



POROČILO
o nerevidiranih
računovodskih izkazih
delniške družbe
SALUS, Ljubljana, d. d.
in skupine SALUS
za obdobje
januar – marec 2016

Ljubljana, maj 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..... | 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 | 8 |
| 1.6 | POGOJNO POVEČEVANJE OSNOVNEGA KAPITALA..... | 8 |
| 1.7 | OBVLADOVANJE TVEGANJ V LETU 2015 | 8 |
| 1.8 | OCENA TVEGANJ | 8 |
| 1.9 | POMEMBNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA..... | 8 |
| III. | RAČUNOVODSKO POROČILO | 8 |
| 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..... | NAPAKA! ZAZNAMEK NI DEFINIRAN. |
| 3.5 | ZALOGE..... | 21 |
| 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 | 23 |
| 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..... | 25 |
| 5.1 | OBRESTNO TVEGANJE..... | 25 |
| 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 | 27 |
| 6.3 | POSLO S POVEZANIMI STRANKAMI | 27 |
| 7 | IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE | 29 |
| IV. | PRILOGE..... | 30 |

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 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 letošnjem prvem četrtletju je trg zdravil, na katerem pretežno posluje skupina SALUS, dosegel rast, ki je po internih podatkih iz baze IMS v tem obdobju znašala 3,9 %, glede na prvo četrtletje lanskega leta. V tem obdobju je bilo v Sloveniji prodanih za 165,9 mio EUR zdravil. Glede na prodane količine je trg zdravil v prvem četrtletju letošnjega leta zaostal za lanskim prvim četrtletjem, saj je bilo prodanih za 3,2 % manj škatel zdravil, kar je posledica dejstva, da se v strukturi prodanih zdravil na slovenskem trgu povečuje delež relativno dražjih zdravil. Vrednost prodanih zdravil bolnicam je v letošnjem prvem četrtletju znašala 34,8 mio EUR, kar pomeni 7,4 % več kot v enakem obdobju lani, pri čemer je bila prodana količina zdravil manjša za 9,4 %. Vrednost prodanih zdravil v lekarnah pa je v letošnjem prvem četrtletju znašala 128,9 mio EUR, kar pomeni 3,4 % rast, glede na enako obdobje lani. V lekarnah je bilo v letošnjem prvem četrtletju količinsko prodanih za 2,3 % manj zdravil kot v enakem obdobju lani.
- Letošnje prvo četrtletje je zaznamovalo dogajanje v zvezi z lanskim letom začetim centralnim javnim naročilom za prodajo zdravil bolnicam, ki ga je razpisalo Ministrstvo za javno upravo kot naročnik javnega naročila. Javno naročilo je po našem mnenju zelo neuravnoteženo in postavlja naročnika v izredno privilegiran položaj, dobavitelj pa praktično nima nobenih pravic (sporne so predvsem neobvezujoče količine naročnika in fiksna cena vključno z DDV, kar do sedaj ni bila običajna praksa). Zato smo v zvezi z javnim naročilom vložili dve reviziji, naročilo pa je sedaj odprto do 15.6.2016.
- Rast čistih prihodkov od prodaje Skupine SALUS je v prvem četrtletju letošnjega leta sledila rasti celotnega slovenskega trga zdravil. Skupina SALUS je v obdobju januar – marec 2016 realizirala čiste prihodke od prodaje v višini 52.216.253 EUR, kar v primerjavi z enakim obdobjem lani predstavlja rast v višini 5,3 %. Skupina SALUS je v obdobju januar – marec 2016 realizirala poslovni izid iz poslovanja v višini 1.061.119 EUR, kar v primerjavi z enakim obdobjem lani predstavlja rast v višini 5,4 % in poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) v višini 1.567.779 EUR, kar v primerjavi z enakim obdobjem lani predstavlja rast v višini 4,2 %. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja je pred davki znašal 1.092.916 EUR in je bil za 6,1 % večji kot v enakem obdobju lani.
- Največja družba v skupini Salus, Veletrgovina, d.o.o. je v letošnjem prvem četrtletju realizirala 51.457.447 EUR čistih prihodkov od prodaje kar v primerjavi z enakim obdobjem lani predstavlja rast v višini 6,2 %. Salus, Veletrgovina, d.o.o. je v obdobju januar – marec 2016 realizirala poslovni izid iz poslovanja v višini 858.653 EUR, kar v primerjavi z enakim obdobjem lani predstavlja zaostanek v višini 13,4 % in poslovni izid iz poslovanja pred

amortizacijo (EBITDA) v višini 1.248.863 EUR, kar v primerjavi z enakim obdobjem lani predstavlja zaostanek v višini 8,8 % za lanskim prvim četrtletjem.

- 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 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 bosta enako kot v predhodni izjavi o dejstvih oziroma okoliščinah prekrška odločno zavrnila vsa očitana dejanja.

Dne 18.5.2016 je družba SALUS, Ljubljana, d.d. prejela sklep Ustavnega sodišča, s katerim je odločilo, da ustavne pritožbe zoper sodbo Vrhovnega sodišča RS v postopku sodnega varstva zoper odločitve Javne agencije RS za varstvo konkurence ne sprejme v obravnavo, ker niso izpolnjeni pogoji iz 55.b člena Zakona o Ustavnem sodišču. Obrazložitev Ustavnega sodišča skladno z določbo 55. c člena Zakona o Ustavnem sodišču, Ustavno sodišče ni dolžno obrazložiti svoje odločitve ampak zadostuje zgolj navedba člena zakona. S tem so v Sloveniji izčrpane vse pravne možnosti v zvezi z omenjenim postopkom.

- V letu 2016 v skupini SALUS, predvsem pa v družbi Salus, Veletrgovina, d.o.o., nadaljujemo z (v letu 2015) pričetim projektom prenove poslovnih procesov in zamenjavo korporativnega informacijskega sistema. Glavni del projekta je prehod z obstoječega

informacijskega sistema na sistem Microsoft Dynamics Navision ter prehod na novo B2B rešitev za poslovanje z našimi kupci. Za navedeni projekt bo po trenutnih ocenah potrebnih do 1,5 mio EUR sredstev. Cilj in namen prenove poslovnih procesov in zamenjave informacijskega sistema ter prehoda na novo B2B rešitev je v zagotavljanju večje kakovosti storitve za naše partnerje ter doseganje večje učinkovitosti poslovanja in zvišanje produktivnosti zaposlenih v skupini Salus.

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

Uprava družbe ima 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 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 % |
| Sefman 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. 3. 2016 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. 2016 do 31. 3. 2016 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«). Računovodski izkazi za poročano obdobje niso revidirani.

1.4 Dividenda

Družba je v mesecu januarju 2016 izplačala vmesno dividendo za leto 2015 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 dne 8. maja 2015.

1.5 Lastne delnice

Družba in skupina na dan 31. 3. 2016 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 2016

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

1.8 Ocena tveganj

- Eno izmed večjih poslovnih tveganj predstavlja delovanje veletrgovcev z zdravili, ki so v neposredni lasti lekarniških javnih zavodov. Po našem mnenju to predstavlja nedopustno vertikalno integracijo pri oskrbi z zdravili (lekarna – veledrogerija). Poleg tega v skupini SALUS vidimo to kot nelojalno konkurenco, ki skupino postavlja v neenakopraven položaj na trgu distribucije zdravil.
- Izmed finančnih tveganj skupina in družba beležita povečano likvidnostno tveganje zaradi zamud pri plačilih s strani slovenskih bolnišnic, a vodstvo družbe in skupine zagotavljata vse primerne ukrepe, da kratkoročna in dolgoročna plačilna sposobnost nista ogroženi.

1.9 Pomembni dogodki po datumu bilance stanja

Po 31. 3. 2016 je družba prejela sklep Ustavnega sodišča, kot je navedeno v zadnjem odstavku 5. alineje 1. točke tega poročila **Pomembnejši poslovni dogodki**.

III. RAČUNOVODSKO POROČILO

Nerevidiran izkaz finančnega položaja družbe SALUS, Ljubljana, d. d. in skupine SALUS na dan 31. 3. 2016

| | SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 3. 2016 | Skupina SALUS 31. 3. 2016 | SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2015 | Skupina SALUS 31. 12. 2015 |
|--|---|------------------------------|--|----------------------------------|
| Neopredmetena dolgoročna sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve | 0 | 2.682.930 | 0 | 2.597.691 |
| Opredmetena osnovna sredstva | 749.252 | 29.013.898 | 797.295 | 29.367.916 |
| Naložbene nepremičnine | 4.600.126 | 4.600.126 | 4.756.416 | 4.756.416 |
| Dolgoročne finančne naložbe | 36.422.556 | 1.220.415 | 36.421.815 | 1.219.674 |
| Dolgoročne terjatve(odloženi davki,...) | 119.276 | 119.276 | 125.894 | 125.894 |
| Skupaj dolgoročna sredstva | 41.891.210 | 37.636.645 | 42.101.420 | 38.067.592 |
| Zaloge | 0 | 19.411.130 | 0 | 19.431.462 |
| Kratkoročne finančne naložbe | 214.933 | 187.415 | 239.346 | 202.138 |
| Kratkoročne poslovne terjatve | 1.169.406 | 25.861.316 | 187.465 | 19.285.236 |
| Denarna sredstva in denarni ustrezniki | 2.810.237 | 3.916.803 | 3.307.302 | 7.903.281 |
| Kratkoročne aktivne časovne razmejitve | 9.334 | 205.394 | 190.705 | 569.533 |
| Skupaj kratkoročna sredstva | 4.203.910 | 49.582.057 | 3.924.817 | 47.391.649 |
| Skupaj sredstva | 46.095.120 | 87.218.701 | 46.026.238 | 85.459.241 |
| Osnovni kapital | 421.128 | 421.128 | 421.128 | 421.128 |
| Rezerve | 7.213.977 | 7.231.652 | 7.213.977 | 7.231.652 |
| Lastne delnice | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Presežek iz prevrednotenja | (13.765) | (13.765) | (14.506) | (14.506) |
| Dobiček preteklih let | 37.719.867 | 41.196.123 | 34.535.175 | 37.991.376 |
| Dobiček tekočega leta | 96.124 | 1.073.485 | 3.184.692 | 3.204.747 |
| Izguba tekočega leta | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Manjšinski lastniki | 0 | 225.732 | 0 | 206.300 |
| Skupaj kapital | 45.437.331 | 50.134.355 | 45.340.466 | 49.040.697 |
| Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve | 0 | 358.590 | 0 | 253.788 |
| Dolgoročne finančne obveznosti | 306.690 | 312.563 | 306.690 | 313.225 |
| Skupaj dolgoročne obveznosti | 306.690 | 671.153 | 306.690 | 567.013 |
| Kratkoročne finančne obveznosti | 279.622 | 934.967 | 294.774 | 1.278.949 |
| Kratkoročne poslovne obveznosti | 38.477 | 34.679.662 | 29.918 | 34.450.832 |
| Pasivne časovne razmejitve | 33.000 | 798.564 | 54.390 | 121.750 |
| Skupaj kratkoročne obveznosti | 351.099 | 36.413.193 | 379.081 | 35.851.530 |
| Skupaj obveznosti in kapital | 46.095.120 | 87.218.701 | 46.026.238 | 85.459.241 |

Nerevidiran izkaz uspeha družbe SALUS, Ljubljana, d. d. in skupine SALUS za obdobje januar – marec 2016

| (v EUR) | SALUS, Ljubljana, d. d. 1-3/2016 | Skupina SALUS 1-3/2016 | SALUS, Ljubljana, d. d. 1-3/2015 | Skupina SALUS, 1-3/2015 |
|---|--|---------------------------|--|----------------------------|
| Čisti prihodki od prodaje | 137.045 | 52.216.253 | 98.615 | 49.610.470 |
| Nabavna vrednost prodanega blaga | 0 | (48.618.477) | 0 | (45.126.524) |
| Kosmati poslovni izid od prodaje | 137.045 | 3.597.776 | 98.615 | 4.483.946 |
| Stroški prodajanja z amortizacijo | (85.439) | (1.655.653) | (85.226) | (1.818.085) |
| Stroški splošnih dejavnosti | (112.339) | (1.036.971) | (136.941) | (1.637.455) |
| Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki) | 156.043 | 156.043 | 500 | 7.625 |
| Drugi poslovni odhodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki) | 0 | (76) | 0 | (29.271) |
| Poslovni izid iz poslovanja | 95.310 | 1.061.120 | (123.052) | 1.006.760 |
| Prihodki iz financiranja | 2.422 | 48.328 | 1.285.804 | 44.015 |
| Odhodki iz financiranja | (1.608) | (16.532) | (1.868) | (20.481) |
| Poslovni izid po financiranju | 96.124 | 1.092.916 | 1.160.885 | 1.030.293 |
| Drugi odhodki | 0 | 0 | (1.200) | (2.008) |
| Drugi prihodki | 0 | 0 | 200 | 2.061 |
| Davek iz dobička | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odloženi davki | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | 96.124 | 1.092.916 | 1.159.885 | 1.030.346 |
| - OD TEGA pripada lastnikom družbe SALUS | 96.124 | 1.073.485 | 1.159.885 | 989.374 |
| - OD TEGA pripada manjšinskim lastnikom | 0 | 19.431 | 0 | 40.971 |

Nerevidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in skupine SALUS za obdobje januar – marec 2016

| | SALUS, Ljubljana, d. d. 1-3/2016 | Skupina SALUS 1-3/2016 | SALUS, Ljubljana, d. d. 1-3/2015 | Skupina SALUS, 1-3/2015 |
|--|--|---------------------------|--|----------------------------|
| ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA | 96.124 | 1.092.916 | 1.159.885 | 1.030.346 |
| Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo | 741 | 741 | 5.168 | 5.168 |
| Druge sestavine vseobsegajočega donosa | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Drugi vseobsegajoči donos | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja | 96.865 | 1.093.657 | 1.165.053 | 1.035.514 |

*Prikaz delitve čistega poslovnega izida in celotnega vseobsegajočega donosa
družbe SALUS, Ljubljana, d. d. in skupine SALUS za obdobje januar – marec 2016
med lastnike družbe in manjšinske lastnike*

| | SALUS, Ljubljana, d. d. 1-3/2016 | Skupina SALUS 1-3/2016 | SALUS, Ljubljana, d. d. 1-3/2015 | Skupina SALUS 1-3/2015 |
|--|--|---------------------------|--|---------------------------|
| ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA, KI PRIPADA: | | | | |
| - lastnikom družbe | 96.124 | 1.073.485 | 1.159.855 | 989.374 |
| - manjšinskim lastnikom | 0 | 19.431 | 0 | 40.971 |
| | 96.124 | 1.092.916 | 1.159.855 | 1.030.346 |
| CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČUNSKEGA OBDOBJA, KI PRIPADA: | | | | |
| - lastnikom družbe | 96.865 | 1.074.226 | 1.165.053 | 994.543 |
| - manjšinskim lastnikom | 0 | 19.431 | 0 | 40.971 |
| | 96.865 | 1.093.657 | 1.165.053 | 1.035.514 |

Nerevidiran zgoščen izkaz gibanja denarnih tokov družbe SALUS, Ljubljana, d. d. in skupine SALUS za obdobje januar – marec 2016

| | SALUS, Ljubljana, d. d. januar – marec 2016 | Skupina SALUS januar – marec 2016 | SALUS, Ljubljana, d. d. januar – marec 2015 | Skupina SALUS januar – marec 2015 |
|--|--|---|--|---|
| A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU | | | | |
| a. Postavke izkaza poslovnega izida | 49.726 | 1.458.044 | (9.938) | 1.607.156 |
| Poslovni prihodki (razen prevrednotenja) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev | 137.156 | 52.263.019 | 98.858 | 49.649.179 |
| Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevred.) in finančni odhodki iz poslov. obvez. | (87.430) | (50.804.975) | (108.976) | (48.042.023) |
| 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 | (806.363) | (5.202.900) | 1.551.516 | (3.206.032) |
| Začetne manj končne poslovne terjatve | (974.866) | (6.090.975) | 1.617.470 | (3.668.909) |
| Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve | 181.371 | 535.482 | 100.736 | (58.903) |
| 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 | 0 | 20.334 | 0 | (1.082.595) |
| Končni manj začetni poslovni dolgovi | 8.521 | (275.805) | (100.800) | 785.138 |
| Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije | (21.389) | 608.064 | (65.890) | 701.431 |
| Končne manj začetne odložene obveznosti za davek | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c. Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b) | (756.637) | (3.744.856) | 1.541.578 | (1.598.876) |
| B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU | | | | |
| a Prejemki pri naložbenju | 276.940 | 282.185 | 1.418.533 | 182.502 |
| Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje | 1.853 | 1.120 | 1.285.213 | 32.430 |
| Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev | 2.155 | 2.155 | 500 | 17.208 |
| Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin | 248.519 | 248.519 | 0 | 0 |
| Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb | 24.413 | 30.391 | 132.820 | 132.864 |

| | | | | |
|---|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| b. Izdatki pri naložbenju | (610) | (162.631) | (231.647) | (183.574) |
| Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstvih | 0 | (116.195) | 0 | 0 |
| Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstvih | (610) | (27.728) | (1.709) | (83.636) |
| Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb | 0 | (18.708) | (229.938) | (99.938) |
| c. Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju(a+b) | 276.330 | 119.554 | 1.186.886 | (1.072) |
| C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU | | | | |
| a. Prejemki pri financiranju | 0 | 2.838.017 | 13.820 | 3.463.762 |
| Prejemki od vplačanega kapitala | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti | 0 | 2.838.017 | 13.820 | 3.463.762 |
| b. Izdatki pri financiranju | (16.758) | (3.199.193) | (42.126) | (2.844.213) |
| Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje | (1.607) | (16.617) | (1.859) | (2.763) |
| Izdatki za vračila kapitala | 0 | (684) | 0 | (558) |
| Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti | 0 | (661) | 0 | (625) |
| Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti | (12.991) | (3.179.071) | (26.447) | (2.826.447) |
| Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku | (2.160) | (2.160) | (13.820) | (13.820) |
| c. Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b) | (16.758) | (361.176) | (28.306) | 619.549 |
| Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV | 2.810.237 | 3.916.803 | 2.727.573 | 5.217.806 |
| x) Denarni izid v obdobju | | | | |
| (seštevek prebitkov Ac,Bc,Cc) | (497.065) | (3.986.478) | 2.700.158 | (980.399) |
| y) Začetno stanje denarnih sredstev | 3.307.302 | 7.903.281 | 27.415 | 6.198.205 |

Nerevidiran izkaz gibanja kapitala za družbo SALUS, Ljubljana, d. d. za obdobje januar – marec 2016

| (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 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 |
| 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 2016 | 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 |
| B. | | | | | | | | | | | | | |
| 1 Spremembe lastniškega kapitala-transakcije z lastniki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 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 |
| 2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 741 | 0 | 0 | 96.124 | 0 | 96.865 |
| a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 96.124 | 0 | 96.124 |
| 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 | 741 | 0 | 0 | 0 | 0 | 741 |
| 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 | 3.184.692 | 0 | (3.184.692) | 0 | 0 |
| a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.184.692 | 0 | (3.184.692) | 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.marec 2016 | 421.128 | 6.321.023 | 56.335 | 0 | 0 | 0 | 836.619 | (13.765) | 37.719.867 | 0 | 96.124 | 0 | 45.437.331 |

Nerevidiran izkaz gibanja kapitala za družbo SALUS, Ljubljana, d. d. za obdobje januar – marec 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 | 0 | 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 umih 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 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 | 5.168 | 0 | 0 | 1.159.884 | 0 | 1.165.052 |
| a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.159.884 | 0 | 1.159.884 |
| 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 | 5.168 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.168 |
| 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 |
| 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.marec 2015 | 421.128 | 6.321.023 | 56.335 | 0 | 0 | 0 | 836.619 | 33.810 | 37.562.745 | 0 | 1.159.884 | 0 | 46.391.544 |

Nerevidiran izkaz gibanja kapitala za skupino SALUS januar – marec 2016

| | (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 2015 | 421.128 | 6.321.023 | 74.011 | 0 | 0 | 0 | 836.619 | (14.506) | 37.991.376 | 0 | 3.204.747 | 0 | 48.834.398 | 206.301 | 49.040.699 |
| 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 2016 | 421.128 | 6.321.023 | 74.011 | 0 | 0 | 0 | 836.619 | (14.506) | 37.991.376 | 0 | 3.204.747 | 0 | 48.834.398 | 206.301 | 49.040.699 |
| B.1 | Spremembe lastniškega kapitala-transakcije z lastniki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 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 | 741 | 0 | 0 | 1.073.486 | 0 | 1.074.277 | 19.431 | 1.093.658 |
| a) | Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.073.486 | 0 | 1.073.486 | 19.431 | 1.092.917 |
| 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 | 741 | 0 | 0 | 0 | 0 | 741 | 0 | 741 |
| 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 | 3.204.747 | 0 | (3.204.747) | 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 | 3.204.747 | 0 | (3.204.747) | 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.marec 2016 | 421.128 | 6.321.023 | 74.011 | 0 | 0 | 0 | 836.619 | (13.765) | 41.196.123 | 0 | 1.073.485 | 0 | 49.908.625 | 225.732 | 50.134.355 |

Nerevidiran izkaz gibanja kapitala za skupino SALUS januar – marec 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 | Kapital večinskih lastnikov | Manjšinski lastniki | Skupaj kapital |
|--|-----------------|--------------------|------------------|---------------------------|----------------|--------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------|
| A.1 Stanje 31. decembra 2014 | 421.128 | 6.321.023 | 56.335 | 0 | 0 | 0 | 836.619 | 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 2015 | 421.128 | 6.321.023 | 56.335 | 0 | 0 | 0 | 836.619 | 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 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 | 5.168 | 0 | 0 | 989.374 | 0 | 994.542 | 40.972 | 1.035.514 |
| a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 989.374 | 0 | 989.374 | 40.972 | 1.030.946 |
| 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 | 5.168 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.168 | 0 | 5.168 |
| 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 | 3.859.835 | 0 | (3.917.174) | 0 | (47.517) | 0 | (47.517) |
| 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 | 0 | 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 | (47.517) | 0 | 0 | 0 | (47.517) | 0 | (47.517) |
| C. Stanje 31. marec 2015 | 421.128 | 6.321.023 | 56.335 | 0 | 0 | 0 | 836.919 | 33.810 | 41.027.698 | 0 | 989.374 | 0 | 47.696.086 | 158.203 | 49.854.289 |

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. 2016 do 31. 3. 2016, 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«).

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. 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 – marec 2016 so enake, kot so navedene v letnem poročilu za poslovno leto, ki se je končalo na dan 31. 12. 2015.

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. 3. 2016 | SALUS, Ljubljana, d. d 31. 12. 2015 | skupina SALUS, 31. 3. 2016 | skupina SALUS, 31. 12. 2015 |
|--|--|---|----------------------------------|-----------------------------------|
| Pravice do ind. lastnine in druge pravice | 0 | 0 | 1.840.463 | 1.870.548 |
| Neopredmetena dolgoročna sredstva v pridobivanju | 0 | 0 | 842.467 | 727.144 |
| Skupaj | 0 | 0 | 2.682.930 | 2.597.691 |

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. 3. 2016 | SALUS, Ljubljana, d. d 31. 12. 2015 | skupina SALUS 31. 3. 2016 | skupina SALUS 31. 12. 2015 |
|-------------------------|--|---|---------------------------------|----------------------------------|
| Zemljišča | 0 | 0 | 3.296.787 | 3.296.787 |
| Zgradba | 0 | 0 | 18.087.843 | 18.194.109 |
| Druge naprave in oprema | 749.252 | 797.295 | 7.629.267 | 7.877.019 |
| Skupaj | 749.252 | 797.295 | 29.013.898 | 29.367.916 |

3.3 Naložbene nepremičnine

| | SALUS, Ljubljana, d. d 31. 3. 2016 | SALUS, Ljubljana, d. d 31. 12. 2015 | skupina SALUS, 31. 3. 2016 | skupina SALUS 31. 12. 2015 |
|---------------|--|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Zemljišča | 1.257.632 | 1.262.147 | 1.257.632 | 1.262.147 |
| Zgradba | 3.342.494 | 3.494.269 | 3.342.494 | 3.494.269 |
| V pripravi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Skupaj | 4.600.126 | 4.756.416 | 4.600.126 | 4.756.416 |

3.4 Dolgoročne finančne naložbe

| | SALUS, Ljubljana, d. d 31. 3. 2016 | SALUS, Ljubljana, d. d 31. 12. 2015 | skupina SALUS, 31. 3. 2016 | skupina SALUS 31. 12. 2015 |
|--|--|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Deleži v odvisnih podjetjih | 35.219.641 | 35.219.641 | 0 | 0 |
| Deleži v pridruženih podjetjih | 39.500 | 39.500 | 57.000 | 57.000 |
| Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo | 318.792 | 318.051 | 318.792 | 318.051 |
| Finančne naložbe v posesti do zapadlosti | 222.000 | 222.000 | 222.000 | 222.000 |
| Dolgoročna posojila drugim | 249.556 | 249.556 | 249.556 | 249.556 |
| Druge naložbe | 373.066 | 373.066 | 373.066 | 373.066 |
| Skupaj | 36.422.556 | 36.421.815 | 1.220.415 | 1.219.674 |

Po stanju na dan 31. 12. 2013 je imela družba/skupina v portfelju finančnih naložb v posesti do zapadlosti 1.000 obveznic Sava z oznako SA03, katerih knjigovodska vrednost je znašala 1.002.200 EUR. Imetniki obveznic so na podlagi pisnega glasovanja dne 8. 10. 2013 v skladu z določbami Pogojev obveznic SA03 in na način, določen v »Prospektu za ponudbo obveznic družbe Sava, d. d. z oznako SA03« sprejeli sklep, s katerim so se sestavine obveznice spremenile tako, da njihovi pogoji ustrezajo pogojem reprogramiranega bančnega posojila. Spreminjale so se tudi oznake vrednostnega papirja. Skupna izdana količina obveznic je bila 26.500 obveznic, za te pa je Sava, družba za upravljanje in financiranje, d. d. kot izdajatelj na podlagi Pogodbe o prenosu delnic v zavarovanje in njenih dodatkov zagotovila zavarovanje z 34.287 delnicami družbe Gorenjska banka, d. d., Kranj z oznako GBKR.

V letu 2014 je po amortizacijskem načrtu zapadlo 1.000 obveznic Sava z oznako SA03.

Obveznica SA03 je zapadla v plačilo dne 30. 11. 2014. Izdajatelj obveznice Sava, d. d. je nekaj dni pred zapadlostjo obveznice v plačilo na okrožno sodišče v Ljubljani vložila predlog za začetek postopka preventivnega prestrukturiranja družbe. Okrožno sodišče v Ljubljani je sprejelo sklep o začetku postopka preventivnega prestrukturiranja družbe Sava, d. d.

Obveznice SA03 so zavarovane z delnicami Gorenjske banke, d. d., in sicer je vsaka obveznica (nominalna vrednost obveznice znaša 1.000 EUR) zavarovana s približno 1,05 delnice Gorenjske banke, d. d..

V letu 2014 je družba/skupina oblikovala za 500.000 EUR popravka vrednosti. Poslovodstvo je ocenilo, da je slabitev vrednosti naložbe v obveznico SA03 v višini 500.000 EUR poštena in primerna.

Ker so obveznice zavarovane s delnicami Gorenjske banke, Sava pa je v postopku preventivnega prestrukturiranja, je družba/skupina že v letu 2014 neodpisano vrednost v velikosti 502.200 EUR prerazporedila iz finančnih naložb v posesti do zapadlosti med druge finančne naložbe. V letu 2015 je družba/skupina naložbo v obveznice Sava (razvrščene v letu 2015 med druge naložbe) dodatno slabila v velikosti 142.260 EUR zaradi zmanjšanja vrednosti zavarovanja.

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 % | 33.845.786 | 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 International, doeel | 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 28.04.2015 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. 3. 2016 | SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2015 | skupina SALUS, 31. 3. 2016 | skupina SALUS 31. 12. 2015 |
|----------------------|---|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Material in surovine | 0 | 0 | 366.800 | 396.609 |
| Trgovsko blago | 0 | 0 | 19.044.330 | 19.034.853 |
| Skupaj | 0 | 0 | 19.441.130 | 19.431.462 |

3.6 Kratkoročne poslovne terjatve

| | SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 3. 2016 | SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2015 | skupina SALUS, 31. 3. 2016 | skupina SALUS 31. 12. 2015 |
|---|---|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Kratkoročne terjatve do kupcev na domačem trgu | 114.309 | 90.212 | 23.319.517 | 17.541.598 |
| Kratkoročne terjatve do kupcev na tujih trgih | 2.500 | 500 | 1.218.663 | 1.556.294 |
| Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki | 939.891 | 723 | 939.232 | 559 |
| Druge kratkoročne terjatve | 112.706 | 96.029 | 488.979 | 291.859 |
| Oslabitve | 0 | 0 | (105.074) | (105.074) |
| Skupaj | 1.169.406 | 187.465 | 25.861.316 | 19.285.236 |

3.7 Denar in denarni ustrezniki

| | SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 3. 2016 | SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2015 | skupina SALUS, 31. 3. 2016 | skupina SALUS 31. 12. 2015 |
|--|---|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Gotovina v blagajni | 0 | 0 | 533 | 316 |
| Denarna sredstva na računih v domači valuti | 2.810.228 | 11.802 | 3.712.235 | 2.303.409 |
| Kratkoročni depoziti na odpoklic | 8 | 3.295.500 | 204.035 | 5.599.556 |
| Skupaj | 2.810.237 | 3.307.302 | 3.916.803 | 7.903.281 |

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. 3. 2016 znašal 0,95 EUR (31. 12. 2015: 31,56 EUR). Čisti dobiček na delnico skupine SALUS je na dan 31. 03. 2016 znašal 10,83 EUR (31. 12. 2015: 32,64 EUR).

Knjigovodska vrednost delnice

Knjigovodska vrednost delnice je izračunana kot kapital deljeno s številom uveljavljajočih se delnic. Število uveljavljajočih delnic na dan 31. 3. 2016 je znašalo 100.919 delnic (31. 12. 2015: 100.919 delnic).

Na dan 31. 3. 2016 je knjigovodska vrednost celotnega kapitala družbe SALUS, Ljubljana, d. d., znašala 45.437.331 EUR (31. 12. 2015: 45.340.466 EUR). Tako je knjigovodska vrednost delnice družbe SALUS, Ljubljana, d. d. na ta dan znašala 450,24 EUR (31.12.2015: 449,28 EUR).

Na dan 31. 3. 2016 je znašala knjigovodska vrednost celotnega kapitala skupine SALUS 50.134.355 EUR (31. 12. 2015: 48.866.292 EUR), knjigovodska vrednost delnice na ta dan je znašala 496,78 EUR (31. 12. 2015: 486,82 EUR).

3.9 Dolgoročne finančne obveznosti

| | SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 3. 2016 | SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2015 | skupina SALUS, 31. 3. 2016 | skupina SALUS 31. 12. 2015 |
|----------------------------------|---|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Dolgoročno prejeto posojilo | 306.690 | 306.690 | 306.690 | 306.690 |
| Dolgoročni del finančnega najema | 0 | 0 | 5.873 | 6.535 |
| Skupaj | 306.690 | 306.690 | 312.563 | 313.225 |

3.10 Kratkoročne finančne obveznosti

| | SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 3. 2016 | SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2015 | skupina SALUS, 31. 3. 2016 | skupina SALUS 31. 12. 2015 |
|---|---|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Kratkoročno prejeto posojilo | 43.887 | 56.879 | 699.232 | 1.041.054 |
| Obveznosti v zvezi z razdelitvijo izida | 235.735 | 237.895 | 235.735 | 237.895 |
| Skupaj | 279.622 | 294.774 | 934.967 | 1.278.949 |

3.11 Kratkoročne obveznosti iz poslovanja

| | SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 3. 2016 | SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2015 | skupina SALUS, 31. 3. 2016 | skupina SALUS 31. 12. 2015 |
|--|---|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na domačem trgu | 13.281 | 9.042 | 14.730.122 | 14.772.336 |
| Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na tujem trgu | 20 | 19 | 16.493.036 | 16.441.464 |
| Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin | 10.500 | 10.500 | 10.500 | 35.347 |
| Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun | 0 | 0 | 2.158.164 | 2.516.820 |
| Obveznosti do zaposlencev | 5.459 | 3.456 | 464.803 | 299.293 |
| Obveznosti do države in drugih inštitucij | 9.015 | 6.713 | 789.589 | 352.277 |
| Druge kratkoročne poslovne obveznosti | 201 | 189 | 33.447 | 33.808 |
| Skupaj | 38.477 | 29.918 | 34.679.662 | 34.450.832 |

3.12 Prihodki od prodaje

| | SALUS, Ljubljana, d. d. jan-mar 2016 | SALUS, Ljubljana, d. d. jan-mar 2015 | skupina SALUS, jan-mar 2016 | skupina SALUS, jan-mar 2015 |
|--|--|--|--------------------------------|-----------------------------------|
| Prihodki od prodaje blaga in materiala na domačem trgu | 0 | 0 | 48.197.741 | 45.035.891 |
| Prihodki od prodaje blaga in materiala na tujem trgu | 0 | 0 | 2.845.278 | 3.076.218 |
| Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu | 24.966 | 18.650 | 660.033 | 1.075.125 |
| Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujih trgih | 0 | 0 | 381.843 | 343.271 |
| Prihodki od najemnin | 112.079 | 79.965 | 131.358 | 79.965 |
| Skupaj | 137.045 | 98.615 | 52.216.253 | 49.610.470 |

3.13 Stroški po naravnih vrstah

| | SALUS, Ljubljana, d. d. jan-mar 2016 | SALUS, Ljubljana, d. d. jan-mar 2015 | skupina SALUS, jan-mar 2016 | skupina SALUS, jan-mar 2015 |
|----------------------|--|--|--------------------------------|-----------------------------------|
| Stroški materiala | (8.222) | (7.274) | (72.050) | (89.635) |
| Stroški storitev | (60.498) | (82.773) | (753.732) | (1.549.174) |
| Stroški amortizacije | (110.349) | (114.580) | (506.660) | (497.726) |
| Stroški plač | (16.141) | (15.187) | (1.259.498) | (1.296.393) |
| Drugi stroški | (2.567) | (2.353) | (100.685) | (51.884) |
| Skupaj | (197.778) | (222.168) | (2.692.625) | (3.484.811) |

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 veletrgovine zdravil 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-mar 2016 | jan-mar 2015 | jan-mar 2016 | jan-mar 2015 |
| Dejavnost holdinga in naložbenja | 686.583 | 1.050.617 | 151.159 | (27.848) |
| Dejavnost veleprodaje in storitve | 51.457.447 | 48.455.553 | 858.563 | 991.737 |
| Dejavnost trženja | 356.232 | 470.779 | 51.397 | 37.539 |
| Skupaj | 52.500.263 | 49.976.949 | 1.061.119 | 1.001.431 |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Finančni prihodki iz obresti | 3.065 | 7.508 |
| Finančni prihodki iz dividend | 0 | 1.280.168 |
| Drugi finančni prihodki | 46.767 | 41.976 |
| Finančni odhodki iz obresti | (17.998) | (14.409) |
| Izgube iz odtujitve/slabitve finančnih naložb | 0 | 0 |
| Drugi finančni odhodki | (38) | (146) |
| Drugi prihodki/odhodki | 0 | 53 |
| Poslovni izid pred davki | 1.092.916 | 2.306.526 |

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. 3. 2016 | 31. 12. 2015 |
| Dejavnost holdinga in naložbenja | 47.328.192 | 47.574.733 |
| Dejavnost veleprodaje in storitve | 73.744.630 | 72.070.278 |
| Dejavnost trženja | 1.584.617 | 1.445.864 |
| Skupaj sredstva segmentov | 122.657.439 | 121.090.874 |

| | Obveznosti segmentov | |
|-----------------------------------|----------------------|--------------|
| | 31. 3. 2016 | 31. 12. 2015 |
| Dejavnost holdinga in naložbenja | 1.435.751 | 1.819.125 |
| Dejavnost veleprodaje in storitve | 35.618.196 | 34.848.176 |
| Dejavnost trženja | 274.341 | 187.410 |
| Skupaj obveznosti segmentov | 37.328.289 | 36.287.698 |

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 – mar 2016 | jan – mar 2015 | jan – mar 2016 | jan – mar 2015 |
| Dejavnost holdinga in naložbenja | (111.860) | (115.855) | 5.223 | 718 |
| Dejavnost veleprodaje in storitve | (390.300) | (377.279) | 171.051 | 56.074 |
| Dejavnost trženja | (86.714) | (4.593) | 0 | 17.051 |
| Skupaj | (506.660) | (497.726) | 176.274 | 73.843 |

Slabitev opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin ni bilo.

5 TVEGANJA

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

Glavna tveganja, ki izvirajo iz finančnih inštrumentov, 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 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 osebam, 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 poročstva, 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. 3. 2016

| Vrsta finančnega sredstva/obveznosti | Knjigovodska vrednost 31. 3. 2016 | Poštena vrednost 31. 3. 2016 | Nivo vrednotenja | Tehnike vrednotenja in vhodni podatki |
|--|--------------------------------------|---------------------------------|------------------|--|
| Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo | 318.792 | 318.792 | 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. 3. 2016

| Vrsta finančnega sredstva/obveznosti | SALUS, Ljubljana, d. d. knjigovodska vrednost 31. 3. 2016 | SALUS, Ljubljana, d. d. poštena vrednost 31. 3. 2016 | skupina SALUS knjigovodska vrednost 31. 3. 2016 | skupina SALUS poštena vrednost 31. 3. 2016 |
|--|---|--|--|---|
| 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 | 214.933 | 214.933 | 187.415 | 187.415 |
| Druge naložbe | 373.066 | 373.066 | 373.066 | 373.066 |
| Kratkoročne poslovne terjatve | 1.169.406 | 1.169.406 | 25.861.316 | 25.861.316 |
| Dolgoročne finančne obveznosti | 306.690 | 306.690 | 312.563 | 312.563 |
| Kratkoročne finančne obveznosti | 279.622 | 279.622 | 934.967 | 934.967 |
| Kratkoročne poslovne obveznosti | 38.477 | 38.477 | 34.679.662 | 34.679.662 |

| 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 – marec 2016 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 – marec 2016 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 19. maja 2016.

Datum: 20. maj 2016

Miha Lavrič, mag. farm.,
predsednik uprave



mag. Žiga Hieng, CFA,
član uprave



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 – marec 2016 |
|--|--|
| Čisti prihodki od prodaje | 51.457.447 |
| Nabavna vrednost prodanega blaga | (48.215.355) |
| Kosmati poslovni izid od prodaje | 3.242.092 |
| Stroški prodajanja z amortizacijo | (1.418.159) |
| Stroški splošnih dejavnosti | (965.370) |
| Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki) | 0 |
| Drugi poslovni odhodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki) | 0 |
| Poslovni izid iz poslovanja | 858.563 |
| Prihodki iz financiranja | 46.674 |
| Odhodki iz financiranja | (905) |
| Poslovni izid po financiranju | 904.332 |
| Drugi prihodki/odhodki | 0 |
| Davek iz dobička | 0 |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | 904.332 |

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

| (EUR) | SALUS, Veletrgovina, d.o.o. 31. 3. 2016 |
|--|---|
| Neopredmetena dolgoročna sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve | 1.855.516 |
| Opredmetena osnovna sredstva | 28.183.332 |
| Naložbene nepremičnine | 0 |
| Dolgoročne finančne naložbe | 17.500 |
| Dolgoročne terjatve | 0 |
| Skupaj dolgoročna sredstva | 30.056.348 |
| Zaloge | 18.751.964 |
| Kratkoročne finančne naložbe | 0 |
| Kratkoročne poslovne terjatve | 23.976.082 |
| Denarna sredstva in denarni ustrezniki | 772.860 |
| Kratkoročne aktivne časovne razmejitve | 187.376 |
| Skupaj kratkoročna sredstva | 43.688.283 |
| Skupaj sredstva | 73.744.630 |
| Osnovni kapital | 30.000.000 |
| Kapitalske rezerve | 3.845.855 |
| Lastne delnice | 0 |
| Presežek iz prevrednotenja | 0 |
| Dobiček preteklih let | 3.376.247 |
| Dobiček tekočega leta | 904.332 |
| Izguba tekočega leta | 0 |
| Skupaj kapital | 38.126.434 |
| Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve | 356.397 |
| Dolgoročne finančne obveznosti | 2.193 |
| Skupaj dolgoročne obveznosti | 358.590 |
| Kratkoročne finančne obveznosti | 0 |
| Kratkoročne poslovne obveznosti | 34.494.042 |
| Pasivne časovne razmejitve | 765.564 |
| Skupaj kratkoročne obveznosti | 35.259.630 |
| Skupaj obveznosti in kapital | 73.744.630 |