



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

Ljubljana, november 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	8
1.6	POGOJNO POVEČEVANJE OSNOVNEGA KAPITALA.....	8
1.7	OBVLADOVANJE TVEGANJ V LETU 2016	8
1.8	OCENA TVEGANJ	8
1.9	POMEMBNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA.....	8
III.	RAČUNOVODSKO POROČILO	9
2	POJASNILA K NEREVIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	18
2.1	POROČAJOČA DRUŽBA	18
2.2	IZJAVA O SKLADNOSTI	18
2.3	RAČUNOVODSKE USMERITVE	18
2.4	FUNKCIJSKA IN PREDSTAVITVENA VALUTA	18
2.5	SEZONSKI VPLIV MEDLETNEGA DELOVANJA	18
3	POJASNILA K ZGOŠČENIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D. D. IN SKUPINE SALUS 19	
3.1	NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA.....	19
3.2	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	19
3.3	NALOŽBENE NEPREMIČNINE.....	19
3.4	DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE	19
3.5	ZALOGE.....	21
3.6	KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE	21
3.7	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	21
3.8	LASTNIŠKI KAPITAL IN KAPITALSKE REZERVE	22
3.9	DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	22
3.10	KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI.....	22
3.11	KRATKOROČNE OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA	23
3.12	PRIHODKI OD PRODAJE	23
3.13	STROŠKI PO NARAVNIH VRSTAH.....	23
4	POROČANJE PO SEGMENTIH	24
4.1	SEGMENTI POROČANJA	24
4.2	PRIHODKI IN POSLOVNI IZID SEGMENTOV POROČANJA.....	24
4.3	SREDSTVA IN OBVEZNOSTI SEGMENTOV POROČANJA	24
4.4	OSTALA RAZKRITJA SEGMENTOV POROČANJA.....	25
5	TVEGANJA.....	25
5.1	OBRESTNO TVEGANJE.....	25
5.2	VALUTNO TVEGANJE	26

5.3	CENOVNO TVEGANJE	26
5.4	KREDITNO TVEGANJE.....	26
5.5	LIKVIDNOSTNO TVEGANJE.....	27
6	MERJENJE POŠTENE VREDNOSTI	27
6.1	POŠTENA VREDNOST FINANČNIH SREDSTEV IN FINANČNIH OBVEZNOSTI, ZA KATERE JE ZAHTEVANO MERJENJE PO POŠTENI VREDNOSTI.....	27
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	28
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 obdobju treh kvartalov je trg zdravil, zdravil brez recepta in prehranskih dopolnil, na katerem pretežno posluje skupina SALUS, dosegel rast, ki je po internih podatkih iz baze IMS v tem obdobju znašala 3,8 % glede na enako lansko obdobje. V tem obdobju je bilo v Sloveniji prodanih za 503 mio EUR zdravil, zdravil brez recepta in prehranskih dopolnil. Glede na prodane količine je trg zdravil, zdravil brez recepta in prehranskih dopolnil v treh kvartalih letošnjega leta zaostal za lanskim enakim obdobjem, saj je bilo prodanih za 2,7 % manj škatel zdravil, zdravil brez recepta in prehranskih dopolnil, kar je posledica dejstva, da se v strukturi prodanih zdravil na slovenskem trgu povečuje delež relativno dražjih zdravil. Vrednost prodanih zdravil bolnicam je v treh kvartalih 2016 znašala 107,5 mio EUR, kar pomeni 6 % več kot v enakem obdobju lani, pri čemer je bila prodana količina zdravil manjša za 16 %. Vrednost prodanih zdravil, zdravil brez recepta in prehranskih dopolnil v lekarnah pa je v prvih treh kvartalih 2016 znašala 388,8 mio EUR, kar pomeni 4 % rast glede na enako obdobje lani. V lekarnah je bilo v letošnjih treh kvartalih količinsko prodanih za 1 % manj zdravil, zdravil brez recepta in prehranskih dopolnil kot v enakem obdobju lani.
- Tri kvartale letošnjega leta je zaznamovalo dogajanje v zvezi z lani 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, ponudba najmanj dveh enakovrednih zdravil po enaki ceni in fiksnost cen vključno z DDV, kar do sedaj ni bila običajna praksa). Zato smo v zvezi z javnim naročilom vložili več revizij. Zadnjo revizijo smo vložili 13. 6. 2016. Državna revizijska komisija je zahtevku za revizijo ugodila in naročniku naložila, da mora v primeru, če bo javno naročilo oddal, popraviti razpisno dokumentacijo in popravljeno razpisno dokumentacijo objaviti, objaviti pa mora tudi nov rok za predložitev ponudb. V septembru je bilo objavljeno novo centralno naročilo z rokom oddaje 13. oktober. Naročnik še vedno ni izpolnil vseh zahtev in je bila objava zopet nesprejemljiva, zato je bila pri naročniku zopet vložena revizija, ki pa je še vedno v obravnavi in še ni rešitve.
- Rast čistih prihodkov od prodaje skupine SALUS je v prvih treh kvartalih letošnjega leta sledila rasti celotnega slovenskega trga zdravil. Skupina SALUS je v obdobju januar – september 2016 realizirala čiste prihodke od prodaje v višini 163.148.523 EUR, kar v primerjavi z enakim obdobjem lani predstavlja rast v višini 8,86 %. Skupina SALUS je v obdobju januar – september 2016 realizirala poslovni izid iz poslovanja v višini 2.834.839

EUR, kar v primerjavi z enakim obdobjem lani predstavlja padec v višini 9,97 % in poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) v višini 4.348.286 EUR, kar v primerjavi z enakim obdobjem lani predstavlja padec v višini 6,61 %. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja je pred davki znašal 2.952.407 EUR, kar je 8,37 % manj kot v enakem obdobju lani.

- Največja družba v skupini, SALUS, Veletrgovina, d. o. o., je v letošnjem devetmesečju realizirala 160.631.167 EUR čistih prihodkov od prodaje, kar v primerjavi z enakim obdobjem lani predstavlja rast v višini 9,23 %. SALUS, Veletrgovina, d. o. o. je v obdobju januar – september 2016 realizirala poslovni izid iz poslovanja v višini 2.574.657 EUR, kar v primerjavi z enakim obdobjem lani predstavlja znižanje v višini 21,53 % in poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) v višini 3.754.352 EUR, kar v primerjavi z enakim obdobjem lani predstavlja znižanje v višini 15,2 %. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja pred davki je znašal 2.710.818 EUR, kar je 20,36 % manj kot v enakem obdobju lani.
- Javna Agencija za varstvo konkurence je dne 14. 10. 2013 izdala odločbo št. 306-45/2010-224, v kateri je navedla ugotovitev, da je Salus skupaj z drugimi strankami postopka kršil 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 Salus 18. 11. 2013 v postopku sodnega varstva vložil tožbo na Upravno sodišče RS, ki pa je dne 10. 4. 2014 v večjem delu potrdilo odločbo Agencije. V Salusu vsa očitana dejanja odločno zavračamo, zato je Salus v postopku sodnega varstva dne 28. 5. 2014 vložil revizijo Sodbe na Vrhovno sodišče RS. Salus je dne 19. 5. 2015 prejel sodbo Vrhovnega sodišča RS, s katero je Vrhovno sodišče RS zavrnilo revizijo Salusa 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. Salus je po preučitvi sodbe Vrhovnega sodišča RS zoper navedeno sodbo vložil ustavno pritožbo.

Poleg navedenega je Salus dne 13. 6. 2014 prejel Obvestilo kršiteljicama pravni in odgovorni osebi (Miha Lavrič), da se izjavita o dejstvih oziroma okoliščinah prekrška. Pravna in odgovorna oseba Salusa 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 Salus ponovno prejel Obvestilo kršiteljicama pravni in odgovorni osebi (Miha Lavrič), da se izjavita o dejstvih oziroma okoliščinah očitane prekrška. Pravna in

odgovorna oseba Salusa sta 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, je, da 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. Z navedenim projektom smo uspešno štartali 1. 10. 2016.
- Ocenjujemo da bodo rezultati poslovanja letošnjega leta na ravni lanskoletnih rezultatov.

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 20. maja 2016, kjer je bilo od skupnega števila 100.919 kosovnih delnic z glasovalno pravico prisotnih 42.943 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 36.279 delnic na prinosnika, kar ustreza 35,95 % 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 10 fizičnih oseb predložilo potrdila kot izkazane papirje za glasovanje z 36.279 delnicami, kar znaša 35,95 % od skupnega števila kosovnih delnic z glasovalno pravico;

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

Člani organov vodenja in nadziranja	Število delnic	Odstotek
Lavrič Miha – predsednik uprave	3.161 delnic	3,13 %
Hieng Žiga – član uprave	1.628 delnic	1,61 %
Šefman Boris – predsednik NS	3.568 delnic	3,54 %
Jenko Gregor – član NS	13.978 delnic	13,85 %
Tehovnik Emil - član NS	283 delnic	0,28 %

1.3 Odvisne in pridružene družbe

Na dan 30. 9. 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, doel 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 30. 9. 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 2016 pa je izplačala redno dividendo za leto 2015 v velikosti 20 EUR na kosovno delnico. Skupni znesek bruto dividende na delnico za leto 2015 znaša tako 30 EUR, kar je bilo tudi potrjeno s strani delničarjev družbe na 31. redni seji skupščine delničarjev družbe dne 20. maja 2016.

1.5 Lastne delnice

Družba SALUS, Ljubljana, d.d. in skupina Salus na dan 30. 9. 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

Pomembnih dogodkov po datumu bilance stanja ni.

III. RAČUNOVODSKO POROČILO

Nerevidiran izkaz finančnega položaja družbe SALUS, Ljubljana, d. d. in skupine SALUS na dan
30. 9. 2016

	SALUS, Ljubljana, d. d. 30. 9. 2016	Skupina SALUS 30. 9. 2016	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2015	Skupina SALUS 31. 12. 2015
Neopredmetena dolgoročna sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	2.991.608	0	2.597.691
Opredmetena osnovna sredstva	664.686	28.341.189	797.295	29.367.916
Naložbene nepremičnine	4.134.088	4.134.088	4.756.416	4.756.416
Dolgoročne finančne naložbe	36.263.525	1.311.561	36.421.815	1.219.674
Dolgoročne terjatve(odloženi davki,...)	120.899	120.899	125.894	125.894
Skupaj dolgoročna sredstva	41.183.199	36.899.346	42.101.420	38.067.592
Zaloge	0	19.227.208	0	19.431.461
Kratkoročne finančne naložbe	145.923	234.468	239.346	202.138
Kratkoročne poslovne terjatve	76.949	28.302.112	187.465	19.285.236
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	3.636.602	4.996.509	3.307.302	7.903.281
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	2.152	213.510	190.705	569.533
Skupaj kratkoročna sredstva	3.861.627	52.973.807	3.924.817	47.391.649
Skupaj sredstva	45.044.826	89.873.152	46.026.238	85.459.241
Osnovni kapital	421.128	421.128	421.128	421.128
Rezerve	7.213.977	7.232.154	7.213.977	7.231.652
Lastne delnice	0	0	0	0
Presežek iz prevrednotenja	(28.596)	(28.596)	(14.506)	(14.506)
Dobiček preteklih let	34.692.297	38.169.614	34.535.175	37.991.376
Dobiček tekočega leta	2.078.333	2.952.407	3.184.692	3.204.747
Izguba tekočega leta	0	0	0	0
Manjšinski lastniki	0	0	0	206.301
Skupaj kapital	44.377.140	48.746.708	45.340.466	49.040.697
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	0	464.137	0	253.788
Dolgoročne finančne obveznosti	306.690	311.169	306.690	313.225
Skupaj dolgoročne obveznosti	306.690	775.306	306.690	567.013
Kratkoročne finančne obveznosti	305.138	1.334.491	294.774	1.278.949
Kratkoročne poslovne obveznosti	55.859	37.682.259	29.918	34.450.832
Pasivne časovne razmejitve	0	1.334.387	54.390	121.750
Skupaj kratkoročne obveznosti	360.996	40.351.137	379.081	35.851.530
Skupaj obveznosti in kapital	45.044.826	89.873.152	46.026.238	85.459.241

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

(v EUR)	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-9/2016	Skupina SALUS 1-9/2016	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-9/2015	Skupina SALUS, 1-9/2015
Čisti prihodki od prodaje	457.363	163.148.523	397.759	149.871.074
Nabavna vrednost prodanega blaga	0	(152.321.823)	0	(138.472.109)
Kosmati poslovni izid od prodaje	457.363	10.826.700	397.759	11.398.965
Stroški prodajanja z amortizacijo	(236.927)	(4.691.957)	(279.644)	(4.793.313)
Stroški splošnih dejavnosti	(417.550)	(3.253.676)	(546.163)	(3.474.849)
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	163.274	166.655	8.269	17.994
Drugi poslovni odhodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki)	(207.053)	(212.882)	0	0
Poslovni izid iz poslovanja	(240.893)	2.834.839	(418.778)	3.148.797
Prihodki iz financiranja	2.325.524	165.930	3.342.423	160.395
Odhodki iz financiranja	(6.298)	(46.076)	(7.318)	(75.704)
Poslovni izid po financiranju	2.078.333	2.954.693	2.916.326	3.233.488
Drugi odhodki	0	(2.536)	(13.700)	(14.509)
Drugi prihodki	1	251	200	3.277
Davek iz dobička	0	0	0	0
Odloženi davki	0	0	0	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.078.333	2.952.407	2.902.826	3.222.255
- OD TEGA pripada lastnikom družbe SALUS	2.078.333	2.952.407	2.902.826	3.133.434
- OD TEGA pripada manjšinskim lastnikom	0	0	0	88.821

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

	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-9/2016	Skupina SALUS 1-9/2016	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-9/2015	Skupina SALUS, 1-9/2015
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	2.078.333	2.952.407	2.902.826	3.222.255
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo	(14.089)	(14.089)	(61.765)	(61.765)
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0	0	0	0
Drugi vseobsegajoči donos	(14.089)	(14.089)	(61.765)	(61.765)
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	2.064.244	2.938.308	2.841.061	3.160.491

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

	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-9/2016	Skupina SALUS 1-9/2016	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-9/2015	Skupina SALUS 1-9/2015
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA, KI PRIPADA:				
- lastnikom družbe	2.078.333	2.952.407	2.902.826	3.133.434
- manjšinskim lastnikom	0	0	0	88.821
	2.078.333	2.952.407	2.902.826	3.222.255
CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČUNSKEGA OBDOBJA, KI PRIPADA:				
- lastnikom družbe	2.064.244	2.938.308	2.841.061	3.071.670
- manjšinskim lastnikom	0	0	0	88.821
	2.064.244	2.938.308	2.841.061	3.160.491

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

	SALUS, Ljubljana, d. d. januar – september 2016	Skupina SALUS januar – september 2016	SALUS, Ljubljana, d. d. januar – september 2015	Skupina SALUS januar – september 2015
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
a. Postavke izkaza poslovnega izida	118.694	4.528.271	(96.698)	4.852.236
Poslovni prihodki (razen prevrednotenja) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	457.624	163.291.900	398.112	150.034.696
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevred.) in finančni odhodki iz poslov. obvez.	(338.930)	(158.763.629)	(494.810)	(145.182.460)
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	(275.022)	(3.929.112)	2.365.982	(3.639.915)
Začetne manj končne poslovne terjatve	115.857	(9.345.125)	2.518.979	(2.009.828)
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	188.553	527.385	102.394	133.596
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	59.258	29	(2.935.055)
Končni manj začetni poslovni dolgovi	25.001	3.584.003	(161.030)	774.754
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	(54.389)	1.245.367	(94.390)	426.618
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	0	0	0
c. Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	393.716	599.159	2.269.284	1.212.321
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU				
a Prejemki pri naložbenju	2.959.943	720.764	5.739.249	2.491.404
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	2.324.913	22.487	3.343.083	60.557
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstvih	0	0	0	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	8.821	33.773	8.269	21.746
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	388.586	388.586	0	0
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	144.200	144.200	0	0
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	93.423	131.718	2.387.897	2.409.101

b. Izdatki pri naložbenju	(858)	(977.742)	(2.243.187)	(2.955.024)
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstvih	0	(510.500)	0	(421.254)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstvih	(858)	(163.017)	(1.917)	(292.500)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0	0	0
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	(250.177)	(11.000)	(11.000)
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	0	(54.048)	(2.230.270)	(2.203.270)
c. Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju(a+b)	2.959.085	(256.978)	3.496.062	(463.620)
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU				
a. Prejemki pri financiranju	0	9.005.316	2.962.390	6.344.092
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	9.005.316	2.962.390	6.344.092
b. Izdatki pri financiranju	(3.023.501)	(12.254.269)	(5.970.168)	(9.045.555)
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(6.295)	(45.217)	(7.305)	(75.508)
Izdatki za vračila kapitala	0	0	0	(4.574)
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0	(2.056)	0	(1.903)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(39.196)	(9.168.635)	(3.000.473)	(5.979.473)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	(2.978.010)	(3.038.361)	(2.962.390)	(2.984.096)
c. Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)	(3.023.501)	(3.248.953)	(3.007.778)	(2.701.463)
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	3.636.602	4.996.509	2.784.983	5.006.992
x) Denarni izid v obdobju	(seštevek prebitkov Ac,Bc,Cc)	329.300	(2.906.772)	2.757.568
y) Začetno stanje denarnih sredstev	3.307.302	7.903.281	27.415	6.959.754

Nerevidiran izkaz gibanja kapitala za družbo SALUS, Ljubljana, d. d. za obdobje januar – september 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	(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
2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	(14.089)	0	0	2.078.333	0	2.064.244
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.078.333	0	2.078.333
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	(14.089)	0	0	0	0	(14.089)
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 30. september 2016	421.128	6.321.023	56.335	0	0	0	836.619	(28.595)	34.692.297	0	2.078.333	0	44.377.140

Nerevidiran izkaz gibanja kapitala za družbo SALUS, Ljubljana, d. d. za obdobje januar – september 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 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	(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	(61.765)	0	0	2.902.826	0	2.841.061
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.902.826	0	2.902.826
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	(61.765)	0	0	0	0	(61.765)
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
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
a) 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
b) Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c) 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
d) 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
e) Druge spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C. Stanje 30.september 2015	421.128	6.321.023	56.335	0	0	0	836.619	(33.123)	34.535.175	0	2.902.826	0	45.039.983

Nerevidiran izkaz gibanja kapitala za skupino SALUS januar – september 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	(2.881.353)	0	0	0	(2.965.924)	(206.301)	(3.172.225)
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	(144.655)	0	(144.655)
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	(3.087.654)	0	0	0	(3.027.570)	0	(3.027.570)
h)	Izplačilo nagrad organom vodenja in nadzornemu svetu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
i)	Druge spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	206.301	0	0	0	206.301	(206.301)	0
B.2	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	(14.089)	0	0	2.952.407	0	2.938.318	0	2938.318
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.952.407	0	2.952.407	0	2.952.407
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	(14.089)	0	0	0	0	(14.089)	0	(14.089)
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	501	0	144.655	0	0	0	0	3.204.246	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	501	0	0	0	0	0	0	(501)	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	(144.655)	0	0	0	0	0	0
C.	Stanje 30.september 2016	421.128	6.321.524	74.011	0	0	0	831.619	(28.595)	38.169.614	0	2.952.407	0	48.746.708	0	48.746.708

Nerevidiran izkaz gibanja kapitala za skupino SALUS januar –september 2015

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Presežki 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	(3.027.570)	0	0	0	(3.027.570)	0	(3.027.570)
a) Vpis vpoklicanega osnovnega kapitala (vplačila kapitala)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b) Vpis nevpoklicanega osnovnega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c) Vpoklic vpisanega osnovnega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
č) Vnos dodatnih vplačil kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
d) Nakup lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
e) Odtujitev oziroma umih lastnih delnic in lastnih poslovnih deležev	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
f) Vračilo kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
g) Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	(3.027.570)	0	0	0	(3.027.570)	0	(3.027.570)
h) Izplačilo nagrad organom vodenja in nadzornemu svetu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
i) Druge spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.2 Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	(61.765)	0	0	3.133.434	0	1.766.776	88.821	3.222.255
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.133.434	0	3.133.434	88.821	3.222.255
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	(61.765)	0	0	0	0	(61.765)	0	(61.765)
d) Popravek vrednosti presežkov iz prevrednotenja za odloženi davek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B.3 Spremembe v kapitalu	0	0	9.522	0	0	0	0	0	3.906.989	0	(3.917.174)	0	(363)	0	(363)
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	3.917.174	0	(3.917.174)	0	0	0	0
b) Razporeditev dela čistega dobička poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala po sklepu organov vodenja in nadzora	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c) Razporeditev dela čistega dobička za oblikovanje dodatnih rezerv po sklepu skupščine	0	0	9.522	0	0	0	0	0	(9.822)	0	0	0	0	0	0
č) Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
d) Oblikovanje rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže iz drugih sestavin kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
e) Sprostitev rezerv za lastne delnice in lastne poslovne deleže in razporeditev na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
f) Druge spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	(363)	0	0	0	(363)	0	(363)
C. Stanje 30. junij 2015	421.128	6.321.023	66.157	0	0	0	836.919	(33.123)	38.047.195	0	3.133.434	0	48.792.797	206.052	48.998.849

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 30. 9. 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 – september 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 30. 9. 2016	SALUS, Ljubljana, d. d 31. 12. 2015	skupina SALUS, 30. 9. 2016	skupina SALUS, 31. 12. 2015
Pravice do ind. lastnine in druge pravice	0	0	1.745.035	1.870.548
Neopredmetena dolgoročna sredstva v pridobivanju	0	0	1.246.573	727.144
Skupaj	0	0	2.991.608	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 30. 9. 2016	SALUS, Ljubljana, d. d 31. 12. 2015	skupina SALUS 30. 9. 2016	skupina SALUS 31. 12. 2015
Zemljišča	0	0	3.289.339	3.296.787
Zgradba	0	0	17.834.813	18.194.109
Druge naprave in oprema	664.686	797.295	7.217.036	7.877.019
Skupaj	664.686	797.295	28.341.189	29.367.916

3.3 Naložbene nepremičnine

	SALUS, Ljubljana, d. d 30. 9. 2016	SALUS, Ljubljana, d. d 31. 12. 2015	skupina SALUS, 30. 9. 2016	skupina SALUS 31. 12. 2015
Zemljišča	1.212.632	1.262.147	1.212.632	1.262.147
Zgradba	2.921.456	3.494.269	2.921.456	3.494.269
V pripravi	0	0	0	0
Skupaj	4.134.088	4.756.416	4.134.088	4.756.416

3.4 Dolgoročne finančne naložbe

	SALUS, Ljubljana, d. d 30. 9. 2016	SALUS, Ljubljana, d. d 31. 12. 2015	skupina SALUS, 30. 9. 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	303.961	318.051	303.961	318.051
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	222.000	222.000	222.000	222.000
Dolgoročna posojila drugim	105.356	249.556	355.533	249.556
Druge naložbe	373.066	373.066	373.066	373.066
Skupaj	36.263.525	36.421.815	1.311.561	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 s 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 z delnicami Gorenjske banke, Sava pa je v postopku preventivnega prestrukturiranja, je družba/skupina že v letu 2014 neodpisano vrednost v višini 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 višini 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 30.9.16	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 odvisni družbi 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	100 %	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 je poslovni izid družbe, ne glede na lastniški delež, delil v razmerju 50 % : 50 % med lastnikoma. Dne 14. 7. 2016 je družba Medika Internacional, d. o. o., Ulica Gradski park lamela B levo št. 1/1-1, Skopje pridobila 30 % lastnih delnic, s čimer skupina nima več manjšinskih lastnikov.

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. 30. 9. 2016	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2015	skupina SALUS, 30. 9. 2016	skupina SALUS 31. 12. 2015
Material in surovine	0	0	375.815	396.609
Trgovsko blago	0	0	18.851.393	19.034.853
Skupaj	0	0	19.227.208	19.431.462

3.6 Kratkoročne poslovne terjatve

	SALUS, Ljubljana, d. d. 30. 9. 2016	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2015	skupina SALUS, 30. 9. 2016	skupina SALUS 31. 12. 2015
Kratkoročne terjatve do kupcev na domačem trgu	71.357	90.212	26.531.503	17.541.598
Kratkoročne terjatve do kupcev na tujih trgih	3.168	500	1.256.550	1.556.294
Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki	1.072	723	469	559
Druge kratkoročne terjatve	1.353	96.029	618.664	291.859
Oslabitve	0	0	(105.074)	(105.074)
Skupaj	76.949	187.465	28.302.112	19.285.236

3.7 Denar in denarni ustrezniki

	SALUS, Ljubljana, d. d. 30. 9. 2016	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2015	skupina SALUS, 30. 9. 2016	skupina SALUS 31. 12. 2015
Gotovina v blagajni	0	0	592	316
Denarna sredstva na računih v domači valuti	3.636.594	11.802	4.805.880	2.303.409
Kratkoročni depoziti na odpoklic	8	3.295.500	190.036	5.599.556
Skupaj	3.636.602	3.307.302	4.996.509	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 30. 9. 2016 znašal 20,59 EUR (31. 12. 2015: 31,56 EUR). Čisti dobiček na delnico skupine SALUS je na dan 30. 9. 2016 znašal 29,26 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 30. 9. 2016 je znašalo 100.919 delnic (31. 12. 2015: 100.919 delnic).

Na dan 30. 9. 2016 je knjigovodska vrednost celotnega kapitala družbe SALUS, Ljubljana, d. d., znašala 44.377.140 EUR (31. 12. 2015: 45.340.466 EUR). Tako je knjigovodska vrednost delnice družbe SALUS, Ljubljana, d. d. na ta dan znašala 439,73 EUR (31.12.2015: 449,28 EUR).

Na dan 30. 9. 2016 je znašala knjigovodska vrednost celotnega kapitala skupine SALUS 48.806.792 EUR (31. 12. 2015: 49.040.697 EUR), knjigovodska vrednost delnice na ta dan je znašala 483,62 EUR (31. 12. 2015: 486,82 EUR).

3.9 Dolgoročne finančne obveznosti

	SALUS, Ljubljana, d. d. 30. 9. 2016	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2015	skupina SALUS, 30. 9. 2016	skupina SALUS 31. 12. 2015
Dolgoročno prejeto posojilo	306.690	306.690	306.690	306.690
Dolgoročni del finančnega najema	0	0	4.479	6.535
Skupaj	306.690	306.690	311.169	313.225

3.10 Kratkoročne finančne obveznosti

	SALUS, Ljubljana, d. d. 30. 9. 2016	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2015	skupina SALUS, 30. 9. 2016	skupina SALUS 31. 12. 2015
Kratkoročno prejeto posojilo	17.683	56.879	1.047.036	1.041.054
Obeznosti v zvezi z razdelitvijo izida	287.455	237.895	287.455	237.895
Skupaj	305.138	294.774	1.334.491	1.278.949

3.11 Kratkoročne obveznosti iz poslovanja

	SALUS, Ljubljana, d. d. 30. 9. 2016	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2015	skupina SALUS, 30. 9. 2016	skupina SALUS 31. 12. 2015
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na domačem trgu	14.423	9.042	15.489.791	14.772.336
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na tujem trgu	17	19	17.954.367	16.441.464
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin	28.845	10.500	29.105	35.347
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	0	0	3.085.059	2.516.820
Obveznosti do zaposlenecv	4.176	3.456	319.161	299.293
Obveznosti do države in drugih institucij	8.183	6.713	770.958	352.277
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	213	189	33.820	33.808
Skupaj	55.859	29.918	37.682.259	34.450.832

3.12 Prihodki od prodaje

	SALUS, Ljubljana, d. d. jan-sept 2016	SALUS, Ljubljana, d. d. jan- sept 2015	skupina SALUS, jan- sept 2016	skupina SALUS, jan- sept 2015
Prihodki od prodaje blaga in materiala na domačem trgu	0	0	151.060.869	136.603.416
Prihodki od prodaje blaga in materiala na tujem trgu	0	0	8.545.150	9.071.493
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	119.529	130.149	2.117.549	2.802.352
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujih trgih	200	0	1.028.507	1.081.739
Prihodki od najemnin	337.634	267.610	396.448	312.074
Skupaj	457.363	397.759	163.148.523	149.871.074

3.13 Stroški po naravnih vrstah

	SALUS, Ljubljana, d. d. jan- sept 2016	SALUS, Ljubljana, d. d. jan- sept 2015	skupina SALUS, jan- sept 2016	skupina SALUS, jan- sept 2015
Stroški materiala	(18.313)	(16.397)	(180.228)	(225.760)
Stroški storitev	(265.136)	(394.462)	(2.353.912)	(2.635.371)
Stroški amortizacije	(315.549)	(343.710)	(1.513.447)	(1.507.487)
Stroški plač	(44.397)	(43.909)	(3.575.929)	(3.595.929)
Drugi stroški	(11.082)	(26.329)	(322.117)	(303.617)
Skupaj	(654.477)	(824.807)	(7.945.633)	(8.268.164)

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- sept 2016	jan- sept 2015	jan- sept 2016	jan- sept 2015
Dejavnost holdinga in naložbenja	2.340.019	2.599.916	(59.070)	(173.128)
Dejavnost veleprodaje in storitve	160.631.167	147.063.364	2.574.657	3.281.087
Dejavnost trženja	1.153.228	1.160.547	319.252	40.836
Skupaj	164.124.415	150.823.828	2.834.839	3.148.796
Finančni prihodki iz obresti			9.140	25.595
Finančni prihodki iz dividend			2.317.916	3.324.786
Drugi finančni prihodki			143.129	125.085
Finančni odhodki iz obresti			(49.073)	(87.158)
Izgube iz odtujitve/slabitve finančnih naložb			0	0
Drugi finančni odhodki			(1.258)	(484)
Drugi prihodki/odhodki			(2.285)	(11.232)
Poslovni izid pred davki			5.252.407	6.525.385

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

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

4.3 Sredstva in obveznosti segmentov poročanja

	Sredstva segmentov	
	30. 9. 2016	31. 12. 2015
Dejavnost holdinga in naložbenja	46.447.912	47.574.733
Dejavnost veleprodaje in storitve	77.132.258	72.070.278
Dejavnost trženja	1.751.278	1.445.864
Skupaj sredstva segmentov	125.331.449	121.090.874

	Obveznosti segmentov	
	30. 9. 2016	31. 12. 2015
Dejavnost holdinga in naložbenja	1.777.607	1.819.125
Dejavnost veleprodaje in storitve	39.499.339	34.848.176
Dejavnost trženja	172.282	187.410
Skupaj obveznosti segmentov	41.449.228	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 – sept 2016	jan – sept 2015	jan – sept 2016	jan – sept 2015
Dejavnost holdinga in naložbenja	(320.583)	(347.628)	11.879	2.461
Dejavnost veleprodaje in storitve	(1.179.695)	(1.146.284)	694.660	750.255
Dejavnost trženja	(13.169)	(13.574)	13.420	21.339
Skupaj	(1.513.447)	(1.507.487)	719.959	774.055

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 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 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 30. 9. 2016

Vrsta finančnega sredstva/obveznosti	Knjigovodska vrednost 30. 9. 2016	Poštena vrednost 30. 9. 2016	Nivo vrednotenja	Tehnike vrednotenja in vhodni podatki
Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo	303.961	303.961	1	borzni podatki – tečaj na ljubljanski borzi

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

Za družbo SALUS, Ljubljana, d. d. in skupino SALUS na dan 30. 9. 2016

Vrsta finančnega sredstva/obveznosti	SALUS, Ljubljana, d. d. knjigovodska vrednost 30. 9. 2016	SALUS, Ljubljana, d. d. poštena vrednost 30. 9. 2016	skupina SALUS knjigovodska vrednost 30. 9. 2016	skupina SALUS poštena vrednost 30. 9. 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	105.356	105.356	355.533	355.533
Dana kratkoročna posojila	145.923	145.923	234.468	234.468
Druge naložbe	373.066	373.066	373.066	373.066
Kratkoročne poslovne terjatve	76.949	76.949	28.302.112	28.302.112
Dolgoročne finančne obveznosti	306.690	306.690	311.169	311.169
Kratkoročne finančne obveznosti	305.138	305.138	1.334.491	1.334.491
Kratkoročne poslovne obveznosti	55.859	55.859	31.189.389	31.189.389

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 – september 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 – september 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.

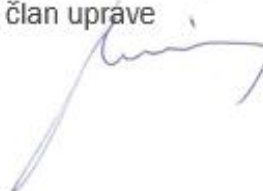
Uprava je računovodske izkaze odobrila 21. novembra 2016.

Datum: 30. november 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 – september 2016
Čisti prihodki od prodaje	160.631.167
Nabavna vrednost prodanega blaga	(150.942.331)
Kosmati poslovni izid od prodaje	9.688.836
Stroški prodajanja z amortizacijo	(4.030.452)
Stroški splošnih dejavnosti	(3.079.655)
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	1.680
Drugi poslovni odhodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki)	(5.753)
Poslovni izid iz poslovanja	2.574.656
Prihodki iz financiranja	143.116
Odhodki iz financiranja	(4.669)
Poslovni izid po financiranju	2.713.103
Drugi prihodki/odhodki	(2.286)
Davek iz dobička	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.710.817

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

(EUR)	SALUS, Veletrgovina, d.o.o. 30. 9. 2016
Neopredmetena dolgoročna sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev	2.164.290
Opredmetena osnovna sredstva	27.590.453
Naložbene nepremičnine	0
Dolgoročne finančne naložbe	267.677
Dolgoročne terjatve	0
Skupaj dolgoročna sredstva	30.022.420
Zaloge	18.671.326
Kratkoročne finančne naložbe	12.000
Kratkoročne poslovne terjatve	27.355.456
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	865.019
Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	206.037
Skupaj kratkoročna sredstva	47.109.838
Skupaj sredstva	77.132.258
Osnovni kapital	30.000.000
Kapitalske rezerve	3.845.855
Lastne delnice	0
Presežek iz prevrednotenja	0
Dobiček preteklih let	1.076.247
Dobiček tekočega leta	2.710.817
Izguba tekočega leta	0
Skupaj kapital	37.632.919
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitev	464.137
Dolgoročne finančne obveznosti	0
Skupaj dolgoročne obveznosti	464.137
Kratkoročne finančne obveznosti	0
Kratkoročne poslovne obveznosti	37.700.896
Pasivne časovne razmejitev	1.334.306
Skupaj kratkoročne obveznosti	39.035.202
Skupaj obveznosti in kapital	77.132.258