



SALUS

POROČILO

o poslovanju
delniške družbe
SALUS, Ljubljana, d.d.
in
Skupine SALUS

za obdobje
januar – september 2021

Ljubljana, november 2021



KAZALO

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	4
I.UVODNA POJASNILA.....	5
II.POSLOVNO POROČILO.....	6
1 POMEMBNEJŠE INFORMACIJE O DRUŽBI IN SKUPINI.....	6
1.1 Uprava in nadzorni svet družbe SALUS, Ljubljana, d.d.	6
1.2 Lastniška struktura družbe SALUS, Ljubljana, d.d.	6
1.3 Sestava Skupine SALUS.....	7
1.4 Dividenda.....	7
1.5 Lastne delnice	7
1.6 Obvladovanje tveganj.....	8
2 POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU.....	8
2.1 Pojasnila izračunov finančnih kazalnikov	8
2.2 Poslovanje v obdobju januar - september 2021	8
3 POMEMBNEJŠI POSLOVNI DOGODKI V OBDOBJU JANUAR - SEPTEMBER 2021	9
4 SODNI IN UPRAVNI POSTOPKI	10
5 UPRAVLJANJE TVEGANJ	10
6 POMEMBNI DOGODKI PO DATUMU POROČANJA	11
III.RAČUNOVODSKO POROČILO	13
1 NEREVIDIRANI ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI.....	13
2 PODLAGA ZA SESTAVO NEREVIDIRANIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	20
2.1 Poročajoča družba.....	20
2.2 Izjava o skladnosti.....	20
2.3 Računovodske usmeritve.....	20
2.4 Funkcijska in predstavljena valuta.....	21
3 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	22
3.1 Neopredmetena sredstva	22
3.2 Opredmetena osnovna sredstva	22
3.3 Naložbene nepremičnine	22
3.4 Finančne naložbe	23
3.5 Zaloge.....	23
3.6 Kratkoročne poslovne terjatve in terjatve za davek od dohodka	24
3.7 Denar in denarni ustrezniki	24
3.8 Sredstva na podlagi pogodb s kupci	24
3.9 Preujmi in druga kratkoročna sredstva.....	24
3.10 Kapital.....	24
3.11 Finančne obveznosti	25
3.12 Rezervacije.....	25
3.13 Kratkoročne obveznosti iz poslovanja in obveznosti za davek od dohodka	26
3.14 Obveznosti na podlagi pogodb s kupci.....	26
3.15 Druge kratkoročne obveznosti.....	26
3.16 Prihodki od prodaje	26
3.17 Stroški po naravnih vrstah.....	27
3.18 Drugi poslovni prihodki in odhodki	27
3.19 Prihodki in odhodki iz financiranja	27
3.20 Drugi prihodki	28

3.21	Poročanje po odsekih.....	28
3.22	Finančni instrumenti in obvladovanje tveganj.....	29
3.23	Posli s povezanimi osebami.....	32
4	PRILOGE	33

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava družbe SALUS, Ljubljana, d.d. potrjuje nerevidirane konsolidirane in ločene zgoščene računovodske izkaze za obdobje januar - september 2021, uporabljene računovodske usmeritve in 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 2021 predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe / Skupine 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 / Skupine ter v skladu z veljavno zakonodajo.

Datum: 11.11.2021

mag. Žiga Hieng, CFA, predsednik uprave



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



I. UVODNA POJASNILA

Objava poročila o nerevidiranih konsolidiranih računovodskih izkazih Skupine SALUS in obvladujoče družbe SALUS, Ljubljana, d.d. 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 leta 2013 in ustanovitvijo nove družbe je matična družba SALUS, Ljubljana, d.d. kot obvladujoča družba postala, v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah, 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 svoji 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

1 Pomembnejše informacije o družbi in Skupini

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

Upravo družbe sestavljata dva člana, in sicer mag. Žiga Hieng kot predsednik uprave in Gregor Jenko kot član uprave. Oba sta imenovana za mandatno obdobje petih let.

Nadzorni svet je v obdobju januar - september 2021 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.

Delniško knjigo družbe vodi KDD. Z dnem 24.8.2021, ko je stopil v veljavo 235.a člen Zakona o gospodarskih družbah (»ZGD-1«), je družba pridobila pravico, da identificira svoje delničarje, tj. pravico pridobiti podatke o lastnikih delnic, ki glasijo na prinosnika. Noben izmed lastnikov družbe nima prevladujočega vpliva.

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 16.4.2021 je bilo od skupnega števila 104.375 kosovnih delnic z glasovalno pravico prisotnih 32.056 delnic, za katere je potrdila KDD kot izkazane papirje za glasovanje z delnicami na prinosnika predložilo deset oseb:

10 oseb	Število delnic
7 fizičnih oseb	28.780
Matis d.o.o.	1.032
Investor d.o.o.	1.002
Studio V d.o.o.	811

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 nadzora	Število delnic
Žiga Hieng, predsednik uprave	5.250
Gregor Jenko, član uprave	16.528
Boris Šefman, predsednik nadzornega sveta	4.084
Peter Jenčič, član nadzornega sveta	230

Navzkrižne lastniške povezanosti z drugimi družbami v Skupini SALUS ni.

1.3 Sestava Skupine SALUS

Skupino SALUS so na dan 30.9.2021 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 pharm DOOEL Ilinden, Ulica 34 br. 5a, 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,
- CARSO pharm d.o.o. Podgorica, Bulevar Džordža Vašingtona 98, The Capital Plaza VIII sprat, ME-81000 Podgorica, Črna Gora, kot odvisna družba,
- MediSal d.o.o., Litostrojska cesta 46 A, Ljubljana, kot odvisna družba,
- SANOLABOR, d.d., Leskoškova 4, 1000 Ljubljana, kot odvisna družba,
- SANOL H d.o.o., Franje Lučića 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 30.9.2021 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. in
- 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 2021 izplačala vmesno dividendo za leto 2020 v bruto znesku 25 EUR na kosovno delnico. V mesecu aprilu 2021 pa je družba izplačala še preostalo dividendo za leto 2020 v višini 30 EUR na kosovno delnico, skupaj torej bruto 55 EUR na delnico, kar predstavlja porast glede na preteklo leto, ko je bila skupna izplačana dividenda za leto 2019 bruto 45 EUR na delnico.

1.5 Lastne delnice

Družba SALUS, Ljubljana, d.d. na dan 30.9.2021 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 kategorji drugih prihodkov in odhodkov. Uprava 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 kategorji 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 2021

- **Skupina SALUS** je v obdobju januar - september 2021 ustvarila:
 - za 330.009.606 EUR prihodkov iz poslovanja, kar je 12,88% več kot leto poprej (januar - september 2020: 292.353.427 EUR);
 - poslovni izid iz rednega poslovanja v višini 12.054.254 EUR (januar - september 2020: 8.558.363 EUR) in redni EBITDA v višini 15.273.418 EUR, kar je za 3.796.305 EUR več od doseženega v enakem obdobju lani (januar - september 2020: 11.477.113 EUR);
 - čisti poslovni izid v višini 10.437.389 EUR (januar - september 2020: 6.761.678 EUR)

Skupina SALUS je v obdobju januar - september 2021 zastavljeni letni plan večinoma že preseгла. Skladno s konec preteklega leta zastavljenim poslovnim načrtom Skupina pričakuje, da bo v zadnjem kvartalu realizirala še približno 105 milijonov EUR čistih prihodkov iz prodaje, poslovni izid iz rednega poslovanja v višini 2,5 milijona EUR, poslovni izid iz rednega poslovanja pred amortizacijo v višini 3,5 milijona EUR in čisti poslovni izid v višini 2 milijonov EUR.

- **Družba SALUS, Ljubljana, d.d.** je v obdobju januar - september 2021 realizirala:
 - poslovni izid iz rednega poslovanja v višini -256.487 EUR;
 - čisti poslovni izid v višini 6.970.769 EUR.

3 Pomembnejši poslovni dogodki v obdobju januar - september 2021

- Vrhovno sodišče Republike Slovenije (v nadaljevanju: »VS RS«) je v zadevi zaradi povratne cesije in plačila 508.533,88 EUR in 76.264,37 EUR s pripadki pod opr. št. II Ips 16/2020 dne 23.10.2020 izdalo sodbo in sklep, s katerima je izpodbijano sodbo Višjega sodišča v Ljubljani, opr. št. II Cp 1548/2018 z dne 29.5.2019, v zvezi s sodbo Okrožnega sodišča v Ljubljani, opr. št. II P 2713/2013 z dne 19.12.2017, spremenilo tako, da je razveljavilo I. točko izpodbijane sodbe, tako da je tožbeni zahtevek, s katerim je bilo družbi SALUS, Ljubljana, d.d. naloženo plačilo zneska 508.533,88 EUR z obrestmi, v celoti zavrnilo, v preostalem delu pa revizijo zavrnilo. Na podlagi sodbe in sklepa VS RS je družba SALUS, Ljubljana, d.d. s Stašo Marijo Kastelic – Moja Lekarna – v stečaju (v nadaljevanju: »dolžnik«) dne 6.1.2021 podpisala sporazum o realizaciji sodbe (v nadaljevanju: »Sporazum«), s katerim sta se stranki dogovorili, da dolžnik vrne prejeti znesek v višini 751.800,27 EUR. Dolžnik je obveznost po Sporazumu izpolnil dne 12.1.2021, družba SALUS, Ljubljana, d.d. pa je skladno z Dogovorom vsa plačila nakazala družbi SALUS, Veletrgovina, d.o.o., saj je bila predmetna zadeva del delitvenega načrta izčlenitve z dne 22.3.2013.
- Družba SALUS, Ljubljana d.d. je v januarju 2021 ustanovila novo družbo MediSal, zasebna splošna zunajbolnišnična zdravstvena dejavnost, d.o.o., s sedežem na naslovu Litostrojska cesta 46A, 1000 Ljubljana, s skrajšanim imenom MediSal d.o.o., ki je bila vpisana v sodni register s sklepom z dne 21.1.2021 in katere edini družbenik je družba SALUS, Ljubljana, d.d. Ustanovitev nove družbe je skladna s strategijo Skupine SALUS glede širitve nabora storitev, ki bodo dolgoročno pripomogle k večji prepoznavnosti Skupine SALUS ter krepitvi sodelovanja z obstoječimi in novimi poslovnimi partnerji, predvsem farmacevtskimi multinacionalkami. Z vstopom na novo področje izvajanja dejavnosti se bo družba MediSal d.o.o. v začetni fazi osredotočala na segment preventivnih zdravstvenih storitev s poudarkom na sodobni individualni obravnavi uporabnika in tako omogočala končnim uporabnikom lažji dostop do teh storitev. Družba je začela poslovati aprila 2021.
- Januarja 2021 je Državni zbor Republike Slovenije sprejel novelo Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1K), ki izhaja iz uskladitve z Direktivo (EU) 2017/828 z dne 17. maja 2017 o spremembi direktive 2007/36/ES glede nove ureditve štirih sklopov vprašanj glede pravic delničarjev in spodbujanja dolgoročnega sodelovanja delničarjev. Novela na poslovanje Skupine SALUS ne bo imela bistvenega vpliva.
- Dne 10.5.2021 je Lekarniška zbornica Slovenije na portalu javnih naročil objavila skupno javno naročilo št. JN002961/2021-B01 za dobavo zdravil za potrebe javnih lekarniških zavodov (razen Javnega zdravstvenega zavoda Mariborske lekarne) za obdobje 48 mesecev. Zoper razpisno dokumentacijo so bili vloženi štiri zahtevki za revizijo, ki so v reševanju pred Državno revizijsko komisijo.
- Družba SALUS, Ljubljana, d.d. je ustanovila novo družbo CARSO Pharm d.o.o. Podgorica s sedežem na naslovu Bulevar Džordža Vašingtona 98, The Capital Plaza VIII sprat, Podgorica, ki je bila vpisana v sodni register Črne Gore na dan 18.8.2021 in katere edini družbenik je družba

SALUS, Ljubljana, d.d. Ustanovitev nove družbe je skladna s strategijo Skupine SALUS glede širitve nabora storitev in prisotnosti v regiji JV Evrope, kar bo dolgoročno pripomoglo k večji prepoznavnosti Skupine.

4 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.

5 Upravljanje tveganj

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

- Med finančnimi tveganji družbi SALUS, Veletrgovina, d.o.o. in SANOLABOR, d.d. še vedno beležita povečano likvidnostno tveganje zaradi zamud plačil slovenskih bolnišnic, na katere je dodatno vplival pojav virusa 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 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.

- Državni zbor je 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 (prepoved vertikalne integracije), in sicer do 31.12.2021. Državni zbor je na svoji seji dne 14.7.2021 obravnaval predlog novele Zakona o lekarniški dejavnosti (ZLD-1C). Med drugim novela dovoljuje javnim lekarniškim zavodom ustanoviti organizacijo, katere temeljna dejavnost je dobava zdravil, s tem pa bi odpravili prepoved vertikalnega povezovanja, kot jo določa veljavni Zakon o lekarniški dejavnosti. Novela ZLD-1C je bila sprejeta v obravnavo, kljub nasprotovanju strokovne javnosti potrjena s strani Odbora za zdravstvo in je v fazi tretje obravnave v državnem zboru. 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, da naročniki v postopkih javnega naročanja razpisanih količin blaga ne prevzamejo oz. kupijo. Določeno tveganje je prisotno tudi pri izvedenem skupnem javnem naročilu vseh lekarniških javnih zavodov.

6 Pomembni dogodki po datumu poročanja

Državna revizijska komisija je dne 4.10.2021 sprejela odločitve o štirih zahtevkih za revizijo, ki so bili vloženi zoper razpisno dokumentacijo skupnega javnega naročila za dobavo zdravil za potrebe javnih lekarniških zavodov (razen Javnega zdravstvenega zavoda Mariborske lekarne) za obdobje 48 mesecev Lekarniške zbornice Slovenije št. JN002961/2021-B01 z dne 10.5.2021. Državna revizijska komisija je sprejela štiri odločitve, s katerimi je dva zahtevka za revizijo zavnila kot neutemeljena, enemu zahtevku za revizijo ugodila in skupno javno naročilo v celoti razveljavila ter potrdila utemeljenost četrtega zahtevka za revizijo, saj je bilo s prejšnjo odločitvijo javno naročilo že v celoti razveljavljeno.

Dne 13.10.2021 je družba SALUS, Ljubljana, d.d. sklenila Prodajno pogodbo za prodajo naložbene nepremičnine na lokaciji Ljubljana-Bežigrad za vrednost 3.150.000 EUR z realizacijo posla v letu 2022. Glede na datum realizacije posla, ki je predviden konec leta 2022, še vedno obstaja verjetnost, da do transakcije ne bo prišlo.

Na seji dne 20.10.2021 je Državni zbor sprejel predlog novele Zakona o lekarniški dejavnosti (ZLD-1C), ki ponovno dovoljuje vertikalno povezovanje v lekarniški dejavnosti, če veledrogerista ustanovljata javna lekarna oz. občina. Državni svet pa je dne 27.10.2021 izglasoval veto na novelo ZLD-1C, zato bo moral Državni zbor o njem glasovati še enkrat. Dne 5.11.2021 je tudi Odbor Državnega zbora za zdravstvo vnovič obravnaval predlog novele ZLD-1C in ugotovil, da ni ustrezen.

Po datumu poročanja ni bilo drugih pomembnejših poslovnih dogodkov.

III. RAČUNOVODSKO POROČILO

1 NEREVIDIRANI ZGOŠČENI RAČUNOVODSKI IZKAZI

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

	Pojasnila	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
		30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020
Dobro ime	3.1	0	0	1.870.087	1.870.087
Druga neopredmetena sredstva	3.1	4.308	5.133	7.167.411	7.536.017
Opredmetena osnovna sredstva	3.2	308.903	354.264	29.842.401	29.651.606
Naložbene nepremičnine	3.3	2.643.185	2.766.123	2.643.185	2.766.123
Naložbe v odvisne družbe	3.4	53.065.504	53.008.004	0	0
Naložbe v pridružene družbe	3.4	0	0	49.374	43.128
Finančna sredstva po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida	3.4	969.053	897.704	1.155.508	1.026.542
Finančna sredstva po odplačni vrednosti	3.4	0	0	54.773	54.758
Dolgoročne poslovne terjatve		9.804	7.425	11.738	95.482
Terjatve za odloženi davek		201.215	201.215	388.989	446.962
Druga dolgoročna sredstva		13.126	13.126	65.893	59.190
Skupaj dolgoročna sredstva		57.215.098	57.252.994	43.249.359	43.549.895
Zaloge	3.5	0	0	44.855.807	38.737.401
Kratkoročne finančne naložbe	3.4	25.000	5.769	22.473	43.824
Kratkoročne poslovne terjatve	3.6	79.649	58.153	64.935.919	52.015.796
Terjatve za davek od dohodka	3.6	0	0	1.947.745	18.885
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	3.7	821.811	1.309.098	5.990.295	8.821.103
Sredstva na podlagi pogodb s kupci	3.8	0	0	596.908	251.434
Dani predujmi in druga kratkoročna sredstva	3.9	28.701	14.546	2.604.072	2.903.632
Skupaj kratkoročna sredstva		955.161	1.387.566	120.953.219	102.792.075
Skupaj sredstva		58.170.259	58.640.560	164.202.578	146.341.970
Osnovni kapital	3.10	435.550	435.550	435.550	435.550
Rezerve	3.10	9.273.155	9.273.155	9.373.134	9.373.134
Rezerva za pošteno vrednost	3.10	0	0	-131.988	-131.988
Prevedbena rezerva	3.10	0	0	-6.091	-15.601
Dobiček preteklih let	3.10	32.838.487	33.808.485	44.632.586	40.252.345
Dobiček tekočega leta	3.10	6.970.769	4.770.628	10.437.389	10.120.866
Skupaj kapital		49.517.961	48.287.818	64.740.580	60.034.306
Dolgoročne poslovne obveznosti		0	0	0	0
Dolgoročne finančne obveznosti	3.11	7.734.576	7.734.576	9.964.554	9.568.109
Rezervacije	3.12	0	0	1.026.033	1.130.105
Druge dolgoročne obveznosti		0	0	7.377	41.551
Skupaj dolgoročne obveznosti		7.734.576	7.734.576	10.997.964	10.739.765
Kratkoročne poslovne obveznosti	3.13	59.629	32.666	79.746.281	67.068.113
Obveznosti za davek od dohodka	3.13	0	0	2.837.470	1.235.355
Kratkoročne finančne obveznosti	3.11	562.536	2.111.149	821.145	3.598.842
Obveznosti na podlagi pogodb s kupci	3.14	11.537	11.537	2.198.797	1.308.605
Druge kratkoročne obveznosti	3.15	284.020	462.814	2.860.341	2.356.984
Skupaj kratkoročne obveznosti		917.722	2.618.166	88.464.034	75.567.899
Skupaj obveznosti in kapital		58.170.259	58.640.560	164.202.578	146.341.970

Nerevidiran zgoščen izkaz poslovnega izida družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in Skupine SALUS

	Pojasnila	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
		1-9 2021	1-9 2020	1-9 2021	1-9 2020
Čisti prihodki od prodaje	3.16	464.845	451.035	330.009.606	292.353.427
Nabavna vrednost prodanega blaga		0	0	-290.016.919	-260.592.612
Kosmati poslovni izid		464.845	451.035	39.992.687	31.760.815
Stroški prodavanja z amortizacijo	3.17	-163.966	-259.369	-18.832.970	-16.978.717
Stroški splošnih dejavnosti	3.17	-557.397	-895.286	-7.533.917	-6.716.152
Drugi poslovni prihodki	3.18	31	13.543	192.159	659.080
Drugi poslovni odhodki	3.18	0	0	-1.763.705	-166.663
Poslovni izid iz rednega poslovanja		-256.487	-690.077	12.054.254	8.558.363
Prihodki iz financiranja	3.19	7.340.088	5.983.468	700.594	561.387
Odhodki iz financiranja	3.19	-107.832	-363.419	-226.141	-494.355
Poslovni izid po financiranju		6.975.769	4.929.972	12.528.707	8.625.395
Drugi prihodki	3.20	0	3.114	551.114	10.379
Drugi odhodki		-5.000	0	-6.820	-1.161
Poslovni izid pred davki		6.970.769	4.933.086	13.073.001	8.634.613
Davek iz dobička		0	0	-2.577.639	-1.872.935
Odloženi davki		0	0	-57.973	0
Čisti dobiček / (izguba) poslovnega leta		6.970.769	4.933.086	10.437.389	6.761.678
Osnovni in popravljeni dobiček na delnico	3.10	66,79	47,26	100,00	64,78

Nerevidiran zgoščen izkaz drugega vseobsegajočega donosa družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in Skupine SALUS

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	1-9 2021	1-9 2020	1-9 2021	1-9 2020
Čisti dobiček/(izguba) poslovnega leta	6.970.769	4.933.086	10.437.389	6.761.678
Tečajne razlike	0	0	9.510	-15.043
Spremembe rezerve za pošteno vrednost	0	0	0	0
Druge spremembe v drugem vseobsegajočem donosu	0	0	0	0
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	6.970.769	4.933.086	10.446.899	6.746.635

Nerevidiran zgoščen izkaz denarnih tokov družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in Skupine SALUS

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	1-9 2021	1-9 2020	1-9 2021	1-9 2020
DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU				
Čisti poslovni izid	6.970.769	4.933.086	10.437.389	6.761.678
Davki od dobička in odloženi davki	0	0	2.635.612	1.872.935
Amortizacija osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	168.300	176.638	2.559.357	2.315.530
Amortizacija neopredmetenih sredstev	825	91	660.654	603.986
Prevrednotovalni izid obratnih sredstev	0	0	1.778.181	162.590
(Dobiček)/izguba pri prodaji osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	0	-6.014	-37.567	-805
Neto sprememba rezervacij	0	273.750	-104.072	2.774.490
Neto finančni (prihodki)/odhodki	89.151	111.373	172.798	183.417
Slabitev naložb	0	222.000	0	222.000
Prevrednotovalni izid finančnih naložb	-71.349	-20.464	-135.212	-21.497
Finančni prihodki iz prejetih dividend odvisnih družb	-7.249.929	-5.932.685	0	0
Denarni tok iz poslovanja pred spremembo obratnega kapitala	-92.233	-242.225	17.967.140	14.874.324
Sprememba poslovnih in drugih terjatev ter sredstev na podlagi pogodb s kupci	-38.032	-72.403	-12.296.821	-9.460.983
Sprememba zalog	0	0	-7.893.228	-10.626.704
Sprememba poslovnih in drugih obveznosti ter obveznosti na podlagi pogodb s kupci	-151.829	-25.531	13.470.629	7.832.391
Spremembe poslovnih sredstev in obveznosti	-189.861	-97.934	-6.719.420	-12.255.296
Izdatki za davek iz dobička	0	0	-2.961.082	-896.808
Čisti denarni tok iz poslovanja	-282.094	-340.159	8.286.638	1.722.220
DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU				
Izdatki za nakup neopredmetenih sredstev	0	-5.500	-291.995	-233.210
Izdatki za nakup opredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	0	0	-2.257.526	-1.934.526
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-57.500	-241.176	0	-241.176
Izdatki za dana posojila	-50.000	-4.350.000	-1.250.000	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih sredstev in naložbenih nepremičnin	0	25.134	94.252	139.914
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	0	0	0	0
Prejemki od danih posojil	30.091	4.366.610	1.246.341	36.121
Denarna sredstva iz poslovne združitve	0	0	0	18.264
Prejemki za obresti	686	2.656	3.047	52.838
Prejete dividende	7.268.602	5.946.158	23.300	15.286
Čisti denarni tok iz naložbenja	7.191.879	5.743.882	-2.432.581	-2.146.489
DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU				
Izdatki iz finančnih obveznosti	-2.742.465	-1.542.465	-37.973.737	-9.764.801
Izdatki za nakup nekontrolnega deleža	0	0	0	0
Izdatki za obresti iz finančnih obveznosti	-106.567	-127.858	-121.511	-190.802
Izdatki za najeme	-3.041	-1.272	-770.659	-691.824
Izdatki za obresti pri najemih	-4.374	-4.371	-44.246	-50.345
Prejemki iz finančnih obveznosti	1.200.000	0	35.964.258	8.421.175
Plačane dividende	-5.740.625	-4.696.875	-5.740.625	-4.696.875
Prejemki iz vplačanega kapitala	0	0	0	0
Čisti denarni tok iz financiranja	-7.397.072	-6.372.841	-8.686.520	-6.973.472
ZAČETNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	1.309.098	2.702.730	8.821.103	14.337.438
Tečajne razlike	0	0	1.655	-11.105
DENARNI IZID V OBDOBJU	-487.287	-969.118	-2.832.463	-7.397.741
KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	821.811	1.733.612	5.990.295	6.928.592

Nerevidiran zgoščen izkaz gibanja lastniškega kapitala za družbo SALUS, Ljubljana, d.d. za obdobje januar - september 2021

2021	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj kapital
Stanje 1.1.	435.550	8.380.201	56.335	836.619	0	33.808.484	4.770.628	48.287.817
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	-5.740.625	0	-5.740.625
Povečanje osnovnega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	-5.740.625	0	-5.740.625
Druge spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	6.970.769	6.970.769
Čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	6.970.769	6.970.769
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	4.770.628	-4.770.628	0
Prenos preostalega dela čistega dobička primerjalnega obdobja	0	0	0	0	0	4.770.628	-4.770.628	0
Prenos preostalega dela čistega dobička tekočega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 30.9.	435.550	8.380.201	56.335	836.619	0	32.838.487	6.970.769	49.517.961

Nerevidiran zgoščen izkaz gibanja lastniškega kapitala za družbo SALUS, Ljubljana, d.d. za obdobje januar - september 2020

2020	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Rezerve za pošteno vrednost	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj kapital
Stanje 1.1.	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
Prenos preostalega dela čistega dobička tekočega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 30.9.	435.550	8.380.201	56.335	836.619	0	33.808.485	4.933.086	48.450.276

Nerevidiran zgoščen izkaz gibanja lastniškega kapitala za Skupino SALUS za obdobje januar - september 2021

2021	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Prevedbena rezerva	Rezerve za pošteno vrednost	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
Stanje 31.12. preteklega leta	435.550	8.380.201	156.314	836.619	-15.601	-131.988	40.252.345	10.120.866	60.034.306	0	60.034.306
Popravki napak preteklih let	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31.12. preteklega leta po popravku	435.550	8.380.201	156.314	836.619	-15.601	-131.988	40.252.345	10.120.866	60.034.306	0	60.034.306
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	-5.740.625	0	-5.740.625	0	-5.740.625
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	-5.740.625	0	-5.740.625	0	-5.740.625
Transakcije z manjšinskimi lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Povečanje osnovnega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Druge spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe v celotnem vseobsegajočem donosu poročevalskega obdobja	0	0	0	0	9.510	0	0	10.437.389	10.446.899	0	10.446.899
Čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	10.437.389	10.437.389	0	10.437.389
Spremembe prevedbene rezerve	0	0	0	0	9.510	0	0	0	9.510	0	9.510
Sprememba rezerve za pošteno vrednost	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Druge spremembe v drugem vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	10.120.866	-10.120.866	0	0	0
Prenos preostalega dela čistega dobička primerjalnega obdobja	0	0	0	0	0	0	10.120.866	-10.120.866	0	0	0
Prenos preostalega dela čistega dobička tekočega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 30.9.	435.550	8.380.201	156.314	836.619	-6.091	-131.988	44.632.586	10.437.389	64.740.580	0	64.740.580

Nerevidiran zgoščen izkaz gibanja lastniškega kapitala za Skupino SALUS za obdobje januar - september 2020

2020	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Prevedbena rezerva	Rezerve za pošteno vrednost	Preneseni čisti dobiček	Čisti dobiček poslovnega leta	Skupaj	Kapital manjšinskih lastnikov	Skupaj kapital
Stanje 31.12. preteklega leta	435.550	8.380.201	146.537	836.619	0	-94.004	38.999.399	5.888.781	54.593.083	0	54.593.083
Popravki napak preteklih let	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 31.12. preteklega leta po popravku	435.550	8.380.201	146.537	836.619	0	-94.004	38.999.399	5.888.781	54.593.083	0	54.593.083
Transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	-4.645.146	0	-4.645.146	0	-4.645.146
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	-4.696.875	0	-4.696.875	0	-4.696.875
Transakcije z manjšinskimi lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Povečanje osnovnega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Druge spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	51.729	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	0	6.746.635
Čisti poslovni izid obdobja	0	0	0	0	0	0	0	6.761.678	6.761.678	0	6.761.678
Spremembe prevedbene rezerve	0	0	0	0	-15.043	0	0	0	-15.043	0	-15.043
Sprememba rezerve za pošteno vrednost	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Druge spremembe v drugem vseobsegajočem donosu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	5.888.781	-5.888.781	0	0	0
Prenos preostalega dela čistega dobička primerjalnega obdobja	0	0	0	0	0	0	5.888.781	-5.888.781	0	0	0
Prenos preostalega dela čistega dobička tekočega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stanje 30.9.	435.550	8.380.201	146.537	836.619	-15.043	-94.004	40.243.034	6.761.678	56.694.572	0	56.694.572

2 Podlaga za sestavo nerevidiranih računovodskih izkazov

2.1 Poročajoča družba

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

Zgoščeni nerevidirani konsolidirani računovodski izkazi Skupine SALUS za obdobje od 1.1.2021 do 30.9.2021, ki vključujejo obvladujočo družbo SALUS, Ljubljana, d.d. in njene odvisne družbe, so dostopni na spletni strani Ljubljanske borze vrednostnih papirjev in na spletni strani www.salus.si.

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.

2.2 Izjava o skladnosti

Zgoščene konsolidirane računovodske izkaze je treba brati v povezavi z letnimi računovodskimi izkazi za leto, ki se je končalo 31.12.2020, 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 pomembni za razumevanje sprememb v finančnem položaju in poslovnem izidu od zadnje javne objave računovodskih izkazov.

Računovodski izkazi družbe in Skupine niso revidirani.

2.3 Računovodske usmeritve

Računovodske usmeritve, uporabljene za pripravo zgoščenih nerevidiranih, konsolidiranih in ločenih računovodskih izkazov za obdobje januar - september 2021 so enake, kot so navedene v letnem poročilu za poslovno leto, ki se je končalo na dan 31.12.2020, razen računovodskih standardov in drugih sprememb, ki veljajo od vključno 1.1.2021 in jih je potrdila EU.

V tekočem poročevalskem obdobju veljajo naslednje spremembe obstoječih standardov, kot jih je sprejela EU:

- Spremembe MSRP 4: Zavarovalne pogodbe – Podaljšanje začasne oprostitev od uporabe MSRP 9, ki jih je EU sprejela 16.12.2020 (datum prenehanja veljavnosti začasne oprostitev je bil podaljšan za letna obdobja, ki se začnejo 1.1.2023 ali pozneje);
- Spremembe MSRP 9: Finančni instrumenti, MRS 39: Finančni instrumenti – Pripoznavanje in merjenje, MSRP 7: Finančni instrumenti – Razkritja, MSRP 4: Zavarovalne pogodbe in MSRP 16: Najemi – Reforma referenčnih obrestnih mer – faza 2, ki jih je EU sprejela 14.1.2021;
- Spremembe MSRP 16: Najemi - Oprostitev plačila najemnin po 30. juniju 2021, ki jih je EU sprejela 31.8.2021.

Sprejetje navedenih sprememb k obstoječim standardom ni privedlo do pomembnih sprememb računovodskih izkazov Skupine SALUS.

2.4 Funkcijska in predstavitvena valuta

Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih (EUR) brez centov, evro pa je tudi funkcijska valuta. Zaradi zaokroževanja lahko pri seštevanju prihaja do nepomembnih odstopanj v seštevkih v preglednicah (zaokrožitvene napake).

3 POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

3.1 Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020
Programska oprema	4.308	5.133	2.008.846	2.173.171
Blagovne znamke	0	0	5.081.499	5.334.776
Druga neopredmetena sredstva	0	0	6.069	0
Sredstva v pripravi	0	0	70.997	28.070
Dobro ime	0	0	1.870.087	1.870.087
Skupaj	4.308	5.133	9.037.498	9.406.104

Blagovne znamke zajemajo blagovno znamko ALGEA v vrednosti 681.887 EUR, ki je bila pridobljena kot del že obstoječih sredstev ob nakupu družbe CARSO trgovina d.o.o. (zdaj CARSO pharm d.o.o.), in blagovno znamko SANOLABOR v vrednosti 4.399.612 EUR, ki je bila pridobljena s prevzemom družbe SANOLABOR, d.d. Blagovna znamka ALGEA se amortizira v dobi koristnosti 10 let, blagovna znamka SANOLABOR pa v dobi koristnosti 20 let.

Programsko opremo predstavljajo premoženjske pravice za uporabo računalniških programov, ki jih Skupina amortizira glede na ocenjeno dobo koristnosti.

3.2 Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020
Zemljišča	0	0	3.295.339	3.289.339
Zgradbe	0	0	15.810.206	16.070.091
Druge naprave in oprema	290.650	332.790	6.851.703	7.102.420
Pravica do uporabe sredstva	18.253	21.474	2.314.601	2.656.871
Osnovna sredstva v izgradnji ali pripravi	0	0	1.570.552	532.885
Skupaj	308.903	354.264	29.842.401	29.651.606

3.3 Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020
Zemljišča	1.125.666	1.125.665	1.125.665	1.125.665
Zgradbe	1.517.519	1.640.458	1.517.520	1.640.458
Skupaj	2.643.185	2.766.123	2.643.185	2.766.123

3.4 Finančne naložbe

Dolgoročne finančne naložbe po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020
Deleži v odvisnih podjetjih	53.065.504	53.008.004	0	0
Deleži v pridruženih podjetjih	0	0	49.374	43.128
Finančna sredstva po PV preko IPI	969.053	897.704	1.155.508	1.026.542
Finančna sredstva po odplačni vrednosti	0	0	54.773	54.758
Skupaj	54.034.557	53.905.708	1.259.655	1.124.428

Kratkoročne finančne naložbe predstavljajo kratkoročni del dolgoročno danih posojil, torej del, ki zapade v letu dni po bilanci stanja. Skupina na dan 30.9.2021 nima zapadlih kratkoročno danih posojil.

Pregled deležev v odvisnih in pridruženih družbah

Družba	Relacija do obvladujoče družbe SALUS, Ljubljana, d.d.	Delež v družbi 30.9.2021	Vrednost naložbe 30.9.2021	Osnovni kapital 30.9.2021
a. Naložbe SALUS, Ljubljana, d.d.				
SALUS, Veletrgovina, d.o.o.	odvisna	100%	33.845.855	30.000.000
CARSO pharm, d.o.o. (SI)	odvisna	100%	1.298.786	1.082.549
CARSO pharm DOOEL, Ilinden (MKD)	odvisna	100%	75.000	75.000
CARSO pharm d.o.o. (HR)	odvisna	100%	10.122	10.122
CARSO pharm d.o.o. (SRB)	odvisna	100%	41.176	437
CARSO pharm d.o.o. Podgorica (ČG)	odvisna	100%	7.500	7.500
MediSal d.o.o.	odvisna	100%	50.000	50.000
SANOLABOR, d.d.	odvisna	100%	17.737.065	470.833
Skupaj naložbe SALUS, Ljubljana, d.d.			53.065.504	
b. Naložbe v pridružene družbe				
NENSI d.o.o.	pridružena družba SALUS, Veletrgovina, d.o.o. (35%)	35%	6.036	50.000
ASW d.o.o.	pridružena družba SANOLABOR, d.d. (50%)	50%	43.338	24.763
Skupaj naložbe v pridružene družbe			49.374	
c. Naložbe SANOLABOR, d.d.				
SANOL H d.o.o.	odvisna	100%	83.028	83.642
SANOL S d.o.o.	odvisna	100%	29.887	363
Skupaj naložbe SANOLABOR, d.d.			112.915	

3.5 Zaloge

Zaloge po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020
Material in surovine	0	0	337.125	336.566
Trgovsko blago	0	0	44.518.682	38.400.835
Skupaj	0	0	44.855.807	38.737.401

3.6 Kratkoročne poslovne terjatve in terjatve za davek od dohodka

Kratkoročne poslovne terjatve po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020
Kratkoročne terjatve do kupcev na domačem trgu	59.388	56.303	55.189.706	46.894.080
Kratkoročne terjatve do kupcev na tujih trgih	19.045	556	5.075.819	4.546.097
Terjatve za davek od dohodka	0	0	1.947.745	18.885
Druge kratkoročne terjatve	1.216	1.294	4.716.288	714.031
Popravek vrednosti terjatev	0	0	-45.894	-138.412
Skupaj	79.649	58.153	66.883.664	52.034.681

3.7 Denar in denarni ustrezniki

Denar in denarni ustrezniki po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020
Gotovina v blagajni	0	0	59.955	51.892
Denarna sredstva na računih	821.811	1.309.098	5.828.369	8.769.211
Kratkoročni depoziti na odpoklic	0	0	101.971	0
Skupaj	821.811	1.309.098	5.990.295	8.821.103

3.8 Sredstva na podlagi pogodb s kupci

Sredstva na podlagi pogodb s kupci predstavljajo kratkoročno nezaračunane prihodke za trgovsko blago in storitve. Vrednost nezaračunanih prihodkov je na dan 30.9.2021 v Skupini SALUS znašala 596.908 EUR (31.12.2020: 251.434 EUR), družba pa ni imela nezaračunanih prihodkov na ta dan. Sredstva na podlagi pogodb s kupci niso bila slabljena.

3.9 Predujmi in druga kratkoročna sredstva

Predujmi in druga kratkoročna sredstva po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020
Predujmi	0	0	1.040.094	1.602.600
Odloženi stroški	28.701	14.546	1.563.978	1.301.032
Skupaj	28.701	14.546	2.604.072	2.903.632

3.10 Kapital

Vpoklicani kapital

Osnovni kapital družbe SALUS, Ljubljana, d.d. kot obvladujoče družbe znaša 435.550 EUR. Družba ima 104.375 kosovnih delnic, ki glasijo na prinosnika. Delniško knjigo vodi KDD. Vse delnice so v celoti vplačane. Navadna delnica glasi na ime in daje imetniku pravico do:

- udeležbe in enega glasu na skupščini,
- sorazmerne dividende iz dobička, namenjenega izplačilu dividend,
- v primeru prenehanja družbe sorazmernega deleža iz ostanka, ki ostane lastnikom.

Dobiček na delnico

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

Osnovni in popravljene čisti dobiček na delnico družbe SALUS, Ljubljana, d.d. je na dan 30.9.2021 znašal 66,79 EUR (30.9.2020: 47,26 EUR), osnovni in popravljene čisti dobiček na delnico Skupine SALUS pa je na dan 30.9.2021 znašal 100,00 EUR (30.9.2020: 64,78 EUR).

Knjigovodska vrednost delnice

Knjigovodska vrednost delnice družbe SALUS, Ljubljana, d.d. je na dan 30.9.2021 znašala 474,42 EUR (31.12.2020: 462,64 EUR). Knjigovodska vrednost delnice Skupine SALUS je na dan 30.9.2021 znašala 620,27 EUR (31.12.2020: 575,18 EUR).

3.11 Finančne obveznosti

Dolgoročne finančne obveznosti po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020
Dolgoročno prejeto posojilo	7.712.327	7.712.327	7.872.158	7.861.734
Dolgoročne finančne obveznosti iz pravice do uporabe sredstev	22.249	22.249	2.092.396	1.706.375
Skupaj	7.734.576	7.734.576	9.964.554	9.568.109

Kratkoročne finančne obveznosti po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020
Kratkoročno prejeto posojilo	531.737	2.077.309	531.009	2.579.026
Kratkoročne finančne obveznosti iz najemov	809	3.850	260.146	989.826
Obveznosti v zvezi z razdelitvijo izida	29.990	29.990	29.990	29.990
Skupaj	562.536	2.111.149	821.145	3.598.842

3.12 Rezervacije

Rezervacije po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020
Rezervacije za pokojnine in jubilejne nagrade	0	0	1.022.648	1.129.725
Druge rezervacije	0	0	3.385	380
Skupaj	0	0	1.026.033	1.130.105

3.13 Kratkoročne obveznosti iz poslovanja in obveznosti za davek od dohodka

Kratkoročne obveznosti iz poslovanja po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na domačem trgu	42.861	9.040	35.495.019	27.487.823
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev na tujem trgu	0	9.378	36.284.015	35.608.058
Obveznosti do zaposlencev	6.171	5.866	1.246.542	1.718.946
Obveznosti za davek od dohodka	0	0	2.837.470	1.235.355
Druge obveznosti do države in drugih inštitucij	10.526	8.312	6.675.723	2.191.557
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	71	70	44.982	61.729
Skupaj	59.629	32.666	82.583.751	68.303.468

3.14 Obveznosti na podlagi pogodb s kupci

Obveznosti na podlagi pogodb s kupci po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	30.9.2021	31.12.2020	30.9.2021	31.12.2020
Prejeti predujmi in varščine	11.537	11.537	239.039	323.307
Odloženi prihodki	0	0	1.959.758	985.298
Skupaj	11.537	11.537	2.198.797	1.308.605

3.15 Druge kratkoročne obveznosti

Druge kratkoročne obveznosti predstavljajo kratkoročno vnaprej vračunane stroške, ki se nanašajo predvsem na vračunane neizkoriščene dopuste zaposlenih, okoljske dajatve, nagrade zaposlenim za poslovno uspešnost in druge vračunane stroške.

3.16 Prihodki od prodaje

Prihodki od prodaje po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	1-9 2021	1-9 2020	1-9 2021	1-9 2020
Prihodki od prodaje blaga na domačem trgu	0	0	304.138.657	269.126.076
Prihodki od prodaje blaga na tujih trgih	0	0	21.021.860	18.734.952
Prihodki od prodaje storitev na domačem trgu	169.003	151.311	3.231.582	3.051.904
Prihodki od prodaje storitev na tujih trgih	34.255	41.600	1.322.710	1.150.244
Prihodki od najemnin	261.587	258.124	294.797	290.251
Skupaj	464.845	451.035	330.009.606	292.353.427

3.17 Stroški po naravnih vrstah

Stroški po naravnih vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	1-9 2021	1-9 2020	1-9 2021	1-9 2020
Stroški materiala	-24.377	-19.687	-590.030	-562.212
Stroški storitev	-466.402	-806.941	-7.553.606	-6.797.468
Stroški amortizacije	-169.125	-176.729	-3.219.164	-2.918.750
Stroški dela	-56.992	-132.589	-14.579.056	-12.907.050
Drugi stroški	-4.467	-18.709	-425.031	-509.389
Skupaj	-721.363	-1.154.655	-26.366.887	-23.694.869

3.18 Drugi poslovni prihodki in odhodki

Drugi poslovni prihodki po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	1-9 2021	1-9 2020	1-9 2021	1-9 2020
Prevrednotovalni prihodki pri neopredmetenih sredstvih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah	0	0	43.525	0
Drugi poslovni prihodki	31	13.543	148.634	659.080
Skupaj	31	13.543	192.159	659.080

Drugi poslovni odhodki po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	1-9 2021	1-9 2020	1-9 2021	1-9 2020
Prevrednotovalni odhodki pri neopredmetenih sredstvih, opredmetenih osnovnih sredstvih in naložbenih nepremičninah	0	0	-5.957	-38.073
Prevrednotovalni odhodki pri obratnih sredstvih	0	0	-1.711.610	-80.984
Drugi poslovni odhodki	0	0	-46.138	-47.606
Skupaj	0	0	-1.763.705	-166.663

3.19 Prihodki in odhodki iz financiranja

Prihodki iz financiranja po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	1-9 2021	1-9 2020	1-9 2021	1-9 2020
Prihodki od dividend	7.268.602	5.946.158	23.300	15.286
Drugi prihodki iz financiranja	71.486	37.310	677.294	546.101
Skupaj	7.340.088	5.983.468	700.594	561.387

Odhodki iz financiranja po vrstah

	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
	1-9 2021	1-9 2020	1-9 2021	1-9 2020
Obresti za prejeta posojila	-101.661	-124.751	-111.918	-129.044
Obresti iz finančnega najema/pravice do uporabe	-4.372	-4.372	-44.244	-49.059
Drugi odhodki iz financiranja	-1.799	-234.296	-69.979	-316.252
Skupaj	-107.832	-363.419	-226.141	-494.355

3.20 Drugi prihodki

Drugi prihodki Skupine SALUS se nanašajo predvsem na vračilo s strani dolžnice, Staše Marije Kastelic – Moja Lekarna – v stečaju na podlagi sodbe in sklepa Vrhovnega sodišča Republike Slovenije pod opr. št. II Ips 16/2020 z dne 23.10.2020 in podpisanega sporazuma z dolžnico z dne 6.1.2021.

3.21 Poročanje po odsekih

Odseki poročanja

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

- dejavnost holdinga in naložbenja (zajema oddajo nepremičnin v najem in upravljanje finančnih naložb),
- dejavnost trgovine in storitev (zajema veleprodajo zdravil ter veleprodajo in maloprodajo medicinskih pripomočkov in ostalega blaga),
- dejavnost trženja (zajema storitve trženja in aktivne prodaje).

Ni razlike med poslovnimi odseki in odseki poročanja.

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

Iz prevzema družbe SANOLABOR, d.d. izhajajoči učinki so izkazani ločeno med nerazporejenimi zneski.

Prihodki in poslovni izid odsekov poročanja

1-9 2021	Holding in naložbenje	Trgovina in storitve	Trženje	Izločitve v Skupini	Nerazporejeni zneski	Uskupinjeno
Prihodki od prodaje	464.845	329.463.582	5.512.579	-5.431.400	0	330.009.606
Poslovni izid iz rednega poslovanja	-256.487	11.895.709	632.808	-26.488	-191.288	12.054.254
<i>od tega amortizacija</i>	-169.125	-2.757.764	-126.194	25.207	-191.288	-3.219.164
Redni EBITDA	-87.362	14.653.473	759.002	-51.695	0	15.273.418
Finančni prihodki	7.340.088	610.729	2.912	-7.253.135	0	700.594
Finančni odhodki	-107.833	-150.005	-6.047	37.744	0	-226.141
Čisti poslovni izid	6.970.769	10.377.749	522.038	-7.241.879	-191.288	10.437.389
1-9 2020	Holding in naložbenje	Trgovina in storitve	Trženje	Izločitve v Skupini	Nerazporejeni zneski	Uskupinjeno
Prihodki od prodaje	451.035	291.161.822	4.811.454	-4.070.883	0	292.353.428
Poslovni izid iz rednega poslovanja	-690.077	9.021.681	442.340	-24.292	-191.288	8.558.364
<i>od tega amortizacija</i>	-176.729	-2.455.573	-122.170	27.010	-191.288	-2.918.750
Redni EBITDA	-513.348	11.477.254	564.510	-51.302	0	11.477.114
Finančni prihodki	5.983.468	509.178	6.368	-5.937.626	0	561.388
Finančni odhodki	-363.419	-154.560	-15.547	39.170	0	-494.356
Čisti poslovni izid	4.933.086	7.571.576	371.052	-5.922.748	-191.288	6.761.678

Sredstva in obveznosti odsekov poročanja

30.9.2021	Holding in naložbenje	Trgovina in storitve	Trženje	Izločitve v Skupini	Nerazporejeni zneski	Uskupinjeno
Sredstva odseka	58.170.261	149.650.253	4.947.219	-54.834.854	6.269.699	164.202.578
<i>naložbe v opredmetena osnovna sredstva (brez učinka MSRP 16 in učinka poslovnih združitvev)</i>	0	2.204.118	53.408	0	0	2.257.526
Obveznosti odseka	8.652.300	90.423.824	2.078.642	-1.692.768	0	99.461.998
31.12.2020	Holding in naložbenje	Trgovina in storitve	Trženje	Izločitve v Skupini	Nerazporejeni zneski	Uskupinjeno
Sredstva odseka	58.640.560	131.679.776	4.626.188	-55.065.541	6.460.987	146.341.970
<i>naložbe v opredmetena osnovna sredstva (brez učinka MSRP 16 in učinka poslovnih združitvev)</i>	1.999	3.101.398	150.884	0	0	3.254.281
Obveznosti odseka	10.352.742	75.841.332	2.086.493	-1.972.903	0	86.307.664

3.22 Finančni instrumenti in obvladovanje tveganj

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.

3.22.1 Obrestno tveganje

Tveganje sprememb obrestnih mer je v Skupini SALUS opredeljeno kot nevarnost, da Skupina zaradi spremenjenih referenčnih tržnih obrestnih mer utрпи zvišanje stroškov financiranja iz naslova dolgoročnih finančnih virov ali znižanje prihodkov iz naslova dolgoročnih finančnih naložb. Tveganje sprememb obrestnih mer pri kratkoročnih finančnih virih in kratkoročnih finančnih naložbah se obvladuje v okviru likvidnostnih tveganj.

Skupina je obrestnemu tveganju izpostavljena v zanemarljivem deležu. Skupina ima dva zunanja vira dolgoročnega financiranja, pri čemer je dolgoročno posojilo v znesku 13.700.000 EUR, ki ga je najela družba SALUS, Ljubljana, d.d. za nakup družbe SANOLABOR, d.d., sklenjeno s fiksno obrestno mero. Drugo najeto posojilo v znesku 205.000 EUR pa je sklenjeno z variabilno obrestno mero, ki temelji na EURIBORju. Sprememba poslovnega izida zaradi spremembe referenčne mere ne bi imela pomembnega vpliva na poslovanje Skupine. Dolgoročne finančne naložbe Skupine niso vezane na referenčne tržne obrestne mere.

3.22.2 Valutno tveganje

Skupina SALUS je izpostavljena tveganju sprememb deviznih tečajev na nekaterih prodajnih in nabavnih trgih, ki izhaja iz različne vrednosti sredstev in obveznosti v posamezni valuti v izkazu finančnega položaja Skupine ter različne višine poslovnih prihodkov in odhodkov, ki jih Skupina ustvarja v posameznih valutah.

Ključni kategoriji, ki tvorita valutno pozicijo, sta terjatve do kupcev in obveznosti do dobaviteljev. Skupina večino blaga kupuje na evropskem trgu v EUR. Nabava v drugih valutah ni pomembna z vidika valutnega tveganja v primerjavi s celotnim obsegom nabav. Prodaja se vrši pretežno v lokalnih valutah družb v Skupini. Skupina valutno tveganje zato ocenjuje kot nizko. Glede na nizek obseg izpostavljenosti v tujih valutah in majhna zgodovinska nihanja tečajev tujih valut v primerjavi z evrom se Skupina SALUS ne poslužuje instrumentov zavarovanja.

3.22.3 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).

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. Kreditni limit se vsaj enkrat letno revidira. 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. Rezultat procesa kreditne kontrole je majhen odstotek odpisov in slabitev terjatev v Skupini SALUS.

Skupina ima dva kupca, ki predstavljata pomemben obseg terjatev na dan 30.9.2021. Pomembno kopičenje kreditnega tveganja ni prisotno.

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

3.22.4 Likvidnostno tveganje

Likvidnost se zagotavlja z enotnim pristopom do bank in prek kratko, srednje in dolgoročnih načrtov 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. Največji družbi v Skupini, SALUS, Veletrgovina, d.o.o. in SANOLABOR, d.d., imata možnost uporabe fleksibilnega revolving financiranja pri bankah, kar jima omogoča prebroditev kratkoročnih likvidnostnih vrzeli.

3.22.5 Merjenje poštene vrednosti

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov 30.9.2021

	Nivo poštene vrednosti	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
		knjigovodska vrednost 30.9.2021	poštena vrednost 30.9.2021	knjigovodska vrednost 30.9.2021	poštena vrednost 30.9.2021
Finančna sredstva po odplačni vrednosti:		25.000	25.000	77.246	77.246
<i>Obveznice</i>	3	0	0	0	0
<i>Posojila drugim (dolgoročni in kratkoročni del)</i>	3	25.000	25.000	77.246	77.246
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida:		969.053	969.053	1.155.508	1.155.508
<i>Finančne naložbe - tržne</i>	1	424.687	424.687	601.087	601.087
<i>Finančne naložbe - netržne</i>	3	544.366	544.366	554.421	554.421
Kratkoročne poslovne terjatve	3	79.649	79.649	66.883.664	66.883.664
Dolgoročne finančne obveznosti	3	7.734.576	7.734.576	9.964.554	9.964.554
Kratkoročne finančne obveznosti	3	562.536	562.536	821.145	821.145
Kratkoročne poslovne obveznosti	3	59.629	59.629	82.583.751	82.583.751

Knjigovodske in poštene vrednosti finančnih instrumentov 31.12.2020

	Nivo poštene vrednosti	SALUS, Ljubljana, d.d.		Skupina SALUS	
		knjigovodska vrednost 31.12.2020	poštena vrednost 31.12.2020	knjigovodska vrednost 31.12.2020	poštena vrednost 31.12.2020
Finančna sredstva po odplačni vrednosti:		5.769	5.769	98.582	98.582
<i>Obveznice</i>	3	0	0	0	0
<i>Posojila drugim (dolgoročni in kratkoročni del)</i>	3	5.769	5.769	98.582	98.582
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida:		897.704	897.704	1.026.542	1.026.542
<i>Finančne naložbe - tržne</i>	1	353.338	353.338	472.120	472.120
<i>Finančne naložbe - netržne</i>	3	544.366	544.366	554.422	554.422
Kratkoročne poslovne terjatve	3	58.153	58.153	52.034.681	52.034.681
Dolgoročne finančne obveznosti	3	7.734.576	7.734.576	9.568.109	9.568.109
Kratkoročne finančne obveznosti	3	2.111.149	2.111.149	3.598.842	3.598.842
Kratkoročne poslovne obveznosti	3	32.666	32.666	68.303.468	68.303.468

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.

Skupina tudi ocenjuje, da je za kapitalske instrumente, ki ne kotirajo na borzi, njihova knjigovodska vrednost dober približek poštene vrednosti, saj gre za nepomembne zneske, do pomembnih sprememb njihovega finančnega položaja in trgov, na katerih poslujejo, pa ni prišlo.

Dolgoročne in kratkoročne finančne obveznosti predstavljata na trgu najeti bančni posojili. 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 30.9.2021.

3.22.6 Upravljanje s kapitalno ustreznostjo

Skupina SALUS kot kapital opredeljuje lastniški in dolžniški kapital. Skupina ni podvržena s strani tretjih naloženim kapitalnim zahtevam.

Primarni cilji upravljanja kapitala Skupine so zagotoviti kapitalno ustreznost, finančno stabilnost in dolgoročno plačilno sposobnost za zagotovitev razvoja poslovanja in čim višje vrednosti za delničarje, ki se uresničuje prek rasti tečaja delnice in politike stabilnih dividend. Politika upravljanja s kapitalom se v obdobju januar - september 2021 ni spremenila glede na preteklo leto.

Finančno stabilnost dokazuje tudi pridobljena bonitetna odličnost AAA, ki jo izdaja družba BISNODE.

3.23 Posli s povezanimi osebami

Povezane osebe so opredeljene z upoštevanjem določb Mednarodnega računovodskega standarda 24. Obvladujoča družba SALUS, Ljubljana, d.d. 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.

4 PRILOGE

V skladu s tretjim odstavkom 10. člena Akta o ustanovitvi družbe SALUS, Veletrgovina, d.o.o. in sprejete zaveze družbe SALUS, Ljubljana, d.d. na 28. redni skupščini družbe dne 26.4.2013 poslovodstvo objavlja tudi računovodske izkaze odvisne družbe SALUS, Veletrgovina, d.o.o. Pojasnila k računovodskim izkazom so objavljena v letnem poročilu družbe SALUS, Veletrgovina, d.o.o.

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

	SALUS, Veletrgovina, d.o.o.	
	1-9 2021	1-9 2020
Čisti prihodki od prodaje	252.580.885	228.623.338
Nabavna vrednost prodanega blaga	-237.472.801	-215.085.244
Kosmati poslovni izid	15.108.084	13.538.094
Stroški prodajanja z amortizacijo	-5.475.987	-4.914.116
Stroški splošnih dejavnosti	-4.974.370	-4.319.995
Drugi poslovni prihodki	59.069	246.650
Drugi poslovni odhodki	-226.903	-14.193
Poslovni izid iz rednega poslovanja	4.489.893	4.536.440
Prihodki iz financiranja	416.218	357.049
Odhodki iz financiranja	-65.113	-36.027
Poslovni izid po financiranju	4.840.998	4.857.462
Drugi prihodki	548.386	0
Drugi odhodki	-149	-7
Davek iz dobička	-965.982	-922.916
Odloženi davki	-57.973	0
Čisti dobiček / (izguba) poslovnega leta	4.365.280	3.934.539

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

SALUS, Veletrgovina, d.o.o.		
	30.9.2021	31.12.2020
Neopredmetena sredstva	1.816.139	1.936.184
Opredmetena osnovna sredstva	25.392.841	25.267.874
Naložbene nepremičnine	0	0
Naložbe v pridružene družbe	6.036	5.670
Finančne terjatve	52.361	52.361
Dolgoročne poslovne terjatve	0	0
Terjatve za odloženi davek	36.349	94.322
Druge dolgoročna sredstva	0	0
Skupaj dolgoročna sredstva	27.303.726	27.356.411
Zaloge	30.900.771	24.663.213
Kratkoročne finančne naložbe	5.417	21.667
Kratkoročne poslovne terjatve	45.893.805	35.438.842
Terjatve za davek od dohodka	1.017.477	0
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	1.830.279	6.436.286
Sredstva na podlagi pogodb s kupci	46.958	0
Dani predujmi in druga sredstva	1.072.183	950.814
Skupaj kratkoročna sredstva	80.766.890	67.510.822
Skupaj sredstva	108.070.616	94.867.233
Osnovni kapital	30.000.000	30.000.000
Rezerve	3.845.855	3.845.855
Lastne delnice	0	0
Rezerva za pošteno vrednost	-30.905	-30.905
Dobiček preteklih let	1.123.493	0
Dobiček tekočega leta	4.365.280	5.623.493
Neobvladujoči delež	0	0
Skupaj kapital	39.303.723	39.438.443
Dolgoročne poslovne obveznosti	0	0
Dolgoročne finančne obveznosti	146.004	146.004
Rezervacije	382.621	382.621
Druge dolgoročne obveznosti	7.377	41.551
Skupaj dolgoročne obveznosti	536.002	570.176
Kratkoročne poslovne obveznosti	64.691.558	53.897.789
Obveznosti za davek od dohodka	1.230.995	265.013
Kratkoročne finančne obveznosti	10.385	25.943
Obveznosti na podlagi pogodb s kupci	1.779.865	43.955
Druge kratkoročne obveznosti	518.088	625.914
Skupaj kratkoročne obveznosti	68.230.891	54.858.614
Skupaj obveznosti in kapital	108.070.616	94.867.233