



SALUS

POROČILO
o nerevidiranih
računovodskih izkazih
delniške družbe
SALUS, Ljubljana, d. d.
in skupine SALUS
za obdobje
januar – marec 2017

Ljubljana, maj 2017



VSEBINA

I.	UVODNA POJASNILA	3
II.	POSLOVNO POROČILO DELNIŠKE DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D. D. IN SKUPINE SALUS	4
1	POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI	4
2	POMEMBNEJŠE INFORMACIJE O DRUŽBI IN SKUPINI SALUS.....	6
2.1	UPRAVA IN NADZORNI SVET OBVLADUJOČE DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D.D.....	6
2.2	LASTNIŠKA STRUKTURA OBVLADUJOČE DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D. D.	6
2.3	ODVISNE IN PRIDRUŽENE DRUŽBE	6
2.4	DIVIDENDA	7
2.5	LASTNE DELNICE	7
2.6	POGOJNO POVEČEVANJE OSNOVNEGA KAPITALA.....	7
2.7	OBVLADOVANJE TVEGANJ	7
2.8	OCENA TVEGANJ	8
3	POMEMBNI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA.....	8
III.	RAČUNOVODSKO POROČILO	9
1	NEREVIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI	9
2	POJASNILA K NEREVIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	18
2.1	POROČAJOČA DRUŽBA	18
2.2	IZJAVA O SKLADNOSTI	18
2.3	RAČUNOVODSKE USMERITVE	18
2.4	FUNKCIJSKA IN PREDSTAVITVENA VALUTA	18
2.5	SEZONSKI VPLIV MEDLETNEGA DELOVANJA	18
3	POJASNILA K ZGOŠČENIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D. D. IN SKUPINE SALUS 19	
3.1	NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA.....	19
3.2	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	19
3.3	NALOŽBENE NEPREMIČNINE	19
3.4	DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE	19
3.5	ZALOGE.....	20
3.6	KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE	20
3.7	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	21
3.8	LASTNIŠKI KAPITAL IN KAPITALSKE REZERVE	21
3.9	DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	21
3.10	REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE RAZMEJITVE.....	22
3.11	KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	22
3.12	KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI	22
3.13	PRIHODKI OD PRODAJE	22
3.14	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	POSLI 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 prvem kvartalu 2017 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 znašala 6,71 % glede na enako obdobje 2016. V tem obdobju je bilo v Sloveniji prodanih za 176,9 mio EUR zdravil, zdravil brez recepta in prehranskih dopolnil. Glede na prodane količine je trg zdravil, zdravil brez recepta in prehranskih dopolnil v prvem kvartalu 2017 rasel v primerjavi z enakim obdobjem 2016, saj je bilo prodanih za 2,61 % več škatel zdravil, zdravil brez recepta in prehranskih dopolnil. Vzrok, da trg bolj raste vrednostno kot količinsko, je posledica dejstva, da se v strukturi prodanih zdravil na slovenskem trgu povečuje delež relativno dražjih zdravil.

Vrednost prodanih zdravil lekarnam je v prvem kvartalu 2017 znašala 137,9 mio EUR, kar pomeni 7,0 % več kot v enakem obdobju 2016, pri čemer je bila prodana količina zdravil večja za 3,6 % v primerjavi z enakim obdobjem 2016.

Vrednost prodanih zdravil bolnicam je v prvem kvartalu 2017 znašala 36,6 mio EUR, kar pomeni 5,2 % več kot v enakem obdobju 2016, pri čemer je bila prodana količina zdravil manjša za 9,8 % v primerjavi z enakim obdobjem 2016.

- Ministrstvo za javno upravo je nadaljevalo s centralnim javnim naročilom in pozvalo k ponovni oddaji ponudb, kljub temu, da smo jih opozarjali, da niso naredili čistopisa razpisne dokumentacije, kar je od Ministrstva za javno upravo zahtevala tudi Državna revizijska komisija. Oddali smo ponudbo, na objavljeno centralno javno naročilo ni bilo vložene nobene revizije. Predvidevamo, da bodo rezultati znani v drugem kvartalu.
- Rast čistih prihodkov od prodaje skupine SALUS je v prvem kvartalu 2017 sledila rasti celotnega slovenskega trga zdravil. Skupina SALUS je v obdobju prvem kvartalu 2017 realizirala čiste prihodke od prodaje v višini 54.850.470 EUR, kar v primerjavi z enakim obdobjem lani predstavlja rast v višini 5,04 %. Skupina SALUS je v obdobju januar – marec 2017 realizirala poslovni izid iz poslovanja v višini 964.910, kar je 9,07 % manj kot v primerljivem obdobju lanskega leta. Ob doseženemu višjemu kosmatemu poslovnemu izidu od prodaje so se zvišali tudi stroški poslovanja. Poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) v višini 1.484.591 EUR je za 5,31 % nižji kot v enakem obdobjem lani. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja pred davki je znašal 1.033.613 EUR, kar je 5,43 % manj kot v enakem obdobju lani.

- Največja družba v skupini, SALUS, Veletrgovina, d. o. o., je v prvem kvartalu 2017 realizirala 54.493.077 EUR čistih prihodkov od prodaje, kar v primerjavi z enakim obdobjem lani predstavlja rast v višini 5,90 %. SALUS, Veletrgovina, d. o. o. je v obdobju januar – marec 2017 realizirala poslovni izid iz poslovanja v višini 993.455 EUR, kar v primerjavi z enakim obdobjem lani predstavlja povišanje v višini 15,71 %, in poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) v višini 1.421.676 EUR, kar v primerjavi z enakim obdobjem lani predstavlja povišanje v višini 13,84 %. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja pred davki je znašal 1.066.514 EUR, kar je 17,93 % več kot v enakem obdobju lani.
- Državni zbor Republike Slovenije je dne 15. 12. 2016 sprejel nov Zakon o lekarniški dejavnosti (ZLD-1), ki po 24. letih nadomešča stari Zakon o lekarniški dejavnosti. Zakon prinaša kar nekaj sprememb na področju lekarništva, za veletrgovsko dejavnost pa je pomemben v delu splošnih omejitev za izvajalce lekarniške dejavnosti. Po novem zakonu namreč izvajalci lekarniške dejavnosti neposredno ali posredno prek povezanih oseb ne smejo ustanavljati, voditi ali nadzirati in ne smejo neposredno ali prek povezanih oseb imeti v lasti delnic ali deležev v kapitalu ali drugih naložb v pravnih osebah, ki opravljajo dejavnost industrijske proizvodnje zdravil, medicinskih pripomočkov ter drugih izdelkov za podporo zdravljenja in ohranitev zdravja ali dejavnost prometa na debelo z zdravili in medicinskimi pripomočki.
- 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.
- Družba SALUS, Ljubljana, d. d. je še v letu 2015 ponovno prejela Obvestilo kršiteljicama pravni in odgovorni osebi, da se izjavita o dejstvih oziroma okoliščinah očitanega prekrška. Družba SALUS in odgovorna oseba sta enako kot v predhodni izjavi o dejstvih oziroma okoliščinah prekrška odločno zavrnila vsa očitana dejanja (več v letnem poročilu).
- Družba SALUS, Ljubljana, d. d. je še v letu 2016 prejela sklep Ustavnega sodišča, s katerim je odločilo, da ustavne pritožbe zoper sodbo Vrhovnega sodišča RS v postopku sodnega varstva zoper odločitev 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.

2 Pomembnejše informacije o družbi in skupini Salus

2.1 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.

2.2 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;

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 %

2.3 Odvisne in pridružene družbe

Na dan 31. 12. 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, 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. 2017 do 31. 3. 2017 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.

2.4 Dividenda

Družba je v mesecu januarju 2017 izplačala vmesno dividendo za leto 2016 v bruto znesku 10 EUR na kosovno delnico. V mesecu juniju 2016 pa je izplačala redno dividendo za leto 2015 v višini 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.

2.5 Lastne delnice

Družba SALUS, Ljubljana, d. d. na dan 31. 3. 2017 nimata navadnih kosovnih delnic, pridobljenih za namene iz prve alineje prve točke 247. člena ZGD-1.

2.6 Pogojno povečevanje osnovnega kapitala

Uprava nima pooblastila za povečanje kapitala.

2.7 Obvladovanje tveganj

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

2.8 Ocena tveganj

- Z vidika konkurence še vedno veliko poslovno tveganje predstavljata dva veletrgovca LL Grosist, d. o. o. in skupina Farmadent. Oba sta namreč v lasti lekarniških javnih zavodov JZ Lekarna Ljubljana in JZ Mariborske lekarne, kar po našem mnenju pomeni vertikalno integracijo pri oskrbi z zdravili (lekarna – veletrgovca), ki družbama na ta način omogoča neenakopraven položaj na trgu v odnosu do ostalih veletrgovcev z zdravili. Omenjena tveganja obvladujemo s konkurenčnim nastopom na trgu in z vsakodnevnim izboljševanjem kakovosti naše storitve. Predvidevamo, da bo v prihodnje prišlo do določenih sprememb, povezanih z navedenim delovanjem omenjenih veletrgovcev, saj je bil ob koncu leta 2016 sprejet nov Zakon o lekarniški dejavnosti (ZLD – 1), ki to problematiko ureja.
- Od regulatornih tveganj predstavlja glavno tveganje spreminjanje zakonodaje, vezane na trg zdravil in dejavnost veletrgovcev z zdravili in medicinskimi pripomočki. Zaenkrat še vedno ni veljavno sprejetih pravilnikov, vezanih na Zakon o zdravilih – 2, ki naj bi podrobno opredelili okvir delovanja veletrgovcev s polnim obsegom opravljanja dejavnosti, kamor sodi naša družba, ter veletrgovcev s kontaktno omejenim in produktno omejenim obsegom opravljanja dejavnosti. Ne pričakujemo, da bi sprejem pravilnikov poslabšal položaj naše družbe, je pa tveganje v zmernem obsegu prisotno.
- Na področju komercialnega dela poslovnih tveganj v zadnjem času zaznavamo padanje prodanih količin zdravil na celotnem trgu zdravil ter spremembo strukture prodanih zdravil v korist dražjih zdravil. Posledica tega je padec razlike v ceni za celoten trg, saj je veletrgovska marža regulirana, na obseg in višino te marže pa v večjem delu vpliva količina prodanih zdravil, v manjšem pa cena prodanih zdravil. Omenjeno tveganje obvladujemo s širitvijo nabora ponujenih storitev, z geografsko diverzifikacijo izvajanja obstoječih storitev in obvladovanja prodanih količin zdravil.
- Med finančnimi tveganji želimo izpostaviti, da družba beleži povečano likvidnostno tveganje zaradi vse večjih zamud plačil slovenskih bolnišnic, ki kljub zakonskemu plačilnem roku 30 dni svoje obveznosti poravnajo v 120 ali več dneh. V zaščito naših interesov aktivno delujemo v smeri izvajanja primernih ukrepov, da kratkoročna in dolgoročna plačilna sposobnost nista ogroženi.

3 Pomembni dogodki po datumu bilance stanja

Ministrstvo za javno upravo je 20. 4. 2017 sprejelo Odločitev o oddaji naročila in objavilo rezultate Centralnega javnega naročila. Naročnik, Ministrstvo za javno upravo, je pregledal ponudbe ponudnikov in v poročilu podal svoje ugotovitve. Ministrstvo za javno upravo je tudi sprejelo odločitev, da v skladu z 21. točko prvega odstavka 2. člena ZJN-2, določene ponudbe niso sprejemljive, ker je ponudbena cena višja od cen, ki veljajo za predmet javnega naročila na trgu. Nikjer v razpisni dokumentaciji ni bil pogoj maksimalna sprejemljiva cena, zato smo na nesprejemljive sklope s strani Ministrstva za javno upravo vložili revizijo in čakamo na odgovor. Prav tako smo vložili revizijo na napačne izračune s strani Ministrstva za javno upravo, na odgovor prav tako še čakamo.

III. RAČUNOVODSKO POROČILO

1 NEREVIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI

Nerevidiran izkaz finančnega položaja družbe SALUS, Ljubljana, d. d in skupine SALUS na dan 31. 3. 2017

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 3. 2017	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2016	Skupina SALUS 31. 3. 2017	Skupina SALUS 31. 12. 2016
Neopredmetena dolgoročna sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	3.201.179	3.236.308
Opredmetena osnovna sredstva	592.926	625.486	27.808.674	28.176.242
Naložbene nepremičnine	3.884.127	3.939.134	3.884.127	3.939.134
Dolgoročne finančne naložbe	35.953.757	35.950.199	793.703	750.645
Dolgoročne terjatve (odloženi davki,...)	517.080	516.499	546.336	545.755
Skupaj dolgoročna sredstva	40.947.890	41.031.317	36.234.020	36.648.085
Zaloge	0	0	20.139.641	18.249.869
Kratkoročne finančne naložbe	35.674	149.714	349.398	448.479
Kratkoročne poslovne terjatve	1.065.109	262.647	27.112.317	24.036.203
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	4.862.942	4.566.643	7.256.341	12.083.740
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	10.492	12.760	761.503	418.945
Skupaj kratkoročna sredstva	5.974.217	4.991.763	55.619.200	55.237.236
Skupaj sredstva	46.922.106	46.023.081	91.853.220	91.885.321
Osnovni kapital	421.128	421.128	421.128	421.128
Rezerve	7.213.977	7.213.977	7.232.154	7.232.154
Lastne delnice	0	0	0	0
Presežek iz prevrednotenja	(8.714)	(12.272)	(2.364)	(5.922)
Dobiček preteklih let	37.722.861	34.692.297	41.180.876	37.851.738
Dobiček tekočega leta	934.527	3.030.565	1.033.613	3.368.635
Izguba tekočega leta	0	0	0	0
Skupaj kapital	46.283.779	45.345.694	49.865.406	48.867.734
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	0	0	766.579	761.851
Dolgoročne finančne obveznosti	252.591	252.591	267.469	256.325
Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0	667	667
Skupaj dolgoročne obveznosti	252.591	252.591	1.034.715	1.018.843
Kratkoročne finančne obveznosti	297.874	313.545	326.457	974.781
Kratkoročne poslovne obveznosti	50.362	73.750	39.134.649	40.360.615
Pasivne časovne razmejitve	37.500	37.500	1.491.993	663.348
Skupaj kratkoročne obveznosti	385.736	424.796	40.953.099	41.998.744
Skupaj obveznosti in kapital	46.922.106	46.023.081	91.853.220	91.885.321

Nerevidiran izkaz uspeha družbe SALUS, Ljubljana, d. d in skupine SALUS za obdobje januar – marec 2017

(v EUR)	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-3/2017	Skupina SALUS 1-3/2017	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-3/2016	Skupina SALUS 1-3/2016
Čisti prihodki od prodaje	121.066	54.850.470	137.045	52.216.253
Nabavna vrednost prodanega blaga	0	(51.131.171)	0	(48.618.477)
Kosmati poslovni izid od prodaje	121.066	3.719.299	137.045	3.597.776
Stroški prodajanja z amortizacijo	(67.432)	(1.609.744)	(85.439)	(1.655.653)
Stroški splošnih dejavnosti	(124.127)	(1.148.354)	(112.339)	(1.036.971)
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	4.454	5.204	156.043	156.043
Drugi poslovni odhodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki)	0	(1.496)	0	(76)
Poslovni izid iz poslovanja	(66.039)	964.909	95.310	1.061.120
Prihodki iz financiranja	1.002.607	75.823	2.422	48.328
Odhodki iz financiranja	(2.041)	(7.019)	(1.608)	(16.532)
Poslovni izid po financiranju	934.527	1.033.713	96.124	1.092.916
Drugi odhodki	0	(189)	0	0
Drugi prihodki	0	88	0	0
Davek iz dobička	0	0	0	0
Odloženi davki	0	0	0	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	934.527	1.033.612	96.124	1.092.916

Nerevidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe SALUS, Ljubljana, d. d. in skupine SALUS za obdobje januar – marec 2017

	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-3/2017	Skupina SALUS 1-3/2017	SALUS, Ljubljana, d. d. 1-3/2016	Skupina SALUS, 1-3/2016
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	934.527	1.033.612	96.124	1.092.916
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo	3.559	3.559	741	741
Druge sestavine vseobsegajočega donosa	0	0	0	0
Drugi vseobsegajoči donos	3.559	3.559	741	741
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	938.085	1.037.170	96.865	1.093.657

Nerevidiran zgoščen izkaz gibanja denarnih tokov družbe SALUS, Ljubljana, d. d. in skupine SALUS za obdobje januar – marec 2017

	SALUS, Ljubljana, d. d. januar – marec 2017	Skupina SALUS januar – marec 2017	SALUS, Ljubljana, d. d. januar – marec 2016	Skupina SALUS januar – marec 2016
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
a. Postavke izkaza poslovnega izida	15.639	1.553.537	49.726	1.458.044
Poslovni prihodki (razen prevrednotenja) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	121.178	54.924.830	137.156	52.263.019
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevred.) in finančni odhodki iz poslov. obvez.	(105.539)	(53.371.293)	(87.430)	(50.804.975)
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	(825.556)	(5.583.623)	(806.363)	(5.202.900)
Začetne manj končne poslovne terjatve	(804.435)	(2.790.585)	(974.866)	(6.090.975)
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	2.268	343.319	181.371	535.482
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	1.889.784	0	20.334
Končni manj začetni poslovni dolgovi	(23.389)	1.393.308	8.521	(275.805)
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	0	833.373	(21.389)	608.064
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	0	0	0
c. Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	(809.917)	(4.030.086)	(756.637)	(3.744.856)
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU				
a Prejemki pri naložbenju	3.025.210	2.029.827	276.940	282.185
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	1.003.886	3.528	1.853	1.120
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstvih	0	0	0	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	6.000	6.165	2.155	2.155
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	0	248.519	248.519
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	0	0	0
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	2.015.324	2.020.134	24.413	30.391

b. Izdatki pri naložbenju	(1.901.283)	(2.182.520)	(610)	(162.631)
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstvih	0	(184.544)	0	(116.195)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstvih	0	(68.817)	0	(27.728)
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	(1.901.283)	(1.929.159)	0	(18.708)
c. Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju(a+b)	1.123.927	(152.693)	276.330	119.554
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU				
a. Prejemki pri financiranju	4.300	2.321.057	0	2.838.017
Prejemki od vplačanega kapitala	0	0	0	0
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0	0	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	4.300	2.321.057	0	2.838.017
b. Izdatki pri financiranju	(22.011)	(2.965.678)	(16.758)	(3.199.193)
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(2.040)	(6.999)	(1.607)	(16.617)
Izdatki za vračila kapitala	0	(1.114)	0	(684)
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0	(599)	0	(661)
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(17.711)	(2.954.706)	(12.991)	(3.179.071)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	(2.260)	(2.260)	(2.160)	(2.160)
c. Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)	(17.711)	(644.621)	(16.758)	(361.176)
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	4.862.942	7.256.341	2.810.237	3.916.803
x) Denarni izid v obdobju				
(seštevek prebitkov Ac,Bc,Cc)	296.299	4.827.400	(497.065)	(3.986.478)
y) Začetno stanje denarnih sredstev	4.566.643	12.083.741	3.307.302	7.903.281

Nerevidiran izkaz gibanja kapitala za družbo SALUS, Ljubljana, d. d. za obdobje januar –marec 2017

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statutarne rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve, nastale zaradi merjenja po pošteni vred.	Preneseni čisti dobiček	Prenesena čista izguba	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	Skupaj kapital
A. Stanje 1. januarja 2017	421.128	6.321.023	56.335	0	0	0	836.619	(12.273)	34.692.297	0	3.030.565	0	45.345.694
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	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	3.559	0	0	934.526	0	938.085
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	934.526	0	934.526
b) Sprememba revalorizacijske rezerve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c) Sprememba rezerve, nastale zaradi merjenja po pošteni vrednosti	0	0	0	0	0	0	0	3.559	0	0	0	0	3.559
č) Druge sestavine vseobsegajočega donosa	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	3.030.565	0	(3.030.565)	0	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	3.030.565	0	(3.030.565)	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 2017	421.128	6.321.023	56.335	0	0	0	836.619	(8.714)	37.722.862	0	934.526	0	46.283.779

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	Rezerve, nastale zaradi merjenja po pošteni vred.	Preneseni čisti dobiček	Prenesena čista izguba	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	Skupaj kapital
A. 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 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	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 revalorizacijske rezerve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c) Sprememba rezerve, nastale zaradi merjenja po pošteni vrednosti	0	0	0	0	0	0	0	741	0	0	0	0	741
č) Druge sestavine vseobsegajočega donosa	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
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 skupino SALUS januar – marec 2017

	(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Statut. rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve, nastale zaradi merjenja po poštenu vred.	Preneseni čisti dobiček	Prenesena čista izguba	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	Skupaj kapital
A.	Stanje 1. januarja 2017	421.128	6.321.524	74.011	0	0	0	836.619	(5.923)	37.851.740	0	3.368.635	0	48.867.734
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	(39.500)	0	0	0	(39.500)
B.2	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	3.559	0	0	1.033.613	0	1.037.172
a)	Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.033.613	0	1.033.613
b)	Sprememba revalorizacijske rezerve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c)	Sprememba rezerve, nastale zaradi merjenja po poštenu vrednosti	0	0	0	0	0	0	0	3.559	0	0	0	0	3.559
č)	Druge sestavine vseobsegajočega donosa	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	3.329.135	0	(3.368.635)	0	(39.500)
a)	Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	3.368.635	0	(3.368.635)	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 2017	421.128	6.321.524	74.011	0	0	0	836.619	(2.364)	41.180.875	0	1.033.613	0	49.865.406

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	Rezerve, nastale zaradi merjenja po PV	Preneseni čisti dobiček	Prenesena čista izguba	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	Kapital večinskih lastnikov	Kapital manjšin. lastnikov	Skupaj kapital
A. 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 revalorizacijske rezerve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
c) Sprememba rezerve, nastale zaradi merjenja po pošteni vrednosti	0	0	0	0	0	0	0	741	0	0	0	0	741	0	741
č) Druge sestavine vseobsegajočega donosa	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

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. 2017 do 31. 3. 2017, 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 2017 so enake, kot so navedene v letnem poročilu za poslovno leto, ki se je končalo na dan 31. 12. 2016.

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. 2017	SALUS, Ljubljana, d. d 31. 12. 2016	skupina SALUS, 31. 3. 2017	skupina SALUS, 31. 12. 2016
Pravice do ind. lastnine in druge pravice	0	0	3.201.179	3.236.308
Neopredmetena dolgoročna sredstva v pridobivanju	0	0	0	0
Skupaj	0	0	3.201.179	3.236.308

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. 2017	SALUS, Ljubljana, d. d 31. 12. 2016	skupina SALUS 31. 3. 2017	skupina SALUS 31. 12. 2016
Zemljišča	0	0	3.289.339	3.289.339
Zgradba	0	0	17.587.992	17.708.298
Druge naprave in oprema	592.926	625.486	6.931.343	7.178.605
Skupaj	592.926	625.486	27.808.674	28.176.242

3.3 Naložbene nepremičnine

	SALUS, Ljubljana, d. d 31. 3. 2017	SALUS, Ljubljana, d. d 31. 12. 2016	skupina SALUS, 31. 3. 2017	skupina SALUS 31. 12. 2016
Zemljišča	1.210.532	1.210.532	1.210.532	1.210.532
Zgradba	2.673.595	2.728.602	2.673.595	2.728.602
V pripravi	0	0	0	0
Skupaj	3.884.127	3.939.134	3.884.127	3.939.134

3.4 Dolgoročne finančne naložbe

	SALUS, Ljubljana, d. d 31. 3. 2017	SALUS, Ljubljana, d. d 31. 12. 2016	skupina SALUS, 31. 3. 2017	skupina SALUS 31. 12. 2016
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	220.436	216.877	220.436	216.877
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	222.000	222.000	222.000	222.000
Dolgoročna posojila drugim	84.188	84.188	126.275	126.275
Druge naložbe	167.992	167.992	167.992	167.992
Skupaj	35.953.757	35.950.199	793.703	750.645

Druge naložbe se nanašajo na naložbo v obveznice družbe Sava, d. d. Družba je sicer v postopku prestrukturiranja. Vrednostni papirji so bili zavarovani z delnicami Gorenjske banke, nezavarovani del pa je bil konvertiran v kapital.

Pregled deležev v odvisnih in pridruženih podjetjih

Družba	Relacija do obvladujoče družbe SALUS, Ljubljana, d. d.	Delež v družbi 31. 12. 2016	Vrednost naložbe 31. 12. 2016	Osnovni kapital družbe 31. 12. 2016	Poslovni izid družbe v letu 2016
SALUS, Veletrgovina, d. o. o.	odvisna	100 %	33.845.786	30.000.000	3.056.863
NENSI, d. o. o.	pridružena odvisni družbi SALUS, Veletrgovina, d. o. o.	35 %	17.500	50.000	1.079
Carso, d. o. o.	odvisna	100 %	1.298.786	1.082.549	322.005
Medika Internacional, d. o. o.*	odvisna	100 %	70.000	100.018	182.250
Doctrina, EOOD Bolgarija	pridružena	14 %	39.500	2.114	(127.938)
Carso Internacional, doeel	odvisna	100 %	5.000	5.000	(6.168)

* V letu 2016 je Medica Internacional odkupila za 144.055 EUR lastnih deležev. V I. kvartalu leta 2017 se je na družbi Doctrina Bolgarija izvršila dokapitalizacija, po kateri ima SALUS, Ljubljana, d. d. v lasti 12,87 % delež.

3.5 Zaloge

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 3. 2017	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2016	skupina SALUS, 31. 3. 2017	skupina SALUS 31. 12. 2016
Material in surovine	0	0	352.690	346.815
Trgovsko blago	0	0	19.786.952	17.903.054
Predujmi za zaloge	0	0	0	0
Skupaj	0	0	20.139.641	18.249.869

3.6 Kratkoročne poslovne terjatve

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 3. 2017	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2016	skupina SALUS, 31. 3. 2017	skupina SALUS 31. 12. 2016
Kratkoročne terjatve do kupcev na domačem trgu	100.067	193.021	24.499.457	22.554.200
Kratkoročne terjatve do kupcev na tujih trgih	0	0	1.298.081	1.262.886
Kratkoročne terjatve, povezane s finančnimi prihodki	957.070	0	1.005.610	0
Druge kratkoročne terjatve	7.972	69.626	415.234	325.181
Oslabitve	0	0	(106.065)	(106.065)
Skupaj	1.065.109	262.674	27.112.317	24.036.202

3.7 Denar in denarni ustrezniki

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 3. 2017	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2016	skupina SALUS, 31. 3. 2017	skupina SALUS 31. 12. 2016
Gotovina v blagajni	0	0	9.367	741
Denarna sredstva na računih v domači valuti	4.862.942	4.566.643	7.056.946	11.892.972
Kratkoročni depoziti na odpoklic	0	8	205.772	190.027
Skupaj	4.862.942	4.566.643	7.272.085	12.083.740

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 (pred obdavčitvijo) na delnico družbe SALUS, Ljubljana, d. d. je na dan 31. 3. 2017 znašal 9,26 EUR (31. 12. 2016: 30,03 EUR). Čisti dobiček (pred obdavčitvijo) na delnico skupine SALUS je na dan 31. 3. 2017 znašal 10,24 EUR (31. 12. 2016: 32,97 EUR).

Knjigovodska vrednost delnice

Knjigovodska vrednost delnice je izračunana kot kapital deljeno s številom uveljavljajočih se delnic. Število uveljavljajočih delnic na dan 31. 3. 2017 je znašalo 100.919 delnic (31. 12. 2016: 100.919 delnic). Na dan 31. 3. 2017 je knjigovodska vrednost celotnega kapitala družbe SALUS, Ljubljana, d. d., znašala 46.283.779 EUR (31. 12. 2016: 45.345.694 EUR). Tako je knjigovodska vrednost delnice družbe SALUS, Ljubljana, d. d. na ta dan znašala 458,62 EUR (31. 12. 2016: 449,33 EUR).

Na dan 31. 3. 2017 je znašala knjigovodska vrednost celotnega kapitala skupine SALUS 49.865.406 EUR (31. 12. 2016: 48.826.633), knjigovodska vrednost delnice na ta dan je znašala 494,11 EUR (31. 12. 2016: 483,82 EUR).

3.9 Dolgoročne finančne obveznosti

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 3. 2017	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2016	skupina SALUS 31. 3. 2017	skupina SALUS 31. 12. 2016
Dolgoročno prejeto posojilo	252.591	252.591	264.336	252.592
Dolgoročni del finančnega najema	0	0	3.134	3.734
Skupaj	252.591	252.591	267.469	256.325

3.10 Rezervacije in dolgoročne pasivne razmejitve

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 3. 2017	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2016	skupina SALUS, 31. 3. 2017	skupina SALUS 31. 12. 2016
Rezervacije za pokojnine in jubilejne nag.	0	0	300.948	300.948
Vnaprej vračunani stroški	0	0	465.631	460.904
Skupaj	0	0	766.579	761.851

3.11 Kratkoročne finančne obveznosti

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 3. 2017	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2016	skupina SALUS, 31. 3. 2017	skupina SALUS 31. 12. 2016
Kratkoročno prejeto posojilo	45.829	59.240	74.412	720.476
Obveznosti v zvezi z razdelitvijo izida	252.045	254.305	252.045	254.305
Skupaj	297.874	313.545	326.457	974.781

3.12 Kratkoročne poslovne obveznosti

	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 3. 2017	SALUS, Ljubljana, d. d. 31. 12. 2016	skupina SALUS 31. 3. 2017	skupina SALUS 31. 12. 2016
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na domačem trgu	29.077	58.260	14.215.016	16.067.680
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na tujem trgu	11	18	20.785.525	19.507.587
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin	8.845	8.845	37.081	52.723
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	0	0	2.597.838	3.467.891
Obveznosti do zaposlencev	6.252	4.096	583.049	591.181
Obveznosti do države in drugih inštitucij	6.129	2.484	909.362	667.888
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	47	47	6.778	5.665
Skupaj	50.362	73.750	39.134.649	40.360.615

3.13 Prihodki od prodaje

	SALUS, Ljubljana, d. d. jan-mar 2017	SALUS, Ljubljana, d. d. jan- mar 2016	skupina SALUS jan- mar 2017	skupina SALUS jan- mar 2016
Prihodki od prodaje blaga in materiala na domačem trgu	0	0	51.308.003	48.608.099
Prihodki od prodaje blaga in materiala na tujem trgu	0	0	2.960.506	2.845.278
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	22.912	24.966	133.720	249.675
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujih trgih	0	0	320.220	381.843
Prihodki od najemnin	98.153	112.079	128.021	131.358
Skupaj	121.066	137.045	54.850.470	52.216.253

3.14 Stroški po naravnih vrstah

	SALUS, Ljubljana, d. d. jan-mar 2017	SALUS, Ljubljana, d. d. jan- mar 2016	skupina SALUS jan-mar 2017	skupina SALUS jan- mar 2016
Stroški materiala	(7.867)	(8.222)	(76.004)	(72.050)
Stroški storitev	(80.948)	(60.498)	(824.452)	(753.732)
Stroški amortizacije	(86.021)	(110.349)	(519.681)	(506.660)
Stroški plač	(16.201)	(16.141)	(1.278.218)	(1.259.498)
Drugi stroški	(522)	(2.567)	(59.742)	(100.685)
Skupaj	(191.559)	(197.778)	(2.758.097)	(2.692.625)

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 popravljen
	jan-mar 2017	jan-mar 2016	jan-mar 2017	jan-mar 2016
Dejavnost holdinga in naložbenja	273.868	686.583	(78.825)	151.159
Dejavnost veleprodaje in storitve	54.493.077	51.457.447	993.455	858.563
Dejavnost trženja	393.207	356.232	50.279	51.397
Skupaj	55.160.152	52.500.263	964.910	1.061.119
Finančni prihodki iz obresti			2.225	3.065
Finančni prihodki iz dividend			1.000.914	0
Drugi finančni prihodki			73.518	46.767
Finančni odhodki iz obresti			(6.311)	(17.998)
Izgube iz odtujitve/slabitve finančnih naložb			0	0
Drugi finančni odhodki			(1.543)	(38)
Drugi prihodki/odhodki			(100)	0
Poslovni izid pred davki			2.033.613	1.092.916

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. 2017	31. 12. 2016
Dejavnost holdinga in naložbenja	47.344.464	47.026.308
Dejavnost veleprodaje in storitve	78.084.871	78.520.116
Dejavnost trženja	1.837.950	1.813.436
Skupaj sredstva segmentov	127.267.286	127.359.860

	Obveznosti segmentov	
	31. 3. 2017	31. 12. 2016
Dejavnost holdinga in naložbenja	753.242	1.354.049
Dejavnost veleprodaje in storitve	41.246.386	41.748.145
Dejavnost trženja	206.924	232.977
Skupaj obveznosti segmentov	42.206.553	43.335.172

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 2017	jan – mar 2016	jan – mar 2017	jan – mar 2016
Dejavnost holdinga in naložbenja	(88.252)	(111.860)	0	5.223
Dejavnost veleprodaje in storitve	(428.221)	(390.300)	62.709	171.051
Dejavnost trženja	(3.209)	(4.500)	985	0
Skupaj	(519.682)	(506.660)	63.694	176.274

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. 2017

Vrsta finančnega sredstva/obveznosti	Knjigovodska vrednost 31. 3. 2017	Poštena vrednost 31. 3. 2017	Nivo vrednotenja	Tehnike vrednotenja in vhodni podatki
Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo	220.436	220.436	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 31. 3. 2017

Vrsta finančnega sredstva/obveznosti	SALUS, Ljubljana, d. d. knjigovodska vrednost 31. 3. 2017	SALUS, Ljubljana, d. d. poštena vrednost 31. 3. 2017	skupina SALUS knjigovodska vrednost 31. 3. 2017	skupina SALUS poštena vrednost 31. 3. 2017
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	84.188	84.188	126.275	126.275
Dana kratkoročna posojila	35.674	35.674	333.654	333.654
Druge naložbe	167.992	167.992	167.992	167.992
Kratkoročne poslovne terjatve	1.065.109	1.065.109	27.112.317	27.112.317
Dolgoročne finančne obveznosti	252.591	252.591	267.469	267.469
Kratkoročne finančne obveznosti	297.874	297.874	326.457	326.457
Kratkoročne poslovne obveznosti	50.362	50.362	39.134.649	39.134.649

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 2017 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 2017 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 2017.

Datum: 30. maj 2017

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 2017
Čisti prihodki od prodaje	54.493.077
Nabavna vrednost prodanega blaga	(51.016.554)
Kosmati poslovni izid od prodaje	3.476.523
Stroški prodajanja z amortizacijo	(1.403.087)
Stroški splošnih dejavnosti	(1.079.982)
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	0
Drugi poslovni odhodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki)	0
Poslovni izid iz poslovanja	993.455
Prihodki iz financiranja	73.547
Odhodki iz financiranja	(387)
Poslovni izid po financiranju	1.066.615
Drugi prihodki/odhodki	(100)
Davek iz dobička in odloženi davki	0
Poslovni izid obračunskega obdobja pred davki	1.066.514

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

(EUR)	SALUS, Veletrgovina, d. o. o. 31. 3. 2017
Neopredmetena dolgoročna sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	2.373.963
Opredmetena osnovna sredstva	27.137.473
Naložbene nepremičnine	0
Dolgoročne finančne naložbe	17.500
Dolgoročne terjatve	29.257
Skupaj dolgoročna sredstva	29.558.192
Zaloge	19.891.332
Kratkoročne finančne naložbe	250.556
Kratkoročne poslovne terjatve	25.830.464
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	1.810.079
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	744.248
Skupaj kratkoročna sredstva	48.526.680
Skupaj sredstva	78.084.871
Osnovni kapital	30.000.000
Kapitalske rezerve	3.845.855
Lastne delnice	0
Presežek iz prevrednotenja	6.350
Dobiček preteklih let	1.919.765
Dobiček tekočega leta	1.066.514
Izguba tekočega leta	0
Skupaj kapital	36.838.485
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	766.579
Dolgoročne finančne obveznosti	0
Dolgoročne poslovne obveznosti	667
Skupaj dolgoročne obveznosti	767.246
Kratkoročne finančne obveznosti	0
Kratkoročne poslovne obveznosti	39.024.648
Pasivne časovne razmejitve	1.454.493
Skupaj kratkoročne obveznosti	40.479.871
Skupaj obveznosti in kapital	78.084.871