene po objavljeni borzni ceni Ljubljanske borze na dan 31.12.2013.

Delnice niso zastavljene, družba/skupina imata neomejeno razpolagalno pravico z njimi.

Gibanje finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo za SALUS, Ljubljana, d. d. in skupino SALUS v letih 2013 in 2012

	2013	2012
začetno stanje 1.1.2013	483.979	379.934
povečanje	108.249	104.046
odtuitve in odpisi	-190.346	
spremenba v drugem vseobsegajočem donosu	39.913	0
končno stanje 31.12.2013	441.795	483.979

3.5.3 Finančne naložbe v posesti do zapadlosti

Gibanje finančnih naložb v posesti do zapadlosti za SALUS, Ljubljana, d. d. in skupino SALUS v letih 2013 in 2012

	2013	2012
Začetno stanje 1.1.2013	2.452.037	2.452.037
Odtuitve in odpisi	-1.227.837	0
Končno stanje 31.12.2013	1.224.200	2.452.037

V letu 2013 je družba/skupina odpravila pripoznanje obveznic Probanke, d.d. o oznako PBR12 na osnovi dokumenta *Povzetek odločbe o izrednih ukrepih izrečenih 18. 12. 2013 Probanki d. d.* (<http://www.bsi.si/iskalniki/sporocila-za-javnost.asp?Mapald=137&Vsebinald=16244#16244>).

Ker družba/skupina nima več pravice do razpolaganja z omenjenimi finančnimi naložbami, je zanje odpravila pripoznanje v celotnem znesku v breme poslovnega izida.

V portfelju finančnih naložb v posesti do zapadlosti na dan 31. 12. 2013 imata družba/skupina 1.000 obveznic Save z oznako SA03, katerih knjigovodska vrednost na dan 31.12.2013 znaša

1.002.200 EUR. Imetniki obveznic so na podlagi pisnega glasovanja dne 8.10.2013 v skladu z določbami Pogojev obveznic SA03 in na način, določen v »Prospektu za ponudbo obveznic družbe Sava, d.d. z oznako SA03« sprejeli sklep, s katerim so se sestavine obveznice spremenile tako, da njihovi pogoji ustrezajo pogojem reprogramiranega bančnega posojila. Spremenila se je tudi oznaka vrednostnega papirja v SA03. Skupna izdana količina obveznic je 26.500 obveznic, za te pa je Sava, družba za upravljanje in financiranje, d.d. kot izdajatelj na podlagi Pogodbe o prenosu delnic v zavarovanje in njenih dodatkov zagotovila zavarovanje z 34.287 delnicami družbe Gorenjska banka, d.d., Kranj z oznako GBKR.

Finančne naložbe v posesti do zapadlosti nosijo povprečno obrestno mero med 6M EURIBOR+0,6 % do fiksne obrestne mere 3 % na letni ravni.

3.5.4 Dolgoročna dana posojila

Dolgoročna dana posojila so dana tretjim, nepovezanim osebam razen posojil v vrednosti 10.500 EUR (knjigovodska vrednost neodplačanega dela posojila na dan 31.12.2013), ki je bilo dano fizičnim osebam, solastnikom pridružene družbe Doctrina, izobraževanje, d. o. o. Posojilo se ne obrestuje.

Za posojila ni oblikovanih popravkov vrednosti. Družba/skupina na dan 31.12.2013 ne izkazujeta zapadlih danih posojil.

Zavarovanje dolgoročno danih posojil

Dana dolgoročna posojila v knjigovodski vrednosti 285.968 EUR na dan 31.12.2013 so zavarovana z zastavno pravico na nepremičninah, katerih poštena vrednost je na dan ustanovitve zavarovanja znašala 1.222.186 EUR. Ostala posojila niso zavarovana.

3.6 Zaloge

Zaloge po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2013	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2012	Skupina SALUS, 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2012
Material in surovine	0	1.830	435.736	1.830
Trgovsko blago	0	13.050.776	14.360.673	13.050.776
Skupaj	0	13.052.606	14.796.409	13.052.606

Na dan 31. 12. 2013 čista iztržljiva vrednost zalog presega knjigovodsko vrednost, in sicer znaša 16.019.875 EUR. Čista iztržljiva vrednost je izračunana kot prodajna cena artiklov na zalogi, zmanjšani za neposredne stroške prodaje. Zaloge niso predmet zastave.

Družba/skupina sta v letu 2013 realizirali za 12.999 EUR manjkov in 8.557 EUR viškov.

3.7 Kratkoročne finančne naložbe

Kratkoročne finančne naložbe predstavlja kratkoročni del dolgoročno danih posojil, torej del, ki zapade v letu dni po bilanci stanja. Razkritje obrestne mere in zavarovanja se nahaja pod točko 3.5.4 – Dolgoročna dana posojila.

Družba/skupina na dan 31. 12. 2013 ne izkazujeta zapadlih kratkoročno danih posojil.

3.8 Kratkoročne poslovne terjatve

Kratkoročne terjatve iz poslovanja po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2013	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2012	Skupina SALUS, 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2012
Kratkoročne terjatve do kupcev na domačem trgu	100.943	16.054.679	19.951.352	16.054.679
Kratkoročne terjatve do kupcev na tujih trgih	0	237.035	213.876	237.035
Kratkoročne terjatve povezane s finančnimi prihodki	312	51.792	312	51.792
Druge kratkoročne terjatve	0	0	0	0
Druge kratkoročne terjatve	492.829	525.865	669.294	525.865
Oslabitve	0	(186.544)	(206.006)	(186.544)
Skupaj	594.083	16.682.826	20.628.828	16.682.826

Gibanje popravka vrednosti terjatev za skupino SALUS v letu 2013

	2013	2012
Popravek terjatev na dan 31.12.2012	186.544	189.159
- odpisane terjatve za katere je bil oblikovan popravek	0	0
- izterjane terjatve za katere je bilo oblikovan popravek (poravnava)	-712	-2.615
+ dodatno povečanje popravka vrednosti	20.174	0
Končno stanje popravka 31.12.2013	206.006	186.544

Zapadle kratkoročne poslovne terjatve na dan 31. 12. 2013

Št. Dni zapadlosti	SALUS, Ljubljana, d. d.	Skupina SALUS
do 30 dni	-736	2.155.162
od 30-60	0	1.497.796
60-90	0	154.206
90-180	1.261	261.850
nad 180	2.412	217.486
Skupaj	2.937	4.286.501
Oblikovani popravki	0	206.006

Preostale kratkoročne poslovne terjatve so nezapadle. Terjatve niso zavarovane.

3.9 Denar in denarni ustrezniki

Odvisna družba SALUS, Veletrgovina, d.o.o. ima možnost samodejne zadolžitve na transakcijskem računu v višini 3.000.000 EUR, kar ji omogoča prebroditev kratkoročnih likvidnostnih manjkov.

Denar in denarni ustrezniki po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2013	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2012	Skupina SALUS, 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2012
Gotovina v blagajni	0	155	412	155

Denarna sredstva na računih v domači valuti	98.519	377.758	366.490	377.758
Kratkoročni depoziti na odpoklic	3.600.888	1.608	6.586.741	1.608
Skupaj	3.699.407	379.521	6.953.643	379.521

Skupina med denarnimi sredstvi na dan 31. 12. 2013 izkazuje 6.586.741 EUR depozitov na odpoklic (od tega SALUS, Ljubljana, d. d. kot obvladujoča družba 3.600.887 EUR, 2.900.843 SALUS, Veletrgovina, d.o.o., 85.009 EUR pa Carso, d.o.o.). Obrestna mera za depozite na odpoklic znaša 0,5 %.

3.10 Kratkoročne aktivne časovne razmejitve

Kratkoročne aktivne časovne razmejitve na dan 31.12.2013 se sestojijo iz 56.679 EUR razmejenih stroškov, 235.559 EUR kratkoročno nezaračunanih prihodkov, 24.828 EUR reklamacij, preostalo pa predstavljajo manjši zneski različnih namenov.

3.11 Lastniški kapital in kapitalske rezerve

Osnovni kapital SALUS, Ljubljana, d. d. kot obvladujoče družbe znaša 470.707 EUR. Družba ima 112.800 kosovnih delnic, ki glasijo na prinosnika in zato nima delniške knjige oziroma podatkov o lastnikih delnic. Vse delnice so v celoti vplačane. Navadna delnica glasi na ime in daje imetniku pravico do:

- enega glasu na skupščini
- sorazmerne dividende iz dobička, namenjenega izplačilu dividend
- v primeru prenehanja družbe so sorazmernega dele iz ostanka, ki ostane lastnikom.

Odobreni kapital

Družba/skupina nima sprejetih sklepov o odobrenem kapitalu.

Pogojno povečanje osnovnega kapitala

Statut družbe SALUS, Ljubljana, d. d. ne vsebuje določb o pogojnem povečanju osnovnega kapitala.

Kapitalske rezerve

Sestavine kapitalskih rezerv

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2013	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2012	Skupina SALUS 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2012
Vplačani presežek kapitala	513.181	513.181	513.181	513.181
Vplačilo nad knjigovodsko vrednostjo odtujenih lastnih delnic	1.184.403	1.184.403	1.184.403	1.184.403
Rezerve iz poenostavljenega zmanjšanja kapitala z umikom lastnih delnic	2.897.273	2.731.658	2.897.273	2.731.658
Rezerve za lastne delnice	0	2.369.246	0	2.369.246
Splošni prevrednotovalni popravek kapitala	1.676.585	1.805.896	1.676.585	1.805.896
Zakonske rezerve	56.334	56.334	56.334	56.334
Druge rezerve	836.620	836.620	836.620	836.620
Skupaj	7.164.396	9.497.340	7.164.396	9.497.340

Lastne delnice

Družba je lastne delnice umaknila na podlagi skupščinskega sklepa z dne 26.4.2013, in sicer z obrazložitvijo, da se zmanjšanje osnovnega kapitala z umikom delnic izvede z namenom prilagoditve osnovnega kapitala potrebam družbe, ki izhajajo iz dejavnosti, ki jo družba opravlja.

Prevrednotovalni popravek kapitala

Prevrednotovalni popravek kapitala se v celoti nanaša na prevrednotenje finančnih naložb, razporejenih v skupino razpoložljivo za prodajo.

Gibanje prevrednotovalnega popravka SALUS, Ljubljana, d. d. in Skupine SALUS v 2013 in 2012

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2013	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2012	Skupina SALUS 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2012
Začetno stanje 31.12.2012	91.647	-12.399	91.647	-12.399
Prenos v izkaz poslovnega izida (prodaja, odtujitev)	-46.028	0	-46.028	0
Spremembe poštene vrednosti	-37.097	104.046	-37.097	104.046
Končno stanje 31.12.2013	8.522	91.647	8.522	91.647

Dobiček na delnico

Čisti dobiček na delnico družbe SALUS, Ljubljana, d. d. je na dan 31.12.2013 znašal 5,72 EUR (31.12.2012: 23,36 EUR). Čisti dobiček na delnico Skupine SALUS je na dan 31.12.2013 znašal 21,35 EUR. Skupina na dan 31.12.2012 zaradi nepomembnosti ni izkazovala konsolidiranega kapitala.

Knjigovodska vrednost delnice

Knjigovodska vrednost delnice je izračunana kot kapital deljeno s številom uveljavljajočih se delnic. Število uveljavljajočih delnic na dan 31.12.2013 pa je 112.800.

Na dan 31. 12. 2013 znaša knjigovodska vrednost celotnega kapitala družbe SALUS, Ljubljana, d. d. znaša 48.820.055 EUR. Tako knjigovodska vrednost delnice na ta dan znaša 432,80 EUR (31.12.2012: 454,89 EUR).

Na dan 31.12.2013 znaša knjigovodska vrednost celotnega kapitala skupine SALUS 50.406.054 EUR, knjigovodska vrednost delnice na ta dan je znašala 446,86 EUR (31.12.2012: 454,89 EUR).

Ugotovitev bilančnega dobička

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2013
Čisti poslovni izid poslovnega leta 2013	646.397
Preneseni čisti dobiček in druge rezerve	41.366.650
Bilančni dobiček	42.013.047

3.12 Dolgoročne in kratkoročne pasivne časovne razmejitve

Dolgoročne pasivne časovne razmejitve skupine se nanašajo na prejete brezplačne vzorce, ki jih mora imeti skupina na zalogi za obdobje do izteka uporabnosti zdravila, podaljšanega za eno leto. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve se nanašajo na vnaprej vračunane stroške in kratkoročne odložene prihodke.

3.13 Dolgoročne finančne obveznosti

Dolgoročne finančne obveznosti po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2013	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2012	Skupina SALUS 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2012
Dolgoročno prejeto posojilo	410.523	459.613	410.523	459.613
Dolgoročni del finančnega najema	0	0	47.475	0
Skupaj	410.523	459.613	458.318	459.613

Zavarovana/nezavarovana dolgoročno prejeta posojila

Prejeto posojilo (po odplačni vrednosti)	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2013	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2012	Skupina SALUS 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2012
Zavarovana s hipoteko	410.523	459.613	410.523	459.613
Drugo*	0	0	47.475	0

*finančni najem – najemodajalec ima lastninsko pravico nad predmetom najema do dokončnega poplačila

Tabela prikazuje knjigovodsko vrednost zavarovanih in nezavarovanih posojil po odplačni vrednosti na dan 31. 12. 2013 in 31. 12. 2012, za katero so bila dana zavarovanja.

3.14 Kratkoročne finančne obveznosti

Kratkoročne finančne obveznosti po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2013	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2012	Skupina SALUS, 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2012
Kratkoročno prejeto posojilo	53.153	47.884	53.153	47.884
Obveznosti v zvezi z razdelitvijo izida	175.310	200.730	175.310	200.730
Skupaj	228.463	248.614	228.463	248.614

Zavarovana/nezavarovana kratkoročna prejeta posojila

Prejeto posojilo (po odplačni vrednosti)	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2013	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2012	Skupina SALUS 31.12.2012
Zavarovano s hipoteko	53.153	53.153	47.884	47.884

Tabela prikazuje knjigovodsko vrednost zavarovanih in nezavarovanih posojil po odplačni vrednosti na dan 31.12.2013 in 31.12.2012, za katero so bila dana zavarovanja.

3.15 Kratkoročne obveznosti iz poslovanja

	SALUS, d.d 31.12.2013	SALUS, d.d 31.12.2012	Skupina SALUS, 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2012
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na domačem trgu	22.175	15.908.026	16.195.053	15.908.026
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na tujem trgu	17	12.274.352	14.287.430	12.274.352
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov,	0	17.750	0	17.750

varščin

Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	0	2.188.217	2.763.957	2.188.217
Obveznosti do zaposlencev	0	259.320	275.840	259.320
Obveznosti do države in drugih inštitucij	11.523	365.571	998.380	365.571
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	0	6.062	31.163	6.062
Skupaj	33.716	31.019.298	34.551.822	31.019.298

3.16 Davek od dohodka in odloženi davki

Davek od dohodka pravnih oseb je izračunan po zakonski stopnji 17 %.

Davek od dohodka SALUS, Ljubljana d.d. in skupina SALUS

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2013
Prihodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	2.638.311	190.930.469
Popravek prihodkov na raven davčno priznanih	-1.553.336	-1.553.336
Odhodki ugotovljeni po računovodskih predpisih	2.151.075	186.485.305
Popravek odhodkov na raven davčno priznanih	-189.108	-206.269
Povečanje/zmanjšanje davčne osnove	59.248	-96.187
Davčna osnova	-936.240	3.001.910
Davčna stopnja	17%	17%
Davek od dohodka pravnih oseb	0	669.486
Vplačane akontacije	470.871	663.326
Davčna obveznost	0	477.148

Sestavine odloženega davka SALUS, Ljubljana, d. d. in Skupine SALUS

Postavka	Razlika med knjigovodsko in davčno vrednostjo	Davčna stopnja	Odloženi davek
Davčna izguba	936.240	17%	159.161

3.17 Prihodki od prodaje

Prihodki od prodaje po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2013	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2012	Skupina SALUS, 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2012
Prihodki od najemnin	703.760	1.144.604	1.963.383	1.144.604
Prihodki od prodaje blaga in materiala na domačem trgu	0	4.195.286	7.738.312	4.195.286
Prihodki od prodaje blaga in materiala na tujem trgu	0	0	0	0
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	0	168.042.476	177.754.028	168.042.476
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujih trgih	0	848.431	1.151.240	848.431
Skupaj	703.760	174.230.796	188.606.963	174.230.796

3.18 Stroški po naravnih vrstah

Stroški po naravnih vrstah

	SALUS, d.d 31.12.2013	SALUS, d.d 31.12.2012	Skupina SALUS, 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2012
Stroški materiala	(38.902)	(354.219)	(502.594)	(354.219)
Stroški storitev	(218.699)	(3.447.112)	(4.083.384)	(3.447.112)
Stroški amortizacije	(757.829)	(2.187.754)	(2.302.060)	(2.187.754)
Stroški plač	0	(4.435.104)	(4.542.216)	(4.435.104)
Drugi stroški	(114.802)	(428.722)	(224.291)	(428.722)
Skupaj	(1.130.233)	(10.852.911)	(11.654.545)	(10.852.911)

Družba je za revidiranje letnega poročila beležila v 2013 8.500 EUR stroškov, skupina pa 24.500 EUR.

3.19 Drugi poslovni prihodki

Drugi poslovni prihodki v družbi v višini 147.406 EUR se nanašajo na dobičke pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev, na skupini pa dodatno na odstopljene prispevke invalidov.

3.20 Drugi poslovni odhodki

Drugi poslovni odhodki v družbi v znesku 11.085 EUR se nanašajo na izgubo pri odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev, v skupini pa dodatno v višini 24.884 EUR na odpise terjatev.

3.21 Prihodki iz financiranja

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2013	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2012	Skupina SALUS 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2012
Prihodki od dividend in od prodaje finančnih naložb	1.687.368	219.465	162.368	219.465
Obresti iz obveznic	68.779	194.042	101.118	194.042
Drugi prihodki	30.286	3.603	53.760	3.603
Skupaj	1.786.433	417.110	317.246	417.110

Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je v letu 2013 prejela 1.687.368 EUR prihodkov od dividend in od prodaje finančnih naložb. Znesek 1.500.000 EUR je družba prejela od odvisne družbe SALUS, Veletrgovina, d.o.o. v obliki vmesne dividende za poslovno leto 2013, znesek 25.000 EUR je družba prejela od odvisne družbe Carso d.o.o.. Preostali znesek prejetih prihodkov od dividend je družba prejela iz naslova naložb v delnice družb, ki kotirajo v prvi kotaciji Ljubljanske borze.

3.22 Odhodki iz financiranja 2013

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2013	SALUS, Ljubljana, d. d. 31.12.2012	Skupina SALUS 31.12.2013	Skupina SALUS 31.12.2012
Obresti za prejeta posojila	-15.240	-51.602	-15.240	-51.602
Slabitve finančnih sredstev	-994.500	0	-994.500	0

Drugi odhodki	-12	-1.042	-5.750	-1.042
Skupaj	-1.009.752	-52.644	-1.015.490	-52.644

3.23 Poročanje po segmentih

Segmenti poročanja

Podatki, ki jih skupina SALUS poroča vodstvenemu delavcu, ki sprejema odločitve, so ločeni v tri segmente, ki sestavljajo ločene računovodske izkaze odvisnih družb. Dejavnosti, s katerimi se ukvarjajo te družbe, so smiselno zaokrožene dejavnosti, ki jih zagotavlja skupina, in sicer:

- dejavnost holdinga in naložbenja
- dejavnost veletrgovine zdravil
- dejavnost razvoja lastnih farmacevtskih izdelkov

Ni razlike med poslovnimi segmenti in segmenti poročanja.

Ker skupina v letu 2012 ni sestavljala konsolidiranih računovodskih izkazov zaradi nepomembnosti, so kot primerjalni podatki navedeni podatki družbe SALUS, Ljubljana, d. d.. Izčlenitev veletrgovske dejavnosti se je zgodila šele s 1.1.2013, ločeni finančni podatki za leto 2012 pa niso na voljo.

Prihodki in poslovni izid segmentov poročanja

	Prihodki segmenta		Poslovni izid segmenta iz poslovanja	
	2013	2012	2013	2012
Dejavnost holdinga in naložbenja	703.760	174.230.796	(290.152)	2.817.649
Dejavnost veleprodaje	187.450.321	0	3.896.222	0
Dejavnost razvoja lastnih farmacevtskih izdelkov	760.378	0	10.977	0
Skupaj	188.914.460	174.230.796	3.617.048	2.817.649
Finančni prihodki iz obresti			101.118	194.043
Finančni prihodki iz dividend			1.687.368	219.465
Drugi finančni prihodki			53.760	3.603
Finančni odhodki iz obresti			-15.787	-51.602
Izgube iz odtujitve/slabitve finančnih naložb			-994.759	0
Drugi finančni odhodki			-5.203	-1.042
Drugi prihodki/odhodki			1.360	736
Poslovni izid pred davki			4.445.164	3.182.851

Prihodki segmenta kot so navedeni v tabeli vključujejo tako prihodke do tretjih oseb kot prihodke med segmenti. Ti so v letu 2013 znašali 307.497 EUR, enako kot odhodki (2012: 0 EUR).

Računovodske usmeritve poročajočih poslovnih segmentov so enake kot veljajo za skupino SALUS. Poslovni izid segmenta je ugotovljeni poslovni izid posamezne odvisne družbe pred davki in pred financiranjem.

Sredstva in obveznosti segmentov poročanja

	Sredstva segmentov	
	31.12.2013	31.12.2012
Dejavnost holdinga in naložbenja	49.543.331	83.636.029
Dejavnost veleprodaje	70.332.425	0
Dejavnost razvoja lastnih farmacevtskih izdelkov	1.185.342	0
Skupaj sredstva segmentov	121.061.098	83.636.029
	Obveznosti segmentov	
	31.12.2013	31.12.2012
Dejavnost holdinga in naložbenja	723.276	31.876.173

Dejavnost veleprodaje	34.706.401	0
Dejavnost razvoja lastnih farmacevtskih izdelkov	80.726	0
Skupaj obveznosti segmentov	35.510.403	31.876.173

Ker poročajoči poslovni segment predstavlja odvisno družbo, ki sestavlja ločene računovodske izkaze, so sredstva in obveznosti posameznega poročajočega segmenta natančno določljivi in predstavljajo sredstva in obveznosti, ki jih posamezna družba izkazuje v ločenih računovodskih izkazih.

Ostala razkritja segmentov poročanja

	Strošek amortizacije		Povečanje osnovnih sredstev, naložbenih nepremičnin	
	2013	2012	2013	2012
Dejavnost holdinga in naložbenja	-757.829	-2.187.754	1.028	309.410
Dejavnost veleprodaje	-1.532.885	0	0	0
Dejavnost razvoja lastnih farmacevtskih izdelkov	-11.345	0	0	0
Skupaj	-2.302.060	-2.187.754	0	309.410

Slabitev opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin v letu 2013 ni bilo.

3.24 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.

3.24.1 Obrestno tveganje

Družba/skupina je obrestnemu tveganju izpostavljena v zanemarljivem deležu, saj je družba zelo nizko zadolžena. Prejeti kredit 410.523 EUR je sklenjen s spreminjajočo obrestno mero 3 mesečni Euribor.

Ker je znesek obveznosti iz naslova prejetega posojila nepomemben za pošten prikaz finančnega položaja in uspešnosti poslovanja, družba/skupina ne izračunavata izpostavljenosti obrestnemu tveganju.

3.24.2 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.

3.24.3 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.

3.24.4 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.

Skupina ima dva pomembnejša kupca, ki predstavljata pomemben obseg terjatev na dan 31.12.2013 ter pomemben obseg poslovanja s slednjima.

Zavarovanja, ki sta jih družba in skupina pridobili z namenom zavarovanja kreditne izpostavljenosti, so opisana pri posamezni vrsti finančnega sredstva.

3.24.5 Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje v družbi/skupini spremlja finančna služba, za zagotavljanje likvidnosti družbe, kratkoročne in dolgoročne plačilne sposobnosti pa je odgovorno poslovodstvo. Likvidnost se zagotavlja preko kratko, srednje in dolgoročnih načrtov likvidnosti. Družba/skupina presežke denarnih sredstev plasirata v bančne depozite in netvegane vrednostne papirje, ki so likvidni in jih je mogoče brez večjih stroškov spremeniti v likvidna sredstva.

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).

Spodnja tabela prikazuje pogodbene roke zapadlosti za neizvedene finančne instrumente. Tabela je pripravljena na osnovi nediskontiranih denarnih tokov za finančne obveznosti in prikazuje prvi možni tok, ko lahko obveznosti zapadejo v plačilo.

	<1M	1M -3M	3M-1L	1L-5L	>5L	skupaj
Obveznosti iz financiranja – SALUS,d.d.	8.012	8.139	37.125	212.665	197.678	463.676
Obveznosti iz financiranja – skupina SALUS	10.420	12.845	77.543	212.665	197.678	511.151

3.25 Merjenje poštenih vrednosti

Pojasnilo vsebuje informacije o tem kako družba/skupina merita poštene vrednosti za finančna sredstva in finančne obveznosti.

3.25.1 Poštena vrednost finančnih sredstev in finančnih obveznosti, za katere je zahtevano merjenje po pošteni vrednosti

Za družbo SALUS, Ljubljana, d. d. in skupino SALUS na dan 31.12.2013

Vrsta finančnega sredstva/obveznosti	Knjigovodska vrednost 31.12.2013	Poštena vrednost 31.12.2013	Nivo vrednotenja	Tehnike vrednotenja in vhodni podatki
Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo	441.795	441.795	1	Borzni podatki – tečaj na ljubljanski borzi

3.25.2 Poštena vrednost finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti, a je zahtevano razkritje le-te

Za družbo SALUS, Ljubljana, d. d. in skupino SALUS na dan 31. 12. 2013

Vrsta finančnega sredstva/obveznosti	SALUS, Ljubljana, d. d. knjigovodska vrednost 31.12.2013	SALUS, Ljubljana, d. d. poštena vrednost 31.12.2013	Skupina SALUS knjigovodska vrednost 31.12.2013	Skupina SALUS poštena vrednost 31.12.2013
Deleži v odvisnih podjetjih	35.144.641	Ni podatka	35.144.641	Ni podatka
Deleži v pridruženih podjetjih	39.500	Ni podatka	57.000	Ni podatka
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	1.224.200	641.600	1.224.200	641.600
Dana dolgoročna posojila	456.803	456.803	456.803	456.803
Dana kratkoročna posojila	150.400	150.400	150.400	150.400
Kratkoročne poslovne terjatve	594.083	594.083	20.628.828	20.628.828
Dolgoročne finančne obveznosti	410.523	410.523	458.319	458.319
Kratkoročne finančne obveznosti	228.463	228.463	228.463	228.463
Kratkoročne poslovne obveznosti	33.716	33.716	34.551.822	34.551.822

Vrsta finančnega sredstva/obveznosti	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
Deleži v odvisnih podjetjih			X
Deleži v pridruženih podjetjih			X
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	X		
Dana dolgoročna posojila			X
Dana kratkoročna posojila			X
Kratkoročne poslovne terjatve			X
Dolgoročne finančne obveznosti			X
Kratkoročne finančne obveznosti			X
Kratkoročne poslovne obveznosti			X

Poštena vrednost finančnih naložb v posesti do zapadlosti je bila določena z upoštevanjem borznega tečaja vrednostnega papirja na ljubljanski borzi vrednostnih papirjev.

Poštene vrednosti deležev v odvisnih in pridruženih družbah družba/skupina ne ugotavljata, saj ne trgujeta na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, primerljive družbe tudi ne, poslovodstvo pa meni, da ocena na podlagi primerljivih denarnih tokovih ni zadosten približek poštene vrednosti.

Poštene vrednosti ostalih postavk finančnih sredstev in finančnih obveznosti so ocenjene na osnovi pričakovanih denarnih tokov, ki pa niso diskontirani in ne vključujejo ocene bodočih poplačil iz naslova obresti.

3.26 Posli s povezanimi osebami

Povezane osebe so opredeljene z upoštevanjem določb Mednarodnega računovodskega standarda 24. SALUS, Ljubljana, d. d. kot obvladujoča družba ima nepomemben obseg poslovanja z družbami v skupini, pri čemer so posli opravljeni pod primerljivimi tržnimi pogoji, ki jih družba sklepa s tretjimi, nepovezanimi osebami.

Ne skupina SALUS, ne družba SALUS, Ljubljana, d. d. nimata transakcij z zaposlenimi po individualni in kolektivni pogodbi ali njihovimi ožjimi družinskimi člani razen tistih, ki izhajajo iz narave delovnega razmerja in katerih podlaga je v pogodbi o zaposlitvi oziroma določila kolektivne pogodbe ali zakonskih predpisov, ki urejajo zaposlitev.

Razkritje poslov s povezanimi osebami za družbo SALUS, Ljubljana, d. d. in skupino SALUS za leto 2013

	Odvisne družbe²	Pridružene družbe	Uprava	Nadzorni svet	Povezane fizične osebe
Prihodki od prodaje blaga in storitev	307.497	0	0	0	0
Nabavna vrednost prodanega blaga	95.331	0	0	0	0
Stroški poslovanja	212.166	0	257.923	39.578	0
Terjatve iz poslovanja	31.090	0	0	0	0
Obveznosti iz poslovanja	31.090	0	0	0	0
Dana posojila	0	0	0	0	10.500

² Posli z odvisnimi družbami se pojavljajo samo v ločenih računovodskih izkazih družbe SALUS, Ljubljana, d. d., ne pa tudi v konsolidiranih računovodskih izkazih skupine SALUS

Stroški uprave in nadzornega sveta kot povezanih oseb se nanašajo na stroške, ki so izkazani v računovodskih izkazih družbe.

Družba nima ne terjatev, ne obveznosti, ne prejetih ali danih posojil do zaposlenih. Obveznosti do zaposlenih, ki so izkazane v bilanci stanja do zaposlenih izvirajo zgolj iz naslova plačila za opravljeno delo (plača) in stroškov prevoza in prehrane.

Družba SALUS, Ljubljana, d. d. je skladno z 294.členom ZGD-1 dolžna poimensko razkrivati tudi prejemke članov uprave. Ti so v letu 2013 prejeli naslednje prejemke za opravljanje svoje funkcije:

	Bruto plača	Regres	Bonitete	Nagrada iz dobička	Skupaj
Lavrič Miha	118.329	1.074	6.535	24.359	150.298
Hieng Žiga	97.321	1.074	9.230	0	107.625

Prejemki nadzornega sveta so bili v letu 2013 sledeči:

	Sejnine	Nagrada	Skupaj
Predsednik NS	5.720	6.431	12.151
Člani NS	12.728	14.699	27.427

Član revizijske komisije je prejel v letu 2013 3.200 EUR za opravljanje funkcije.

3.27 Dogodki po datumu bilance stanja

Po datumu bilance stanja skupine in družbe niso nastopili dejavniki, ki bo zahtevali razkritje.

3.28 Izvenbilančna evidenca

SALUS, Ljubljana, d. d. ima odprte naslednje pomembnejše pravne zadeve, kjer nastopa kot tožena stranka:

- Tožba na poplačilo poravnane zneska v višini 508.533 EUR in za vračilo poslovne škode v znesku 76.264 EUR zaradi, po mnenju tožeče stranke, na neupravičeno poravnavo obvez tožeče stranke iz naslova unovčenja zavarovanj, ki je trenutno prekinjena.
- Postopek pred Javno Agencijo za varstvo konkurence zaradi ugotavljanja kršitve 6.člena ZPOmK-1 in 101.člena PDEU. Javna Agencija za varstvo konkurence je dne 14.10.2013 izdala odločbo št.306-45/2010-224 v kateri je ugotovila, da je družba SALUS skupaj z drugimi strankami postopka kršila omenjena člena, saj so se stranke postopka pri prodaji zdravil za uporabo v humani medicini na debelo z javnim lekarniškim zavodom v Republiki Sloveniji dogovarjale oziroma usklajeno ravnale glede določanja cen zdravil, delitve trga oziroma javnih naročil za dobavo zdravil za uporabo v humani medicini javnim lekarniškim zavodom in oddaje priprojenih ponudb v postopkih javnega naročanja naročnikov javnih zavodov, katerega cilj je preprečevanje, oviranje ali izkrivljanje konkurence. Zoper navedeno odločbo je SALUS 18.11.2013 v postopku sodnega varstva vložil tožbo na Upravno sodišče RS, a sodišče o zadevi še ni odločilo.
- Pred sodiščem se proti SALUSu, Ljubljana, d.d. vodita dve tožbi iz naslova kršitve pravic iz patenta pri izdelavi, trženju in drugih komercialnih aktivnosti v zvezi z zdravilom. Tožeči

stranki zahtevata uničenje zdravila in povrnitev škode v znesku 67.916 EUR in 208.000 EUR.

- Slovenska odškodninska družba d.d. in Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja d.d. sta zoper SALUS, Ljubljana, d. d. vložili tožbo na ugotovitev, da naj bi bil sklep skupščine družbe z dne 22.5.2010 o izplačilu članov nadzornega sveta v znesku 140.000 EUR ničen, podrejeno naj bi bil ničen tudi sklep, ki določa izplačilo nagrade predsedniku nadzornega sveta v znesku 128.000 EUR. Zadeva še ni zaključena.

Uprava družbe iz naslova odprtih pravnih zadev ne pričakuje pomembnejših finančnih posledic. V primeru novih dejstev v zvezi z odprtimi pravnimi zadevam bo družba zainteresirano javnost obveščala na spletnih straneh Ljubljanske borze (SEOnet) in na svoji spletni strani.

4 PRILOGE

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, poslovodstvo objavlja tudi računovodske izkaze odvisne družbe SALUS, Veletrgovina, d. o. o. Pojasnila k računovodskim izkazom so objavljena v letnem poročilu družbe SALUS, Veletrgovina, d. o. o..

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

(v EUR)	SALUS, Veletrgovina, d. o. o. 31.12.2013
Čisti prihodki od prodaje	187.450.321
Nabavna vrednost prodanega blaga	(173.426.105)
Kosmati poslovni izid od prodaje	14.024.216
Stroški prodajanja z amortizacijo	(5.568.350)
Stroški splošnih dejavnosti	(4.559.688)
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	24.928
Drugi poslovni odhodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki)	(24.884)
Poslovni izid iz poslovanja	3.896.222
Prihodki iz financiranja	54.028
Odhodki iz financiranja	(5.739)
Poslovni izid po financiranju	3.944.511
Drugi odhodki	(65)
Drugi prihodki	719
Davek iz dobička	(664.997)
Odloženi davki	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.280.168

(v EUR)	SALUS, Veletrgovina, d. o. o. januar-december 2013
Neopredmetena dolgoročna sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	1.429.950
Opredmetena osnovna sredstva	30.739.851
Naložbene nepremičnine	0
Dolgoročne finančne naložbe	17.500
Dolgoročne terjatve	0
Skupaj dolgoročna sredstva	32.187.301
Zaloge	14.654.227
Kratkoročne finančne naložbe	0
Kratkoročne poslovne terjatve	19.963.807

Denarna sredstva in denarni ustrezniki	3.156.319
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	370.770
Skupaj kratkoročna sredstva	38.145.123
Skupaj sredstva	70.332.424
Osnovni kapital	30.000.000
Kapitalske rezerve	3.845.855
Lastne delnice	0
Presežek iz prevrednotenja	0
Dobiček preteklih let	0
Dobiček tekočega leta	1.780.168
Izguba tekočega leta	0
Skupaj kapital	35.626.023
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	136.731
Dolgoročne finančne obveznosti	47.795
Skupaj dolgoročne obveznosti	184.526
Kratkoročne finančne obveznosti	0
Kratkoročne poslovne obveznosti	34.469.000
Pasivne časovne razmejitve	52.875
Skupaj kratkoročne obveznosti	34.521.875
Skupaj obveznosti in kapital	70.332.424