



POROČILO
o nerevidiranih
računovodskih izkazih
delniške družbe
SALUS, Ljubljana, d.d.
in Skupine SALUS
za obdobje
januar – junij 2019

Ljubljana, avgust 2019



VSEBINA

I.	UVODNA POJASNILA	3
II.	POSLOVNO POROČILO DELNIŠKE DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D.D. IN SKUPINE SALUS	4
1	POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU	4
2	POMEMBNEJŠE INFORMACIJE O DRUŽBI IN SKUPINI SALUS.....	7
2.1	UPRAVA IN NADZORNI SVET OBVLADUJOČE DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D.D.	7
2.2	LASTNIŠKA STRUKTURA OBVLADUJOČE DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D.D.	7
2.3	SESTAVA SKUPINE SALUS.....	8
2.4	DIVIDENDA	9
2.5	LASTNE DELNICE	9
2.6	POVEČANJE OSNOVNEGA KAPITALA	9
2.7	OBVLADOVANJE TVEGANJ	9
2.8	OCENA TVEGANJ	9
3	POMEMBNI DOGODKI PO DATUMU POROČANJA.....	10
III.	RAČUNOVODSKO POROČILO	11
4	NEREVIDIRANI ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI	11
5	POJASNILA K ZGOŠČENIM NEREVIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	19
5.1	POROČAJOČA DRUŽBA	19
5.2	IZJAVA O SKLADNOSTI	19
5.3	RAČUNOVODSKE USMERITVE	19
5.3.1	MSRP 16 Najemi.....	20
5.3.2	Računovodski standardi ter dopolnitve in pojasnila k obstoječim standardom, ki jih EU še ni potrdila	20
5.4	FUNKCIJSKA IN PREDSTAVITVENA VALUTA	21
5.5	SEZONSKI VPLIV MEDLETNEGA DELOVANJA	21
5.6	PRIMERJALNI PODATKI.....	21
6	POJASNILA K ZGOŠČENIM NEREVIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D.D. IN SKUPINE SALUS	22
6.1	NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA.....	22
6.2	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	22
6.3	NALOŽBENE NEPREMIČNINE.....	23
6.4	DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE	23
6.5	ZALOGE.....	24
6.6	KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE	24
6.7	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	24
6.8	LASTNIŠKI KAPITAL IN KAPITALSKE REZERVE	24
6.9	DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI	25
6.10	REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE RAZMEJITVE	25
6.11	KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI.....	25
6.12	KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI	26
6.13	PRIHODKI OD PRODAJE	26
6.14	STROŠKI PO NARAVNIH VRSTAH.....	26
6.15	DRUGI POSLOVNI ODHODKI (S PREVREDNOT. POSLOVNIMI ODHODKI).....	27

7	POROČANJE PO SEGMENTIH	27
7.1	SEGMENTI POROČANJA	27
7.2	PRIHODKI IN POSLOVNI IZID SEGMENTOV POROČANJA.....	27
7.3	SREDSTVA IN OBVEZNOSTI SEGMENTOV POROČANJA	28
8	TVEGANJA.....	28
8.1.1	Obrestno tveganje.....	28
8.1.2	Valutno tveganje	29
8.1.3	Cenovno tveganje	29
8.1.4	Kreditno tveganje.....	29
8.1.5	Likvidnostno tveganje.....	30
9	MERJENJE POŠTENE VREDNOSTI	30
9.1	POŠTENA VREDNOST FINANČNIH SREDSTEV IN FINANČNIH OBVEZNOSTI, ZA KATERE JE ZAHTEVANO MERJENJE PO POŠTENI VREDNOSTI.....	30
9.2	POŠTENA VREDNOST FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI, KI NISO MERJENE PO POŠTENI VREDNOSTI, A JE ZAHTEVANO RAZKRITJE LE-TE	30
10	POSLOVANJE S POVEZANIMI STRANKAMI	31
11	IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	32
IV.	PRILOGE.....	33

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 svoji 28. redni skupščini z dne 26. aprila 2013 uprava v prilogi tega poročila objavlja tudi bilanco stanja in izkaz uspeha odvisne družbe SALUS, Veletrgovina, d.o.o.

Pojasnila izračunov finančnih kazalnikov

Kazalnik	Pojasnilo
EBITDA	poslovni izid iz poslovanje plus amortizacija
Čisti dobiček (pred obdavčitvijo) na delnico	čisti dobiček oz. izguba poslovnega leta, povečan za davek iz dobička ter povečan oz. zmanjšan za odložene davke / število vseh delnic brez lastnih delnic na zadnji dan obračunskega obdobja
Knjigovodska vrednost delnice	kapital konec obračunskega obdobja / število vseh delnic na zadnji dan obračunskega obdobja

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

1 Pomembnejši podatki o poslovanju

Za Skupino SALUS je leto 2019 pomembno leto, saj so v Skupino SALUS z 31.12.2018 vstopile družba SANOLABOR, d.d. in njeni odvisni družbi SANOL H d.o.o. in SANOL S d.o.o (v nadaljevanju: »Skupina SANOLABOR«).

Družba SANOLABOR, podjetje za prodajo medicinskih, laboratorijskih in farmacevtskih proizvodov, d.d. se v pretežni meri ukvarja s trgovino na debelo za potrebe zdravstva, zobozdravstva in laboratorijev, v zadnjih petindvajsetih letih pa tudi s prodajo medicinskih pripomočkov in zdravil brez recepta na drobno v lastni verigi specializiranih prodajaln.

Skupino SALUS tako sestavljajo naslednje družbe: SALUS, Ljubljana, d.d., SALUS, Veletrgovina, d.o.o., CARSO d.o.o., CARSO Internacional DOOEL – Severna Makedonija, Carso CRO d.o.o. – Hrvaška, SANOLABOR, d.d., SANOL H d.o.o. – Hrvaška in SANOL S d.o.o. – Srbija.

Poslovanje v obdobju januar – junij 2019

- Skupina SALUS je v obdobju januar – junij 2019 realizirala čiste prihodke od prodaje v višini 172.470.155 EUR (januar – junij 2018: 128.049.806 EUR), poslovni izid iz poslovanja v višini 4.093.210 EUR (januar – junij 2018: 2.324.276 EUR) in poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) v višini 5.805.913 EUR (januar – junij 2018: 3.350.111 EUR). Čisti poslovni izid obračunskega obdobja pred davki je znašal 3.576.670 EUR, v enakem obdobju lani pa 2.561.878 EUR. Povečanja v primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta so predvsem posledica dejstva, da je v podatkih za prvo polletje 2019 vključeno tudi poslovanje Skupine SANOLABOR, medtem ko primerjalni podatki za enako obdobje lanskega leta tega ne vključujejo. Podatki poslovnega izida Skupine SANOLABOR se vključujejo v skupinske računovodske izkaze od 01.01.2019 dalje, saj je bil datum nakupa družbe SANOLABOR, d.d. konec decembra 2018.
- Največja družba v Skupini, SALUS, Veletrgovina, d.o.o. je v obdobju januar – junij 2019 realizirala 137.311.817 EUR čistih prihodkov od prodaje (januar – junij 2018: 127.066.505 EUR), kar v primerjavi z enakim obdobjem lani predstavlja rast v višini 8,06 %. SALUS, Veletrgovina, d.o.o. je v obdobju januar – junij 2019 realizirala poslovni izid iz poslovanja v višini 2.827.311 EUR (januar – junij 2018: 2.568.624 EUR), kar v primerjavi z enakim obdobjem lani predstavlja povišanje v višini 10,07 %, in poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) v višini 3.692.314 EUR (januar – junij 2018: 3.423.811 EUR), kar v primerjavi z enakim obdobjem lani predstavlja povišanje v višini 7,84 %. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja pred davki je znašal 2.370.709 EUR (januar – junij 2018: 2.826.409 EUR).

V prvem polletju 2019 je trg zdravil, zdravil brez recepta in prehranskih dopolnil, na katerem pretežno posluje družba SALUS, Veletrgovina, d.o.o., dosegel rast, ki je po internih podatkih iz baze IMS znašala 4,39 % glede na enako obdobje 2018. V tem obdobju je bilo v Sloveniji prodanih za 394,98 mio EUR zdravil, zdravil brez recepta in prehranskih dopolnil. Glede na prodane količine je trg zdravil, zdravil brez recepta in prehranskih dopolnil v prvem polletju 2019 rahlo padel v primerjavi z enakim obdobjem 2018, saj je bilo prodanih za 0,11 % manj kosov zdravil, zdravil brez recepta in prehranskih dopolnil. Vzrok, da trg raste vrednostno in pada količinsko, je posledica dejstva, da se v strukturi prodanih zdravil na slovenskem trgu povečuje delež relativno dražjih zdravil. Vrednost prodanih zdravil, zdravil brez recepta in prehranskih dopolnil lekarnam je v prvem polletju 2019 znašala 301,91 mio EUR, kar pomeni 4,44 % več kot v enakem obdobju 2018, pri čemer je bila prodana količina zdravil, zdravil brez recepta in prehranskih dopolnil večja za 0,45 % v primerjavi z enakim obdobjem 2018. Vrednost prodanih zdravil bolnicam je v prvem polletju 2019 znašala 87,93 mio EUR, kar pomeni 4,46 % več kot v enakem obdobju 2018, pri čemer je bila prodana količina zdravil manjša za 6,83 % v primerjavi z enakim obdobjem 2018.

- Družba SANOLABOR, d.d. in njene odvisne družbe so v prvem polletju leta 2019 ustvarile 33.413.499 EUR čistih prihodkov iz prodaje. Poslovni izid iz poslovanja je znašal 1.237.158 EUR in poslovni izid iz poslovanja pred amortizacijo (EBITDA) 1.946.343 EUR. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja je znašal 993.484 EUR.
- Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je v obdobju januar - junij 2019 realizirala poslovni izid iz poslovanja v višini – 322.594 EUR (januar – junij 2018: – 513.271 EUR).

Plan poslovanja Skupine SALUS

- Skupina SALUS za leto 2019 predvideva čiste prihodke od prodaje v višini cca 325 mio EUR. Navedene prihodke bo poskušala doseči z večanjem obsega poslovanja oz. z novimi storitvami. Predvideva se, da bo poslovni izid iz poslovanja v višini 7,1 mio EUR, EBITDA pa naj bi dosegel 10,5 mio EUR. Čisti dobiček Skupine SALUS se predvideva v višini 5,7 mio EUR.

Dogodki

- Z dnem 17.01.2019 se je družba MEDIKA Internacional DOOEL, Severna Makedonija, ki je bila prav tako v lasti družbe SALUS, Ljubljana, d.d., pripojila družbi CARSO Internacional DOOEL, Severna Makedonija. Slednja je kot univerzalni pravni naslednik prevzela vse pravice in obveznosti pripojene družbe.
- Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je zainteresirano javnost dne 26.03.2019 obvestila, da je dne 25.03.2019 potekala skupščina njene odvisne družbe SANOLABOR, d.d., na kateri so se potrdili vsi predlagani sklepi, med drugim tudi sklep o zmanjšanju osnovnega kapitala z umikom lastnih delnic ter sklep o prenosu delnic z oznako SNLR preostalih delničarjev na glavnega delničarja. Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je z vpisom sklepov v register dne 01.04.2019 postala 100 % lastnik družbe SANOLABOR, d.d.

- Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je dne 08.04.2019 obvestila zainteresirano javnost, da je na podlagi Pogodbe o odsvojitvi oz. prodaji poslovnih deležev v družbi SMART OPTOMETRY Programske rešitve za optometrijo d.o.o. (v nadaljevanju: »Smart Optometry«) z dne 05.04.2019 pridobila poslovni delež v tej družbi v skupni višini 12,00 % osnovnega kapitala družbe Smart Optometry. Nadzorni svet družbe SALUS, Ljubljana, d.d. se je seznanil s sklenitvijo te pogodbe.

Smart Optometry je slovensko zagonsko podjetje, ki razvija digitalne rešitve za očesno nego. Vizija podjetja je razvijati rešitve, ki bodo spreminjale življenja z izboljšanjem tako zgodnjega testiranja vida, kakor tudi rezultatov zdravljenja težav z vidom. Z nakupom deleža v Smart Optometry ter naknadnimi vplačili v denarju v dogovorjeni omejeni vrednosti Skupina SALUS sledi sprejeti strategiji za obdobje od 2018 – 2022. Nakup predmetnega poslovnega deleža in dogovorjena naknadna vplačila ne bodo imela pomembnega vpliva na poslovanje Skupine SALUS.

Pravne zadeve

- Javna Agencija za varstvo konkurence (v nadaljevanju: »Agencija«) je v upravnem postopku dne 14.10.2013 izdala odločbo št. 306-45/2010-224, dne 03.06.2014 pa uvedla prekrškovni postopek, v katerem še ni bila izdana nobena odločitev. V odločbi, izdani v upravnem postopku, je Agencija navedla ugotovitev, da je družba SALUS, Ljubljana, d.d. skupaj z drugimi strankami postopka kršila 6. člen ZPOmK-1 in 101. člen PDEU. Agencija vsem strankam v postopku očita, da so se pri prodaji zdravil za uporabo v humani medicini na debelo z javnimi lekarniškimi zavodi v Republiki Sloveniji (v nadaljevanju: »RS«) 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 prikrojjenih ponudb v postopkih javnega naročanja naročnikov javnih zavodov, katerega cilj je preprečevanje, oviranje ali izkrivljanje konkurence. Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je ves čas trajanja upravnega in sodnega postopka odločno zavračala vsa očitana dejanja. Zoper odločitev Agencije je tako najprej vložila tožbo na Upravno sodišče RS, ki jo je zavrnilo, nato revizijo na Vrhovno sodišče RS, ki je prav tako potrdilo odločitev Agencije, in ustavno pritožbo na Ustavno sodišče RS. V letu 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 odločitev Agencije ne sprejme v obravnavo, ker niso izpolnjeni pogoji iz 55.b člena Zakona o Ustavnem sodišču. Pojasnilo Ustavnega sodišča, skladno z določbo 55.c člena Zakona o Ustavnem sodišču, je, da Ustavno sodišče ni dolžno obrazložiti svoje odločitve. S tem so v Sloveniji izčrpane vse pravne možnosti v zvezi z omenjenim postopkom, kljub temu pa družba SALUS, Ljubljana, d.d. še vedno zavrača vsa očitana dejanja.
- Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je dne 26.06.2019 prejela sodbo Višjega sodišča v Ljubljani v zadevi pod opr. št. II P 2713/2013, s katero se je družbi naložilo plačilo (vračilo) zneska v višini 508.533,88 EUR skupaj s pripadajočimi zamudnimi obrestmi ter povratno cesijo odstopljenih terjatev, ki so bile dane v zavarovanje, vse v korist tožnice Staše Marije Kastelic – Moja Lekarna – v stečaju. Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je v postavljenem roku poravnala vse naložene obveznosti s predmetno pravnomočno sodbo. Na podlagi

delitvenega načrta izčlenitve z dne 22.03.2013 je družba SALUS, Ljubljana, d.d. znesek plačila prenesla na družbo Salus, Veletrgovina, d.o.o., le ta pa je ponovno vzpostavila terjatev do dolžnice v znesku, kot zanj domneva, da bo najverjetneje poplačan iz stečajne mase (terjatve obeh družb so v stečajni masi v celoti priznane), za razliko do celotnega zneska naloženih obveznosti pa je pripoznala druge odhodke. Družbi sta v predmetni zadevi na Vrhovno sodišče RS vložili zahtevo za dopustitev revizije, na Vrhovno državno tožilstvo pa pobudo za vložitev zahteve za varstvo zakonitosti. Zaključek stečajnega postopka nad dolžnico se pričakuje do konca leta 2020.

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 mag. Žigo Hienga kot predsednika uprave in Gregorja Jenka kot člana uprave. Oba sta imenovana za mandatno obdobje petih let. Nadzorni svet je v prvem polletju leta 2019 deloval v naslednji sestavi:

- Boris Šefman, predsednik
- Bogomir Kos, namestnik predsednika
- Peter Jenčič, član
- Matjaž Petelin, član
- Damir Darmanović, član

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

SALUS, Ljubljana, d.d. je javna delniška družba, pri čemer noben izmed lastnikov nima prevladujočega vpliva. Kosovne delnice družbe glasijo na prinosnika. Delniško knjigo družbe vodi KDD, vendar družba nima podatkov o lastnikih delnic. Po podatkih skupščine delničarjev dne 31.05.2019, kjer je bilo od skupnega števila 104.375 kosovnih delnic z glasovalno pravico prisotnih 42.974 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 40.687 delnic na prinosnika, kar ustreza 38,98 % 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 7 fizičnih oseb predložilo potrdila kot izkazane papirje za glasovanje s 34.914 delnicami, kar znaša 33,45 % od skupnega števila kosovnih delnic z glasovalno pravico;

c) od 10 oseb iz točke a), ki so na skupščini predložile potrdila KDD kot izkazane papirje za glasovanje z delnicami na prinosnika, so 3 pravne osebe predložile izkazane papirje za glasovanje z naslednjim številom delnic:

10 oseb	Število delnic	Odstotek
7 fizičnih oseb	34.914 delnic	33,45%
Tinfin d.o.o.	3.034 delnic	2,91%
NLB Skladi d.o.o., Podsklad - Slovenija mešani	1.707 delnic	1,64%
Matis d.o.o.	1.032 delnic	0,99%

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

Člani organov vodenja in nadziranja	Število delnic	Odstotek
Hieng Žiga - predsednik uprave	3.408 delnic	3,27%
Jenko Gregor - član uprave	16.275 delnic	15,59%
Šefman Boris - predsednik NS	4.512 delnic	4,32%
Jenčič Peter - član NS	687 delnic	0,66%

Osnovni kapital je razdeljen na 104.375 navadnih kosovnih delnic na prinosnika. Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je dne 17.01.2019 objavila obvestilo o povečanju osnovnega kapitala družbe. Na podlagi sklepa Okrožnega sodišča v Ljubljani o vpisu spremembe pri subjektu z dne 16.01.2019, se je osnovni kapital družbe SALUS, Ljubljana, d.d. z vplačilom novih vložkov povečal za 14.421,66 EUR. Povečanje osnovnega kapitala se je izvedlo z izdajo 3.456 novih, nematerializiranih navadnih kosovnih delnic na prinosnika, ki tvorijo isti razred z obstoječimi delnicami družbe. Osnovni kapital družbe po spremembi statuta tako znaša 435.549,94 EUR.

Navzkrižne lastniške povezanosti z drugimi družbami v Skupini SALUS ni.

2.3 Sestava Skupine SALUS

Skupino SALUS so na dan 30.06.2019 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,
- Carso CRO d.o.o., Ulica Grada Vukovara 284, Zagreb, kot odvisna družba,
- CARSO Internacional DOOEL Ilinden, Ulica 34 br. 5 naselba Ilinden, 1041 Ilinden, Skopje kot odvisna družba,
- SANOLABOR, d.d., Leskoškova 4, 1000 Ljubljana kot odvisna družba (od 31.12.2018),
- SANOL H d.o.o., Franje Lučića 32, Zagreb, kot odvisna družba odvisne družbe SANOLABOR, d.d. (od 31.12.2018),
- SANOL S d.o.o., Prizrenska 4A, Beograd, kot odvisna družba odvisne družbe SANOLABOR, d.d. (od 31.12.2018).

Na dan 30.06.2019 sta s Skupino SALUS povezani družbi, in sicer pridruženi družbi:

- NENSI d.o.o., Cesta na Brdo 100, 1000 Ljubljana kot pridružena družba odvisne družbe SALUS, Veletrgovina, d.o.o.,
- ASW d.o.o., Leskoškova cesta 4, Ljubljana, kot pridružena družba odvisne družbe SANOLABOR, d.d.

2.4 Dividenda

Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je v mesecu februarju 2019 izplačala vmesno dividendo za leto 2018 v bruto znesku 15,00 EUR na kosovno delnico, v juniju 2019 pa je družba izplačala še preostalo dividendo v bruto znesku 22,00 EUR na kosovno delnico, skupaj bruto torej 37,00 EUR na kosovno delnico, kar predstavlja porast glede na preteklo leto, ko je bila skupna izplačana dividenda za leto 2017 bruto 35,00 EUR na delnico.

2.5 Lastne delnice

Družba SALUS, Ljubljana, d.d. na dan 30.06.2019 nima navadnih kosovnih delnic, pridobljenih za namene iz prve alineje prve točke 247. člena ZGD-1.

2.6 Povečanje osnovnega kapitala

Upravi je bilo s sklepom izredne skupščine družbe SALUS, Ljubljana, d.d. z dne 19.07.2018 podeljeno pooblastilo za povečanje osnovnega kapitala, na podlagi katerega se osnovni kapital družbe lahko poveča za skupno največ 14.421,66 EUR z izdajo največ 3.456 novih nematerializiranih navadnih kosovnih delnic na prinosnika, ki tvorijo isti razred z obstoječimi delnicami družbe, v kolikor bi osebe, ki so bile v trenutku podpisa Prodajne pogodbe in Pogodbe o vpisu, vplačilu in prevzemu delnic Salus, delničarji družbe SANOLABOR, d.d., to pravico izkoristile. Osnovni kapital družbe je bil povečan za omenjeni znesek v januarju 2019 in na dan 30.06.2019 znaša 435.549,94 EUR. Skupno število delnic na dan 30.06.2019 znaša 104.375 navadnih kosovnih delnic, ki se glasijo na prinosnika.

2.7 Obvladovanje tveganj

Podrobnosti o obvladovanju tveganj Skupine SALUS in družbe SALUS, Ljubljana, d.d. se nahajajo v računovodskem poročilu.

2.8 Ocena tveganj

- Glavno regulatorno tveganje za Skupino predstavlja spreminjanje zakonodaje, vezane na trg zdravil in dejavnost veletrgovcev z zdravili in medicinskimi pripomočki. Zaenkrat še vedno ni sprejetih pravilnikov, vezanih na Zakon o zdravilih (v nadaljevanju: »ZZdr-2«), ki naj bi podrobno opredelili okvir delovanja veletrgovcev s polnim obsegom opravljanja dejavnosti, kamor sodi SALUS, Veletrgovina, d.o.o., ter veletrgovcev s kontaktno omejenim

in produktno omejenim obsegom opravljanja dejavnosti, kamor spada družba SANOLABOR, d.d. Ne pričakujemo, da bi sprejem pravilnikov poslabšal položaj družb, je pa tveganje v zmernem obsegu prisotno.

- V juliju 2019 je bil zavržen dne 26.04.2019 v Državni zbor Republike Slovenije podani predlog o spremembi Zakona o lekarniški dejavnosti (ZLD-1), v katerem je bila predlagana odprava prepovedi vertikalne integracije, uzakonjena leta 2016 z rokom za ureditev problematike do 31.12.2019. Za družbo SALUS, Veletrgovina, d.o.o. poslovno sodelovanje z vertikalno integriranimi veletrgovci predstavlja poslovno tveganje, saj vertikalna integracija vodi v neenakopraven položaj na trgu v odnosu do ostalih veletrgovcev. Družba omenjena tveganja obvladuje s konkurenčnim nastopom na trgu in nenehnimi izboljšavami kakovosti storitev. Družba je tudi pristopila k nakupu 91,51% deleža v osnovnem kapitalu družbe FARMADENT d.o.o., pri čemer je dne 14.09.2018 oddala zavezujočo ponudbo, vendar je konec januarja 2019 prejela sklep županov Občine Duplek, Občine Hoče-Slivnica in Mestne občine Maribor o ustavitvi postopka prodaje poslovnih deležev družbe Farmadent.
- Na področju komercialnih tveganj družba SALUS, Veletrgovina, d.o.o. v zadnjem času zaznava padanje prodanih količin zdravil na celotnem slovenskem trgu zdravil in 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 družba obvladuje s širitvijo nabora ponujenih storitev, z geografsko diverzifikacijo izvajanja obstoječih storitev in obvladovanjem prodanih količin zdravil. Ravno tako se pojavlja tudi tveganje »nezaveza« naročnikov, da razpisane količine blaga po javnem naročanju tudi prevzamejo oz. kupijo. Eno od možnih tveganj bi lahko bilo tudi izvedeno skupno javno naročilo vseh lekarniških javnih zavodov.
- Med finančnimi tveganji želimo izpostaviti, da družbi SALUS, Veletrgovina, d.o.o. in SANOLABOR, d.d. ponovno beležita povečano likvidnostno tveganje zaradi vse večjih zamud plačil slovenskih bolnišnic, ki kljub pomoči države z enkratnim plačilom ponovno zamujajo s poravnami svojih obveznosti. V zaščito kratkoročne in dolgoročne plačilne sposobnosti kot del rednih procesov upravljanja s terjatvami v Skupini ves čas poteka aktivna izterjava.
- V zvezi z vplivom izstopa Združenega kraljestva iz Evropske Unije (BREXIT) Skupina SALUS ne pričakuje večjih vplivov na svoje poslovanje, saj poslovni partnerji prenašajo svoja poslovanja iz Združenega Kraljestva v druge države članice Evropske Unije.

3 Pomembni dogodki po datumu poročanja

Dne 29.07.2019 je Lekarniška zbornica Slovenije na portalu javnih naročil objavila skupno javno naročilo št. JN005403/2019-B01 za dobavo zdravil za potrebe 24 javnih lekarniških zavodov za obdobje 48 mesecev.

Po datumu poročanja ni bilo drugih poslovnih dogodkov, ki bi pomembno vplivali na zneske v računovodskih izkazih oziroma dodatna razkritja.

III. RAČUNOVODSKO POROČILO

4 NEREVIDIRANI ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI

Nerevidiran zgoščen izkaz finančnega položaja družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in Skupine SALUS na dan 30.06.2019

	Pojasnila	SALUS, Ljubljana, d.d. 30.06.2019	SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2018	Skupina SALUS 30.06.2019	Skupina SALUS 31.12.2018
Neopredmetena dolgoročna sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	6.1	0	0	10.074.583	10.125.944
Opredmetena osnovna sredstva	6.2	468.991	471.940	29.283.894	26.674.026
Naložbene nepremičnine	6.3	3.029.922	3.119.816	3.029.922	3.119.816
Dolgoročne finančne naložbe	6.4	53.843.102	53.448.983	1.085.618	915.369
Dolgoročne terjatve (odloženi davki,...)		207.510	592.004	363.900	690.415
Skupaj dolgoročna sredstva		57.549.525	57.632.743	43.837.917	41.525.570
Zaloge	6.5	0	42	33.254.827	32.352.079
Kratkoročne finančne naložbe		19.130	29.110	48.885	71.340
Kratkoročne poslovne terjatve	6.6	66.760	451.655	48.250.126	39.371.068
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	6.7	763.026	1.114.764	8.738.995	13.223.539
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve		4.230	14317	1.183.266	663.027
Skupaj kratkoročna sredstva		853.146	1.609.888	91.476.099	85.681.053
Skupaj sredstva		58.402.671	59.242.631	135.314.016	127.206.623
Osnovni kapital	6.8	435.550	421.128	435.550	421.128
Rezerve		9.273.155	7.213.977	9.306.224	7.247.046
Lastne delnice		0	0	0	0
Rezerva zaradi merjenja pošt.vred.		0	0	-48.283	-27.600
Dobiček preteklih let		33.884.182	34.282.172	38.925.140	38.472.912
Dobiček tekočega leta		1.605.035	3.463.885	2.832.864	4.290.746
Neobvladujoči delež		0	0	0	199.768
Skupaj kapital		45.197.922	45.381.162	51.451.495	50.604.000
Dolgoročne finančne obveznosti	6.9	11.847.817	11.825.569	14.368.173	11.831.728
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	6.10	0	0	1.183.431	1.320.137
Dolgoročne poslovne obveznosti		0	0	484	484
Skupaj dolgoročne obveznosti		11.847.817	11.825.569	15.552.088	13.152.349
Kratkoročne finančne obveznosti	6.11	1.293.006	1.805.591	1.808.285	1.859.871
Kratkoročne poslovne obveznosti	6.12	38.123	143.504	64.839.706	60.664.147
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve		25.803	86.805	1.662.442	926.256
Skupaj kratkoročne obveznosti		1.356.932	2.035.900	68.310.433	63.450.274
Skupaj obveznosti in kapital		58.402.671	59.242.631	135.314.016	127.206.623

**Nerevidiran zgoščen izkaz poslovnega izida družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in Skupine SALUS
za obdobje januar – junij 2019**

	Pojasnila	SALUS, Ljubljana, d.d. 1-6 2019	SALUS, Ljubljana, d.d. 1-6 2018	Skupina SALUS 1-6 2019	Skupina SALUS 1-6 2018
Čisti prihodki od prodaje	6.13	227.067	251.318	172.470.155	128.049.806
Nabavna vrednost prodanega blaga		0	0	-154.446.084	-119.503.089
Kosmati poslovni izid od prodaje		227.067	251.318	18.024.071	8.546.717
Stroški prodavanja z amortizacijo	6.14	-138.066	-176.408	-9.883.108	-3.377.553
Stroški splošnih dejavnosti	6.14	-422.946	-655.068	-3.908.892	-2.925.971
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)		11.350	66.886	35.753	81.082
Drugi poslovni odhodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki)	6.15	0	0	-174.614	0
Poslovni izid iz poslovanja		-322.595	-513.272	4.093.210	2.324.276
Prihodki iz financiranja		2.030.502	4.065.767	210.653	275.080
Odhodki iz financiranja		-101.428	-6.029	-148.217	-9.841
Poslovni izid po financiranju		1.606.479	3.546.466	4.155.646	2.589.515
Drugi prihodki			17	1.644	2.038
Drugi odhodki		-1.444	-29.400	-580.620	-29.674
Davek iz dobička		0	0	-801.779	-588.546
Odloženi davki		0	0	57.973	0
Čisti dobiček / (izguba) poslovnega leta		1.605.035	3.517.083	2.832.864	1.973.333

**Nerevidiran zgoščen izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in
Skupine SALUS za obdobje januar – junij 2019**

	SALUS, Ljubljana, d.d. 1-6 2019	SALUS, Ljubljana, d.d. 1-6 2018	Skupina SALUS 1-6 2019	Skupina SALUS 1-6 2018
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	1.605.035	3.517.083	2.832.864	1.973.333
Spremembe vseobsegajočega donosa, ki grede lahko skozi poslovni izid	0	0	0	0
Spremembe rezerve, nastale zaradi merjenja po pošteni vrednosti	0	0	568	0
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	1.605.035	3.517.083	2.833.432	1.973.333

Nerevidiran zgoščen izkaz denarnih tokov družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in Skupine SALUS za obdobje januar – junij 2019

	SALUS, Ljubljana, d.d. 1-6 2019	SALUS, Ljubljana, d.d. 1-6 2018	Skupina SALUS 1-6 2019	Skupina SALUS 1-6 2018
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
a. Postavke izkaza poslovnega izida	-203.356	-446.316	4.605.797	2.918.999
Poslovni prihodki (razen prevrednotenja) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	227.067	259.970	172.665.408	128.325.985
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevred.) in finančni odhodki iz poslov. obvez.	-430.423	-706.286	-167.236.821	-124.818.440
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	0	0	-822.790	-588.546
b. Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	610.205	8.625	-4.729.856	-4.840.460
Začetne manj končne poslovne terjatve	769.446	-32.568	-9.457.766	-11.132.171
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	10.087	14.320	-308.638	-245.456
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	42	-42	-1.109.992	-698.915
Končni manj začetni poslovni dolgovi	-108.368	64.415	5.553.744	6.942.175
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-61.002	-37.500	592.796	293.907
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	0	0	0
c. Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	406.849	-437.691	-124.059	-1.921.461
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU				
a. Prejemki pri naložbenju	2.033.578	4.138.990	195.130	202.573
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	2.011.841	4.065.988	18.463	16.927
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	0	0	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	11.350	0	12.314	18.308
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0	73.002	0	73.002
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	0	0	13.718
Denarna sredstva, pridobljena pri poslovni združitvi	0	0	0	0
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	10.387	0	164.353	80.618
b. Izdatki pri naložbenju	-387.589	-37.534	-1.634.811	-394.184
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	0	0	-170.106	-18.595
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-11.668	-37.534	-606.345	-196.921
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0	0	0	0
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-375.513	0	-375.513	-117.361
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-408	0	-482.847	-61.307
c. Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	1.645.989	4.101.456	-1.439.681	-191.611

	SALUS, Ljubljana, d.d. 1-6 2019	SALUS, Ljubljana, d.d. 1-6 2018	Skupina SALUS 1-6 2019	Skupina SALUS 1-6 2018
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU				
a. Prejemki pri financiranju	2.073.600	3.292	2.256.119	74.874
Prejemki od vplačanega kapitala	2.073.600	0	2.073.600	0
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0	0	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	3.292	182.519	74.874
b. Izdatki pri financiranju	-4.478.176	-3.569.148	-5.176.923	-3.661.869
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-101.429	-6.029	-160.389	-7.769
Izdatki za vračila kapitala	0	0	0	0
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-514.155	0	-514.155	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-717	-30.934	-640.504	-121.916
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-3.861.875	-3.532.185	-3.861.875	-3.532.184
c. Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)	-2.404.576	-3.565.856	-2.920.804	-3.586.995
Č. KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	763.026	5.364.340	8.738.995	11.310.118
x) Denarni izid v obdobju				
(seštevek prebitkov Ac,Bc,Cc)	-351.738	97.909	-4.484.544	-5.700.067
y) Začetno stanje denarnih sredstev	1.114.764	5.266.431	13.223.539	17.010.185

Nerevidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala za družbo SALUS, Ljubljana, d.d. za obdobje januar – junij 2019

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve, nastale zaradi merjenja po pošteni vred.	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj kapital
Stanje 31. december 2018	421.128	6.321.023	56.335	836.619	0	34.282.172	3.463.885	45.381.162
Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki	14.422	2.059.178	0	0	0	-3.861.875	0	-1.788.275
Povečanje osnovnega kapitala	14.422	2.059.178	0	0	0	0	0	2.073.600
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	-3.861.875	0	-3.861.875
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	1.605.035	1.605.035
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	1.605.035	1.605.035
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	3.463.885	-3.463.885	0
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	3.463.885	-3.463.885	0
Stanje 30. junij 2019	435.550	8.380.201	56.335	836.619	0	33.884.182	1.605.035	45.197.922

Nerevidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala za družbo SALUS, Ljubljana, d.d. za obdobje januar – junij 2018

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve, nastale zaradi merjenja po pošteni vred.	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj kapital
Stanje 1. januar 2018 – preračun	421.128	6.321.023	56.335	836.619	0	34.709.685	3.104.653	45.449.443
Spremembe lastniškega kapitala – transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	-3.532.165	0	-3.532.165
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	-3.532.165	0	-3.532.165
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	3.517.084	3.517.084
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	3.517.084	3.517.084
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	3.104.653	-3.104.653	0
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	3.104.653	-3.104.653	0
Stanje 30. junij 2018	421.128	6.321.023	56.335	836.619	0	34.282.173	3.517.084	45.434.362

Nerevidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala za Skupino SALUS januar – junij 2019

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve, nastale zaradi merjenja po poštenu vred.	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
Stanje 31. december 2018	421.128	6.321.524	88.903	836.619	-27.600	38.472.912	4.290.746	50.404.232	199.768	50.604.000
Sprememba računovodske ocene in popravki napak iz preteklih let	0	0		0	-21.251	21.251	0	0	0	0
Stanje 1. januar 2019 – preračun	421.128	6.321.524	88.903	836.619	-48.851	38.494.163	4.290.746	50.404.232	199.768	50.604.000
Spremembe lastniškega kapitala-transakcije z lastniki	14.422	2.059.178	0	0	0	-3.859.769	0	-1.786.169	-199.768	-1.985.937
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	-3.861.875	0	-3.861.875	0	-3.861.875
Kapital manjšinskih lastnikov	0	0	0	0	0	0	0	0	-199.768	-199.768
Povečanje osnovnega kapitala	14.422	2.059.178	0	0	0	0	0	2.073.600	0	2.073.600
Druge spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	2.106	0	2.106	0	2.106
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	568	0	2.832.864	2.833.432	0	2.833.432
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	2.832.864	2.832.864	0	2.832.864
Sprememba rezerve, nastale zaradi merjenja po poštenu vrednosti	0	0	0	0	568	0	0	568	0	568
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	4.290.746	-4.290.746	0	0	0
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	4.290.746	-4.290.746	0	0	0
Stanje 30. junij 2019	435.550	8.380.702	88.903	836.619	-48.283	38.925.140	2.832.864	51.451.495	0	51.451.495

Nerevidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala za Skupino SALUS januar – junij 2018

(v EUR)	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve, nastale zaradi merjenja po pošteni vred.	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
Stanje 1. januar 2018 – preračun	421.128	6.321.524	88.903	836.619	-11.286	38.167.697	3.837.224	49.661.811	0	49.661.811
Spremembe lastniškega kapitala-transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	-3.532.165	0	-3.532.165	0	-3.532.165
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	-3.532.165	0	-3.532.165	0	-3.532.165
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	1.973.333	1.973.333	0	1.973.333
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	1.973.333	1.973.333	0	1.973.333
Sprememba rezerve, nastale zaradi merjenja po pošteni vrednosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	3.837.224	-3.837.224	0	0	0
Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	3.837.224	-3.837.224	0	0	0
Stanje 30. junij 2018	421.128	6.321.524	88.903	836.619	-11.286	38.472.756	1.973.333	48.102.979	0	48.102.979

5 POJASNILA K ZGOŠČENIM NEREVIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

5.1 Poročajoča družba

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

Zgoščeni nerevidirani konsolidirani računovodski izkazi skupine za obdobje od 01.01.2019 do 30.06.2019, ki vključujejo obvladujočo družbo in odvisne ter pridružene družbe (v nadaljevanju »Skupina SALUS« ali »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.

5.2 Izjava o skladnosti

Zgoščeni konsolidirani medletni računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z Mednarodnim računovodskim standardom 34, kot ga je sprejela EU, in jih je potrebno brati v povezavi z letnimi računovodskimi izkazi za leto, ki se je končalo 31.12.2018, ki so bili pripravljani v skladu z MSRP, 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.

5.3 Računovodske usmeritve

Računovodske usmeritve, uporabljene za pripravo zgoščenih nerevidiranih, konsolidiranih in ločenih računovodskih izkazov za obdobje januar – junij 2019 so enake, kot so navedene v letnem poročilu za poslovno leto, ki se je končalo na dan 31.12.2018, razen računovodskih standardov in drugih sprememb, ki veljajo od vključno 01.01.2019 in jih je potrdila EU. Od teh je imel na računovodske izkaze Skupine SALUS vpliv MSRP 16 (Najemi), kot je opisano v nadaljevanju.

Skupina SALUS zaradi izboljšanja informativnosti medletnih računovodskih izkazov, skladno z MRS 34, za obdobje januar - junij 2019 in za primerjalno obdobje januar – junij 2018 prvič prikazala

tudi ocenjeni medletni znesek davka od dobička pravnih oseb na podlagi efektivne davčne stopnje preteklega leta.

5.3.1 MSRP 16 Najemi

MSRP 16 – Najemi velja za letna poročevalska obdobja, ki se začnejo 01.01.2019 ali pozneje, in nadomešča računovodski standard MRS 17 – Najemi. MSRP 16 določa načela za pripoznavanje, merjenje, predstavljanje in razkrivanje najemov za obe pogodbeni stranki, tj. najemnika in najemodajalca. Novi standard zahteva, da najemniki večino najemov pripoznajo v svojih računovodskih izkazih ter uvaja enoten računovodski model za vse najemne pogodbe z nekaterimi izjemami (tj. za sredstva majhne vrednosti in za kratkoročne najeme).

V primerjavi z MRS 17 se računovodska obravnava najemov pri najemodajalcu po MSRP 16 ni bistveno spremenila.

Na datum začetka najema najemnik meri sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, po nabavni vrednosti. Vrednost sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe, zajema znesek začetnega merjenja obveznosti iz najema, prilagojen za vsa plačila najemnin, ki so bila izvedena na datum začetka najema ali pred njim, morebitne najemne spodbude, začetne neposredne stroške, ki so nastali najemniku, in oceno stroškov, ki jih bo imel najemnik ob koncu trajanja najema. Pravica do uporabe sredstva se amortizira v skladu s trajanjem najema. Obveznost iz najema pa se izračuna kot neto sedanja vrednost bodočih najemnin.

Kot najemne pogodbe, ki izpolnjujejo pogoje pripoznanja po MSRP 16, je Skupina SALUS opredelila predvsem pogodbe o najemu pisarniških prostorov, prostorov za maloprodajne trgovine ter skladišč. Kot mejno vrednost za pripoznanje najetega sredstva po MSRP 16 je Skupina opredelila vrednost 5.000 EUR za posamično sredstvo.

Učinek prehoda na MSRP 16 na dan 01.01.2019:

Ob prehodu na MSRP 16 je Skupina SALUS izbrala modificiran retrospektivni pristop, pri katerem se sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe, merijo kot znesek, ki je enak obveznosti iz najema. Zaradi prehoda na MSRP 16 so se 01.01.2019 v skupinskih računovodskih izkazih povečala osnovna sredstva Skupine iz naslova pravice do uporabe za 3.326.365 EUR. Za enak znesek so se povečale obveznosti iz financiranja. Zaradi izbrane metode prehoda ni bilo učinkov na zadržani dobiček.

5.3.2 Računovodski standardi ter dopolnitve in pojasnila k obstoječim standardom, ki jih EU še ni potrdila

- Spremembe sklicev na temeljni okvir standardov MSRP (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje);
- MSRP 3 (dopolnitev) – Poslovne združitve (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje);
- MRS 1 in MRS 8 (dopolnitve) – Opredelitev materialnosti (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje).

Skupina SALUS ocenjuje, da omenjene spremembe in dopolnitve, ko bodo potrjene, ne bodo imele pomembnega vpliva na računovodske izkaze.

5.4 Funkcijska in predstavitvena 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.

5.5 Sezonski vpliv medletnega delovanja

Sezonska nihanja bistveno ne vplivajo na poslovanje in prihodke Skupine.

5.6 Primerjalni podatki

Zgoščeni izkaz poslovnega izida za prvo polletje 2019 vključuje tudi podatke družbe SANOLABOR, d.d. (z njenimi odvisnimi družbami), ki je bila pridobljena 28.12.2018. Primerjalni podatki izkaza poslovnega izida za prvo polletje 2018 niso preračunani, zato niso neposredno primerljivi.

6 POJASNILA K ZGOŠČENIM NEREVIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in Skupine SALUS

6.1 Neopredmetena dolgoročna sredstva

	SALUS, Ljubljana, d.d. 30.06.2019	SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2018	Skupina SALUS 30.06.2019	Skupina SALUS 31.12.2018
Pravice do ind. lastnine in druge pravice	0	0	3.077.751	3.154.857
Presežek kupnine nad pošteno vrednostjo pridobljenih neto sredstev v poslovni združitvi	0	0	6.996.832	6.971.087
Skupaj	0	0	10.074.583	10.125.944

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.

Presežek kupnine nad pošteno vrednostjo pridobljenih neto sredstev je nastal pri obračunu poslovne združitve iz naslova nakupa SANOLABOR, d.d. na dan 31.12.2018. Razporeditev obračunanega presežka je začasna. Skupina SALUS bo do konca leta 2019 izvedla razporeditev tega presežka na določljiva sredstva in obveznosti oziroma dobro ime.

6.2 Opredmetena osnovna sredstva

	SALUS, Ljubljana, d.d. 30.06.2019	SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2018	Skupina SALUS 30.06.2019	Skupina SALUS 31.12.2018
Zemljišča	0	0	3.289.339	3.289.339
Zgradbe	22.692	0	19.559.906	16.837.987
Druge naprave in oprema	446.299	471.940	6.427.682	6.505.558
Osnovna sredstva v izgradnji ali pripravi	0	0	6.967	41.142
Skupaj	468.991	471.940	29.283.894	26.674.026

6.3 Naložbene nepremičnine

	SALUS, Ljubljana, d.d. 30.06.2019	SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2018	Skupina SALUS 30.06.2019	Skupina SALUS 31.12.2018
Zemljišča	1.133.149	1.133.149	1.133.149	1.133.149
Zgradba	1.896.773	1.986.667	1.896.773	1.986.667
Skupaj	3.029.922	3.119.816	3.029.922	3.119.816

6.4 Dolgoročne finančne naložbe

	SALUS, Ljubljana, d.d. 30.06.2019	SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2018	Skupina SALUS 30.06.2019	Skupina SALUS 31.12.2018
Deleži v odvisnih podjetjih	52.966.828	52.741.315	0	0
Deleži v pridruženih podjetjih	0	0	50.632	50.632
Druge naložbe	13.126	13.126	13.126	13.126
Finančna sredstva po PV preko IPI	610.434	441.828	661.642	491.393
Finančna sredstva po odplačni vrednosti				
<i>Obveznice</i>	222.000	222.000	222.000	222.000
<i>Dolgoročna posojila drugim</i>	30.714	30.714	138.218	138.218
Skupaj	53.843.102	53.448.983	1.085.618	915.369

Pregled deležev v odvisnih in pridruženih družbah

Družba	Relacija do obvladujoče družbe SALUS, Ljubljana, d.d.	Delež v družbi 30.06.2019	Vrednost naložbe 30.06.2019	Osnovni kapital družbe 30.06.2019
SALUS, Veletrgovina, d.o.o.	odvisna	100%	33.845.855	30.000.000
NENSI d.o.o.	Pridružena odvisni družbi SALUS, Veletrgovina, d.o.o. (35% delež SALUS, Veletrgovina, d.o.o.)	35%	17.500	50.000
CARSO d.o.o.	odvisna	100%	1.298.786	1.082.549
CARSO Internacional DOOEL, Ilinden	odvisna	100%	75.000	75.000
Carso CRO d.o.o.	odvisna	100%	10.122	10.122
SANOLABOR, d.d.	odvisna	100%	17.511.551	470.833
Sanol H d.o.o. Zagreb	odvisna (100% delež SANOLABOR)	100%	83.028	83.642
Sanol S d.o.o. Beograd	odvisna (100% delež SANOLABOR)	100%	29.887	363
ASW d.o.o. Ljubljana	Pridružena odvisni družbi SANOLABOR (50% delež SANOLABOR)	50%	13.214	24.763

6.5 Zaloge

	SALUS, Ljubljana, d.d. 30.06.2019	SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2018	Skupina SALUS 30.06.2019	Skupina SALUS 31.12.2018
Material in surovine	0	42	352.687	370.808
Trgovsko blago	0	0	32.902.140	31.981.271
Skupaj	0	42	33.254.827	32.352.079

6.6 Kratkoročne poslovne terjatve

	SALUS, Ljubljana, d.d. 30.06.2019	SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2018	Skupina SALUS 30.06.2019	Skupina SALUS 31.12.2018
Kratkoročne terjatve do kupcev na domačem trgu	69.851	413.339	43.896.664	34.762.495
Kratkoročne terjatve do kupcev na tujih trgih	0	0	2.970.091	3.001.353
Druge kratkoročne terjatve	914	42.321	1.572.033	1.783.142
Popravek vrednosti terjatev	-4.005	-4.005	-188.662	-175.922
Skupaj	66.760	451.655	48.250.126	39.371.068

6.7 Denar in denarni ustrezniki

	SALUS, Ljubljana, d.d. 30.06.2019	SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2018	Skupina SALUS 30.06.2019	Skupina SALUS 31.12.2018
Gotovina v blagajni	0	0	1.887	46.795
Denarna sredstva na računih	763.026	1.114.764	8.737.108	12.476.100
Kratkoročni depoziti na odpoklic	0	0	0	700.644
Skupaj	763.026	1.114.764	8.738.995	13.223.539

6.8 Lastniški kapital in kapitalske rezerve

Osnovni kapital družbe SALUS, Ljubljana, d.d. kot obvladujoče družbe znaša 435.550 EUR (31.12.2018: 421.128 EUR). Družba ima 104.375 kosovnih delnic (31.12.2018: 100.919 kosovnih delnic), ki glasijo na prinosnika in zato nima vpogleda v delniško knjigo, ki jo vodi KDD oziroma nima podatkov o lastnikih delnic. Vse delnice so v celoti vplačane. Navadna delnica glasi na ime in daje imetniku pravico do:

- udeležbe pri upravljanju družbe,
- enega glasu na skupščini,
- sorazmerne dividende iz dobička, namenjenega izplačilu dividend,
- v primeru prenehanja družbe do sorazmernega deleža iz preostalega premoženja.

Čisti dobiček (pred obdavčitvijo) na delnico in knjigovodska vrednost delnice

	SALUS, Ljubljana, d.d. 30.06.2019	SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2018	Skupina SALUS 30.06.2019	Skupina SALUS 31.12.2018
Čisti dobiček (pred obdavčitvijo) na delnico	15,38	34,32	34,27	42,52
Knjigovodska vrednost delnice	433,03	449,68	492,95	501,43

6.9 Dolgoročne finančne obveznosti

	SALUS, Ljubljana, d.d. 30.06.2019	SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2018	Skupina SALUS 30.06.2019	Skupina SALUS 31.12.2018
Dolgoročne obveznosti iz najemnih pogodb	22.249	0	2.538.069	0
Dolgoročno prejeta posojila	11.825.568	11.825.569	11.830.104	11.831.728
Skupaj	11.847.817	11.825.569	14.368.173	11.831.728

6.10 Rezervacije in dolgoročne pasivne razmejitev

	SALUS, Ljubljana, d.d. 30.06.2019	SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2018	Skupina SALUS 30.06.2019	Skupina SALUS 31.12.2018
Rezervacije za pokojnine in jubilejne nagrade	0	0	1.019.336	1.043.173
Vnaprej vračunani stroški	0	0	164.095	276.964
Skupaj	0	0	1.183.431	1.320.137

6.11 Kratkoročne finančne obveznosti

	SALUS, Ljubljana, d.d. 30.06.2019	SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2018	Skupina SALUS 30.06.2019	Skupina SALUS 31.12.2018
Kratkoročna posojila	1.028.310	1.542.466	1.016.433	1.542.466
Kratkoročne obveznosti iz najemnih pogodb	1.571	0	466.851	54.280
Obveznosti v zvezi z razdelitvijo izida	263.125	263.125	263.125	263.125
Skupaj	1.293.006	1.805.591	1.808.285	1.859.871

6.12 Kratkoročne poslovne obveznosti

	SALUS, Ljubljana, d.d. 30.06.2019	SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2018	Skupina SALUS 30.06.2019	Skupina SALUS 31.12.2018
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na domačem trgu	14.324	95.997	27.940.908	21.922.093
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na tujem trgu	0	0	27.236.018	31.492.019
Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin	8.345	8.345	355.190	344.415
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja za tuj račun	0	0	5.729.086	3.736.348
Obveznosti do zaposlencev	7.201	8.850	1.020.696	1.365.914
Obveznosti do države in drugih institucij	8.017	30.077	2.524.197	1.704.397
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	235	235	33.611	98.961
Skupaj	38.123	143.504	64.839.706	60.664.147

6.13 Prihodki od prodaje

	SALUS, Ljubljana, d.d. 1-6 2019	SALUS, Ljubljana, d.d. 1-6 2018	Skupina SALUS 1-6 2019	Skupina SALUS 1-6 2018
Prihodki od prodaje blaga in materiala na domačem trgu	0	0	159.747.592	118.015.593
Prihodki od prodaje blaga in materiala na tujih trgih	0	0	9.930.362	8.233.986
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu	70.899	64.380	1.952.499	732.721
Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujih trgih	0	0	671.805	828.700
Prihodki od najemnin	156.168	186.938	167.897	238.806
Skupaj	227.067	251.318	172.470.155	128.049.806

6.14 Stroški po naravnih vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d. 1-6 2019	SALUS, Ljubljana, d.d. 1-6 2018	Skupina SALUS 1-6 2019	Skupina SALUS 1-6 2018
Stroški materiala	-15.793	-13.754	-334.589	-150.264
Stroški storitev	-360.224	-558.919	-4.043.907	-2.135.970
Stroški amortizacije	-132.032	-154.589	-1.712.703	-1.025.837
Stroški plač	-45.863	-90.019	-7.390.326	-2.792.138
Drugi stroški	-7.100	-14.194	-310.475	-199.315
Skupaj	-561.012	-831.475	-13.792.000	-6.303.524

6.15 Drugi poslovni odhodki (s prevrednot. poslovnimi odhodki)

	SALUS, Ljubljana, d.d. 1-6 2019	SALUS, Ljubljana, d.d. 1-6 2018	Skupina SALUS 1-6 2019	Skupina SALUS 1-6 2018
Prevrednot. odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	0	0	-10.466	0
Prevrednot. odhodki pri obratnih sredstvih	0	0	-164.148	0
Skupaj	0	0	-174.614	0

7 POROČANJE PO SEGMENTIH

7.1 Segmenti poročanja

Podatki, ki jih Skupina SALUS poroča upravi, so razdeljeni v tri segmente, ki sestavljajo ločene računovodske izkaze odvisnih družb. Dejavnosti, s katerimi se ukvarjajo te družbe, so smiselno zaokrožene dejavnosti, ki jih Skupina zagotavlja, in sicer:

- dejavnost holdinga in naložbenja,
- dejavnost trgovine in storitev,
- dejavnost trženja.

Ni razlike med poslovnimi segmenti in segmenti poročanja.

7.2 Prihodki in poslovni izid segmentov poročanja

	Prihodki segmenta		Poslovni izid segmenta iz poslovanja	Poslovni izid segmenta iz poslovanja
	1-6 2019	1-6 2018	1-6 2019	1-6 2018
Dejavnost holdinga in naložbenja	2.011.141	869.912	-184.451	-492.098
Dejavnost trgovine in storitev	170.725.316	127.066.505	4.050.623	2.568.624
Dejavnost trženja	1.006.333	943.643	227.038	247.750
Izločitve med segmenti	-1.272.635	-830.254		
Skupaj	172.470.155	128.049.806	4.093.210	2.324.276
Finančni prihodki iz obresti			2.076	2.435
Finančni prihodki iz dividend			16.776	8.560
Drugi finančni prihodki			50.422	264.092
Finančni odhodki iz obresti			-134.567	-3.594
Drugi prihodki/odhodki			-451.247	-33.881
Poslovni izid pred davki			3.576.670	2.561.878
Davki			-743.806	-588.546
Čisti dobiček poslovnega leta			2.832.864	1.973.333

Prihodki segmenta, kot so navedeni v tabeli, vključujejo tako prihodke od 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.

7.3 Sredstva in obveznosti segmentov poročanja

	Sredstva segmentov	
	30.06.2019	31.12.2018
Dejavnost holdinga in naložbenja	60.421.272	60.386.573
Dejavnost trgovine in storitev	119.578.661	111.491.749
Dejavnost trženja	1.852.734	1.687.096
Izločitve med segmenti	-46.538.651	-46.353.430
Skupaj sredstva segmentov	135.314.016	127.211.987

	Obveznosti segmentov	
	30.06.2019	31.12.2018
Dejavnost holdinga in naložbenja	14.596.631	14.513.873
Dejavnost trgovine in storitev	70.139.441	62.172.518
Dejavnost trženja	178.236	240.643
Izločitve med segmenti (neto)	-1.051.787	-324.411
Skupaj obveznosti segmentov	83.862.521	76.602.623

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.

8 TVEGANJA

Finančni instrumenti, ki jih družba in Skupina uporabljata, so denarna sredstva, prejeta in dana posojila, obveznosti iz najemov, dani depoziti ter vrednostni papirji. Družba in Skupina ne uporablja(ta) izpeljanih finančnih instrumentov.

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

8.1.1 Obrestno tveganje

Družba/Skupina je obrestnemu tveganju izpostavljena v zanemarljivem deležu. Prejeto posojilo je sklenjeno s fiksno obrestno mero.

8.1.2 Valutno tveganje

Družba/Skupina veliko večino blaga kupuje na evropskem trgu v evrih. Kupovanje blaga v drugih valutah (ameriški dolar, švicarski frank) ni pomembno z vidika valutnega tveganja v primerjavi s celoto nabavljenega blaga.

8.1.3 Cenovno tveganje

Družba/Skupina ni izpostavljena pomembnemu cenovnemu tveganju pri finančnih instrumentih, saj naložbe v vrednostne papirje ne predstavljajo pomembnega zneska.

8.1.4 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. Terjatve se redno spremljajo z namenom, da izpostavljenost družbe/Skupine slabim terjatvam ni pomembno velika. Nekatere terjatve so dodatno zavarovane z bančnimi garancijami in/ali kreditnim zavarovanjem.

Kreditno tveganje, ki izhaja iz drugih finančnih sredstev družbe/Skupine, izhaja iz nevarnosti neizpolnitve 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.

Družba/Skupina ima vzpostavljen interni sistem za spremljanje kreditnega tveganja posameznega kupca, in sicer ima vzpostavljene limite zapadlih in nezapadlih terjatev za vse kupce, kar omogoča, da se lahko pravočasno začnejo aktivnostmi zavarovanja terjatev oziroma postopnega vzajemnega reševanja 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 izstavljati v okviru svoje osnovne dejavnosti.

Družba/Skupina nima pomembnega kopičenja kreditnega tveganja.

Skupina ima dva pomembnejša kupca, ki predstavljata pomemben obseg terjatev in poslovanja.

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

8.1.5 Likvidnostno tveganje

Likvidnost družbe/Skupine spremlja finančna služba, za zagotavljanje likvidnosti družbe/Skupine ter kratkoročne in dolgoročne plačilne sposobnosti pa je odgovorno poslovodstvo. Likvidnost se zagotavlja prek kratko, srednje in dolgoročnih načrtov likvidnosti. Družba/Skupina presežke denarnih sredstev plasira v bančne depozite in netvegane vrednostne papirje, ki so likvidni in jih je mogoče brez večjih stroškov spremeniti v likvidna sredstva.

9 MERJENJE POŠTENE VREDNOSTI

9.1 Poštena vrednost finančnih sredstev in finančnih obveznosti, za katere je zahtevano merjenje po poštenu vrednosti

Za družbo SALUS, Ljubljana, d.d. na dan 30.06.2019

Vrsta finančnega sredstva/obveznosti	Knjigovodska vrednost 30.06.2019	Poštena vrednost 30.06.2019	Nivo vrednotenja	Tehnike vrednotenja in vhodni podatki
Finančne naložbe po PV preko IPI - tržne	266.068	266.068	1	Borzni podatki – tečaj na ljubljanski borzi
Finančne naložbe po PV preko IPI - netržne	344.366	344.366	3	Diskontirani pričakovani denarni tokovi
Skupaj	610.434	610.434		

Za Skupino SALUS na dan 30.06.2019

Vrsta finančnega sredstva/obveznosti	Knjigovodska vrednost 30.06.2019	Poštena vrednost 30.06.2019	Nivo vrednotenja	Tehnike vrednotenja in vhodni podatki
Finančne naložbe po PV preko IPI - tržne	306.010	306.010	1	Borzni podatki – tečaj na ljubljanski borzi
Finančne naložbe po PV preko IPI - netržne	355.632	355.632	3	Diskontirani pričakovani denarni tokovi
Skupaj	661.642	661.642		

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

Za družbo SALUS, Ljubljana, d.d. in Skupino Salus na dan 30.06.2019

	SALUS, Ljubljana d.d. 30.06.2019 knjigovodska vrednost	SALUS, Ljubljana d.d. 30.06.2019 poštena vrednost	Skupina SALUS 30.06.2019 knjigovodska vrednost	Skupina SALUS 30.06.2019 poštena vrednost	Nivo poštene vrednosti
Deleži v odvisnih podjetjih	52.966.828	ni podatka	0	0	-
Deleži v pridruženih podjetjih	0	ni podatka	50.632	ni podatka	-
Finančna sredstva po odplačni vrednosti	252.714	252.714	360.218	360.218	3

Obveznice	222.000	222.000	222.000	222.000	3
Dolgoročna posojila drugim	30.714	30.714	138.218	138.218	3
Kratkoročne poslovne terjatve	66.760	66.760	48.250.126	48.250.126	3
Dolgoročne finančne obveznosti	11.847.817	11.847.817	14.368.173	14.368.173	3
Kratkoročne finančne obveznosti	1.293.006	1.293.006	2.258.285	2.258.285	3
Kratkoročne poslovne obveznosti	38.123	38.123	64.839.706	64.839.706	3

Skupina SALUS ocenjuje, da poštena vrednost posojil drugim in obveznic ne odstopa pomembno od njihove knjigovodske vrednosti. Prav tako Skupina SALUS ocenjuje, da je poštena vrednost kratkoročnih terjatev in obveznosti zaradi njihove ročnosti in posledično nediskontiranja enaka njihovi knjigovodski vrednosti. Dolgoročne in kratkoročne finančne obveznosti predstavljajo v letu 2018 na trgu najeto posojilo. Ker se razmere na trgu in finančni položaj Skupine SALUS nista pomembno spremenila, Skupina ocenjuje, da je knjigovodska vrednost najboljša ocena njihove poštene vrednosti na dan 30.06.2019.

10 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 in ne družba nimata poslovnih transakcij z zaposlenimi po individualni in kolektivni pogodbi ali njihovimi ožjimi družinskimi člani razen tistih, ki izhajajo iz narave delovnega razmerja in katerih podlaga je v pogodbi o zaposlitvi oziroma določilo kolektivne pogodbe ali zakonskih predpisov, ki urejajo zaposlitev.

Medsebojna stanja in transakcije med družbami v Skupini so v postopku konsolidacije izloženi.

11 IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava potrjuje nerevidirane, konsolidirane in ločene zgoščene računovodske izkaze za obdobje januar – junij 2019 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 družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in Skupine SALUS za obdobje januar – junij 2019 predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja ter vključuje pošten prikaz vseh predpisanih informacij v skladu z določbami ZTFI-1.

Uprava je odgovorna za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter potrjuje, da so zgoščeni računovodski izkazi, skupaj s pojasnili, izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe ter v skladu z veljavno zakonodajo in MRS 34.

Datum: 30. avgust 2019

mag. Žiga Hieng, CFA,
predsednik uprave



Gregor Jenko, univ. dipl. ekon.,
član uprave



IV. PRILOGE

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

Izkaz poslovnega izida družbe SALUS, Veletrgovina, d.o.o.

(EUR)	SALUS, Veletrgovina, d.o.o. 1-6 2019
Čisti prihodki od prodaje	137.311.817
Nabavna vrednost prodanega blaga	-129.033.043
Kosmati poslovni izid od prodaje	8.278.774
Stroški prodajanja z amortizacijo	-2.877.024
Stroški splošnih dejavnosti	-2.575.198
Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)	759
Drugi poslovni odhodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki)	0
Poslovni izid iz poslovanja	2.827.311
Prihodki iz financiranja	118.550
Odhodki iz financiranja	-19.433
Poslovni izid po financiranju	2.926.428
Drugi prihodki/odhodki	-555.719
Poslovni izid pred davki	2.370.709
Odloženi davek	57.973
Davek iz dobička	-508.210
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.920.472

Izkaz finančnega položaja družbe SALUS, Veletrgovina, d.o.o.

(EUR)	SALUS, Veletrgovina, d.o.o. 30.06.2019
Neopredmetena dolgoročna sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	1.990.019
Opredmetena osnovna sredstva	24.841.809
Naložbene nepremičnine	0
Dolgoročne finančne naložbe	113.194
Dolgoročne terjatve	88.787
Skupaj dolgoročna sredstva	27.033.809
Zaloge	22.835.312
Kratkoročne finančne naložbe	12.729
Kratkoročne poslovne terjatve	35.460.455
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	5.718.664
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	683.009
Skupaj kratkoročna sredstva	64.710.169
Skupaj sredstva	91.743.978
Osnovni kapital	30.000.000
Kapitalske rezerve	3.845.855
Lastne delnice	0
Rezerve, nastale zaradi merjenja po pošteni vrednosti	-27.600
Dobiček preteklih let	2.472.380
Dobiček tekočega leta	1.920.472
Izguba tekočega leta	0
Skupaj kapital	38.211.107
Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	514.900
Dolgoročne finančne obveznosti	146.004
Dolgoročne poslovne obveznosti	484
Skupaj dolgoročne obveznosti	661.388
Kratkoročne finančne obveznosti	10.306
Kratkoročne poslovne obveznosti	51.922.868
Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	938.309
Skupaj kratkoročne obveznosti	52.871.483
Skupaj obveznosti in kapital	91.743.978