

**Poročilo o poslovanju družbe Triglav Naložbe, d.d.,
za obdobje od 1. 1. 2014 do 30. 9. 2014**

Ljubljana, november 2014

1. Osnovni podatki o družbi

Firma, sedež, pravna oblika družbe:

Firma:	Triglav Naložbe, finančna družba d.d.
Skrajšana firma:	Triglav Naložbe, d.d.
Sedež:	Slovenska 54, Ljubljana
Pravna oblika:	delniška družba
Matična številka	1716379000
Davčna številka	66810817
Osnovni kapital družbe	43.231.210,76 EUR
Glavna dejavnost družbe:	64.200 – dejavnost holdingov

Podatki o matičnem podjetju:

Firma:	Zavarovalnica Triglav, d.d.
Sedež:	Miklošičeva cesta 19, Ljubljana
Matična številka:	5063345
Davčna številka:	SI80040306
Delež v lasti družbe:	100 %

2. Pojasnila ter analiza družbe

Spremembe v upravi in nadzornem svetu ter reviziji:

Nadzorni svet družbe je dne 30. 09. 2014 sporazumno razrešil s funkcije predsednika uprave Stojana Nikolića z dnem 30. 09. 2014 in imenoval Kristino Rovšek za direktorico družbe Triglav Naložbe, d.d., s petletnim mandatom, z dnem 01. 10. 2014, ki zastopa družbo skupaj s prokuristom Črtom Slokanom.

Nadzorni svet družbe predstavljajo predsednik Rok Pivk, namestnik Aleš Vahčič in članica Polona Peterle.

Skupščina družbe je dne 29. 08. 2014 imenovala revizijsko družbo Ernst & Young Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Dunajska cesta 111, 1000 Ljubljana za revizorja družbe Triglav Naložbe, d.d., za poslovno leto 2014.

Spremembe v glavni dejavnosti:

V času od 01. 01. 2014 do 30. 09. 2014 ni bilo sprememb v glavni dejavnosti družbe.

Spremembe v lastniški strukturi:

Osnovni kapital družbe je nespremenjen in je razdeljen na 33.121.978 kosovnih delnic. Delnice družbe so uvrščene na trg delnic – vstopna kotacija pod oznako TRSG. Enotni tečaj delnice TRSG je na dan 30. 09. 2014 znašal 1,58 EUR.

Zavarovalnica Triglav, d.d., je 100% lastnik delnic družbe.

Finančni položaj družbe

Uprava ocenjuje, da družba razpolaga z dovolj kratkoročnimi in dolgoročnimi viri glede na obseg in vrsto poslov, ki jih opravlja ter obvladuje tveganja, ki jim je pri tem izpostavljena tako, da s tem lahko zagotavlja ustrezno raven likvidnosti in solventnosti družbe. Družba je nezadolžena in ustvarja pozitiven denarni tok iz rednega delovanja.

Izplačilo dividende:

V obravnavanem obdobju dividende niso bile izplačane.

Zavarovalnica Triglav, d.d., kot obvladujoča družba družbe Triglav Naložbe, d.d., sestavlja konsolidirane računovodske izkaze za Skupino Triglav, v katere so kot uskupinjena podjetja vključene tudi odvisne družbe Triglav Naložb, d.d.:

- Salnal, d.o.o., je v 100% lasti družbe,
- Avrigo, d.o.o., je v 97,31% lasti družbe,
- Golf Arboretum, d.o.o., je v 80,10% lasti družbe.

3. Poslovanje v obdobju januar - september 2014 in pojasnila glede na plan

Družba je v prvih devetih mesecih leta 2014 realizirala čisti dobiček v višini 1.279.890 EUR, kar predstavlja 27% letnega plana in 56% več dobička kot doseženega v enakem obdobju preteklega leta. V tem obdobju smo ustvarili 1,9 mio EUR prihodkov, kar je 6% več v primerjavi z enakim obdobjem leta 2013. Največji delež med prihodki predstavljajo finančni prihodki iz deležev, ki so 8% višji kot v enakem obdobju lani. Največ prihodkov je družba ustvarila iz deležev v družbah v skupini, ki so znašali 1,3 mio EUR, kar predstavlja 91 odstotkov doseženih v enakem obdobju lani. Družba je v prvih devetih mesecih leta 2014 evidentirala 0,68 mio EUR odhodkov, kar je 34% manj od primerljivega lanskega obdobja. Družba je v prvih devetih mesecih leta 2014 realizirala 142.584 EUR stroškov storitev, 366.697 EUR stroškov dela ter 147.089 EUR finančnih odhodkov iz oslabitve in odpisov finančnih naložb. Odhodki za oslabitve in odpise finančnih naložb se nanašajo predvsem na prevrednotenje na tržno ceno naložb in prevrednotenje izvedenih finančnih instrumentov.

Višino in strukturo sredstev, z navedbo desetih največjih naložb, družba mesečno javno objavlja. Bilančna vsota družbe se je v primerjavi z dnem 30. 09. 2013 znižala za 5% na 45.776.556 EUR, kar je posledica slabitev naložb konec leta 2013. Kapital je bil za 3% nižji kot leto prej. V strukturi bilance stanja največji delež predstavljajo finančne naložbe v delnice in deleže družb. Največji delež v portfelju Triglav Naložbe, d.d., predstavljajo naložbe v družbah v skupini, ki imajo skupno vrednost v višini 29,4 mio EUR, kar predstavlja 77% celotnega portfelja Triglav Naložbe, d.d. Drugi največji delež v portfelju, kjer ima družba več kot 25 odstotni delež v kapitalu izdajatelja, predstavljajo naložbe v skupni vrednosti 3,1 mio EUR.

Računovodski izkazi družbe so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in so nerevidirani.

Bilanca stanja na dan 30. 09. 2014

v EUR		Tekoče leto na dan 30.09.2014	Predhodno leto na dan 30.09.2013
SREDSTVA			
A. DOLGOROČNA SREDSTVA		40.549.704	41.660.807
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve		0	0
II. Opredmetena osnovna sredstva		3.010	3.057
3. Druge naprave in oprema		3.010	3.057
III. Naložbene nepremičnine		0	0
IV. Dolgoročne finančne naložbe		39.531.551	40.812.325
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		38.531.489	40.812.325
a) Delnice in deleži v družbah v skupini		29.491.333	29.491.333
b) Delnice in deleži v pridruženih družbah		3.123.313	3.859.583
c) Druge delnice in deleži		5.916.843	7.461.409
2. Dolgoročna posojila		1.000.062	0
a) Dolgoročna posojila družbam v skupini		0	0
b) Dolgoročna posojila drugim		1.000.062	0
V. Dolgoročne poslovne terjatve		181.396	3.195
VI. Odložene terjatve za davek		833.747	842.230
B. KRATKOROČNA SREDSTVA		5.225.843	6.362.504
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo		0	0
II. Zaloge		0	0
III. Kratkoročne finančne naložbe		2.350.632	3.999.919
1. Kratkoročne finančne naložbe razen posojil		41.513	1.353.183
b) Druge delnice in deleži			242.426
c) Druge kratkoročne finančne naložbe		41.513	1.110.757
2. Kratkoročna posojila		2.309.119	2.646.736
a) Kratkoročna posojila družbam v skupini		1.988.215	1.988.638
b) Kratkoročna posojila drugim		320.904	658.098
IV. Kratkoročne poslovne terjatve		477.969	952.732
1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini		449.792	779.464
2. Kratkoročne poslovne terjatve do pridruženih družb		0	0
3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		28.177	173.268
V. Denarna sredstva		2.397.242	1.409.853
C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		1.009	1.379
Zunajbilančna sredstva		6.787.914	11.363.936
SKUPAJ SREDSTVA		45.776.556	48.024.690
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV			
A. KAPITAL		45.677.303	46.991.017
I. Vpoklicani kapital		43.231.211	43.231.211
1. Osnovni kapital		43.231.211	43.231.211
II. Kapitalske rezerve		5.483.675	5.483.675
III. Rezerve iz dobička		0	0
IV. Presežek iz prevrednotenja		47.970	-40.885
V. Preneseni čisti poslovni izid		-4.365.443	-2.504.517
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta		1.279.890	821.533
B. REZERVACIJE IN DOLG. PASIVNE ČAS. RAZMEJITVE		0	0
C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI		9.825	11.466
I. Dolgoročne finančne obveznosti		0	0
2. Dolgoročne finančne obveznosti do bank		0	0
II. Dolgoročne poslovne obveznosti		0	11.466
5. Druge dolgoročne poslovne obveznosti		0	11.466
III. Odložene obveznosti za davek		9.825	11.466
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		83.995	1.009.781
I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev		0	0
II. Kratkoročne finančne obveznosti		25.576	961.446
1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini		0	0
2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank		0	0
4. Kratkoročne finančne obveznosti do drugih		25.576	961.446
III. Kratkoročne poslovne obveznosti		58.419	48.335
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		0	0
2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		10.498	6.933
5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti		47.921	41.402
D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		5.433	12.426
Zunajbilančna obveznost		6.787.914	11.363.936
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		45.776.556	48.024.690

Izkaz poslovnega izida od 01. 01. 2014 do 30. 09. 2014

v EUR	Tekoče leto (1-9/2014)	Predhodno leto (1-9/2013)
1. Čisti prihodki od prodaje	0	21
2. Sprememba vrednosti zalog proizvodov in nedokončane	0	0
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	0	0
4. Drugi poslovni prihodki	0	45
5. Stroški blaga, materiala in storitev	155.261	130.642
a) Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	12.677	13.728
b) Stroški storitev	142.584	116.914
6. Stroški dela	366.697	388.297
a) Stroški plač	292.585	311.319
b) Stroški pokojninskih in socialnih zavarovanj	59.966	62.988
d) Drugi stroški dela	14.146	13.990
7. Odpisi vrednosti	1.865	12.126
a) Amortizacija	1.865	2.046
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih		
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	0	10.080
8. Drugi poslovni odhodki	8.659	120
9. Finančni prihodki iz deležev	1.796.852	1.669.203
a) Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini	1.349.792	1.479.464
b) Finančni prihodki iz deležev v pridruženih družbah		
c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	80.292	126.852
č) Finančni prihodki iz drugih naložb	366.768	62.887
10. Finančni prihodki iz danih posojil	156.572	179.525
a) Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini	93.146	138.815
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	63.426	40.710
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	5.635	0
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	147.089	439.498
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	0	57.845
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		
b) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	0	57.845
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	106	0
15. Drugi prihodki	508	
16. Drugi odhodki	0	1
17. Davek iz dobička	0	0
18. Odloženi davki	0	-1.268
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.279.890	821.533
21. Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo	101.965	20.483
24. Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	1.381.855	842.016

4. Dogodki po datumu obračunskega obdobja

Po koncu poslovnega obdobja do objave poročila ni bilo pomembnih poslovnih dogodkov.

5. Izjava o odgovornosti posloводства

Uprava izjavlja po najboljšem vedenju, da je povzetek računovodskega poročila sestavljen v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe.

Ljubljana, 21. 11. 2014

Kristina Rovšek
Direktorica 

Črt Slokan
prokurist 