



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

Ljubljana, februar 2016



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.....	6
1.2	LASTNIŠKA STRUKTURA OBVLADUJOČE DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D. D.	6
1.3	ODVISNE IN PRIDRUŽENE DRUŽBE	7
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	8
1.9	POMEMBNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA.....	8
III.	RAČUNOVODSKO POROČILO	9
1	NEREVIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI	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	21
3.7	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI.....	21
3.8	LASTNIŠKI KAPITAL IN KAPITALSKE REZERVE	21
3.9	DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	22
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.....	23
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	24
4.4	OSTALA RAZKRITJA SEGMENTOV POROČANJA.....	24
5	TVEGANJA.....	24

5.1	OBRESTNO TVEGANJE	24
5.2	VALUTNO TVEGANJE	25
5.3	CENOVNO TVEGANJE	25
5.4	KREDITNO TVEGANJE.....	25
5.5	LIKVIDNOSTNO TVEGANJE.....	26
6	MERJENJE POŠTENE VREDNOSTI	26
6.1	POŠTENA VREDNOST FINANČNIH SREDSTEV IN FINANČNIH OBVEZNOSTI, ZA KATERE JE ZAHTEVANO MERJENJE PO POŠTENI VREDNOSTI.....	26
6.2	POŠTENA VREDNOST FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI, KI NISO MERJENE PO POŠTENI VREDNOSTI, A JE ZAHTEVANO RAZKRITJE LE-TE	26
6.3	POSLOVANJE 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 zavezanica 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 zaostrene razmere v zdravstvenem sektorju s pritiski na cene zdravil in podaljševanje plačilnih rokov izvajalcev zdravstvene dejavnosti. Tako se nadaljuje zaostrovanje splošnih pogojev poslovanja v dejavnosti veleprodaje zdravil in medicinskih pripomočkov. Zavod za zdravstveno zavarovanje Slovenije (v nadaljevanju ZZVS) že zadnjih nekaj let pospešeno nadaljuje s številnimi varčevalnimi ukrepi, s katerimi skuša 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 v lanskem letu povzročilo nadaljnji padec deleža prodaje veledrogerij kot klasičnih dobaviteljev bolnišnicam, ki se nadaljuje tudi v letošnjem letu.
- Skupina SALUS je z veliko proaktivnostjo na trgu uspela nadaljevati trend rast čistih prihodkov od prodaje iz leta 2014 in je tako v obdobju od januarja - decembra 2015 beležila rast čistih prihodkov glede na leto poprej. Skupina SALUS je v obdobju januar - decembra leta 2015 realizirala čiste prihodke od prodaje v višini 199.954.530 EUR, kar v primerjavi z enakim obdobjem lani predstavlja rast v višini 5,94 %. Skupina SALUS je v obdobju januar – december 2015 realizirala dobiček iz poslovanja v višini 4.003.864 EUR.
- 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 lekarniškimi zavodom in oddaje prikrojenih 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.

Družba SALUS, Ljubljana, d. d. je 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.

Dne 25. 11. 2015 je družba SALUS ponovno prejela Obvestilo kršiteljicama pravni in odgovorni osebi (Miha Lavrič), da se izjavita o dejstvih oziroma okoliščinah očitane prekrška. Družba SALUS in odgovorna oseba sta enako kot v predhodni 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.
- Skladno s 5-letno razvojno strategijo smo tudi v letu 2015 dejavnost veletrgovine in dejavnost storitev izvajali v družbi SALUS, Veletrgovina, d. o. o.,. Dejavnost marketinga in aktivne prodaje smo izvajali v družbi Carso, d. o. o., dejavnost naložbenja pa v družbi SALUS, Ljubljana, d. d.. V skupini SALUS smo v obdobju januar – december 2015 z rastjo čistih prihodkov iz poslovanja in s povečevanjem stroškovne učinkovitosti dosegli dobiček iz poslovanja pred davki (EBITDA) v višini v višini 6.021.179 EUR. Ta je sicer manjši od doseženega EBITDA enakega obdobja leto poprej, ko je znašal 7.027.399 EUR, saj je v letu 2014 skupina realizirala prevrednotovalne poslovne prihodke v višini 1.740.711 EUR iz naslova prodaje nepremičnin. V letu 2015 pa nam je uspelo preseči raven dobička iz poslovanja pred odpisi (EBITDA) v višini 6.000.000 EUR, kot smo načrtovali.
- V zadnjem kvartalu 2015 smo ustanovili tudi novo družbo v Makedoniji Carso Internacional, katere glavna dejavnost je dejavnost regulative in trženje blagovnih znamk priznanih farmacevtskih družb.

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 z 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 ena pravna oseba predložila izkazane papirje za glasovanje s 5.442 delnicami, kar znaša 5,39 % od skupnega števila delnic z glasovalno pravico;

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 31. 12. 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., Ulica Gradski park lamela B levo št. 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,
- Carso Internacional, dooel Skopje, Ulica Gradski park lamela B- levo št. 1-1/1, Skopje kot odvisna družba .

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 31. 12. 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 višini 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 dne 8. maja 2015. Znesek bruto dividende na delnico je za leto 2013 znašal 20 EUR.

1.5 Lastne delnice

Družba in skupina na dan 31. 12. 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 31. 12. 2015 do dne tega poročila ni bilo pomembnejših poslovnih dogodkov.

III. RAČUNOVODSKO POROČILO

1 NEREVIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI

Nerevidiran izkaz finančnega položaja družbe SALUS, Ljubljana, d. d. in skupine SALUS na dan 31. 12. 2015

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2015	Skupina SALUS 31. 12. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2014	Skupina SALUS 31. 12. 2014
Neopredmetena dolgoročna sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	2.597.691	0	2.061.013
Opredmetena osnovna sredstva	797.295	29.367.916	983.757	30.550.926
Naložbene nepremičnine	4.756.416	4.756.416	5.073.977	5.073.977
Dolgoročne finančne naložbe	36.421.815	1.219.674	36.691.306	1.494.165
Dolgoročne terjatve(odloženi davki,...)	101.710	101.710	75.719	75.719
Skupaj dolgoročna sredstva	42.101.420	38.067.592	42.824.758	39.255.800
Zaloge	0	19.431.462	29	16.134.695
Kratkoročne finančne naložbe	239.346	202.138	518.282	224.895
Kratkoročne poslovne terjatve	187.465	19.285.236	2.663.871	21.283.104
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	3.307.302	7.903.281	27.415	6.198.206
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	190.705	740.893	111.663	474.203
Skupaj kratkoročna sredstva	3.924.817	47.563.009	3.321.260	44.315.102
Skupaj sredstva	46.026.238	85.630.601	46.146.018	83.570.902
Osnovni kapital	421.128	421.128	421.128	421.128
Rezerve	7.213.977	7.231.652	7.213.977	7.214.340
Lastne delnice	0	0	0	0
Presežek iz prevrednotenja	(14.506)	(14.506)	28.642	28.642
Dobiček preteklih let	34.535.175	37.961.383	35.582.468	37.167.776
Dobiček tekočega leta	3.184.692	3.346.771	1.980.277	3.917.174
Izguba tekočega leta	0	0	0	0
Manjšinski lastniki	0	206.301	0	117.231
Skupaj kapital	45.340.466	49.152.729	45.226.492	48.866.292
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	0	253.788	0	190.354
Dolgoročne finančne obveznosti	306.690	313.225	363.656	372.746
Skupaj dolgoročne obveznosti	306.690	567.013	363.656	563.100
Kratkoročne finančne obveznosti	294.774	1.278.949	253.562	859.854
Kratkoročne poslovne obveznosti	29.918	34.338.800	207.918	33.056.264
Pasivne časovne razmejitve	54.390	293.110	94.391	225.393
Skupaj kratkoročne obveznosti	379.081	35.910.858	555.870	34.141.510
Skupaj obveznosti in kapital	46.026.238	85.630.601	46.146.018	83.570.902

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

(v EUR)	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-12/2015	Skupina SALUS 1-12/2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-12/2014	Skupina SALUS, 1-12/2014
Čisti prihodki od prodaje	712.352	199.954.530	708.921	188.737.334
Nabavna vrednost prodanega blaga	0	(184.985.875)	0	(172.816.668)
Kosmati poslovni izid od prodaje	712.352	14.968.655	708.921	15.920.667
Stroški prodajanja z amortizacijo	(365.228)	(6.652.390)	(501.590)	(6.929.479)
Stroški splošnih dejavnosti	(705.316)	(4.377.729)	(904.559)	(5.885.634)
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	22.780	70.076	1.740.711	1.764.577
Drugi poslovni odhodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki)	0	(4.748)	0	(92.340)
Poslovni izid iz poslovanja	(335.413)	4.003.864	1.043.483	4.777.791
Prihodki iz financiranja	3.640.916	220.664	1.648.711	636.350
Odhodki iz financiranja	(152.966)	(262.128)	(521.664)	(566.029)
Poslovni izid po financiranju	3.152.537	3.962.400	2.170.530	4.848.113
Drugi odhodki	(13.700)	(14.943)	(238)	(368)
Drugi prihodki	201	4.556	1.107	2.223
Davek iz dobička	0	(680.888)	(94.969)	(719.410)
Odloženi davki	45.653	45.653	(96.153)	(96.153)
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.184.692	3.316.779	1.980.277	4.034.405
- OD TEGA pripada lastnikom družbe SALUS	3.184.682	3.227.709	1.980.277	3.947.168
- OD TEGA pripada manjšinskim lastnikom	0	89.070	0	87.238

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

	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-12/2015	Skupina SALUS 1-12/2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-12/2014	Skupina SALUS, 1-12/2014
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	3.184.682	3.316.779	1.980.277	4.034.405
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo	(43.148)	(43.148)	20.119	20.119
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0	0	0	0
Drugi vseobsegajoči donos	(43.148)	(43.148)	0	0
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	3.141.544	3.273.631	2.000.396	4.054.525

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

	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-12/2015	Skupina SALUS 1-12/2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-12/2014	Skupina SALUS, 1-12/2014
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA, KI PRIPADA:				
- lastnikom družbe	3.184.692	3.227.709	1.980.277	3.947.168
- manjšinskim lastnikom	0	89.070	0	87.238
	3.184.692	3.316.779	1.980.277	4.034.405
CELOTNI VSEOBSEGJOČI DONOS OBRAČUNSKEGA OBDOBJA, KI PRIPADA:				
- lastnikom družbe	3.141.544	3.184.562	2.000.396	3.967.287
- manjšinskim lastnikom	0	89.070	0	87.238
	3.141.544	3.273.631	2.000.396	4.054.525

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

	SALUS, Ljubljana, d. d. januar – december 2015	Skupina SALUS januar – december 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. januar – december 2014	Skupina SALUS januar – december 2014
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
a. Postavke izkaza poslovnega izida	36.532	5.374.394	(166.928)	4.948.453
Poslovni prihodki (razen prevrednotenja) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	712.706	200.129.660	710.029	190.259.934
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevred.) in finančni odhodki iz poslov. obvez.	(626.858)	(194.005.278)	(685.835)	(183.427.224)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	(49.316)	(749.988)	(191.122)	(884.257)
b Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	2.223.273	17.848	702.593	(854.559)
Začetne manj končne poslovne terjatve	2.469.707	2.543.033	485.467	1.622.466
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	(79.042)	(266.689)	(97.860)	(87.859)
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	(45.653)	(45.653)	96.153	96.153
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitve) za prodajo	0	0	0	0
Začetne manj končne zaloge	29	(3.296.421)	(29)	(1.338.633)
Končni manj začetni poslovni dolgovi	(81.767)	916.731	175.046	(1.321.723)
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	(40.001)	131.151	43.816	175.037
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	0	0	0
c. Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	2.259.805	5.356.546	535.665	4.093.893
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU				
a Prejemki pri naložbenju	6.323.500	2.797.520	562.180	870.025
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	3.642.730	82.445	146.121	135.058
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0	0	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	22.780	34.244	0	10.253
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	48.489	48.489	0	0
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	0	100.716	100.716
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	2.609.501	2.632.342	315.343	623.998

b. Izdatki pri naložbenju	(2.249.403)	(3.383.036)	(641.151)	(2.267.893)
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstvih	0	(695.946)	0	0
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstvih	(3.132)	(396.992)	(6.090)	(117.565)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0	0	0
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	(16.000)	(11.000)	(70.000)	(70.000)
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	(2.230.270)	(2.279.098)	(565.061)	(2.080.328)
c. Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju(a+b)	4.074.097	(585.516)	(78.971)	(1.397.868)
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU				
a. Prejemki pri financiranju	0	8.173.426	3.918.490	20.201.318
Prejemki od vplačanega kapitala	0	29.132	0	94.008
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0	0	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	8.144.294	3.918.490	20.107.310
b. Izdatki pri financiranju	(3.054.015)	(11.239.380)	(8.047.176)	(23.658.892)
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(10.690)	(119.508)	(12.958)	(19.377)
Izdatki za vračila kapitala	0	(490)	(3.456.770)	(3.456.770)
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	(50.985)	(53.540)	0	(55.328)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	0	(8.048.078)	(2.467.613)	(18.017.582)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	(2.992.340)	(3.017.763)	(2.109.835)	(2.109.835)
c. Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)	(3.054.015)	(3.065.954)	(4.128.686)	(3.457.574)
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	3.307.302	7.903.281	27.415	6.198.205
x) Denarni izid v obdobju				
(seštevek prebitkov Ac,Bc,Cc)	3.279.887	1.705.076	(3.671.992)	(761.549)
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 – december 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	(3.027.570)
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	(43.148)	0	0	3.184.692	0	3.141.544
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.184.692	0	3.184.692
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	(43.148)	0	0	0	0	(43.148)
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 31. december 2015	421.128	6.321.023	56.335	0	0	0	836.619	(14.506)	34.535.175	0	3.184.692	0	45.340.466

Nerevidiran izkaz gibanja kapitala za družbo SALUS, Ljubljana, d. d. za obdobje januar – december 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	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	20.120	0	0	1.980.277	0	2.000.397
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.980.277	0	1.097.288
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	20.120	0	0	0	0	42.022
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 31. december 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

Nerevidiran izkaz gibanja kapitala za skupino SALUS januar – december 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 2014	421.128	6.321.023	56.699	0	0	0	836.619	28.642	37.137.783	0	3.947.167	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 2015	421.128	6.321.023	56.699	0	0	0	836.619	28.642	37.137.783	0	3.947.167	0	48.749.060	117.231	48.866.292
B.1 Spremembe lastniškega kapitala-transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	(3.075.940)	0	0	0	(3.075.940)	0	(3.075.940)
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	(3.075.940)	0	0	0	(3.075.940)	0	(3.075.940)
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	(43.148)	0	0	3.316.778	0	3.273.630	89.070	3.362.700
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.316.778	0	3.316.778	89.070	3.405.848
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	(43.148)	0	0	0	0	(43.148)	0	(43.148)
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	17.312	0	0	0	0	0	3.899.540	0	(3.917.174)	0	(322)	0	(322)
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	17.312	0	0	0	0	0	(17.312)	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	(322)	0	0	0	(322)	0	(322)
C. Stanje 31. december 2015	421.128	6.321.023	74.011	0	0	0	836.619	(14.506)	37.961.383	0	3.346.771	0	48.946.428	206.301	49.152.729

Nerevidiran izkaz gibanja kapitala za skupino SALUS januar – december 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	Cisti 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	50.406.053	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	50.406.053	0	50.406.053
B.1 Spremembe lastniškega kapitala-transakcije z lastniki	(49.579)	49.579	364	0	0	0	0	0	(5.624.643)	0	0	0	(5.624.279)	29.993	(5.594.286)
a) Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala (vplačila kapitala)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29.993	29.993
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	(3.450.570)	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	(2.137.190)	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	364	0	0	0	0	0	(36.883)	0	0	0	(36.519)	0	(36.517)
B.2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	20.120	0	0	3.947.167	0	3.947.167	87.238	4.054.525
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.947.167	0	3.947.167	87.238	4.034.405
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	20.120	0	0	0	0	20.120	0	20.120
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	0	0	0	0	0	0	2.409.839	0	(2.409.839)	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. Stanje 31. december 2014	421.128	6.321.023	56.699	0	0	0	836.619	28.642	37.137.783	0	3.947.167	0	48.749.061	117.231	48.866.292

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 SALUS za obdobje od 1. 1. 2015 do 31. 12. 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. 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 – december 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 31. 12. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d 31. 12. 2014	skupina SALUS, 31. 12. 2015	skupina SALUS, 31. 12. 2014
Pravice do ind. lastnine in druge pravice	0	0	1.870.548	2.061.013
Neopredmetena dolgoročna sredstva v pridobivanju	0	0	727.144	0
Skupaj	0	0	2.597.691	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 31. 12. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d 31. 12. 2014	skupina SALUS 31. 12. 2015	skupina SALUS 31. 12. 2014
Zemljišča	0	0	3.296.787	3.296.787
Zgradba	0	0	18.194.109	18.678.955
Druge naprave in oprema	797.295	983.757	7.877.019	8.575.183
Skupaj	797.295	983.757	29.367.916	30.550.926

3.3 Naložbene nepremičnine

	SALUS, Ljubljana, d. d 31. 12. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d 31. 12. 2014	skupina SALUS, 31. 12. 2015	skupina SALUS 31. 12. 2014
Zemljišča	1.262.147	1.273.463	1.262.147	1.273.463
Zgradba	3.494.269	3.800.514	3.494.269	3.800.514
V pripravi	0	0	0	0
Skupaj	4.756.416	5.073.977	4.756.416	5.073.977

3.4 Naložbe v delnice in deleže

	SALUS, Ljubljana, d. d 31. 12. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d 31. 12. 2014	skupina SALUS, 31. 12. 2015	skupina SALUS 31. 12. 2014
Deleži v odvisnih podjetjih	35.219.641	35.214.641	0	0
Deleži v pridruženih podjetjih	39.500	39.500	57.000	57.000
Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo	318.051	361.199	318.051	366.367
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	222.000	222.000	222.000	222.000
Dolgoročna posojila drugim	249.556	338.639	249.556	338.639
Druge naložbe	373.066	515.326	373.066	515.326
Skupaj	36.421.815	36.691.306	1.219.674	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 oz. prisilne poravnave, je družba/skupina neodpisano vrednost v velikosti 502.200 EUR prerazporedila iz finančnih naložb v posesti do zapadlosti med druge finančne naložbe. V letu 2015 je naložbo v obveznice Save dodatno oslabilila v velikosti 142.260 EUR zaradi zmanjšanja vrednosti dobljenega porošstva.

Pregled deležev v odvisnih in pridruženih podjetjih

Družba	Relacija do obvladujoče družbe SALUS, Ljubljana, d. d.	Delež v družbi	Vrednost naložbe 31. 12. 2015	Osnovni kapital družbe 31. 12. 2015	Poslovni izid družbe v letu 2015
SALUS, Veletrgovina, d. o. o.	odvisna	100 %	33.845.855	30.000.000	3.376.247
NENSI, d. o. o.	pridružena SALUS, Veletrgovina, d. o. o.	35 %	17.500	50.000	986
Carso, d. o. o.	odvisna	100 %	1.298.786	1.082.549	146.577
Medika Internacional, d. o. o.*	odvisna	70 %	70.000	100.018	178.140
Doctrina, EOOD Bolgarija	pridružena	14 %	39.500	n.p.	n.p.
Carso Internacional, dooel	odvisna	100%	5.000	5.000	5.446

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.

V letu 2015 je družba SALUS, Ljubljana, d. d. ustanovila odvisno družbo Carso Internacional dooel, Makedonija s 5.000 EUR ustanovnega kapitala.

3.5 Zaloge

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2014	skupina SALUS, 31. 12. 2015	skupina SALUS 31. 12. 2014
Material in surovine	0	29	396.609	352.042
Trgovsko blago	0	0	19.034.853	15.782.653
Skupaj	0	29	19.431.462	16.134.695

3.6 Kratkoročne poslovne terjatve

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2014	skupina SALUS, 31. 12. 2015	skupina SALUS 31. 12. 2014
Kratkoročne terjatve do kupcev na domačem trgu	90.212	2.657.813	17.541.598	20.798.605
Kratkoročne terjatve do kupcev na tujih trgih	500	500	1.556.294	314.529
Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki	723	2.901	559	31.149
Druge kratkoročne terjatve	96.029	2.656	291.859	244.713
Oslabitve	0	0	(105.074)	(105.893)
Skupaj	187.465	2.663.871	19.285.236	21.283.104

3.7 Denar in denarni ustrezniki

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2014	skupina SALUS, 31. 12. 2015	skupina SALUS 31. 12. 2014
Gotovina v blagajni	0	0	316	966
Denarna sredstva na računih v domači valuti	11.802	7.412	2.303.409	1.777.198
Kratkoročni depoziti na odpoklic	3.295.500	20.003	5.599.556	4.420.041
Skupaj	3.307.302	27.415	7.903.281	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 glasi 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 31. 12. 2015 znašal 31,56 EUR (31. 12. 2014: 18,88 EUR). Čisti dobiček na delnico skupine SALUS je na dan 31. 12. 2015 znašal 32,87 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 31. 12. 2015 je znašalo 100.919 delnic (31. 12. 2014: 104.879 delnic).

Na dan 31. 12. 2015 je knjigovodska vrednost celotnega kapitala družbe SALUS, Ljubljana, d. d., znašala 45.340.466 EUR (31. 12. 2014: 45.226.492 EUR). Tako je knjigovodska vrednost delnice družbe SALUS, Ljubljana, d. d. na ta dan znašala 449,28 EUR (31. 12. 2014: 431,23 EUR).

Na dan 31. 12. 2015 je znašala knjigovodska vrednost celotnega kapitala skupine SALUS 49.152.729 EUR (31. 12. 2014: 48.866.292 EUR), knjigovodska vrednost delnice na ta dan je znašala 487,05 EUR (31. 12. 2014: 465,93 EUR).

3.9 Dolgoročne finančne obveznosti

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2014	skupina SALUS, 31. 12. 2015	skupina SALUS 31. 12. 2014
Dolgoročno prejeto posojilo	306.690	363.656	306.690	363.656
Dolgoročni del finančnega najema	0	0	6.535	9.090
Skupaj	306.690	363.656	313.225	372.746

3.10 Kratkoročne finančne obveznosti

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2014	skupina SALUS, 31. 12. 2015	skupina SALUS 31. 12. 2014
Kratkoročno prejeto posojilo	56.879	50.897	1.041.054	657.189
Obveznosti v zvezi z razdelitvijo izida	237.895	202.665	237.895	202.665
Skupaj	294.774	253.562	1.278.949	859.854

3.11 Kratkoročne obveznosti iz poslovanja

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2014	skupina SALUS, 31. 12. 2015	skupina SALUS 31. 12. 2014
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na domačem trgu	9.042	100.172	14.772.336	14.514.710
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na tujem trgu	19	94	16.328.919	14.489.889
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin	10.500	0	35.347	0
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	0	0	2.516.820	3.051.496
Obveznosti do zaposlencev	3.456	3.811	299.293	319.281
Obveznosti do države in drugih inštitucij	6.713	103.664	352.277	617.470
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	189	177	33.808	63.418
Skupaj	29.918	207.918	34.338.800	33.056.264

3.12 Prihodki od prodaje

	SALUS, Ljubljana, d. d. jan-dec 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. jan-dec 2014	skupina SALUS, jan-dec 2015	skupina SALUS, jan-dec 2014
Prihodki od prodaje blaga in materiala na domačem trgu	0	0	182.164.968	174.631.780
Prihodki od prodaje blaga in materiala na tujem trgu	0	0	12.117.670	11.096.715
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	160.201	147.762	3.538.454	995.482
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujih trgih	0	0	1.520.921	1.393.905
Prihodki od najemnin	552.151	561.159	612.517	619.451
Skupaj	712.352	708.921	199.954.530	188.737.334

3.13 Stroški po naravnih vrstah

	SALUS, Ljubljana, d. d. jan-dec 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. jan-dec 2014	skupina SALUS, jan-dec 2015	skupina SALUS, jan-dec 2014
Stroški materiala	(23.650)	(36.552)	(298.126)	(305.555)
Stroški storitev	(490.612)	(445.946)	(3.441.913)	(4.683.190)
Stroški amortizacije	(457.403)	(729.258)	(2.017.315)	(2.249.607)
Stroški plač	(57.876)	(60.728)	(4.862.240)	(5.060.312)
Drugi stroški	(41.005)	(133.665)	(410.524)	(516.448)
Skupaj	(1.070.545)	(1.406.149)	(11.030.119)	(12.815.111)

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 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-dec 2015	jan-dec 2014	jan-dec 2015	jan-dec 2014
Dejavnost holdinga in naložbenja	3.456.198	1.895.439	(34.846)	1.255.430
Dejavnost veleprodaje in storitve	196.315.672	186.478.378	3.857.287	3.508.760
Dejavnost trženja	1.644.900	1.195.038	181.424	13.603
Skupaj	201.416.770	189.568.855	4.003.864	4.777.793
Finančni prihodki iz obresti			48.636	67.634
Finančni prihodki iz dividend			3.618.321	1.613.954
Drugi finančni prihodki			141.656	476.434
Finančni odhodki iz obresti			(133.448)	(78.757)
Izgube iz odtujitve/slabitve finančnih naložb			(142.260)	(500.000)
Drugi finančni odhodki			(666)	(87.701)
Drugi prihodki/odhodki			(10.387)	1.855
Poslovni izid pred davki			7.526.335	6.348.115

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	
	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dejavnost holdinga in naložbenja	47.574.733	47.448.103
Dejavnost veleprodaje in storitve	72.070.278	70.494.999
Dejavnost trženja	1.445.864	1.418.763
Skupaj sredstva segmentov	121.090.874	119.361.866

	Obveznosti segmentov	
	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dejavnost holdinga in naložbenja	1.819.125	1.922.875
Dejavnost veleprodaje in storitve	34.848.176	33.074.823
Dejavnost trženja	187.410	306.886
Skupaj obveznosti segmentov	36.854.711	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 – dec 2015	jan – dec 2014	jan – dec 2015	jan – dec 2014
	Dejavnost holdinga in naložbenja	(462.701)	(730.706)	3.557
Dejavnost veleprodaje in storitve	(1.536.457)	(1.509.591)	1.081.256	58.703
Dejavnost trženja	(18.157)	(9.310)	21.339	49.161
Skupaj	(2.017.315)	(2.249.607)	1.106.152	153.544

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 in 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 nabavljenega 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 sposobnih in priznanih tretjih osebah. 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 predstavljata pomemben obseg terjatev na dan 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.

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 31. 12. 2015

Vrsta finančnega sredstva/obveznosti	Knjigovodska vrednost 31. 12. 2015	Poštena vrednost 31. 12. 2015	Nivo vrednotenja	Tehnike vrednotenja in vhodni podatki
Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo	318.051	318.051	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 31. 12. 2015

Vrsta finančnega sredstva/obveznosti	SALUS, Ljubljana, d. d. knjigovodska vrednost 31. 12. 2015	SALUS, Ljubljana, d. d. poštena vrednost 31. 12. 2015	skupina SALUS knjigovodska vrednost 31. 12. 2015	skupina SALUS poštena vrednost 31. 12. 2015
Deleži v odvisnih podjetjih	35.219.641	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	249.556	249.556	249.556	249.556
Dana kratkoročna posojila	239.346	239.346	202.138	202.138
Druge naložbe	515.326	515.326	515.326	515.326
Kratkoročne poslovne terjatve	187.465	187.465	19.285.236	19.285.236
Dolgoročne finančne obveznosti	306.690	306.690	313.225	313.225
Kratkoročne finančne obveznosti	294.774	294.774	1.278.949	1.278.949
Kratkoročne poslovne obveznosti	29.918	29.918	34.338.800	34.338.800

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 določilo kolektivne pogodbe ali zakonskih predpisov, ki urejajo zaposlitev.

7 IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava potrjuje nerevidirane, konsolidirane in ločene računovodske izkaze za obdobje januar – december 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 – december 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 slovenskimi računovodskimi standardi.

Uprava je računovodske izkaze odobrila 23. februarja 2016.

Datum: 29. februar 2016

Miha Lavrič, mag. farm.,
predsednik uprave



mag. Žiga Hieng, CFA,
član uprave



IV. PRILOGE

Nerevidirani računovodski izkazi družbe SALUS, Veletrgovina, d. o. o.

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

(EUR)	SALUS, Veletrgovina, d.o.o. januar – december 2015
Čisti prihodki od prodaje	196.315.672
Nabavna vrednost prodanega blaga	(182.830.790)
Kosmati poslovni izid od prodaje	13.484.882
Stroški prodajanja z amortizacijo	(5.629.198)
Stroški splošnih dejavnosti	(4.008.100)
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	14.451
Drugi poslovni odhodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki)	(4.748)
Poslovni izid iz poslovanja	3.857.287
Prihodki iz financiranja	140.666
Odhodki iz financiranja	(4.224)
Poslovni izid po financiranju	3.993.729
Drugi prihodki/odhodki	3.920
Davek iz dobička	(621.402)
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.376.247

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

(EUR)	SALUS, Veletrgovina, d.o.o. 31. 12. 2015
Neopredmetena dolgoročna sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	1.770.226
Opredmetena osnovna sredstva	28.487.871
Naložbene nepremičnine	0
Dolgoročne finančne naložbe	17.500
Dolgoročne terjatve	0
Skupaj dolgoročna sredstva	30.275.597
Zaloge	18.804.729
Kratkoročne finančne naložbe	0
Kratkoročne poslovne terjatve	18.053.924
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	4.395.110
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	540.917
Skupaj kratkoročna sredstva	41.794.681
Skupaj sredstva	72.070.278
Osnovni kapital	30.000.000
Kapitalske rezerve	3.845.855
Lastne delnice	0
Presežek iz prevrednotenja	0
Dobiček preteklih let	0
Dobiček tekočega leta	3.376.247
Izguba tekočega leta	0
Skupaj kapital	37.222.102
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	253.788
Dolgoročne finančne obveznosti	0
Skupaj dolgoročne obveznosti	253.788
Kratkoročne finančne obveznosti	0
Kratkoročne poslovne obveznosti	34.356.262
Pasivne časovne razmejitve	238.126
Skupaj kratkoročne obveznosti	34.594.388
Skupaj obveznosti in kapital	72.070.278