



triglav
naložbe, d.d.

Slovenska 54, 1000 Ljubljana

NEREVIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA LETO 2008

Triglav Naložbe, finančna družba, d.d., Slovenska 54, Ljubljana, skladno s 386. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov (Uradni list št. 67/07) objavlja nerevidirane računovodske izkaze za leto 2008. Nerevidirani računovodski izkazi za leto 2008 bodo od 31.3.2009 dalje objavljeni tudi na spletni strani družbe www.triglav-fd.si in bodo dosegljivi najmanj 5 let.

Agenciji za javnopravne evidence in storitve smo nerevidirane računovodske izkaze poslovanja za leto 2008 posredovali dne 31.3.2009.

Ljubljana, 31.3.2009

Uprava družbe

BILANCA STANJA na dan 31.12.2008

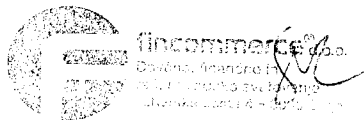
SREDSTVA	Tekoče leto na dan 31.12.2008	Predjšnje leto na dan 31.12.2007
A. DOLGOROČNA SREDSTVA	23.686.249	24.723.909
I. Neopredmetena sredstva in dolg. aktivne čas. razmejitve	9.076	10.169
1. Neopredmetena sredstva	9.076	10.169
a) Dolgoročne premoženjske pravice	9.076	10.169
II. Opredmetena osnovna sredstva	72.733	93.338
1. Druge naprave in oprema	72.733	93.338
III. Naložbene nepremičnine	0	0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	22.279.336	24.124.845
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	22.279.336	24.124.845
a) Delnice in deleži v pridruženih družbah	7.036.489	7.036.489
b) Druge delnice in deleži	15.242.847	17.088.356
II. Dolgoročna posojila	0	0
V. Dolgoročne poslovne terjatve	0	0
VI. Odložene terjatve za davek	1.325.104	495.557
B. KRATKOROČNA SREDSTVA	14.431.207	16.218.836
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0
II. Zaloge	0	0
III. Kratkoročne finančne naložbe	13.891.956	15.763.462
1. Kratkoročne finančne naložbe razen posojil	8.886.354	10.792.385
a) Druge kratkoročne finančne naložbe	8.886.354	10.792.385
2. Kratkoročna posojila	5.005.602	4.971.077
a) Kratkoročna posojila v pridružena podjetja	2.145.602	2.244.500
b) Kratkoročna posojila drugim	2.860.000	2.726.577
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	534.357	453.081
1. Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb	498.220	108.979
2. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	36.137	344.102
V. Denarna sredstva	4.895	2.292
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	1.501.429	1.295.225
Zunajbilančna sredstva	27.861.793	19.583.414
SKUPAJ SREDSTVA	39.618.885	42.237.970

BILANCA STANJA na dan 31.12.2008

	Tekoče leto na dan 31.12.2008	Prejšnje leto na dan 31.12.2007
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
A. KAPITAL	23.101.625	31.593.311
I. Vpoklicani kapital	55.009.039	55.009.039
1. Osnovni kapital	55.009.039	55.009.039
II. Kapitalske rezerve	4.513	4.513
III. Rezerve iz dobička	0	0
1. Zakonske rezerve	0	0
IV. Presežek iz prevrednotenja	-378.719	-178.832
V. Preneseni čisti poslovni izidi	-23.241.409	-24.115.990
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	-8.291.799	874.581
B. REZERVACIJE IN DOLG. PASIVNE ČAS. RAZMEJITVE	0	0
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	1.500.000	0
I. Dolgoročne finančne obveznosti	1.500.000	0
1. Dolgoročne finančne obveznosti do bank	1.500.000	0
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	12.051.210	10.567.715
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev	0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti	11.980.315	10.378.356
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0	206.702
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	11.980.315	10.171.654
III. Kratkoročne poslovne obveznosti	70.895	189.359
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	8.839	23.592
2. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	62.056	165.766
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	2.966.050	76.945
Zunajbilančna obveznost	27.861.793	19.583.414
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	39.618.885	42.237.970

Celje, 30.3.2009

Odgovorna oseba za sestavitev izkaza:
Simona Novak, univ.dipl.ekon.



Predsednica uprave:
mag. Metka Petek

Član uprave:
Robert Čehovin

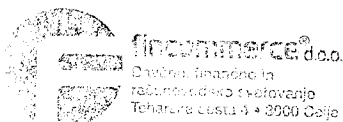
Član uprave:
Rok Pivk

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA 1-12/2008

	Tekoče leto (1-12/2008)	Prejšnje leto (2007)
	€	€
1. Čisti prihodki od prodaje	13.430	11.539
2. Sprememba vrednosti zalog proiz. in nedok. proizvodnje	0	0
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	0	0
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi posl.prihodki)	448	2.321
5. Stroški blaga, materiala in storitev	398.192	430.516
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porab.	18.019	21.949
b) Stroški storitev	380.174	408.567
6. Stroški dela	734.960	767.357
a) Stroški plač	520.145	557.916
b) Stroški socialnih zavarovanj (posebej izkazani stroški	97.711	99.006
c) Drugi stroški dela	117.105	110.435
7. Odpisi vrednosti	32.738	26.778
a) Amortizacija	28.018	26.487
b) Prevred. posl. odhodki pri ncopred. sredstvih in opred. osn. sredstvih	4.719	291
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	0	0
8. Drugi poslovni odhodki	471	5.555
9. Finančni prihodki iz deležev	2.814.389	3.628.439
a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini	0	0
b) Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah	30.604	400.058
c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	266.061	38.618
č) Finančni prihodki iz drugih naložb	2.517.723	3.189.763
10. Finančni prihodki iz danih posojil	213.396	216.250
a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	0	745
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	213.396	215.505
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	0	31
a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini	0	0
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	0	31
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	10.252.671	1.229.617
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	700.983	319.579
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini	5.141	1.074
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	695.842	318.505
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	43	236
a) Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini	0	0
b) Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih	9	236
c) Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	34	0
15. Drugi prihodki	7.280	1.470
16. Drugi odhodki	0	4.991
17. Davek iz dobička	0	0
18. Odloženi davki	-779.315	200.839
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-8.291.799	874.581

Celje, 30.3.2009

Odgovorna oseba za sestavitev izkaza:
 Simona Novák, univ.dipl.ekon.



Predsednica uprave:
 mag. Metka Petek

Član uprave:
 Robert Čepovč

Član uprave:
 Rok Pivk

IZKAZ DENARNIH TOKOV - različica II. (posredna metoda) - Triglav naložbe d.d.

Zap. št.	Opis postavke	Leto 2008	Leto 2007
A.	DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a)	Postavke izkaza poslovnega izida	-333.641	-1.212.602
	Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	20.710	14.845
	Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	-1.133.666	-1.227.447
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	779.315	0
b)	Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-894.287	326.977
	Začetne manj končne poslovne terjatve	15.013	-19.832
	Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-4.522	111.821
	Začetne manj končne odložene terjatve za davek	-829.547	150.399
	Končni manj začetni poslovni dolgovi	-118.464	103.528
	Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-7.000	6.618
	Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	50.233	-25.557
c)	Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	-1.227.928	-885.625
B.	DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a)	Prejemki pri naložbenju	351.871	2.333.492
	Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	343.779	275.173
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	8.092	6.757
	Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	493.010
	Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	0	1.558.552
b)	Izdatki pri naložbenju	-1.558.244	-7.755.945
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	0	0
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-19.131	-13.662
	Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-1.316.513	-5.733.311
	Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-222.600	-2.008.972
c)	Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	-1.206.373	-5.422.453
C.	DENARNI TOKOVI PRI FINACIRANJU		
a)	Prejemki pri financiranju	8.974.691	10.419.764
	Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	8.974.691	10.419.764
b)	Izdatki pri financiranju	-6.537.787	-4.114.226
	Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-695.519	-275.597
	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-5.842.268	-3.838.628
c)	Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)	2.436.904	6.305.538
Č.	Končno stanje denarnih sredstev	4.895	2.292
x)	Denarni izid v obdobju (seštevek pribitkov Ac+Bc+Cc)	2.603	-2.540
+			
y)	Začetno stanje denarnih sredstev	2.292	4.832

Celje, 31.3.2009

 Oseba odgovorna za sestavitev bilance:
 Simona Novak univ.dipl.ekon.

 Predsednica uprave:
 mag. Metka Petek

 Člana uprave:
 Robert Čehovin

Rok Pivk

Podjetje: Triglav Naložbe d.d.

IZKAZ GIBANJA KAPITALA - 2008

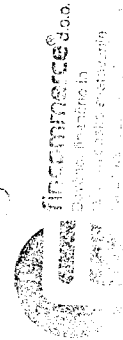
v €

Z a p i š t.	Kategorija	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Druge rezerve iz dobička	Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti dobiček - čista izguba	Čisti dobiček poslovnega leta - čista izguba	Skupaj kapital
A.	Začetno stanje v obdobju (stanje 1.1.2008)	55.009.039	4.513	0	-178.832	-23.241.409	0	31.593.311
B.	Premiki v kapital	0	0	0	-199.888	0	-8.291.799	-8.491.687
a)	Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	0	0	0	0	0	-8.291.799	-8.291.799
b)	Vnos zneska prevrednotenj kapitala	0	0	0	-300.560	0	0	-300.560
c)	Druge povečanja sestavin kapitala*	0	0	0	100.672	0	0	100.672
d)	Povečanje pogodbenih valutnih razlik	0	0	0	0	0	0	0
C.	PREMIKI V KAPITALU	0	0	0	0	0	0	0
a)	Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0
b)	Druge prerazporeditve sestavin kapitala	0	0	0	0	0	0	0
Č.	PREMIKI IZ KAPITALA	0	0	0	0	0	0	0
D.	KONČNO STANJE V OBDOBJU (31.12.2008)	55.009.039	4.513	0	-378.719	-23.241.409	-8.291.799	23.101.625

Celje, 30.3.2009

Oseba odgovorna za sestavitev bilance:
Simona Novak univ.dipl.ekon.

Predsednica uprave:
mag. Metka Petek



Član uprave:
Robert Čehovin

Član uprave:
Rok Pivk