



SALUS

POROČILO
o nerevidiranih
računovodskih izkazih
delniške družbe
SALUS, Ljubljana, d. d.
in skupine SALUS
za obdobje
januar – junij 2015

Ljubljana, avgust 2015



VSEBINA

I.	UVODNA POJASNILA	3
II.	POSLOVNO POROČILO DELNIŠKE DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D. D. IN SKUPINE SALUS	4
1	POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI	4
1.1	UPRAVA IN NADZORNI SVET OBVLADUJOČE DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D.D.	5
1.2	LASTNIŠKA STRUKTURA OBVLADUJOČE DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D. D.	6
1.3	ODVISNE IN PRIDRUŽENE DRUŽBE	6
1.4	DIVIDENDA	7
1.5	LASTNE DELNICE	7
1.6	POGOJNO POVEČEVANJE OSNOVNEGA KAPITALA	7
1.7	OBVLADOVANJE TVEGANJ V LETU 2015	7
1.8	OCENA TVEGANJ	7
1.9	POMEMBNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	8
III.	RAČUNOVODSKO POROČILO	9
2	POJASNILA K NEREVIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	18
2.1	POROČAJOČA DRUŽBA	18
2.2	IZJAVA O SKLADNOSTI	18
2.3	RAČUNOVODSKE USMERITVE	18
2.4	FUNKCIJSKA IN PREDSTAVITVENA VALUTA	18
2.5	SEZONSKI VPLIV MEDLETNEGA DELOVANJA	18
3	POJASNILA K ZGOŠČENIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D. D. IN SKUPINE SALUS	19
3.1	NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	19
3.2	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	19
3.3	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	19
3.4	NALOŽBE V DELNICE IN DELEŽE	19
3.5	ZALOGE	20
3.6	KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE	20
3.7	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	21
3.8	LASTNIŠKI KAPITAL IN KAPITALSKE REZERVE	21
3.9	DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	21
3.10	KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	22
3.11	KRATKOROČNE OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA	22
3.12	PRIHODKI OD PRODAJE	22
3.13	STROŠKI PO NARAVNIH VRSTAH	22
4	POROČANJE PO SEGMENTIH	23
4.1	SEGMENTI POROČANJA	23
4.2	PRIHODKI IN POSLOVNI IZID SEGMENTOV POROČANJA	23
4.3	SREDSTVA IN OBVEZNOSTI SEGMENTOV POROČANJA	23
4.4	OSTALA RAZKRITJA SEGMENTOV POROČANJA	24
5	TVEGANJA	24
5.1	OBRESTNO TVEGANJE	24
5.2	VALUTNO TVEGANJE	24

5.3	CENOVNO TVEGANJE	25
5.4	KREDITNO TVEGANJE.....	25
5.5	LIKVIDNOSTNO TVEGANJE.....	25
6	MERJENJE POŠTENE VREDNOSTI	26
6.1	POŠTENA VREDNOST FINANČNIH SREDSTEV IN FINANČNIH OBVEZNOSTI, ZA KATERE JE ZAHTEVANO MERJENJE PO POŠTENE VREDNOSTI.....	26
6.2	POŠTENA VREDNOST FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI, KI NISO MERJENE PO POŠTENE VREDNOSTI, A JE ZAHTEVANO RAZKRITJE LE-TE	26
6.3	POSLO S POVEZANIMI STRANKAMI	27
7	IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	28
IV.	PRILOGE.....	29

I. UVODNA POJASNILA

Objava poročila o nerevidiranih konsolidiranih računovodskih izkazih obvladujoče družbe SALUS, Ljubljana, d. d. in nerevidiranih računovodskih izkazih skupine SALUS je v skladu z Zakonom o trgu vrednostnih papirjev v povezavi z 2. odstavkom 587. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov in s Priporočili javnim delniškim družbam za obveščanje Ljubljanske borze, d.d. ter drugo veljavno zakonodajo.

Z izčlenitvijo veletrgovske dejavnosti in pripadajočih storitev v tretjem četrtletju 2013 in ustanovitvijo nove družbe SALUS, Veletrgovina, d. o. o. je matična družba SALUS, Ljubljana, d. d. postala, v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah, kot obvladujoča družba zavezanka za sestavitev konsolidiranih računovodskih izkazov. Podlago za sestavitev računovodskih izkazov predstavljajo Mednarodni standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP) kot jih je sprejela EU in Zakon o gospodarskih družbah (v nadaljevanju ZGD-1).

V skladu s tretjim odstavkom 10. člena Akta o ustanovitvi družbe SALUS, Veletrgovina, družba za promet s farmacevtskimi, medicinskimi in drugimi proizvodi, d. o. o. (krajše SALUS, Veletrgovina, d.o.o.) in sprejete zaveze družbe SALUS, Ljubljana, d. d. na 28. redni skupščini SALUS, Ljubljana, d. d. z dne 26. aprila 2013 uprava v prilogi tega poročila objavlja tudi Bilanco stanja in Izkaz uspeha odvisne družbe SALUS, Veletrgovina, d.o.o..

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

1 Pomembnejši poslovni dogodki

- V letu 2015 skupina SALUS posluje v negotovem in zahtevnem poslovnem okolju. Slovenski gospodarski prostor, kjer ustvarimo veliko večino vseh čistih prihodkov, že nekaj let zaznamujejo 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. Tako se nadaljuje zaostrovanje splošnih pogojev poslovanja v dejavnosti veleprodaje zdravil in medicinskih pripomočkov. Zavod za zdravstveno zavarovanje Slovenije (v nadaljevanju ZZZS) že zadnjih nekaj let pospešeno nadaljuje s številnimi varčevalnimi ukrepi, s katerimi je skušal zmanjšati pričakovani primanjkljaj v proračunu. V letu 2013 je vlada RS sprejela varčevalne ukrepe v zdravstvu in tako je v svojem sklepu med drugim predvidela spremenjeni način plačila avansov izvajalcem zdravstvenih storitev.

Ta ukrep v letu 2014 in 2015 močno vpliva na likvidnost vseh slovenskih izvajalcev zdravstvenih storitev, predvsem vseh slovenskih bolnišnic, ki so soočene z nadaljnjim krčenjem sredstev za izvedbo njihovih storitev, kar bo najverjetneje negativno vplivalo na poravnavanje bolnišničnih obveznosti do dobaviteljev, med katere sodi tudi naša družba. Tako lahko s strani slovenskih bolnišnic pričakujemo nadaljnje povečanje števila dni zamude pri plačilih obveznosti do dobaviteljev, kar pa lahko pripelje do težav pri oskrbi z zdravili na območju Republike Slovenije.

- Proizvajalci zdravil tudi v letu 2015 nadaljujejo z direktnimi dobavami bolnišnicam, in sicer predvsem obema največjima bolnišničnima kupcema in Onkološkemu inštitutu v Ljubljani, ter tako še dodatno prispevajo k zaostrovanju pogojev poslovanja. To je že predlani povzročilo nadaljnji padec deleža prodaje veledrogerij kot klasičnih dobaviteljev bolnišnicam, ki se še vedno nadaljuje.
- Skupina je po več zaporednih letih nižanja čistih prihodkov z veliko proaktivnostjo na trgu uspela ustaviti trend nižanja čistih prihodkov in je tako v prvem polletju 2015 beležila rast čistih prihodkov glede na leto poprej. Skupina SALUS je v obdobju januar - junij leta 2015 realizirala čiste prihodke od prodaje v višini 101.103.890 EUR, kar v primerjavi z enakim obdobjem lani predstavlja rast v višini 6,60 %. Skupina SALUS je v obdobju januar – junij 2015 realizirala dobiček iz poslovanja v višini 1.849.195 EUR, kar v primerjavi z enakim obdobjem lani predstavlja povečanje v višini 23,70 %.
- Javna Agencija za varstvo konkurence je dne 14. 10. 2013 izdala odločbo št. 306-45/2010-224, v kateri je navedla ugotovitev, da je družba SALUS skupaj z drugimi

strankami postopka kršila 6. člen ZPOmK-1 in 101. člen PDEU. Agencija vsem strankam v postopku očita, da so se pri prodaji zdravil za uporabo v humani medicini na debelo z javnimi lekarniškimi zavodi 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 družba SALUS 18. 11. 2013 v postopku sodnega varstva vložila tožbo na Upravno sodišče RS, ki pa je dne 10. 4. 2014 v večjem delu potrdilo odločbo Agencije. V družbi vsa očitana dejanja odločno zavračamo, zato je družba SALUS v postopku sodnega varstva dne 28. 5. 2014 vložila revizijo sodbe na Vrhovno sodišče RS. Družba SALUS je dne 19. 5. 2015 prejela sodbo Vrhovnega sodišča RS, s katero je Vrhovno sodišče RS zavrnilo revizijo družbe SALUS zoper sodbo Upravnega sodišča RS z dne 10. 4. 2014 v povezavi z odločbo in sklepom Javne agencije RS za varstvo konkurence opr. št. 306-45/2010-224 z dne 14. 10. 2013. Družba SALUS je po preučitvi sodbe Vrhovnega sodišča RS zoper navedeno sodbo vložila ustavno pritožbo.

Poleg navedenega je družba SALUS dne 13. 6. 2014 prejela Obvestilo kršiteljicama pravni in odgovorni osebi (Miha Lavrič), da se izjavita o dejstvih oziroma okoliščinah prekrška. Družba SALUS in odgovorna oseba sta v izjavi o dejstvih oziroma okoliščinah prekrška odločno zavrnila vsa očitana dejanja.

- Zaradi večletnega zaostrovanja situacije na slovenskem trgu smo v skupini SALUS v letu 2013 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 poslovanje organizirali v 4 dejavnosti, in sicer v dejavnost veletrgovine, storitev, marketinga in aktivne prodaje ter naložbenja. Dejavnost veletrgovine in dejavnost 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 zaokrožila glavno strateško usmeritev, ki je organizirati poslovanje skupine v 4 dejavnosti in jih izvajati na posameznih družbah znotraj skupine. V skupini SALUS smo v obdobju januar – junij 2015, kljub pritiskom na veletrgovske marže z uvedbo novega Pravilnika o spremembah in dopolnitvah Pravilnika o določanju cen zdravil za uporabo v humani medicini in kljub pričakovani stagnaciji trga zdravil na debelo, z rastjo čistih prihodkov iz poslovanja in s povečevanjem stroškovne učinkovitosti dosegli dobiček iz poslovanja pred davki (EBITDA) v višini 2.847.315 EUR, kar je več kot doseženi EBITDA enakega obdobja leto poprej, ko je znašal 2.622.126 EUR. Ocenjujemo, da bomo v letu 2015 uspeli preseči raven dobička iz poslovanja pred odpisi (EBITDA) v višini 6.000.000 EUR.

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

Uprava družbe ima od 1. 1. 2013 dva člana, in sicer Miho Lavriča, mag. farm., kot predsednika uprave in mag. Žigo Hienga kot člana uprave. Oba sta imenovana za mandatno obdobje petih let.

Sestava nadzornega sveta družbe se v letu 2015 ni spremenila in deluje v sestavi: Boris Šefman, Bogomir Kos, Gregor Jenko, Emil Tehovnik in Andrej Vertačnik.

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

Kosovne delnice družbe glasijo na prinosnika in zato družba nima delniške knjige, oz. podatkov o lastnikih delnic. Po podatkih skupščine delničarjev dne **8. maja 2015**, kjer je bilo od skupnega števila 100.919 kosovnih delnic z glasovalno pravico prisotnih 43.589 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 35.710 delnic na prinosnika, kar ustreza 35,38 % 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 9 fizičnih oseb predložilo potrdila kot izkazane papirje za glasovanje z 30.268 delnicami, kar znaša 29,99 % 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, je 1 pravna oseba predložila izkazane papirje za glasovanje z naslednjim številom delnic:

10 oseb	Število delnic	Odstotek
9 fizičnih oseb	30.268 delnic	29,99 %
KD Rastko, evropski delniški sklad	5.442 delnic	5,39 %

- 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
Gregor Jenko- član NS	10.980 delnic	10,88 %
Lavrič Miha – predsednik uprave	3.870 delnic	3,83 %
Šefman Boris – predsednik NS	3.619 delnic	3,59 %
Tehovnik Emil - član NS	283 delnic	0,28 %

1.3 Odvisne in pridružene družbe

Na dan 30. 6. 2015 so skupino SALUS sestavljale 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,
- Medika Internacional, d. o. o., Gradski park lamela B levo br. 1/1-1, Skopje kot odvisna družba,
- NENSI, d. o. o., Cesta na Brdo 100, 1000 Ljubljana kot pridružena družba odvisne družbe SALUS, Veletrgovina, d. o. o.,
- Doctrina, EOOD Bolgarija, kot pridružena družba obvladujoče družbe.

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. 2015 do 30. 6. 2015 in vključujejo obvladujočo družbo in odvisna podjetja (v nadaljevanju »skupina«).

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. Računovodski izkazi za poročano obdobje niso revidirani.

1.4 Dividenda

Družba je v mesecu januarju 2015 izplačala vmesno dividendo za leto 2014 v bruto znesku 10 EUR na kosovno delnico, v mesecu juniju 2015 pa je izplačala redno dividendo za leto 2014 v velikosti 20 EUR na kosovno delnico. Skupni znesek bruto dividende na delnico za leto 2014 znaša tako 30 EUR, kar je bilo tudi potrjeno s strani delničarjev družbe na 30. redni seji skupščine delničarjev družbe 8. maja 2015. Znesek bruto dividende na delnico za leto 2013 je znašal 20 EUR.

1.5 Lastne delnice

Družba in skupina na dan 30. 6. 2015 nimata navadnih kosovnih delnic, pridobljenih za namene iz prve alineje prve točke 247. člena ZGD-1.

1.6 Pogojno povečevanje osnovnega kapitala

Uprava nima pooblastila za povečanje kapitala.

1.7 Obvladovanje tveganj v letu 2015

Podrobnosti o obvladovanju tveganj skupine in družbe se nahajajo v računovodskem poročilu.

1.8 Ocena tveganj

- 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 delovanje 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.

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

1.9 Pomembni dogodki po datumu bilance stanja

Po 30. 6. 2015 do dne tega poročila je skupina/družba SALUS, Ljubljana, d. d. obvestila zainteresirano javnost, da je dne 16. 7. 2015 na Ustavno sodišče RS naslovila ustavno pritožbo zoper sodbo Vrhovnega sodišča RS v zvezi s sodbo Upravnega sodišča RS, in sicer glede odločbe Javne agencije RS za varstvo konkurence.

III. RAČUNOVODSKO POROČILO

Nerevidiran izkaz finančnega položaja družbe SALUS, Ljubljana, d. d. in skupine SALUS na dan 30. 6. 2015

	SALUS, Ljubljana, d. d. 30. 6. 2015	Skupina SALUS 30. 6. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2014	Skupina SALUS 31. 12. 2014
Neopredmetena dolgoročna sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	2.313.594	0	2.061.013
Opredmetena osnovna sredstva	890.043	30.023.595	983.757	30.550.926
Naložbene nepremičnine	4.939.018	4.939.018	5.073.977	5.073.977
Dolgoročne finančne naložbe	36.674.956	1.477.815	36.691.306	1.494.165
Dolgoročne terjatve(odloženi davki,...)	77.724	77.724	75.719	75.719
Skupaj dolgoročna sredstva	42.581.742	38.831.746	42.824.758	39.255.800
Zaloge	0	17.159.126	29	16.134.695
Kratkoročne finančne naložbe	559.364	172.811	518.282	224.895
Kratkoročne poslovne terjatve	143.264	23.999.299	2.663.871	21.283.104
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	2.494.633	3.991.474	27.415	6.198.205
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	35	303.398	111.663	474.203
Skupaj kratkoročna sredstva	3.197.296	45.626.107	3.321.260	44.315.102
Skupaj sredstva	45.779.038	84.457.853	46.146.018	83.570.902
Osnovni kapital	421.128	421.128	421.128	421.128
Rezerve	7.213.977	7.224.162	7.213.977	7.214.340
Lastne delnice	0	0	0	0
Presežek iz prevrednotenja	1.292	1.292	28.642	28.642
Dobiček preteklih let	34.535.175	38.047.195	35.582.468	37.167.776
Dobiček tekočega leta	2.898.531	1.794.126	1.980.277	3.917.174
Izguba tekočega leta	0	0	0	0
Manjšinski lastniki	0	184.069	0	117.231
Skupaj kapital	45.070.104	47.671.973	45.226.492	48.866.292
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	0	237.832	0	190.354
Dolgoročne finančne obveznosti	363.656	371.487	363.656	372.746
Skupaj dolgoročne obveznosti	363.656	609.319	363.656	563.100
Kratkoročne finančne obveznosti	316.699	1.402.168	253.562	859.854
Kratkoročne poslovne obveznosti	28.579	34.376.995	207.918	33.056.264
Pasivne časovne razmejitve	0	397.398	94.391	225.393
Skupaj kratkoročne obveznosti	345.278	36.176.561	555.870	34.141.510
Skupaj obveznosti in kapital	45.779.038	84.457.853	46.146.018	83.570.902

Nerevidiran izkaz uspeha družbe SALUS, Ljubljana, d. d. in skupine SALUS za obdobje januar – junij 2015

(v EUR)	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-6/2015	Skupina SALUS 1-6/2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-6/2014	Skupina SALUS, 1-6/2014
Čisti prihodki od prodaje	244.470	101.103.890	360.283	94.842.420
Nabavna vrednost prodanega blaga	0	(93.111.353)	0	(86.981.253)
Kosmati poslovni izid od prodaje	244.470	7.992.536	360.283	7.861.167
Stroški prodajanja z amortizacijo	(194.931)	(3.395.659)	(250.306)	(3.475.664)
Stroški splošnih dejavnosti	(446.283)	(2.765.676)	(520.883)	(2.892.209)
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	8.269	17.994	0	1.639
Drugi poslovni odhodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki)	0	0	0	0
Poslovni izid iz poslovanja	(388.475)	1.849.196	(410.906)	1.494.934
Prihodki iz financiranja	3.292.658	66.187	1.517.176	38.459
Odhodki iz financiranja	(4.652)	(54.867)	(11.544)	(16.788)
Poslovni izid po financiranju	2.899.531	1.860.515	1.094.726	1.516.604
Drugi odhodki	(1.200)	(2.008)	(198)	(279)
Drugi prihodki	200	2.456	0	1
Davek iz dobička	0	0	0	0
Odloženi davki	0	0	0	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.898.531	1.860.964	1.094.528	1.516.326
- OD TEGA pripada lastnikom družbe SALUS	2.898.531	1.794.126	1.094.528	1.516.326
- OD TEGA pripada manjšinskim lastnikom	0	66.838	0	0

Nerevidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in skupine SALUS za obdobje januar – junij 2015

	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-6/2015	Skupina SALUS 1-6/2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-6/2014	Skupina SALUS, 1-6/2014
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	2.898.531	1.860.964	1.094.528	1.516.326
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo	(27.350)	(27.350)	134.846	134.846
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0	0	0	0
Drugi vseobsegajoči donos	(27.350)	(27.350)	134.846	134.846
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	2.871.181	1.833.614	1.229.374	1.651.172

*Prikaz delitve čistega poslovnega izida in celotnega vseobsegajočega donosa
družbe SALUS, Ljubljana, d. d. in skupine SALUS za obdobje januar – junij 2015
med lastnike družbe in manjšinske lastnike*

	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-6/2015	Skupina SALUS 1-6/2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-6/2014	Skupina SALUS 1-6/2014
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA, KI PRIPADA:				
- lastnikom družbe	2.898.531	1.794.126	1.094.528	1.484.471
- manjšinskim lastnikom	0	66.838	0	31.855
	2.898.531	1.860.964	1.094.528	1.516.326
CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČUNSKEGA OBDOBJA, KI PRIPADA:				
- lastnikom družbe	2.871.181	1.780.450	1.229.374	1.584.086
- manjšinskim lastnikom	0	53.164	0	67.086
	2.871.181	1.833.614	1.229.374	1.651.172

Nerevidiran zgoščen izkaz gibanja denarnih tokov družbe SALUS, Ljubljana, d. d. in skupine SALUS za obdobje januar – junij 2015

	SALUS, Ljubljana, d. d. januar – junij 2015	Skupina SALUS januar – junij 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. januar – junij 2014	Skupina SALUS januar – junij 2014
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
a. Postavke izkaza poslovnega izida	(168.591)	2.984.725	(46.025)	2.635.263
Poslovni prihodki (razen prevrednotenja) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	244.713	101.169.750	360.283	94.790.094
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevred.) in finančni odhodki iz poslov. obvez.	(413.304)	(98.185.025)	(406.308)	(92.154.831)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	0	0	0	0
b Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	2.357.561	(2.452.037)	442.337	(3.861.872)
Začetne manj končne poslovne terjatve	2.518.430	(2.516.412)	477.203	(940.351)
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	111.628	170.805	11.652	132.634
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	0	0	0	0
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitve) za prodajo	0	0	0	0
Začetne manj končne zaloge	29	(1.092.214)	(29)	(1.766.559)
Končni manj začetni poslovni dolgovi	(178.136)	770.535	(5.483)	(1.535.384)
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	(94.390)	215.249	(41.006)	247.788
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	0		
c. Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	2.188.970	532.688	396.312	(1.226.609)
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU				
a Prejemki pri naložbenju	3.490.243	268.025	1.668.232	1.704.002
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	3.292.786	36.082	1.516.010	17.707
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0	0	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	8.269	19.569	0	1.639
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0	0	0
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	0	0	0
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	189.188	212.374	152.222	1.684.656

b. Izdatki pri naložbenju	(242.919)	(482.574)	(472.135)	(2.328.790)
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstvih	0	(146.642)	0	0
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstvih	(1.649)	(94.462)	(7.135)	(12.550)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0	0	0
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	(11.000)	(11.000)	(70.000)	(70.000)
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	(230.270)	(230.270)	(395.000)	(2.246.240)
c. Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju(a+b)	3.247.324	(214.549)	1.196.097	(624.788)
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU				
a. Prejemki pri financiranju	0	4.185.023	3.829.560	10.423.304
Prejemki od vplačanega kapitala	0	0	0	93.847
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0	0	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	4.185.023	3.829.560	10.329.457
b. Izdatki pri financiranju	(2.969.076)	(6.709.893)	(9.045.906)	(15.263.249)
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(4.643)	(56.487)	(11.535)	(9.769)
Izdatki za vračila kapitala	0	(957)	(3.456.769)	(3.456.769)
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0	(1.259)	0	(19.109)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(25.303)	(3.690.456)	(3.553.902)	(9.753.902)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	(2.939.130)	(2.960.734)	(2.023.700)	(2.023.700)
c. Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)	(2.969.076)	(2.524.870)	(5.216.346)	(4.839.945)
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	2.494.633	3.991.474	75.470	268.412
x) Denarni izid v obdobju				
(seštevek prebitkov Ac, Bc, Cc)	2.467.218	(2.206.731)	(3.623.937)	(6.691.342)
y) Začetno stanje denarnih sredstev	27.415	6.198.205	3.699.407	6.959.754

Nerevidiran izkaz gibanja kapitala za družbo SALUS, Ljubljana, d. d. za obdobje januar – junij 2015

	(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.														
1	Stanje 31. decembra 2014	421.128	6.321.023	56.335	0	0	0	836.619	28.642	35.582.468	0	1.980.277	0	45.226.492
a)	Preračuni za nazaj (popravek napak)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b)	Prilagoditve za nazaj (spremembe računovod. usmeritev)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A.														
2	Stanje 1. januarja 2015	421.128	6.321.023	56.335	0	0	0	836.619	28.642	35.582.468	0	1.980.277	0	45.226.492
B.														
1	Spremembe lastniškega kapitala-transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	(3.027.570)	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
e)	Odtujitev oziroma umik lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	0	0	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	(3.027.570)	0	0	0	(3.027.570)
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	(27.350)	0	0	2.898.531	0	2.871.181
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.898.531	0	2.898.531
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 prevrednot. finančnih naložb	0	0	0	0	0	0	0	(27.350)	0	0	0	0	(27.350)
d)	Popravek vrednosti presežkov iz prevrednotenja za odloženi davek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.														
3	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	1.980.277	0	(1.980.277)	0	0
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	1.980.277	0	(1.980.277)	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
e)	Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže in razporeditev na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	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 30.junij 2015	421.128	6.321.023	56.335	0	0	0	836.619	1.292	34.535.175	0	2.898.531	0	45.070.103

Nerevidiran izkaz gibanja kapitala za družbo SALUS, Ljubljana, d. d. za obdobje januar – junij 2014

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarn e 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 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
a) Preračuni za nazaj (popravek napak)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b) Prilagoditve za nazaj (spremembe računovod. usmeritev)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A.2 Stanje 1. januarja 2014	470.707	6.271.444	56.335	0	0	0	836.619	8.522	40.530.031	0	646.397	0	48.820.055
B.1 Spremembe lastniškega kapitala-transakcije z lastniki	(49.579)	49.579	0	0	0	0	0	0	(5.593.960)	0	0	0	(5.593.960)
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	3.450.570	(3.450.570)	0	0	0	0	0	0	0	0
e) Odtujitev oziroma umih lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	(49.579)	49.579	0	(3.450.570)	3.450.570	0	0	0	(3.450.570)	0	0	0	(3.450.570)
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	(2.137.190)	0	0	0	(2.137.190)
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	(6.200)	0	0	0	(6.200)
B.2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	134.846	0	0	1.094.528	0	1.229.374
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.094.528	0	1.094.528
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	134.846	0	0	0	0	134.846
d) Popravek vrednosti presežkov iz prevrednotenja za odloženi davek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.3 Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	646.397	0	(646.397)	0	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	646.397	0	(646.397)	0	0
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
d) Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
e) Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže in razporeditev na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	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 30. junij 2014	421.128	6.321.023	56.335	0	0	0	836.619	143.368	35.582.468	0	1.094.528	0	44.455.469

Nerevidiran izkaz gibanja kapitala za skupino SALUS januar –junij 2015

	(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statut. rezerve	Druge rezerve iz dobička	Presežek iz prevred.	Preneseni čisti dobiček	Prenesena čista izguba	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	Kapital večinskih lastnikov	Manjšinski lastniki	Skupaj kapital
A.1	Stanje 31. decembra 2013	421.128	6.321.023	56.335	0	0	0	836.983	28.642	37.167.776	0	3.917.174	0	48.749.061	117.231	48.866.292
a)	Preračuni za nazaj (popravek napak)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b)	Prilagoditve za nazaj (spremembe računovod. usmeritev)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A.2	Stanje 1. januarja 2014	421.128	6.321.023	56.335	0	0	0	836.983	28.642	37.167.776	0	3.917.174	0	48.749.061	117.231	48.866.292
B.1	Spremembe lastniškega kapitala-transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	(3.027.570)	0	0	0	(3.027.570)	0	(3.027.570)
a)	Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala (vplačila kapitala)	0	0	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	0	0
c)	Vpoklic vpisanega osnovnega kapitala	0	0	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	0	0
d)	Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
e)	Odtujitev oziroma umih lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	0	0	0	0	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	0	0
g)	Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	(3.027.570)	0	0	0	(3.027.570)	0	(3.027.570)
h)	Izplačilo nagrad organom vodenja in nadzornemu svetu	0	0	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	0	0
B.2	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	(27.350)	0	0	1.794.126	0	1.766.776	66.838	1.833.613
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.794.126	0	1.794.126	66.838	1.860.963
b)	Sprememba presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev	0	0	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	0	0
č)	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	0	0	0	(27.350)	0	0	0	0	(27.350)	0	(27.350)
d)	Popravek vrednosti presežkov iz prevrednotenja za odloženi davek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.3	Spremembe v kapitalu	0	0	9.822	0	0	0	0	0	3.916.811	0	(3.917.174)	0	0	0	(363)
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	3.917.174	0	(3.917.174)	0	0	0	0
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	0	0
c)	Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine	0	0	9.822	0	0	0	0	0	(9.822)	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	0	0
d)	Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
e)	Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže in razporeditev na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
f)	Druge spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	(363)	0	0	0	(363)	0	(363)
C.	Stanje 30.junij 2015	421.128	6.321.023	66.157	0	0	0	836.983	1.292	38.047.195	0	1.794.126	0	47.487.904	184.069	47.671.973

Nerevidiran izkaz gibanja kapitala za skupino SALUS januar – junij 2014

	(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	Kapital večinskih lastnikov	Manjšinski lastniki	Skupaj kapital
A.1 Stanje 31. decembra 2013		470.707	6.271.444	56.335	0	0	0	836.619	8.522	40.352.587	0	2.409.839	0	0	0	50.406.053
a) Preračuni za nazaj (popravek napak)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b) Prilagoditve za nazaj (spremembe računovod. usmeritev)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A.2 Stanje 1. januarja 2014		470.707	6.271.444	56.335	0	0	0	836.619	8.522	40.352.587	0	2.409.839	0	0	0	50.406.053
B.1 Spremembe lastniškega kapitala-transakcije z lastniki		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.990	5.990
a) Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala (vplačila kapitala)		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.990	5.990
b) Vpis nevpoklicanega osnovnega kapitala		0	0	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	0	0
č) Vnos dodatnih vplačil kapitala		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
d) Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev		0	0	0	3.450.570	(3.450.570)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
e) Odtujitev oziroma umih lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev		(49.579)	49.579	0	(3.450.570)	3.450.570	0	0	0	(3.450.570)	0	0	0	0	0	(3.450.570)
f) Vračilo kapitala		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
g) Izplačilo dividend		0	0	0	0	0	0	0	0	(2.137.190)	0	0	0	0	0	(2.137.190)
h) Izplačilo nagrad organom vodenja in nadzornemu svetu		0	0	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	(6.890)	0	0	0	0	0	(6.890)
B.2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja		0	0	0	0	0	0	0	134.846	0	0	1.484.471	0	0	31.855	1.651.172
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.484.471	0	0	31.855	1.516.326
b) Sprememba presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev		0	0	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	0	0
č) Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb		0	0	0	0	0	0	0	134.846	0	0	0	0	0	0	134.846
d) Popravek vrednosti presežkov iz prevrednotenja za odloženi davek		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.3 Spremembe v kapitalu		(5.990)	0	0	0	0	0	0	0	941.695	0	(941.695)	0	0	0	(5.990)
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala		0	0	0	0	0	0	0	0	2.409.839	0	(2.409.839)	0	0	0	0
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	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	0	0
č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala		0	0	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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
e) Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže in razporeditev na druge sestavine kapitala		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
f) Druge spremembe v kapitalu		(5.990)	0	0	0	0	0	0	0	(1.468.144)	0	1.468.144	0	0	0	(5.990)
C. Stanje 30. junij 2014		415.138	6.321.023	56.335	0	0	0	836.619	143.368	35.699.632	0	2.984.470	0	0	37.845	46.494.430

2 POJASNILA K NEREVIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

2.1 Poročajoča družba

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

Konsolidirani računovodski izkazi skupine za obdobje od 1. 1. 2015 do 30. 6. 2015, ki vključujejo obvladujočo družbo in odvisna podjetja (v nadaljevanju »skupina«), so dostopni na sedežu obvladujoče družbe.

Skupina in družba sestavljata konsolidirane računovodske izkaze in pripravljata 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.

2.2 Izjava o skladnosti

Konsolidirani medletni 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. Medletni računovodski izkazi ne vsebujejo vseh informacij, kot jih zahtevajo celotni MSRP. Izbrane pojasnjevalne informacije so vključene v računovodsko poročilo z namenom obrazložitve tistih poslovnih dogodkov in transakcij, ki so pomembne za razumevanje sprememb v finančnem položaju in poslovnem izidu od zadnje javne objave računovodskih izkazov.

Medletni računovodski izkazi skupine in družbe niso revidirani.

2.3 Računovodske usmeritve

Računovodske usmeritve, uporabljene za pripravo nerevidiranih, konsolidiranih in ločenih računovodskih izkazov za obdobje januar – junij 2015 so enake, kot so navedene v letnem poročilu za poslovno leto, ki se je končalo na dan 31. 12. 2014.

2.4 Funkcijska in predstavitevna valuta

Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih, torej v funkcijski valuti. Vse računovodske informacije so predstavljene v evrih. Zaradi zaokroževanja lahko pri seštevanju nastanejo zaokrožitvene napake.

2.5 Sezonski vpliv medletnega delovanja

Sezonska nihanja bistveno ne vplivajo na poslovanje in prihodke družbe.

3 POJASNILA K ZGOŠČENIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM družbe SALUS, Ljubljana, d. d. in skupine SALUS

3.1 Neopredmetena dolgoročna sredstva

	SALUS, Ljubljana, d. d. 30. 6. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2014	skupina SALUS, 30. 6. 2015	skupina SALUS, 31. 12. 2014
Pravice do ind. lastnine in druge pravice	0	0	1.965.920	2.061.013
Neopredmetena dolgoročna sredstva v pridobivanju	0	0	347.674	0
Skupaj	0	0	2.313.594	2.061.013

Neopredmetena dolgoročna sredstva skupine predstavljajo blagovno znamko Algea v vrednosti 826.529 EUR, ki je bila pridobljena s prevzemom družbe Carso, d. o. o.. Preostalo vrednost predstavljajo premoženjske pravice za uporabo računalniških programov.

3.2 Opredmetena osnovna sredstva

	SALUS, Ljubljana, d. d. 30. 6. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2014	skupina SALUS 30. 6. 2015	skupina SALUS 31. 12. 2014
Zemljišča	0	0	3.296.787	3.296.787
Zgradba	0	0	18.426.941	18.678.955
Druge naprave in oprema	890.043	983.757	8.299.866	8.575.183
Skupaj	890.043	983.757	30.023.595	30.550.926

3.3 Naložbene nepremičnine

	SALUS, Ljubljana, d. d. 30. 6. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2014	skupina SALUS, 30. 6. 2015	skupina SALUS 31. 12. 2014
Zemljišča	1.273.463	1.273.463	1.273.463	1.273.463
Zgradba	3.665.555	3.800.514	3.665.555	3.800.514
V pripravi	0	0	0	0
Skupaj	4.939.018	5.073.977	4.939.018	5.073.977

3.4 Naložbe v delnice in deleže

	SALUS, Ljubljana, d. d. 30. 6. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2014	skupina SALUS, 30. 6. 2015	skupina SALUS 31. 12. 2014
Deleži v odvisnih podjetjih	35.214.641	35.214.641	0	0
Deleži v pridruženih podjetjih	39.500	39.500	57.000	57.000
Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo	333.849	361.199	333.849	366.367
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	222.000	222.000	222.000	222.000
Dolgoročna posojila drugim	349.639	338.639	349.639	338.639
Druge naložbe	515.326	515.326	515.326	515.326
Skupaj	36.674.956	36.691.306	1.477.815	1.494.165

V letu 2014 je po amortizacijskem načrtu zapadlo 1.000 obveznic Save z oznako SA03. Te so bile pripoznane v višini 1.002.200 EUR. V letu 2014 je družba/skupina oblikovala za 500.000 EUR popravka vrednosti. Ker so obveznice zavarovane s poroštvom Gorenjske banke, Sava pa je v postopku preventivnega prestrukturiranja, je družba/skupina neodpisano vrednost v velikosti 502.200 EUR prerazporedila iz finančnih naložb v posesti do zapadlosti med druge finančne naložbe.

Pregled deležev v odvisnih in pridruženih podjetjih

Družba	Relacija do obvladujoče družbe SALUS, Ljubljana, d. d.	Delež v družbi	Vrednost naložbe 30. 6. 2015	Osnovni kapital družbe 31. 12. 2014	Poslovni izid družbe v letu 2014
SALUS, Veletrgovina, d. o. o.	odvisna	100 %	33.845.855	30.000.000	3.967.092
NENSI, d. o. o.	pridružena SALUS, Veletrgovina, d. o. o.	35 %	17.500	50.000	10.434
Carso, d. o. o.	odvisna	100 %	1.298.786	1.082.549	13.351
Medika Internacional, d. o. o.	odvisna	70 %	70.000	100.018	174.823
Doctrina, EOOD Bolgarija	pridružena	14 %	39.500	n.p.	n.p.

Poslovni delež v družbi Medika Internacional, d. o. o. je bil pridobljen s postopkom dokapitalizacije v letu 2014. Skladno s pogodbenimi določili se poslovni izid družbe, ne glede na lastniški delež, deli v razmerju 50 % : 50 % med lastnikoma.

SALUS, Ljubljana, d. d. od dne 28. 4. 2015 nima več deleža v podjetju DOCTRINA Izobraževanje d. o. o. Slovenija. Izvedena je bila zamenjava tega deleža za enak delež v družbi »DOCTRINA« EOOD Bolgarija. Enako zamenjavo sta naredila tudi ostala dva družbenika v podjetju DOCTRINA Izobraževanje d. o. o. Slovenija. Po tej zamenjavi je tako lastniška struktura bolgarske družbe 30 % SALUS Ljubljana, d. d., 70 % ostala dva družbenika, bolgarska družba pa je postala 100 % lastnica družbe v Sloveniji. Namen te zamenjave je bilo omogočiti vstop v celoten projekt dvema skladoma tveganega kapitala. Bolgarski sklad LAUNCHub FUND COOPERATIEF U.A. in investitor RTAventures VC Fund II Fundusz Inwestycyjny Zamkniety sta skupaj dokapitalizirala bolgarsko družbo v višini 300.000 EUR. Po dokapitalizaciji ima družba SALUS, Ljubljana, d. d. 14,08 % delež v kapitalu bolgarske družbe.

3.5 Zaloge

	SALUS, Ljubljana, d. d. 30. 6. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2014	skupina SALUS, 30. 6. 2015	skupina SALUS 31. 12. 2014
Material in surovine	0	29	393.122	352.042
Trgovsko blago	0	0	16.766.004	15.782.653
Skupaj	0	29	17.159.126	16.134.695

3.6 Kratkoročne poslovne terjatve

	SALUS, Ljubljana, d. d. 30. 6. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2014	skupina SALUS, 30. 6. 2015	skupina SALUS 31. 12. 2014
Kratkoročne terjatve do kupcev na domačem trgu	99.591	2.657.813	22.852.779	20.798.605
Kratkoročne terjatve do kupcev na tujih trgih	500	500	643.388	314.529
Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki	2.730	2.901	0	31.149

Druge kratkoročne terjatve	40.444	2.656	608.206	244.713
Oslabitev	0	0	(105.074)	(105.893)
Skupaj	143.264	2.663.871	23.999.299	21.283.104

3.7 Denar in denarni ustrezniki

	SALUS, Ljubljana, d. d. 30. 6. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2014	skupina SALUS, 30. 6. 2015	skupina SALUS 31. 12. 2014
Gotovina v blagajni	0	0	419	966
Denarna sredstva na računih v domači valuti	24.032	7.412	470.383	1.777.198
Kratkoročni depoziti na odpoklic	2.470.600	20.003	3.520.671	4.420.041
Skupaj	2.494.633	27.415	3.991.473	6.198.206

3.8 Lastniški kapital in kapitalske rezerve

Osnovni kapital SALUS, Ljubljana, d. d. kot obvladujoče družbe znaša 421.128 EUR. Družba ima 100.919 kosovnih delnic, ki glasijo na prinosnika in zato nima delniške knjige oziroma podatkov o lastnikih delnic. Vse delnice so v celoti vplačane. Navadna delnica glasji na ime in daje imetniku pravico do:

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

Dobiček na delnico

Čisti dobiček na delnico družbe SALUS, Ljubljana, d. d. je na dan 30. 6. 2015 znašal 28,72 EUR (31. 12. 2014: 18,88 EUR). Čisti dobiček na delnico skupine SALUS je na dan 30. 6. 2015 znašal 18,44 EUR (31. 12. 2014: 38,47 EUR).

Knjigovodska vrednost delnice

Knjigovodska vrednost delnice je izračunana kot kapital deljeno s številom uveljavljajočih se delnic. Število uveljavljajočih delnic na dan 30. 6. 2015 je znašalo 100.919 delnic (31. 12. 2014: 104.879 delnic).

Na dan 30. 6. 2015 je knjigovodska vrednost celotnega kapitala družbe SALUS, Ljubljana, d. d. znašala 45.070.104 EUR (31. 12. 2014: 45.226.492 EUR). Tako je knjigovodska vrednost delnice družbe SALUS, Ljubljana, d. d. na ta dan znašala 446,60 EUR (31.12.2014: 431,23 EUR). Na dan 30. 6. 2015 je znašala knjigovodska vrednost celotnega kapitala skupine SALUS 47.671.973 EUR (31. 12. 2014: 48.866.292 EUR), knjigovodska vrednost delnice na ta dan je znašala 472,38 EUR (31. 12. 2014: 465,93 EUR).

3.9 Dolgoročne finančne obveznosti

	SALUS, Ljubljana, d. d. 30. 6. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2014	skupina SALUS, 30. 6. 2015	skupina SALUS 31. 12. 2014
Dolgoročno prejeto posojilo	363.656	363.656	363.656	363.656
Dolgoročni del finančnega najema	0	0	7.831	9.090
Skupaj	363.656	363.656	371.487	372.746

3.10 Kratkoročne finančne obveznosti

	SALUS, Ljubljana, d. d. 30. 6. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2014	skupina SALUS, 30. 6. 2015	skupina SALUS 31. 12. 2014
Kratkoročno prejeto posojilo	25.594	50.897	1.111.063	657.189
Obveznosti v zvezi z razdelitvijo izida	291.105	202.665	291.105	202.665
Skupaj	316.699	253.562	1.402.168	859.854

3.11 Kratkoročne obveznosti iz poslovanja

	SALUS, Ljubljana, d. d. 30. 6. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2014	skupina SALUS, 30. 6. 2015	skupina SALUS 31. 12. 2014
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na domačem trgu	6.348	100.172	15.609.959	14.514.710
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na tujem trgu	5.128	94	14.927.633	14.489.889
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin	0	0	0	0
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	0	0	3.056.728	3.051.496
Obveznosti do zaposlencev	4.282	3.811	365.244	319.281
Obveznosti do države in drugih institucij	12.650	103.664	385.923	617.470
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	171	177	31.506	63.418
Skupaj	28.579	207.918	34.376.995	33.056.264

3.12 Prihodki od prodaje

	SALUS, Ljubljana, d. d. jan-jun 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. jan-jun 2014	skupina SALUS, jan-jun 2015	skupina SALUS, jan-jun 2014
Prihodki od prodaje blaga in materiala na domačem trgu	0	0	93.723.686	87.588.890
Prihodki od prodaje blaga in materiala na tujem trgu	0	0	6.264.800	5.834.122
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	85.308	78.283	205.968	498.180
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujih trgih	0	0	721.210	609.742
Prihodki od najemnin	159.162	282.000	188.226	311.486
Skupaj	244.470	360.283	101.103.890	94.842.420

3.13 Stroški po naravnih vrstah

	SALUS, Ljubljana, d. d. jan-jun 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. jan-jun 2014	skupina SALUS, jan-jun 2015	skupina SALUS, jan-jun 2014
Stroški materiala	(10.638)	(17.467)	(155.852)	(156.035)
Stroški storitev	(351.598)	(342.757)	(2.344.041)	(2.483.722)
Stroški amortizacije	(229.119)	(365.088)	(998.120)	(1.127.193)
Stroški plač	(30.177)	(32.765)	(2.441.937)	(2.501.901)
Drugi stroški	(19.682)	(13.112)	(221.385)	(99.023)
Skupaj	(641.214)	(771.189)	(6.161.335)	(6.367.873)

4 POROČANJE PO SEGMENTIH

4.1 Segmenti poročanja

Podatki, ki jih skupina SALUS poroča upravi, 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 veleprodaje z zdravili in dejavnost storitev,
- dejavnost trženja in aktivne prodaje.

Ni razlike med poslovnimi segmenti in segmenti poročanja.

4.2 Prihodki in poslovni izid segmentov poročanja

	Prihodki segmenta		Poslovni izid segmenta iz poslovanja	Poslovni izid segmenta iz poslovanja
	jan-jun 2015	jan-jun 2014	jan-jun 2015	jan-jun 2014
Dejavnost holdinga in naložbenja	1.874.944	360.283	(201.249)	(410.906)
Dejavnost veleprodaje in storitve	99.077.260	94.228.827	2.045.775	1.923.246
Dejavnost trženja	822.248	513.469	4.669	(17.498)
Skupaj	101.774.453	95.102.579	1.849.195	1.494.933
Finančni prihodki iz obresti			13.854	24.723
Finančni prihodki iz dividend			3.280.168	1.500.000
Drugi finančni prihodki			60.804	19.596
Finančni odhodki iz obresti			(62.971)	(16.744)
Izgube iz odtujitve/slabitve finančnih naložb			0	0
Drugi finančni odhodki			(368)	(5.905)
Drugi prihodki/odhodki			448	(278)
Poslovni izid pred davki			5.141.131	3.016.325

Prihodki segmenta, kot so navedeni v tabeli, vključujejo tako prihodke do tretjih oseb kot prihodke med segmenti.

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.

4.3 Sredstva in obveznosti segmentov poročanja

	Sredstva segmentov	
	30. 6. 2015	31. 12. 2014
Dejavnost holdinga in naložbenja	47.537.069	47.448.103
Dejavnost veleprodaje in storitve	71.332.417	70.494.999
Dejavnost trženja	1.470.376	1.418.763
Skupaj sredstva segmentov	120.339.862	119.361.866
	Obveznosti segmentov	
	30. 6. 2015	31. 12. 2014
Dejavnost holdinga in naložbenja	2.107.105	1.922.875
Dejavnost veleprodaje in storitve	35.088.388	33.074.823
Dejavnost trženja	353.596	306.886
Skupaj obveznosti segmentov	37.549.089	35.304.584

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

4.4 Ostala razkritja segmentov poročanja

	Strošek amortizacije		Povečanje osnovnih sredstev, naložbenih nepremičnin	
	jan – jun 2015	jan – jun 2014	jan – jun 2015	jan – jun 2014
Dejavnost holdinga in naložbenja	(231.696)	(365.088)	872	5.246
Dejavnost veleprodaje in storitve	(757.245)	(757.886)	571.897	5.269
Dejavnost trženja	(9.179)	(4.219)	18.698	16.294
Skupaj	(998.120)	(1.127.193)	591.467	26.989

Slabitev opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin ni bilo.

5 TVEGANJA

Finančni instrumenti, ki jih družba in skupina uporabljata, so prejeta bančna posojila, dani depoziti, dana posojila in vrednostni papirji. Družba in skupina ne uporabljata izvedenih finančnih instrumentov.

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

5.1 Obrestno tveganje

Družba/skupina je obrestnemu tveganju izpostavljena v zanemarljivem deležu, saj je družba zelo nizko zadolžena. Prejeti kredit 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.

5.2 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 nabavljene blaga.

5.3 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 predpisovanjem dovoljene marže pri prometu z zdravili na debelo se cene in marže znižujejo in s tem poslovni izid.

5.4 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. Manjši del terjatev je dodatno zavarovan.

Kreditno tveganje, ki izhaja iz drugih finančnih sredstev družbe, izhaja iz nevarnosti neizpolnitve obveznosti 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 depozite v bankah in s tem v visoko kreditno sposobne in priznane tretje osebe. Manjši del finančnih sredstev predstavljajo dana posojila tretjim osebami, ki pa so zavarovana s hipotekami – na nepremičninah.

Družba/skupina ima vzpostavljen 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 s postopnim vzajemnim reševanjem 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 izstavljeti v okviru svoje osnovne dejavnosti.

Družba/skupina nima pomembnega kopičenja kreditnega tveganja.

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

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

5.5 Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje v družbi/skupini spremlja finančna služba, za zagotavljanje likvidnosti družbe, kratkoročne in dolgoročne plačilne sposobnosti pa je odgovorna uprava. Likvidnost se zagotavlja prek 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.

6 MERJENJE POŠTENE VREDNOSTI

6.1 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 30. 6. 2015

Vrsta finančnega sredstva/obveznosti	Knjigovodska vrednost 30. 6. 2015	Poštena vrednost 30. 6. 2015	Nivo vrednotenja	Tehnike vrednotenja in vhodni podatki
Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo	333.849	333.849	1	borzni podatki – tečaj na ljubljski borzi

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

Za družbo SALUS, Ljubljana, d. d. in skupino SALUS na dan 30. 6. 2015

Vrsta finančnega sredstva/obveznosti	SALUS, Ljubljana, d. d. knjigovodska vrednost 30. 6. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. poštena vrednost 30. 6. 2015	skupina SALUS knjigovodska vrednost 30. 6. 2015	skupina SALUS poštena vrednost 30. 6. 2015
Deleži v odvisnih podjetjih	35.214.641	ni podatka	0	0
Deleži v pridruženih podjetjih	39.500	ni podatka	57.000	ni podatka
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	222.000	222.000	222.000	222.000
Dana dolgoročna posojila	349.639	349.639	349.639	349.639
Dana kratkoročna posojila	559.364	559.364	172.811	172.811
Druge naložbe	515.326	515.326	515.326	515.326
Kratkoročne poslovne terjatve	143.264	143.264	23.999.299	23.999.299
Dolgoročne finančne obveznosti	363.656	363.656	371.487	371.487
Kratkoročne finančne obveznosti	316.699	316.699	1.402.168	1.402.168
Kratkoročne poslovne obveznosti	28.579	28.579	34.376.995	34.376.995

Vrsta finančnega sredstva/obveznosti	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
Deleži v odvisnih podjetjih			X
Deleži v pridruženih podjetjih			X
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	X		
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti			X
Dana dolgoročna posojila			X
Dana kratkoročna posojila			X
Kratkoročne poslovne terjatve			X
Druge naložbe			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 kotirata na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, primerljive družbe tudi ne, uprava pa meni, da ocena na podlagi metode sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov 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.

6.3 Posli s povezanimi strankami

Povezane stranke 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 strankami.

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 določilu kolektivne pogodbe ali zakonskih predpisov, ki urejajo zaposlitev.

7 IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava potrjuje nerevidirane, konsolidirane in ločene računovodske izkaze za obdobje januar – junij 2015 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da Poročilo o nerevidiranih računovodskih izkazih delniške družbe SALUS, Ljubljana, d. d. in skupine SALUS za obdobje januar – junij 2015 predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja.

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 Mednarodni standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP) kot jih je sprejela EU in Zakon o gospodarskih družbah (v nadaljevanju ZGD-1).

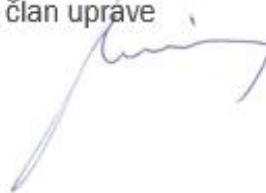
Uprava je računovodske izkaze odobrila 24. avgusta 2015.

Datum: 28. avgust 2015

Miha Lavrič, mag. farm.,
predsednik uprave

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'M. Lavrič'.

mag. Žiga Hieng, CFA,
član uprave

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Ž. Hieng'.

IV. PRILOGE

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

1. Izkaz uspeha družbe SALUS, Veletrgovina, d. o. o.

(EUR)	SALUS, Veletrgovina, d.o.o. januar – junij 2015
Čisti prihodki od prodaje	99.077.260
Nabavna vrednost prodanega blaga	(91.849.171)
Kosmati poslovni izid od prodaje	7.228.090
Stroški prodajanja z amortizacijo	(2.830.346)
Stroški splošnih dejavnosti	(2.357.369)
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	5.400
Drugi poslovni odhodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki)	0
Poslovni izid iz poslovanja	2.045.775
Prihodki iz financiranja	59.576
Odhodki iz financiranja	(3.587)
Poslovni izid po financiranju	2.101.764
Drugi prihodki/odhodki	2.257
Davek iz dobička	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.104.021

2. Izkaz bilance stanja družbe SALUS, Veletrgovina, d. o. o.

(EUR)	SALUS, Veletrgovina, d.o.o. 30. 6. 2015
Neopredmetena dolgoročna sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev	1.487.065
Opredmetena osnovna sredstva	29.042.129
Naložbene nepremičnine	0
Dolgoročne finančne naložbe	17.500
Dolgoročne terjatve	0
Skupaj dolgoročna sredstva	30.546.694
Zaloge	16.375.776
Kratkoročne finančne naložbe	0
Kratkoročne poslovne terjatve	22.677.369
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	1.432.112
Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	300.466
Skupaj kratkoročna sredstva	40.785.723
Skupaj sredstva	71.332.417
Osnovni kapital	30.000.000
Kapitalske rezerve	3.845.855
Lastne delnice	0
Presežek iz prevrednotenja	0
Dobiček preteklih let	294.153
Dobiček tekočega leta	2.104.021
Izguba tekočega leta	0
Skupaj kapital	36.244.029
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev	237.832
Dolgoročne finančne obveznosti	0
Skupaj dolgoročne obveznosti	237.832
Kratkoročne finančne obveznosti	0
Kratkoročne poslovne obveznosti	34.453.248
Pasivne časovne razmejitev	397.308
Skupaj kratkoročne obveznosti	34.850.556
Skupaj obveznosti in kapital	71.332.417