



POROČILO
o poslovanju družbe
SALUS, Ljubljana, d.d.
in Skupine **SALUS**
za obdobje
januar – september 2020

Ljubljana, november 2020



VSEBINA

| | | |
|------|--|----|
| I. | UVODNA POJASNILA | 3 |
| II. | POSLOVNO POROČILO DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D.D. IN SKUPINE SALUS | 4 |
| 1 | POMEMBNEJŠE INFORMACIJE O DRUŽBI IN SKUPINI | 4 |
| 1.1 | UPRAVA IN NADZORNI SVET DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D.D. | 4 |
| 1.2 | LASTNIŠKA STRUKTURA DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D.D. | 4 |
| 1.3 | SESTAVA SKUPINE SALUS..... | 5 |
| 1.4 | DIVIDENDA | 5 |
| 1.5 | LASTNE DELNICE | 6 |
| 1.6 | OBVLADOVANJE TVEGANJ..... | 6 |
| 2 | POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU | 6 |
| 2.1 | POJASNILA IZRAČUNOV FINANČNIH KAZALNIKOV..... | 6 |
| 2.2 | POSLOVANJE V OBDOBJU JANUAR – SEPTEMBER 2020 | 6 |
| 2.3 | PLAN POSLOVANJA | 7 |
| 2.4 | DOGODKI | 7 |
| 2.5 | SODNI IN UPRAVNI POSTOPKI..... | 8 |
| 2.6 | UPRAVLJANJE TVEGANJ | 9 |
| 3 | POMEMBNI DOGODKI PO DATUMU POROČANJA..... | 10 |
| III. | RAČUNOVODSKO POROČILO | 12 |
| 4 | NEREVIDIRANI ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI | 12 |
| 5 | PODLAGA ZA SESTAVO ZGOŠČENIH NEREVIDIRANIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV | 17 |
| 5.1 | POROČAJOČA DRUŽBA | 17 |
| 5.2 | IZJAVA O SKLADNOSTI | 17 |
| 5.3 | RAČUNOVODSKE USMERITVE..... | 17 |
| 5.4 | FUNKCIJSKA IN PREDSTAVITVENA VALUTA | 18 |
| 5.5 | SEZONSKI VPLIV MEDLETNEGA DELOVANJA | 18 |
| 6 | POJASNILA K ZGOŠČENIM NEREVIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM DRUŽBE SALUS, LJUBLJANA, D.D. IN SKUPINE SALUS | 19 |
| 6.1 | NEOPREDMETENA SREDSTVA | 19 |
| 6.2 | OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA | 19 |
| 6.3 | NALOŽBENE NEPREMIČNINE..... | 19 |
| 6.4 | DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE | 20 |
| 6.5 | ZALOGE | 20 |
| 6.6 | KRATKOROČNE POSLOVNE TERJATVE IN TERJATVE ZA DAVEK OD DOHODKA | 21 |
| 6.7 | DENAR IN DENARNI USTREZNIKI | 21 |
| 6.8 | LASTNIŠKI KAPITAL IN KAPITALSKE REZERVE..... | 21 |
| 6.9 | DOLGOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI..... | 22 |
| 6.10 | REZERVACIJE | 22 |
| 6.11 | KRATKOROČNE FINANČNE OBVEZNOSTI | 22 |
| 6.12 | KRATKOROČNE POSLOVNE OBVEZNOSTI IN OBVEZNOSTI ZA DAVEK OD DOHODKA | 23 |
| 6.13 | PRIHODKI OD PRODAJE | 23 |
| 6.14 | STROŠKI PO NARAVNIH VRSTAH | 23 |
| 6.15 | DRUGI POSLOVNI PRIHODKI | 24 |

| | | |
|-------------|---|-----------|
| 6.16 | DRUGI POSLOVNI ODHODKI | 24 |
| 6.17 | PRIHODKI IZ FINANCIRANJA | 24 |
| 6.18 | ODHODKI IZ FINANCIRANJA | 24 |
| 6.19 | POROČANJE PO SEGMENTIH | 24 |
| 6.20 | FINANČNI INSTRUMENTI IN OBVLADOVANJE TVEGANJ | 26 |
| 6.20.1 | Tveganja | 26 |
| 6.20.2 | Merjenje poštene vrednosti..... | 27 |
| 6.21 | POSLOSI 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 Priporočili javnim delniškim družbam za obveščanje Ljubljanske borze, d.d. ter drugo veljavno zakonodajo.

Z izčlenitvijo veletrgovske dejavnosti in pripadajočih storitev v tretjem četrtletju leta 2013 in ustanovitvijo nove družbe je matična družba SALUS, Ljubljana, d.d. kot obvladujoča družba v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah postala zavezanka za sestavitev konsolidiranih računovodskih izkazov. Podlago za sestavitev računovodskih izkazov predstavljajo Mednarodni standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU (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 z dne 26.4.2013 uprava v prilogi tega poročila objavlja tudi bilanco stanja in izkaz uspeha odvisne družbe SALUS, Veletrgovina, d.o.o.

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

1 Pomembnejše informacije o družbi in Skupini

1.1 Uprava in nadzorni svet 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 obdobju januar – september 2020 deloval v naslednji sestavi:

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

1.2 Lastniška struktura družbe SALUS, Ljubljana, d.d.

Vse delnice družbe SALUS, Ljubljana, d.d. so navadne kosovne delnice z glasovalno pravico, ki se glasijo na prinosnika in s katerimi se trguje na organiziranem trgu z oznako SALR. Delnice dajejo imetnikom pravico do udeležbe pri upravljanju družbe, pravico do glasovanja na skupščini, pravico do sorazmernega dela dobička (dividende) in pravico do ustreznega dela preostalega premoženja po likvidaciji ali stečaju družbe. Vse delnice tvorijo en razred.

Po družbi SALUS, Ljubljana, d.d. dostopnih podatkih noben izmed lastnikov družbe nima prevladujočega vpliva. Delniško knjigo družbe vodi KDD, vendar družba nima podatkov o lastnikih delnic, ki glasijo na prinosnika.

Osnovni kapital družbe znaša 435.549,94 EUR in je razdeljen na 104.375 navadnih kosovnih delnic na prinosnika.

Po podatkih s skupščine delničarjev z dne 17.4.2020 je bilo od skupnega števila 104.375 kosovnih delnic z glasovalno pravico prisotnih 30.448 delnic, za katere je potrdila KDD kot izkazane papirje za glasovanje z delnicami na prinosnika predložilo deset oseb:

| 10 oseb | Število delnic | Odstotek |
|-----------------|----------------|----------|
| 7 fizičnih oseb | 28.565 | 27,37 % |
| Matis d.o.o. | 1.032 | 0,99 % |
| Studio V d.o.o. | 531 | 0,51 % |
| Clarinos d.o.o. | 320 | 0,31 % |

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 |
|---|----------------|----------|
| Žiga Hieng, predsednik uprave | 5.215 | 5,00 % |
| Gregor Jenko, član uprave | 17.779 | 17,03 % |
| Boris Šefman, predsednik nadzornega sveta | 3.500 | 3,35 % |
| Peter Jenčič, član nadzornega sveta | 617 | 0,59 % |

Navzkrižne lastniške povezanosti z drugimi družbami v Skupini SALUS ni.

1.3 Sestava Skupine SALUS

Skupino SALUS so na dan 30.9.2020 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 pharm d.o.o., Litostrojska cesta 46 A, Ljubljana, kot odvisna družba,
- CARSO pharm d.o.o., Ulica Grada Vukovara 284, Zagreb, Hrvaška, kot odvisna družba,
- CARSO Internacional DOOEL Ilinden, Ulica 34 br. 5 naselba Ilinden, 1041 Ilinden, Skopje, Severna Makedonija, kot odvisna družba,
- CARSO pharm d.o.o., Beograd-Palilula, Vlade Ilića 1, RS-11060 Beograd, Srbija, kot odvisna družba,
- SANOLABOR, d.d., Leskoškova 4, 1000 Ljubljana, kot odvisna družba,
- SANOL H d.o.o., Franje Lučiča 32, Zagreb, Hrvaška, kot odvisna družba odvisne družbe SANOLABOR, d.d.,
- SANOL S d.o.o., Bulevar Mihajla Pupina 10d/III PP32, Beograd, Srbija, kot odvisna družba odvisne družbe SANOLABOR, d.d.

Na dan 30.9.2020 sta s Skupino SALUS povezani 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.

1.4 Dividenda

Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je v mesecu januarju 2020 izplačala vmesno dividendo za leto 2019 v bruto znesku 20,00 EUR na kosovno delnico, v maju 2020 pa je družba izplačala še preostalo dividendo v bruto znesku 25,00 EUR na kosovno delnico, skupaj bruto torej 45,00 EUR na kosovno delnico, kar predstavlja porast glede na preteklo leto, ko je bila skupna izplačana dividenda za leto 2018 bruto 37,00 EUR na delnico.

1.5 Lastne delnice

Družba SALUS, Ljubljana, d.d. na dan 30.9.2020 nima navadnih kosovnih delnic, pridobljenih za namene iz prve alineje prve točke 247. člena ZGD-1.

1.6 Obvladovanje tveganj

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

2 Pomembnejši podatki o poslovanju

2.1 Pojasnila izračunov finančnih kazalnikov

Redni EBITDA in poslovni izid iz rednega poslovanja

| Definicija | Namen uporabe |
|---|--|
| Poslovni izid iz rednega poslovanja: poslovni izid iz poslovanja minus drugi odhodki plus drugi prihodki | Skupina SALUS uporablja prilagojeni poslovni izid iz poslovanja za spremljanje uspešnosti poslovanja pred izrednimi, neobičajnimi oziroma enkratnimi postavkami, ki so zajete v kategoriji drugih prihodkov in odhodkov. Poslovodstvo meni, da je ta kazalnik uporaben, ker daje indikacijo o dobičkonosnosti rednega poslovanja Skupine SALUS brez upoštevanja vplivov pomembnih dogodkov in/ali odločitev, ki se dogajajo manj pogosto. |
| Redni EBITDA: poslovni izid iz rednega poslovanja, povečan za amortizacijo | EBITDA je s strani investorjev in analitikov pogosto uporabljen kazalnik za ovrednotenje uspešnosti poslovanja podjetij. Skupina SALUS uporablja prilagojeni EBITDA, ki ne zajema izrednih, neobičajnih oziroma enkratnih postavk, vključenih v kategoriji drugih prihodkov in odhodkov. Skupina uporablja EBITDA, ker kazalnik zagotavlja dober približek denarnega toka iz rednega poslovanja ter daje uporabno informacijo o sposobnosti Skupine za odplačevanje dolgov in financiranje naložb. |

2.2 Poslovanje v obdobju januar – september 2020

- Skupina SALUS je v obdobju januar – september 2020 ustvarila:
 - za 292.353.427 EUR prihodkov iz poslovanja (januar – september 2019: 254.887.440 EUR), kar predstavlja 14,7% rast;
 - poslovni izid iz rednega poslovanja v višini 8.558.363 EUR (januar – september 2019: 5.844.710 EUR), kar predstavlja 46,4% rast, in redni EBITDA v višini 11.477.113 EUR (januar – september 2019: 8.428.702 EUR), kar predstavlja 36,2% rast;
 - čisti poslovni izid v višini 6.761.678 EUR (januar – september 2019: 4.321.368 EUR)
- Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je v obdobju januar – september 2020 realizirala:
 - poslovni izid iz rednega poslovanja v višini -690.077 EUR;
 - čisti poslovni izid v višini 4.933.086 EUR.

2.3 Plan poslovanja

Za poslovno leto 2020 Skupina SALUS načrtuje:

- čiste prihodke od prodaje v višini približno 350 milijonov EUR,
- poslovni izid iz rednega poslovanja v višini 7,3 milijone EUR,
- poslovni izid iz rednega poslovanja pred amortizacijo (redni EBITDA) v višini 11,2 milijona EUR,
- čisti poslovni izid v višini 5,7 milijonov EUR.

Skupina SALUS je v obdobju januar – september 2020 zastavljeni letni plan večinoma že dosegla. Zaradi dejstva, da trajanja novih ukrepov kot posledica drugega vala epidemije COVID-19 in njihovih vplivov na gospodarstvo v dani situaciji ni mogoče napovedati, družba ne more zanesljivo oceniti učinkov na bodoče poslovanje in zanesljivo napovedati, v kolikšni meri bo zastavljeni plan presežen.

2.4 Dogodki

- Po velikem navalu na lekarne in povečanemu povpraševanju s strani bolnišničnega sektorja ob razglasitvi epidemije COVID-19 v marcu 2020 je družba v aprilu zaznala upad prodanih količin, predvsem zaradi sprejete Odredbe o omejitvi izdaje zdravil za uporabo v humani medicini pri izvajalcih lekarniške dejavnosti ter povečanju izdelave dezinfekcijskih sredstev za površine in roke (Uradni list 22/2020), sprejete s strani Ministrstva za zdravje, ki je izdajo zdravil za uporabo v humani medicini pri izvajalcih lekarniške dejavnosti pri zdravilih na recept omejila na količino, ki ustreza zdravljenju bolnika za obdobje enega meseca, pri zdravilih brez recepta pa na količino enega pakiranja na osebo, in zaradi skrajšanih odpiralnih časov lekarn. Ti ukrepi so bili konec maja 2020 v celoti odpravljeni. Skupina je skladno s situacijo v posamezni državi, kjer je prisotna, izkoristila možnosti, ki so bile zagotovljene za pomoč gospodarstvu. V Sloveniji, kot največjem trgu, na katerem posluje Skupina, je bil tako koriščen ukrep povračila prispevkov za pokojninsko zavarovanje delojemalca in delodajalca. Drugi ukrepi, ki predvidevajo kasnejše ugotavljanje upravičenosti prejemnika do pomoči oziroma so kakor koli drugače pogojevani, niso bili koriščeni.
- Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je dne 12.5.2020 pridobila poslovni delež v družbi MEDIFIT, druge z informacijsko tehnologijo in računalniškimi storitvami povezane dejavnosti, d.o.o. (»MEDIFIT«) v skupni višini 10% osnovnega kapitala te družbe. MEDIFIT je slovensko zagonsko podjetje, ki ponuja svoje rešitve zavarovalnicam, ki tržijo dodatna zdravstvena zavarovanja, kot tudi izvajalcem zdravstvenih storitev in pacientom. Družba je osredotočena predvsem na razvoj tehnološke platforme, ki predstavlja okvir integriranega zdravstvenega sistema samoplačniških zdravstvenih storitev, vključno z razvojem storitev na področju virtualne oskrbe pacientov (telemedicina). S pridobitvijo deleža v družbi MEDIFIT Skupina SALUS sledi sprejeti strategiji za obdobje od 2018-2022.

- Družba je v juliju 2020 na podlagi Pogodbe o prodaji in nakupu poslovnega deleža kupila 100% delež v družbi BENIFARM d.o.o., Vlade Iliča 1, RS-11060 Beograd, Srbija (»BENIFARM«). Družba BENIFARM je bila ustanovljena leta 2011, njeno osrednjo dejavnost pa predstavljajo storitve raziskave trga, zastopanje farmacevtskih proizvajalcev na področju uvajanja zdravil na trg, storitev regulative ter farmakovigilance. Vedno bolj se uveljavlja tudi na področju izvajanja farmacevtskega marketinga, tržnih in strokovnih aktivnosti, vezanih na bolnišnična zdravila, zdravila na recept ter OTC zdravila. Poleg komunikacije z zdravstvenimi delavci ter farmacevtskimi podjetji ima ustaljene komunikacijske kanale z vsemi osrednjimi ustanovami v zdravstvenem sistemu. Najpomembnejši trg je Srbija, vendar družba izvaja storitve tudi na območju Bosne in Hercegovine ter Črne Gore. S pridobitvijo deleža v družbi BENIFARM Skupina SALUS sledi sprejeti strategiji za obdobje od 2018-2022. Pridobitev predmetnega poslovnega deleža ne bo imela pomembnega vpliva na poslovanje Skupine SALUS. Dne 18.9.2020 se je družba preimenovala v CARSO pharm d.o.o. Beograd-Palilula.

2.5 Sodni in upravni postopki

- Javna agencija Republike Slovenije za varstvo konkurence (v nadaljevanju: »Agencija«) je v upravnem postopku dne 14.10.2013 izdala odločbo št. 306–45/2010–224, dne 3.6.2014 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 Zakona o preprečevanju omejevanja konkurence (»ZPOMK–1«) in 101. člen Pogodbe o delovanju Evropske unije (»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 prikrojenih 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 26.6.2019 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

odstojenih terjatev, ki so bile dane v zavarovanje, vse v korist tožnice Staša Marija Kastelic – Moja Lekarna – v stečaju. Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je v postavljenem roku poravnala vse naložene obveznosti s predmetno pravnomočno sodbo. Ker je bila predmetna zadeva del delitvenega načrta izčlenitve z dne 22.3.2013, je družba SALUS, Ljubljana, d.d. znesek plačila prenesla na družbo SALUS, Veletrgovina, d.o.o., slednja 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. Slednje je pobudo preučilo in preizkusilo ter sklenilo, da ne bo postopalo v skladu s pobudo, Vrhovno sodišče pa je dne 28.11.2019 sprejelo sklep, s katerim je revizijo dopustilo. Družbi sta dne 19.12.2019 na Okrožno sodišče v Ljubljani vložili revizijo. Zaključek stečajnega postopka nad dolžnico se pričakuje do konca leta 2020.

2.6 Upravljanje tveganj

Glavna tveganja, katerim je izpostavljena Skupina SALUS, so navedena v nadaljevanju. Podrobnosti o obvladovanju finančnih tveganj se nahajajo v računovodskem poročilu.

- Na pojav virusa COVID-19 se je Skupina SALUS nemudoma odzvala in je večini zaposlenih, ki jim delovni proces to omogoča, zagotovila delo od doma, zaposlenim v logistiki pa je z zaščitnimi ukrepi omogočila varno izvajanje dela na lokaciji družbe. Skupina je nadalje pristopila k zagotovitvi zadostne likvidnosti, stroškovni racionalizaciji in zaustavitvi vseh projektov in naložb, ki niso bili nujni za zagotavljanje neprekinjenega in varnega poslovanja. Skupina je tako vseskozi delovala nemoteno, hkrati pa je zagotovila trdne temelje in postavila postopke odzivnih ukrepov, ki ji omogočajo takojšnjo reakcijo na vsako spreminjanje razmer.
- Med finančnimi tveganji družbi SALUS, Veletrgovina, d.o.o. in SANOLABOR, d.d. ponovno beležita povečano likvidnostno tveganje zaradi zamud plačil slovenskih bolnišnic, na katere je dodatno vplival pojav virusa COVID-19. Nekatere bolnišnice so ob najavi vlade o dodatnem izplačilu zaposlenim v kriznih razmerah popolnoma zaustavile plačila dobaviteljem, kar je ustvarilo likvidnostno vrzel in s čimer so bili le-ti primorani financirati javno zdravstvo, saj na strani dobaviteljev (farmacevtskih proizvajalcev) večinoma ni bilo posluha za podaljšanje plačilnih rokov. Deloma so bolnišnice dolgove poplačale v septembru 2020 po prejemu sredstev, zagotovljenih z Zakonom o interventnih ukrepih za omilitev in odpravo posledic epidemije COVID-19 – »PKP3« (tj. 4 mesece po sprejetju relevantne zakonodaje), vendar pa so tako dolgovi kot tudi zamude bolnišnic s plačili še vedno povečani glede na stanje pred pojavom COVID-19. V zaščito kratkoročne in dolgoročne plačilne sposobnosti kot del rednih procesov upravljanja s terjatvami v Skupini ves čas poteka aktivna izterjava, ravno tako pa ima Skupina na voljo fleksibilno kratkoročno financiranje pri lokalnih bankah.

- 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 juniju 2019 je bil zavrjen dne 26.4.2019 v Državni zbor Republike Slovenije podan 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. Državni zbor je nato na svoji 13. redni seji dne 26.11.2019 sprejel zakon o spremembi Zakona o lekarniški dejavnosti (ZLD-1B), s katerim se je dodatno podaljšalo prehodno obdobje, v katerem morajo izvajalci lekarniške dejavnosti uskladiti svojo dejavnost s 26. členom ZLD-1, in sicer do 31.12.2021. 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.
- Na področju komercialnih tveganj družba SALUS, Veletrgovina, d.o.o. zaznava padanje prodanih količin zdravil na določenih segmentih slovenskega trga zdravil in spremembo strukture prodanih zdravil v korist dražjih zdravil. Posledica tega je padec razlike v ceni za določen segment trga, saj je veletrgovska marža regulirana (in od leta 2010 ni bila spremenjena niti za vpliv inflacijskih gibanj), 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 »nezaveze« 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.

3 Pomembni dogodki po datumu poročanja

Dne 24.10.2020 je bil uveljavljen Zakon o začasnih ukrepih za omilitev in odpravo posledic COVID-19 – »PKP5«, ki je ne glede na 11. člen Zakona o preprečevanju zamud pri plačilih ter 9. in 20. člen Zakona o interventnih ukrepih za zagotovitev finančne stabilnosti javnih zdravstvenih zavodov, katerih ustanovitelj je Republika Slovenija, za javne zdravstvene zavode, razen za zavode s področja lekarniške dejavnosti, uveljavil plačilni rok 60 dni. Družbi SALUS, Veletrgovina, d.o.o. in SANOLABOR, d.d. sta imeli do spremembe z večjimi javnimi zdravstvenimi zavodi večinoma dogovorjen 60-dnevni plačilni rok, zato pomembnih vplivov iz tega naslova ne pričakujeta, ravno tako pa ni pričakovati, da bo ta sprememba bistveno vplivala na plačilne navade javnih zdravstvenih zavodov.

Dne 16.11.2020 je družba SALUS, Ljubljana, d.d. prejela sodbo in sklep Vrhovnega sodišča Republike Slovenije (v nadaljevanju: »VS RS«) pod opr. št. II Ips 16/2020 v sporu tožnice Staša Marija Kastelic – Moja Lekarna – stečajju zaradi povratne cesije in plačila 508.533,88 EUR in 76.264,37 EUR, vse s pripadki. VS RS je s predmetno sodbo delno ugodilo reviziji družbe zoper sodbo Višjega sodišča v Ljubljani pod opr. št. II Cp 1548/2018 v zvezi s sodbo Okrožnega sodišča v Ljubljani pod opr. št. II P 2713/2013 in je izpodbijani sodbi spremenilo tako, da je razveljavilo I. točko izpodbijane sodbe, s katero je sodišče prve stopnje zavrglo pobotni ugovor družbe ter zavrnilo tožbeni zahtevek, s katerim je bilo družbi naloženo, da mora tožnici plačati znesek 508.533,88 EUR z obrestmi (prvi odstavek II/1. točke izreka). V preostalem delu je bila revizija zavrnjena. Družba je svojo obveznost po sedaj spremenjenem delu tedaj pravnomočne in izvršljive sodbe dne 5.7.2019 v celoti izpolnila. Družba si je ob plačilu, za primer odpadle pravne podlage, pridržala pravico zahtevati vračilo celotnega plačanega zneska skupaj s pripadajočimi zakonskimi zamudnimi obrestmi.

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 30.9.2020

| | Pojasnila | SALUS, Ljubljana, d.d. 30.9.2020 | SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2019 | Skupina SALUS 30.9.2020 | Skupina SALUS 31.12.2019 |
|--|-----------|--|---|----------------------------|-----------------------------|
| Neopredmetena sredstva | 6.1 | 5.408 | 0 | 9.436.792 | 9.807.391 |
| Opredmetena osnovna sredstva | 6.2 | 364.820 | 432.921 | 28.743.325 | 29.181.494 |
| Naložbene nepremičnine | 6.3 | 2.807.164 | 2.934.819 | 2.807.164 | 2.934.819 |
| Dolgoročne finančne naložbe | 6.4 | 53.880.565 | 53.840.925 | 1.045.622 | 997.666 |
| Dolgoročne poslovne terjatve | | 7.094 | 4.743 | 9.015 | 6.689 |
| Terjatve za odloženi davek | | 201.215 | 201.215 | 341.194 | 341.194 |
| Druga dolgoročna sredstva | | 13.126 | 13.126 | 59.190 | 59.190 |
| Skupaj dolgoročna sredstva | | 57.279.392 | 57.427.749 | 42.442.302 | 43.328.443 |
| Zaloge | 6.5 | 0 | 0 | 43.391.686 | 32.912.922 |
| Kratkoročne finančne naložbe | | 17.232 | 32.223 | 45.022 | 80.895 |
| Kratkoročne poslovne terjatve | 6.6 | 125.519 | 54.329 | 53.427.455 | 44.154.108 |
| Terjatve za davek od dohodka | 6.6 | 0 | 0 | 818.992 | 33.968 |
| Denarna sredstva in denarni ustrezniki | 6.7 | 1.733.612 | 2.702.730 | 6.928.592 | 14.337.438 |
| Kratkoročne aktivne časovne razmejitev | | 5.717 | 13.641 | 2.042.350 | 1.281.264 |
| Skupaj kratkoročna sredstva | | 1.882.080 | 2.802.923 | 106.654.097 | 92.800.595 |
| Skupaj sredstva | | 59.161.472 | 60.230.672 | 149.096.399 | 136.129.038 |
| Osnovni kapital | | 435.550 | 435.550 | 435.550 | 435.550 |
| Rezerve | | 9.273.155 | 9.273.155 | 9.363.357 | 9.363.357 |
| Lastne delnice | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prevedbena razlika | | 0 | 0 | -15.043 | 0 |
| Rezerva zaradi merjenja pošt.vred. | | 0 | 0 | -94.004 | -94.004 |
| Dobiček preteklih let | | 33.808.485 | 34.056.278 | 40.243.034 | 38.999.399 |
| Dobiček tekočega leta | | 4.933.086 | 4.388.042 | 6.761.678 | 5.888.781 |
| Skupaj kapital | 6.8 | 48.450.276 | 48.153.025 | 56.694.572 | 54.593.083 |
| Dolgoročne finančne obveznosti | 6.9 | 9.791.197 | 9.791.197 | 12.301.411 | 12.099.886 |
| Rezervacije | 6.10 | 0 | 0 | 1.713.711 | 1.254.907 |
| Druge dolgoročne obveznosti | | 0 | 0 | 41.400 | 159.951 |
| Skupaj dolgoročne obveznosti | | 9.791.197 | 9.791.197 | 14.056.522 | 13.514.744 |
| Kratkoročne finančne obveznosti | 6.11 | 567.562 | 2.175.446 | 857.917 | 3.165.490 |
| Kratkoročne poslovne obveznosti | 6.12 | 33.312 | 57.704 | 71.510.314 | 63.534.883 |
| Obveznosti za davek od dohodka | 6.12 | 0 | 0 | 1.875.748 | 118.057 |
| Kratkoročne pasivne časovne razmejitev | | 319.125 | 53.300 | 4.101.326 | 1.202.781 |
| Skupaj kratkoročne obveznosti | | 919.999 | 2.286.450 | 78.345.305 | 68.021.211 |
| Skupaj obveznosti in kapital | | 59.161.472 | 60.230.672 | 149.096.399 | 136.129.038 |

Nerevidiran zgoščen izkaz poslovnega izida družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in Skupine SALUS za obdobje januar – september 2020

| | Pojasnila | SALUS, Ljubljana, d.d. 1-9 2020 | SALUS, Ljubljana, d.d. 1-9 2019 | Skupina SALUS 1-9 2020 | Skupina SALUS 1-9 2019 |
|--|-----------|---------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Čisti prihodki od prodaje | 6.13 | 451.035 | 348.481 | 292.353.427 | 254.887.440 |
| Nabavna vrednost prodanega blaga | | 0 | 0 | -260.592.613 | -228.087.730 |
| Kosmati poslovni izid | | 451.035 | 348.481 | 31.760.814 | 26.799.710 |
| Stroški prodajanja z amortizacijo | 6.14 | -259.369 | -235.836 | -16.978.717 | -14.935.255 |
| Stroški splošnih dejavnosti | 6.14 | -895.286 | -503.727 | -6.716.152 | -5.805.302 |
| Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki) | 6.15 | 13.543 | 11.350 | 659.080 | 39.783 |
| Drugi poslovni odhodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki) | 6.16 | 0 | 0 | -166.662 | -254.226 |
| Poslovni izid iz rednega poslovanja | | -690.077 | -379.732 | 8.558.363 | 5.844.710 |
| Prihodki iz financiranja | 6.17 | 5.983.468 | 2.490.888 | 561.387 | 336.627 |
| Odhodki iz financiranja | 6.18 | -363.419 | -153.438 | -494.355 | -219.326 |
| Poslovni izid po financiranju | | 4.929.972 | 1.957.718 | 8.625.395 | 5.962.011 |
| Drugi prihodki | | 3.114 | 2 | 10.379 | 2.319 |
| Drugi odhodki | | 0 | -1.444 | -1.161 | -557.261 |
| Davek iz dobička | | 0 | 0 | -1.872.935 | -1.143.673 |
| Odloženi davki | | 0 | 0 | 0 | 57.972 |
| Čisti dobiček / (izguba) poslovnega leta | | 4.933.086 | 1.956.276 | 6.761.678 | 4.321.368 |
| Osnovni in popravljeni dobiček na delnico | 6.8 | 47,26 | 18,74 | 64,78 | 41,40 |

Nerevidiran zgoščen izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in Skupine SALUS za obdobje januar – september 2020

| | SALUS, Ljubljana, d.d. 1-9 2020 | SALUS, Ljubljana, d.d. 1-9 2019 | Skupina SALUS 1-9 2020 | Skupina SALUS 1-9 2019 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA | 4.933.086 | 1.956.276 | 6.761.678 | 4.321.368 |
| Tečajne razlike | 0 | 0 | -15.043 | 0 |
| Spremembe rezerve, nastale zaradi merjenja po pošteni vrednosti | 0 | 0 | 0 | 571 |
| Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja | 4.933.086 | 1.956.276 | 6.746.635 | 4.321.939 |

Nerevidiran zgoščen izkaz denarnih tokov družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in Skupine SALUS za obdobje januar – september 2020

| | SALUS, Ljubljana, d.d. 1-9 2020 | SALUS, Ljubljana, d.d. 1-9 2019 | Skupina SALUS 1-9 2020 | Skupina SALUS 1-9 2019 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU | | | | |
| Čisti poslovni izid | 4.933.086 | 1.956.276 | 6.761.678 | 4.321.367 |
| Davek od dobička | 0 | 0 | 1.872.935 | 1.085.701 |
| Amortizacija osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin | 176.638 | 197.696 | 2.315.530 | 2.180.031 |
| Amortizacija neopredmetenih sredstev | 91 | 0 | 603.986 | 403.961 |
| Prevrednotovalni izid obratnih sredstev | 0 | 0 | 162.590 | 217.379 |
| (Dobiček)/izguba pri prodaji osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin | -6.014 | -11.350 | -805 | 10.466 |
| Neto sprememba rezervacij in časovnih razmejitev | 273.750 | -76.708 | 2.774.490 | 860.887 |
| Neto finančni (prihodki)/odhodki | 111.373 | 128.434 | 183.417 | -73.527 |
| Slabitev naložb | 222.000 | 0 | 222.000 | 0 |
| Prevrednotovalni izid finančnih naložb | -20.464 | -15.642 | -21.497 | -43.774 |
| Finančni prihodki iz prejetih dividend odvisnih družb | -5.932.685 | -2.450.000 | 0 | 0 |
| Denarni tok iz poslovanja pred spremembo obratnega kapitala | -242.225 | -271.294 | 14.874.324 | 8.962.491 |
| Sprememba poslovnih in drugih terjatev | -72.403 | 778.522 | -9.460.983 | -7.960.612 |
| Sprememba zalog | 0 | 42 | -10.626.704 | -2.315.643 |
| Sprememba poslovnih in drugih obveznosti | -25.531 | -52.420 | 7.832.391 | 1.015.076 |
| Spremembe poslovnih sredstev in obveznosti | -97.934 | 726.144 | -12.255.296 | -9.261.179 |
| Izdatki za davek iz dobička | 0 | 0 | -896.808 | -1.255.029 |
| Čisti denarni tok iz poslovanja | -340.159 | 454.850 | 1.722.220 | -1.553.717 |
| DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU | | | | |
| Izdatki za nakup neopredmetenih sredstev | -5.500 | 0 | -233.210 | -171.141 |
| Izdatki za nakup opredmetenih sredstev | 0 | -13.975 | -1.934.526 | -828.214 |
| Izdatki za pridobitev finančnih naložb | -241.176 | -375.513 | -241.176 | -375.513 |
| Izdatki za dana posojila | -4.350.000 | 0 | 0 | 0 |
| Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev | 25.134 | 11.350 | 139.914 | 17.058 |
| Prejemki od odtujitve finančnih naložb | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prejemki od danih posojil | 4.366.610 | 17.130 | 36.121 | 36.178 |
| Prejemki za obresti | 2.656 | 2.930 | 52.838 | 4.184 |
| Prejete dividende | 5.946.158 | 2.465.444 | 15.286 | 20.749 |
| Čisti denarni tok iz naložbenja | 5.743.882 | 2.107.366 | -2.164.753 | -1.296.699 |
| DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU | | | | |
| Izdatki iz finančnih obveznosti | -1.542.465 | -1.028.310 | -9.764.801 | -4.908.310 |
| Izdatki za obresti iz finančnih obveznosti | -127.858 | -117.647 | -190.802 | -117.647 |
| Izdatki za najeme | -1.272 | -2.157 | -691.824 | -647.644 |
| Izdatki za obresti pri najemih | -4.371 | -4.372 | -50.345 | -48.829 |
| Prejemki iz vplačanega kapitala | 0 | 2.073.600 | 0 | 2.073.600 |
| Prejemki iz finančnih obveznosti | 0 | 0 | 8.421.175 | 4.270.000 |
| Plačane dividende | -4.696.875 | -3.861.875 | -4.696.875 | -3.861.875 |
| Čisti denarni tok iz financiranja | -6.372.841 | -2.940.761 | -6.973.472 | -3.240.704 |
| ZAČETNO STANJE DENARNIH SREDSTEV | 2.702.730 | 1.114.764 | 14.337.438 | 13.223.539 |
| Tečajne razlike | 0 | 0 | -11.105 | 0 |
| Denarna sredstva, pridobljena s poslovno združitvijo | 0 | 0 | 18.264 | 0 |
| Denarni izid v obdobju | -969.118 | -378.545 | -7.416.005 | -6.091.121 |
| KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV | 1.733.612 | 763.219 | 6.928.592 | 7.132.418 |

Nerevidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala za družbo SALUS, Ljubljana, d.d. za obdobje januar – september 2020

| (v EUR) | Osnovni kapital | Kapitalske rezerve | Zakonske rezerve | Druge rezerve iz dobička | Rezerva zaradi merjenja pošt. vred. | Dobiček preteklih let | Dobiček tekočega leta | Skupaj kapital |
|---|-----------------|--------------------|------------------|--------------------------|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| Stanje 31. december 2019 | 435.550 | 8.380.201 | 56.335 | 836.619 | 0 | 34.056.278 | 4.388.042 | 48.153.025 |
| Transakcije z lastniki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4.635.835 | 0 | -4.635.835 |
| Povečanje osnovnega kapitala | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Izplačilo dividend | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4.696.875 | 0 | -4.696.875 |
| Druge spremembe lastniškega kapitala | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 61.040 | 0 | 61.040 |
| Spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu poročevalskega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.933.086 | 4.933.086 |
| Čisti poslovni izid obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.933.086 | 4.933.086 |
| Spremembe v kapitalu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.388.042 | -4.388.042 | 0 |
| Prenos preostalega dela čistega dobička primerjalnega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.388.042 | -4.388.042 | 0 |
| Stanje 30. september 2020 | 435.550 | 8.380.201 | 56.335 | 836.619 | 0 | 33.808.485 | 4.933.086 | 48.450.276 |

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

| (v EUR) | Osnovni kapital | Kapitalske rezerve | Zakonske rezerve | Druge rezerve iz dobička | Rezerva zaradi merjenja pošt. vred. | Dobiček preteklih let | Dobiček tekočega 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 |
| Transakcije z lastniki | 14.422 | 2.059.178 | 0 | 0 | 0 | -3.689.780 | 0 | -1.616.180 |
| 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 |
| Druge spremembe lastniškega kapitala | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 172.195 | 0 | 172.095 |
| Spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu poročevalskega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.956.276 | 1.956.276 |
| Čisti poslovni izid obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.956.276 | 1.956.276 |
| Spremembe v kapitalu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.463.885 | -3.463.885 | 0 |
| Prenos preostalega dela čistega dobička primerjalnega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.463.885 | -3.463.885 | 0 |
| Stanje 30. september 2019 | 435.550 | 8.380.201 | 56.335 | 836.619 | 0 | 34.056.277 | 1.956.276 | 45.721.258 |

Nerevidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala za Skupino SALUS januar – september 2020

| (v EUR) | Osnovni kapital | Kapitalske rezerve | Zakonske rezerve | Druge rezerve iz dobička | Prevedbene razlike | Rezerva zaradi merjenja pošt. vred. | Dobiček preteklih let | Dobiček tekočega leta | Skupaj kapital |
|---|-----------------|--------------------|------------------|--------------------------|--------------------|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| Stanje 31. december 2019 | 435.550 | 8.380.201 | 146.537 | 836.619 | 0 | -94.004 | 38.999.399 | 5.888.781 | 54.593.083 |
| Transakcije z lastniki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4.645.146 | 0 | -4.645.146 |
| Izplačilo dividend | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4.696.875 | 0 | -4.696.875 |
| Druge spremembe v kapitalu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 51.729 | 0 | 51.729 |
| Spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu poročevalskega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | -15.043 | 0 | 0 | 6.761.678 | 6.746.635 |
| Čisti poslovni izid obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.761.678 | 6.761.678 |
| Druge spremembe v drugem vseobsegajočem donosu | 0 | 0 | 0 | 0 | -15.043 | 0 | 0 | 0 | -15.043 |
| Spremembe v kapitalu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.888.781 | -5.888.781 | 0 |
| Prenos preostalega dela čistega dobička primerjalnega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.888.781 | -5.888.781 | 0 |
| Stanje 30. september 2020 | 435.550 | 8.380.201 | 146.537 | 836.619 | -15.043 | -94.004 | 40.243.034 | 6.761.678 | 56.694.572 |

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

| (v EUR) | Osnovni kapital | Kapitalske rezerve | Zakonske rezerve | Druge rezerve iz dobička | Rezerva zaradi merjenja pošt. vred. | Dobiček preteklih let | Dobiček tekočega leta | Skupaj | Kapital manjšinskih lastnikov | Skupaj kapital |
|---|-----------------|--------------------|------------------|--------------------------|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|------------|-------------------------------|----------------|
| Stanje 31. december 2018 | 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 |
| Transakcije z lastniki | 14.222 | 2.059.178 | 0 | 0 | 0 | -3.714.683 | 0 | -1.641.083 | -199.768 | -1.840.851 |
| 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 | -25.746 | 0 | -25.746 | -199.768 | -225.514 |
| 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 | 172.938 | 0 | 172.938 | 0 | 172.938 |
| Spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu poročevalskega obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 571 | 0 | 4.321.368 | 4.321.939 | 0 | 4.321.939 |
| Čisti poslovni izid obdobja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.321.368 | 4.321.368 | 0 | 4.321.368 |
| Sprememba rezerve, nastale zaradi merjenja po poštenu vrednosti | 0 | 0 | 0 | 0 | 571 | 0 | 0 | 571 | 0 | 571 |
| Spremembe v kapitalu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.290.746 | -4.290.746 | 0 | 0 | 0 |
| Prenos preostalega dela čistega dobička primerjalnega obdobja | 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 | -48.280 | 39.070.226 | 4.321.368 | 53.085.088 | 0 | 53.085.088 |

5 PODLAGA ZA SESTAVO ZGOŠČENIH NEREVIDIRANIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

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 1.1.2020 do 30.9.2020, 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 MSRP, kot jih je sprejela EU.

Lastniška struktura je navedena v poslovnem poročilu. Nobeden izmed lastnikov nima prevladujočega vpliva.

5.2 Izjava o skladnosti

Zgoščene konsolidirane medletne računovodske izkaze je potrebno brati v povezavi z letnimi računovodskimi izkazi za leto, ki se je končalo 31.12.2019, ki so bili pripravljani v skladu z MSRP, kot jih je sprejela EU. Računovodski izkazi ne vsebujejo vseh informacij, kot jih zahtevajo celotni MSRP, kot jih je sprejela EU. 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 – september 2020 so enake, kot so navedene v letnem poročilu za poslovno leto, ki se je končalo na dan 31.12.2019, razen računovodskih standardov in drugih sprememb, ki veljajo od vključno 1.1.2020 in jih je potrdila EU, vendar sprejetje le-teh ni privedlo do pomembnih sprememb računovodskih izkazov.

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov so bili že izdani, vendar še niso stopili v veljavo naslednji novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal OPMSRP, a jih EU še ni sprejela:

- Spremembe MRS 1: Predstavljanje računovodskih izkazov – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1.1.2022 ali pozneje),
- MSRP 17: Zavarovalne pogodbe, vključno s spremembami MSRP 17 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1.1.2023 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 3: Poslovne združitev, MRS 16: Opredmetena osnovna sredstva in MRS 37: Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva (letne dopolnitve 2018-2020) (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1.1.2022 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 4: Zavarovalne pogodbe – Odlog MSRP 9 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1.1.2021 ali pozneje),
- Spremembe MSRP 9, MRS 39, MSRP 7, MSRP 4 in MSRP 16: Reforma referenčnih obrestnih mer – faza 2 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1.1.2021 ali pozneje),
- MSRP 14: Zakonsko predpisani odlog plačila računov (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1.1.2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije;
- Spremembe MSRP 10: Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28: Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalno metodo).

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.

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

6.1 Neopredmetena sredstva

| | SALUS, Ljubljana, d.d. 30.9.2020 | SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2019 | Skupina SALUS 30.9.2020 | Skupina SALUS 31.12.2019 |
|---|--|---|----------------------------|-----------------------------|
| Pravice do industrijske lastnine in druge pravice | 5.408 | 0 | 2.147.503 | 2.264.825 |
| Blagovne znamke | 0 | 0 | 5.419.202 | 5.672.479 |
| Dobro ime | 0 | 0 | 1.870.087 | 1.870.087 |
| Skupaj | 5.408 | 0 | 9.436.792 | 9.807.391 |

Neopredmetena sredstva Skupine predstavljajo blagovna znamka Sanolabor v vrednosti 4.654.662 EUR, blagovna znamka Algea v vrednosti 764.540 EUR, dobro ime, nastalo pri prevzemu družbe SANOLABOR, d.d. v vrednosti 1.870.087 EUR in programska računalniška oprema.

6.2 Opredmetena osnovna sredstva

| | SALUS, Ljubljana, d.d. 30.9.2020 | SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2019 | Skupina SALUS 30.9.2020 | Skupina SALUS 31.12.2019 |
|---|--|---|----------------------------|-----------------------------|
| Zemljišča | 0 | 0 | 3.289.339 | 3.289.339 |
| Zgradbe | 0 | 0 | 16.144.364 | 16.303.399 |
| Druge naprave in oprema | 345.154 | 409.785 | 5.651.730 | 6.296.119 |
| Pravica do uporabe sredstva | 19.666 | 23.136 | 2.530.104 | 3.246.019 |
| Osnovna sredstva v izgradnji ali pripravi | 0 | 0 | 1.127.788 | 46.618 |
| Skupaj | 364.820 | 432.921 | 28.743.325 | 29.181.494 |

6.3 Naložbene nepremičnine

| | SALUS, Ljubljana, d.d. 30.9.2020 | SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2019 | Skupina SALUS 30.9.2020 | Skupina SALUS 31.12.2019 |
|-----------|--|---|----------------------------|-----------------------------|
| Zemljišča | 1.125.665 | 1.125.665 | 1.125.665 | 1.125.665 |
| Zgradbe | 1.681.499 | 1.809.154 | 1.681.499 | 1.809.154 |
| Skupaj | 2.807.164 | 2.934.819 | 2.807.164 | 2.934.819 |

6.4 Dolgoročne finančne naložbe

| | SALUS, Ljubljana, d.d. 30.9.2020 | SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2019 | Skupina SALUS 30.9.2020 | Skupina SALUS 31.12.2019 |
|---|--|---|----------------------------|-----------------------------|
| Deleži v odvisnih podjetjih | 53.008.004 | 52.966.828 | 0 | 0 |
| Deleži v pridruženih podjetjih | 0 | 0 | 50.866 | 42.249 |
| Finančna sredstva po PV preko IPI | 867.470 | 647.006 | 913.241 | 700.362 |
| Finančna sredstva po odplačni vrednosti | 5.091 | 227.091 | 81.515 | 255.055 |
| Skupaj | 53.880.565 | 53.840.925 | 1.045.622 | 997.666 |

Pregled deležev v odvisnih in pridruženih družbah

| Družba | Relacija do obvladujoče družbe SALUS, Ljubljana, d.d. | Delež v družbi 30.9.2020 | Vrednost naložbe 30.9.2020 | Osnovni kapital družbe 30.9.2020 |
|--------------------------------------|---|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| Naložbe SALUS, Ljubljana, d.d. | | | | |
| SALUS, Veletrgovina, d.o.o. | odvisna | 100% | 33.845.855 | 30.000.000 |
| CARSO pharm d.o.o., Ljubljana | odvisna | 100% | 1.298.786 | 1.082.549 |
| CARSO Internacional DOOEL, Ilinden | odvisna | 100% | 75.000 | 75.000 |
| CARSO pharm d.o.o., Zagreb | odvisna | 100% | 10.122 | 10.122 |
| SANOLABOR, d.d. | odvisna | 100% | 17.737.065 | 468.024 |
| CARSO pharm d.o.o., Beograd-Palilula | odvisna | 100% | 31.865 | 437 |
| Naložbe ostalih družb v Skupini | | | | |
| NENSI d.o.o. | Pridružena odvisni družbi SALUS, Veletrgovina, d.o.o. (35% delež SALUS, Veletrgovina, d.o.o.) | 35% | 5.670 | 50.000 |
| 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. 30.9.2020 | SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2019 | Skupina SALUS 30.9.2020 | Skupina SALUS 31.12.2019 |
|----------------------|--|---|----------------------------|-----------------------------|
| Material in surovine | 0 | 0 | 359.513 | 339.838 |
| Trgovsko blago | 0 | 0 | 43.032.173 | 32.573.084 |
| Skupaj | 0 | 0 | 43.391.686 | 32.912.922 |

6.6 Kratkoročne poslovne terjatve in terjatve za davek od dohodka

| | SALUS, Ljubljana, d.d. 30.9.2020 | SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2019 | Skupina SALUS 30.9.2020 | Skupina SALUS 31.12.2019 |
|--|--|---|----------------------------|-----------------------------|
| Kratkoročne terjatve do kupcev na domačem trgu | 96.694 | 48.321 | 46.976.587 | 39.656.934 |
| Kratkoročne terjatve do kupcev na tujih trgih | 31.550 | 8.500 | 3.516.046 | 3.211.896 |
| Terjatve za davek od dohodka | 0 | 0 | 818.992 | 33.968 |
| Druge kratkoročne terjatve | 1.280 | 1.513 | 3.093.356 | 1.453.672 |
| Popravek vrednosti terjatev | -4.005 | -4.005 | -158.534 | -168.394 |
| Skupaj | 125.519 | 54.329 | 54.246.447 | 44.188.076 |

6.7 Denar in denarni ustrezniki

| | SALUS, Ljubljana, d.d. 30.9.2020 | SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2019 | Skupina SALUS 30.9.2020 | Skupina SALUS 31.12.2019 |
|----------------------------------|--|---|----------------------------|-----------------------------|
| Gotovina v blagajni | 0 | 0 | 47.595 | 38.161 |
| Denarna sredstva na računih | 1.733.612 | 2.702.730 | 6.560.997 | 13.199.277 |
| Kratkoročni depoziti na odpoklic | 0 | 0 | 320.000 | 1.100.000 |
| Skupaj | 1.733.612 | 2.702.730 | 6.928.592 | 14.337.438 |

6.8 Lastniški kapital in kapitalske rezerve

Osnovni kapital družbe SALUS, Ljubljana, d.d. kot obvladujoče družbe znaša 435.550 EUR (31.12.2019: 435.550 EUR). Družba ima 104.375 kosovnih delnic (31.12.2019: 104.375 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.

Dobiček na delnico in knjigovodska vrednost delnice

Osnovni dobiček na delnico družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in Skupine SALUS je enak popravljenemu dobičku na delnico.

Osnovni in popravljeni čisti dobiček na delnico družbe SALUS, Ljubljana, d.d. je na dan 30.9.2020 znašal 47,26 EUR (30.9.2019: 18,74 EUR), osnovni in popravljeni čisti dobiček na delnico Skupine SALUS pa je na dan 30.9.2020 znašal 64,78 EUR (30.9.2019: 41,40 EUR).

Knjigovodska vrednost delnice družbe SALUS, Ljubljana, d.d. je na dan 30.9.2020 znašala 464,19 EUR (31.12.2019: 461,35 EUR). Knjigovodska vrednost delnice Skupine SALUS je na dan 30.9.2020 znašala 543,18 EUR (31.12.2019: 523,05 EUR).

6.9 Dolgoročne finančne obveznosti

| | SALUS, Ljubljana, d.d. 30.9.2020 | SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2019 | Skupina SALUS 30.9.2020 | Skupina SALUS 31.12.2019 |
|---|--|---|-------------------------------|--------------------------------|
| Dolgoročno prejeto posojilo | 9.768.948 | 9.768.948 | 9.970.473 | 9.768.948 |
| Dolgoročne finančne obveznosti iz pravice do uporabe sredstev | 22.249 | 22.249 | 2.330.938 | 2.330.938 |
| Skupaj | 9.791.197 | 9.791.197 | 12.301.411 | 12.099.886 |

Dolgoročno prejeto posojilo se večinoma nanaša na bančno posojilo, najeto septembra 2018 za namen financiranja transakcije nakupa delnic družbe SANOLABOR, d.d., v znesku 13.700.000 EUR z dobo zapadlosti 7 let. Posojilo se odplačuje v enakih kvartalnih obrokih. Zavarovano je s podpisanimi blanco menicami.

6.10 Rezervacije

| | SALUS, Ljubljana, d.d. 30.9.2020 | SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2019 | Skupina SALUS 30.9.2020 | Skupina SALUS 31.12.2019 |
|---|--|---|----------------------------|-----------------------------|
| Rezervacije za pokojnine in jubilejne nagrade | 0 | 0 | 980.277 | 1.254.907 |
| Druge rezervacije | 0 | 0 | 733.434 | 0 |
| Skupaj | 0 | 0 | 1.713.711 | 1.254.907 |

6.11 Kratkoročne finančne obveznosti

| | SALUS, Ljubljana, d.d. 30.9.2020 | SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2019 | Skupina SALUS 30.9.2020 | Skupina SALUS 31.12.2019 |
|--|--|---|----------------------------|-----------------------------|
| Kratkoročno prejeto posojilo | 535.879 | 2.081.451 | 586.636 | 2.134.652 |
| Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov | 1.693 | 2.965 | 241.291 | 939.807 |
| Obveznosti v zvezi z razdelitvijo izida | 29.990 | 91.030 | 29.990 | 91.031 |
| Skupaj | 567.562 | 2.175.446 | 857.917 | 3.165.490 |

6.12 Kratkoročne poslovne obveznosti in obveznosti za davek od dohodka

| | SALUS, Ljubljana, d.d. 30.9.2020 | SALUS, Ljubljana, d.d. 31.12.2019 | Skupina SALUS 30.9.2020 | Skupina SALUS 31.12.2019 |
|--|--|---|-------------------------------|--------------------------------|
| Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na domačem trgu | 3.775 | 31.366 | 33.969.111 | 27.525.428 |
| Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na tujem trgu | 0 | 0 | 32.844.193 | 32.265.355 |
| Kratkoročne obveznosti na podlagi predujmov, varščin | 11.537 | 11.537 | 289.697 | 496.600 |
| Obveznosti do zaposlencev | 5.912 | 7.228 | 1.224.669 | 1.688.788 |
| Obveznosti za davek od dohodka | 0 | 0 | 1.875.748 | 118.057 |
| Druge obveznosti do države in drugih inštitucij | 12.018 | 7.338 | 3.124.352 | 1.490.049 |
| Druge kratkoročne poslovne obveznosti | 70 | 235 | 58.292 | 68.663 |
| Skupaj | 33.312 | 57.704 | 73.386.062 | 63.652.940 |

6.13 Prihodki od prodaje

| | SALUS, Ljubljana, d.d. 1-9 2020 | SALUS, Ljubljana, d.d. 1-9 2019 | Skupina SALUS 1-9 2020 | Skupina SALUS 1-9 2019 |
|--|--|--|---------------------------|---------------------------|
| Prihodki od prodaje blaga in materiala na domačem trgu | 0 | 0 | 269.126.076 | 236.037.891 |
| Prihodki od prodaje blaga in materiala na tujem trgu | 0 | 0 | 18.734.952 | 14.602.189 |
| Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na domačem trgu | 151.311 | 114.229 | 3.051.904 | 2.978.816 |
| Prihodki od prodaje proizvodov in storitev na tujem trgu | 41.600 | 0 | 1.150.244 | 1.011.147 |
| Prihodki od najemnin | 258.124 | 234.252 | 290.251 | 257.397 |
| Skupaj | 451.035 | 348.481 | 292.353.427 | 254.887.440 |

6.14 Stroški po naravnih vrstah

| | SALUS, Ljubljana, d.d. 1-9 2020 | SALUS, Ljubljana, d.d. 1-9 2019 | Skupina SALUS 1-9 2020 | Skupina SALUS 1-9 2019 |
|----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Stroški materiala | -19.687 | -22.708 | -562.212 | -497.230 |
| Stroški storitev | -806.941 | -440.468 | -6.797.468 | -6.024.459 |
| Stroški amortizacije | -176.729 | -197.696 | -2.918.750 | -2.583.992 |
| Stroški dela | -132.589 | -68.167 | -12.907.050 | -11.142.178 |
| Drugi stroški | -18.709 | -10.524 | -509.389 | -492.698 |
| Skupaj | -1.154.655 | -739.563 | -23.694.869 | -20.740.557 |

6.15 Drugi poslovni prihodki

Drugi poslovni prihodki Skupine SALUS se večinoma (v višini 591.519 EUR) nanašajo na povračila prispevkov za pokojninsko zavarovanje, ki so bila v okviru pomoči slovenskemu zagotovljena v času trajanja epidemije COVID-19, preostali znesek pa predstavljajo dobiček pri prodaji osnovnih sredstev (38.878 EUR) in drugi prihodki.

6.16 Drugi poslovni odhodki

| | SALUS, Ljubljana, d.d. 1-9 2020 | SALUS, Ljubljana, d.d. 1-9 2019 | Skupina SALUS 1-9 2020 | Skupina SALUS 1-9 2019 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Prevrednot. odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih | 0 | 0 | -38.073 | -10.466 |
| Prevrednot. odhodki pri obratnih sredstvih | 0 | 0 | -80.984 | -217.379 |
| Drugi poslovni odhodki | 0 | 0 | -47.605 | -26.381 |
| Skupaj | 0 | 0 | -166.662 | -254.226 |

6.17 Prihodki iz financiranja

| | SALUS, Ljubljana, d.d. 1-9 2020 | SALUS, Ljubljana, d.d. 1-9 2019 | Skupina SALUS 1-9 2020 | Skupina SALUS 1-9 2019 |
|--------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Prihodki od dividend | 5.946.158 | 2.465.444 | 15.286 | 26.920 |
| Drugi prihodki iz financiranja | 37.310 | 25.444 | 546.101 | 309.707 |
| Skupaj | 5.983.468 | 2.490.888 | 561.387 | 336.627 |

6.18 Odhodki iz financiranja

| | SALUS, Ljubljana, d.d. 1-9 2020 | SALUS, Ljubljana, d.d. 1-9 2019 | Skupina SALUS 1-9 2020 | Skupina SALUS 1-9 2019 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Obresti za prejeta posojila | -124.751 | -142.489 | -129.044 | -143.331 |
| Obresti iz finančnega najema/pravice do uporabe | -4.372 | -4.372 | -49.059 | -51.670 |
| Drugi odhodki | -234.296 | -6.567 | -316.252 | -24.325 |
| Skupaj | -363.419 | -153.438 | -494.355 | -219.326 |

6.19 Poročanje po segmentih

Uprava Skupine SALUS spremlja podatke, ločene v tri poslovne segmente, v katere so smiselno razporejene posamezne družbe v Skupini glede na dejavnost, s katero se pretežno ukvarjajo, in sicer:

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

Računovodske usmeritve poročajočih poslovnih segmentov so enake kot veljajo za Skupino SALUS.

Prihodki in poslovni izid segmentov poročanja

| | Prihodki segmenta | | Poslovni izid segmenta iz rednega poslovanja | |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|--|------------------|
| | 1-9 2020 | 1-9 2019 | 1-9 2020 | 1-9 2019 |
| Dejavnost holdinga in naložbenja | 451.035 | 348.481 | -798.280 | -379.732 |
| Dejavnost trgovine in storitev | 291.161.822 | 252.672.867 | 8.914.303 | 5.757.722 |
| Dejavnost trženja | 4.811.454 | 3.935.765 | 442.340 | 466.720 |
| Izločitve med segmenti | -4.070.884 | -2.069.673 | | |
| Skupaj | 292.353.427 | 254.887.440 | 8.558.363 | 5.844.710 |
| Finančni prihodki | | | 561.387 | 336.627 |
| Finančni odhodki | | | -494.355 | -219.326 |
| Drugi prihodki/odhodki | | | 9.218 | -554.942 |
| Poslovni izid pred davki | | | 8.634.613 | 5.407.069 |
| Davki | | | -1.872.935 | -1.085.701 |
| Čisti dobiček poslovnega leta | | | 6.761.678 | 4.321.368 |

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

Sredstva in obveznosti segmentov poročanja

| | Sredstva segmentov | |
|------------------------------------|----------------------|--------------------|
| | 30.9.2020 | 31.12.2019 |
| Dejavnost holdinga in naložbenja | 59.160.333 | 60.230.672 |
| Dejavnost trgovine in storitev | 139.642.243 | 117.435.303 |
| Dejavnost trženja | 4.951.654 | 4.969.520 |
| Izločitve med segmenti | -54.657.830 | -46.506.457 |
| Skupaj sredstva segmentov | 149.096.399 | 136.129.038 |
| | Obveznosti segmentov | |
| | 30.9.2020 | 31.12.2019 |
| Dejavnost holdinga in naložbenja | 10.710.057 | 12.077.647 |
| Dejavnost trgovine in storitev | 80.711.942 | 67.770.613 |
| Dejavnost trženja | 2.542.389 | 2.557.481 |
| Izločitve med segmenti | -1.562.561 | -869.787 |
| Skupaj obveznosti segmentov | 92.401.827 | 81.535.954 |

6.20 Finančni instrumenti in obvladovanje tveganj

6.20.1 Tveganja

Finančni instrumenti, ki jih Skupina uporablja, so denarna sredstva in denarni ustrezniki, terjatve in obveznosti iz poslovanja, prejeta bančna posojila, dani depoziti in dana posojila ter vrednostni papirji. Skupina ne uporablja izpeljanih finančnih instrumentov. Glavna tveganja, ki izvirajo iz finančnih instrumentov, so obrestno, valutno, cenovno, kreditno ter likvidnostno tveganje. Skupina ugotovi in vsako leto ponovno ocenjuje izpostavljenost posameznim tveganjem.

Obrestno tveganje

Skupina je obrestnemu tveganju izpostavljena v zanemarljivem deležu. Prejeto dolgoročno bančno posojilo je sklenjeno s fiksno obrestno mero, kratkoročna posojila za zagotavljanje medmesečne likvidnosti, katerih vpliv na obrestno izpostavljenost Skupine je zanemarljiv, pa so sklenjena pod konkurenčnimi tržnimi pogoji.

Valutno tveganje

Skupina večino blaga kupuje na evropskem trgu v EUR. Kupovanje blaga v drugih valutah (USD, CHF) ni pomembno z vidika valutnega tveganja v primerjavi s celotnim obsegom nabav.

Prodaja se vrši pretežno v lokalnih valutah družb v Skupini.

Cenovno tveganje

Skupina ni izpostavljena pomembnemu cenovnemu tveganju pri finančnih instrumentih, saj le-ti (razen terjatev iz poslovanja, na katera pa cenovno tveganje zaradi pretežne narave dejavnosti ne vpliva bistveno) ne predstavljajo pomembnega zneska.

Kreditno tveganje

Ključno kreditno tveganje finančnih sredstev Skupine SALUS izhaja iz nevarnosti neizpolnitve nasprotne stranke (t.j. da nasprotna stranka ne bi poravnala svojih obveznosti). Skupina finančnih sredstev ne more pobotati s finančnimi obveznostmi, saj ne nastopajo iste osebe.

Največji in kreditnemu tveganju najbolj izpostavljen del finančnih sredstev so terjatve do kupcev.

Skupina posluje le s priznanimi in kreditno sposobnimi kupci, pred izvedbo posla z odloženim plačilom pa preveri njihovo kreditno sposobnost ter jim dodeli ustrezen kreditni limit. Terjatve do kupca glede na zapadlost in interni kreditni limit se redno dnevno spremlja, tako da je možen takojšen odziv na poslabšanje kreditne situacije z namenom, da se izpostavljenost slabim terjatvam ohranja na nizki ravni. Nekatere terjatve so dodatno zavarovane z bančnimi garancijami in/ali kreditnim zavarovanjem. Sistem nadzora nad kreditnim tveganjem Skupina stalno izpopolnjuje.

Skupina ima dva kupca, ki predstavljata pomemben obseg terjatev na dan 30.9.2020. Pomembno kopičenje kreditnega tveganja ni prisotno.

Manjši del finančnih sredstev predstavljajo denar in denarni ustrezniki (pri prvovrstnih bankah), obveznice, naložbe v kapitalske instrumente (kotirajoče in nekotirajoče) ter dana posojila tretjim osebam, ki so v celoti zavarovana s hipotekami.

Likvidnostno tveganje

Likvidnost se zagotavlja z enotnim pristopom do bank in prek načrtovanja denarnih tokov, s čimer se lahko pravočasno napove morebitne likvidnostne presežke oziroma primanjkljaje in se jih optimalno upravlja. 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.

6.20.2 Merjenje poštene vrednosti

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov na dan 30.9.2020

| | SALUS, Ljubljana d.d. 30.9.2020 knjigovodska vrednost | SALUS, Ljubljana d.d. 30.9.2020 poštena vrednost | Skupina SALUS 30.9.2020 knjigovodska vrednost | Skupina SALUS 30.9.2020 poštena vrednost | Nivo poštene vrednosti |
|--|---|--|---|--|---------------------------|
| Deleži v odvisnih podjetjih | 53.008.004 | ni podatka | 0 | 0 | - |
| Deleži v pridruženih podjetjih | 0 | 0 | 50.866 | ni podatka | - |
| Finančna sredstva po odplačni vrednosti | 22.323 | 22.323 | 126.537 | 126.537 | 3 |
| Obveznice | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 |
| Posojila drugim (dolgoročni in kratkoročni del) | 22.323 | 22.323 | 126.537 | 126.537 | 3 |
| Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko izkaza poslovnega izida | 867.470 | 867.470 | 913.241 | 913.241 | |
| Finančne naložbe – tržne | 323.104 | 323.104 | 357.610 | 357.610 | 1 |
| Finančne naložbe – netržne | 544.366 | 544.366 | 555.631 | 555.631 | 3 |
| Kratkoročne poslovne terjatve | 125.519 | 125.519 | 54.246.447 | 54.246.447 | 3 |
| Dolgoročne finančne obveznosti | 9.791.197 | 9.791.197 | 12.301.411 | 12.301.411 | 3 |
| Kratkoročne finančne obveznosti | 567.562 | 567.562 | 857.917 | 857.917 | 3 |
| Kratkoročne poslovne obveznosti | 33.312 | 33.312 | 73.386.061 | 73.386.061 | 3 |

1 = Borzni podatki – tečaj na Ljubljanski borzi, 3 = Diskontirani pričakovani denarni tokovi

Skupina SALUS ocenjuje, da poštena vrednost danih posojil 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. Skupina nadalje ocenjuje, da je za kapitalske instrumente, ki ne kotirajo na borzi, njihova knjigovodska vrednost dober približek poštene vrednosti, saj gre za z vidika Skupine nepomembne zneske.

Dolgoročne in kratkoročne finančne obveznosti predstavljata dve dolgoročni posojili in kratkoročna (večinoma medmesečna) revolving posojila. Ker se finančni položaj Skupine SALUS ni pomembno spremenil, Skupina ocenjuje, da je knjigovodska vrednost finančnih obveznosti najboljša ocena njihove poštene vrednosti na dan 30.9.2020.

6.21 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, ravno tako pa je nepomemben tudi obseg poslov med posameznimi družbami v Skupini. Posli s povezanimi strankami so opravljeni pod primerljivimi tržnimi pogoji, ki jih družba sklepa s tretjimi, nepovezanimi osebami.

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 izločeni.

7 IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava potrjuje nerevidirane, konsolidirane in ločene zgoščene računovodske izkaze za obdobje januar – september 2020 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 – september 2020 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.

Datum: 30.11.2020

mag. Žiga Hieng, CFA,
predsednik uprave



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



IV. PRILOGE

Izkaz poslovnega izida družbe SALUS, Veletrgovina, d.o.o. za obdobje januar – september 2020

| (EUR) | 1-9 2020 | 1-9 2019 |
|--|--------------|--------------|
| Čisti prihodki od prodaje | 228.623.338 | 204.163.106 |
| Nabavna vrednost prodanega blaga | -215.085.244 | -191.657.079 |
| Kosmati poslovni izid od prodaje | 13.538.094 | 12.506.027 |
| Stroški prodajanja z amortizacijo | -4.914.116 | -4.334.820 |
| Stroški splošnih dejavnosti | -4.319.995 | -3.926.584 |
| Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki) | 246.650 | 1.293 |
| Drugi poslovni odhodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki) | -14.193 | -366 |
| Poslovni izid iz rednega poslovanja | 4.536.440 | 4.245.550 |
| Prihodki iz financiranja | 357.049 | 201.619 |
| Odhodki iz financiranja | -36.027 | -40.749 |
| Poslovni izid po financiranju | 4.857.462 | 4.406.420 |
| Drugi prihodki/odhodki | -7 | -555.814 |
| Poslovni izid pred davki | 4.857.455 | 3.850.607 |
| Odloženi davek | 0 | 57.973 |
| Davek iz dobička | -922.916 | -789.588 |
| Čisti poslovni izid obračunskega obdobja | 3.934.539 | 3.118.992 |

Izkaz finančnega položaja SALUS, Veletrgovina, d.o.o. na dan 30.9.2020

| (EUR) | 30.9.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------|------------|
| Neopredmetena dolgoročna sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve | 1.926.745 | 2.023.537 |
| Opredmetena osnovna sredstva | 24.669.398 | 24.529.396 |
| Dolgoročne finančne naložbe | 79.698 | 79.491 |
| Terjatve za odloženi davek | 92.943 | 92.943 |
| Skupaj dolgoročna sredstva | 26.768.784 | 26.725.367 |
| Zaloge | 29.957.270 | 21.697.527 |
| Kratkoročne finančne naložbe | 5.417 | 21.667 |
| Kratkoročne poslovne terjatve | 37.647.685 | 33.039.304 |
| Terjatve za davek od dohodka | 520.280 | 0 |
| Denarna sredstva in denarni ustrezniki | 3.375.985 | 8.344.506 |
| Kratkoročne aktivne časovne razmejitve | 1.099.213 | 814.817 |
| Skupaj kratkoročna sredstva | 72.605.850 | 63.917.821 |
| Skupaj sredstva | 99.374.634 | 90.643.188 |
| Osnovni kapital | 30.000.000 | 30.000.000 |
| Kapitalske rezerve | 3.845.855 | 3.845.855 |
| Rezerve, nastale zaradi merjenja po pošteni vrednosti | -27.278 | -27.278 |
| Dobiček preteklih let | 0 | 0 |
| Dobiček tekočega leta | 3.934.539 | 4.332.739 |
| Skupaj kapital | 37.753.116 | 38.151.316 |
| Rezervacije | 368.096 | 368.096 |
| Dolgoročne finančne obveznosti | 146.004 | 146.004 |
| Druge dolgoročne obveznosti | 41.400 | 158.919 |
| Skupaj dolgoročne obveznosti | 555.500 | 673.019 |
| Kratkoročne finančne obveznosti | 12.704 | 19.457 |
| Kratkoročne poslovne obveznosti | 58.019.127 | 51.109.239 |
| Obveznosti za davek od dohodka | 925.853 | 2.937 |
| Kratkoročne pasivne časovne razmejitve | 2.108.334 | 687.220 |
| Skupaj kratkoročne obveznosti | 61.066.018 | 51.818.853 |
| Skupaj obveznosti in kapital | 99.374.634 | 90.643.188 |