

triglav

naložbe d.d.

POLLETNO POROČILO 2004

TRIGLAV NALOŽBE, D.D.

1. OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI

Triglav Steber, PID, d.d. je od oddelitve, od Triglav Steber II, PID,d.d. februarja 2003, posloval kot pooblaščen investicijska družba, katero je upravljal Triglav, družba za upravljanje, d.o.o. Na skupščini v decembru 2003 se je preoblikoval v redno delniško družbo, v januarju 2004 je pridobil soglasje ATVP za preoblikovanje pooblaščen investicijske družbe TRIGLAV Steber, PID, d.d. v redno delniško družbo TRIGLAV NALOŽBE, finančna družba, d.d., Ljubljana. Dne 17.03.2004 je bila registracija družbe opravljena tudi v sodnem registru.

Po vpisu preoblikovanja družbe v redno delniško družbo nova uprava družbe nadaljuje aktivnosti v zvezi s poslovanjem družbe.

Firma: Triglav Naložbe, finančna družba, d.d.
Skrajšani naziv: Triglav Naložbe, d.d.
Sedež: Slovenska 54, 1000 Ljubljana
Matična številka: 1716379
Identifikacijska številka za DDV: SI66810817

Organe družbe sestavljajo uprava, nadzorni svet in skupščina družbe.

Uprava družbe:

Peter Velkavrh - predsednik uprave
Mirjana Koporčič Veljić - članica uprave
Tanja Miklavc Maček - članica uprave

Nadzorni svet družbe:

Mateja Treven - predsednica
Janko Kastelic - namestnik predsednice
Miha Dolinar – član

2. POJASNILA IN ANALIZA UPRAVE

Dne 1.2.2004 je družba prejela Odločbo ATPV z dne 29.1.2004 opr. št.: 58/99/AG-03-(70) na podlagi katere je ATPV na podlagi 143.a člena ZISDU in 33.člena ZPSPID v zvezi s prvim odstavkom 237.člena ZISDU ter 375.člena ZTVP odločila, da se izda dovoljenje za preoblikovanje pooblaščenice investicijske družbe TRIGLAV Steber, PID, d.d. v redno delniško družbo TRIGLAV NALOŽBE, finančna družba, d.d., Ljubljana.

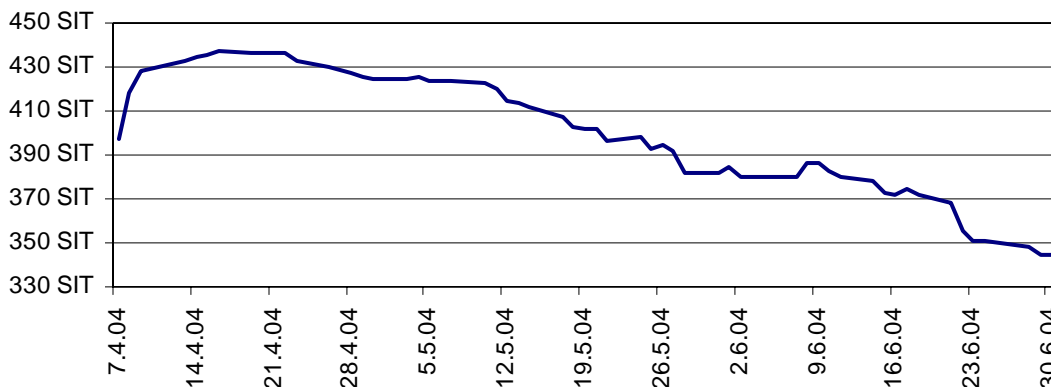
Po pridobitvi dovoljenja ATPV za preoblikovanje je družba pričela z aktivnostmi za vpis statusnih sprememb v sodni register. Preoblikovanje je bilo vpisano v sodni register s sklepom Srg 2004/01249 z dne 17.3.2004. Družba Triglav Naložbe, d.d. je z dnem vpisa preoblikovanja v sodni register postala samostojna pravna oseba s premoženjem, ki ga upravlja sama in ne več preko Triglava, družbe za upravljanje, d.o.o..

Po pridobitvi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev in registraciji družbe Triglav Naložbe, d.d. z osnovnim kapitalom 13.184.266.100,00 SIT, je Klirinško depotna družba, d.d., Ljubljana, dne 02.04.2004 opravila zamenjavo delnic, zaradi spremembe nominalnega zneska delnic, določenega s sklepom skupščine z dne 05.12.2003. Nova višina osnovnega kapitala družbe zaradi izvedbe zamenjave delnic znaša 13.182.366.000,00 SIT. V sodnem registru še poteka vpis spremembe osnovnega kapitala.

Družba je prvo polletje končala z izgubo v višini 952 mio sit, od tega predstavljajo popravki vrednosti dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb 918 mio sit. Popravki so bili oblikovani po sklepu uprave družbe v otvoritveni bilanci družbe. Popravki vrednosti so bili oblikovani na podlagi vrednotenja družb, transakcijskih vrednosti oz. prejetih ponudb za posamezne vrednostne papirje, kjer so bili popravki oblikovani. Največji del popravkov vrednosti odpade na Cimos d.d. (405 mio sit), Elektro Primorska d.d. (221 mio sit), in Elektro Ljubljana d.d. (151 mio sit), preostali popravki pa so bili oblikovani še pri družbah Stilles d.d., Elektro Maribor d.d. in Hotel Lev d.d.

Delnice družbe so uvrščene na prosti trg – redne delnice. Njihov tečaj se je od uvrstitve na borzo gibal med 343 in 437 tolarjev za delnico. Zaradi uvrstitve delnice na borzo, se lastniška struktura družbe dnevno spreminja.

TRSG - gibanje tečaja delnice



Največjih deset lastnikov družbe na dan 30.6.2004 prikazujemo v naslednji tabeli:

Ime osebe	Število delnic	Delež (%)
TRIGLAV, FINANČNA DRUŽBA, D.D.	2.210.096	16,765
TRIGLAV DU., D.O.O.	1.101.376	8,355
SAVA D.D.	815.474	6,186
MEGAINVEST D.D.	727.470	5,519
POM-INVEST D.D.	495.554	3,759
DLC D.O.O.	446.523	3,387
HIT D.D. NOVA GORICA	442.998	3,361
A1 D.D.	178.105	1,351
ETOL D.D.	80.666	0,612
GOSTINSTVO ŽALEC D.O.O.	24.225	0,184

Ob preoblikovanju družbe je bil imenovan nadzorni svet v sestavi: Mateja Treven, Janko Kastelic in Miha Dolinar ter uprava družbe: Peter Velkavrh, Mirjana Koporčič Veljić in dne 22.06.2004 je bila imenovana tretja članica Tanja Miklavc Maček.

Družba nima zaposlenih, svojo dejavnost pa financira predvsem z lastnimi sredstvi in delno z najemanjem kreditov.

Uprava družbe Triglav Naložbe, d.d. verjame, da se bo poslovanje družbe v drugem polletju izboljšalo in posledično izguba družbe ob polletju zmanjšala.

Polletno poročilo Triglav Naložbe, d.d. ni bilo revidirano.

Triglav Naložbe, d.d.
Peter Velkavrh, predsednik uprave



BILANCA STANJA TRIGLAV NALOŽBE d.d. NA DAN 30.06.2004 (v TSIT)

	<i>v TSIT</i>	
	30.6.2004	30.6.2003
SREDSTVA	7.704.162	8.613.980
A. STALNA SREDSTVA		8.505.229
I. Neopredmetena dolgoročna sredstva		
II. Opredmetena osnovna sredstva		
Dolgoročne finančne naložbe		8.505.229
III. Drugi dolgoročni deleži		8.505.229
B. GIBLJIVA SREDSTVA	7.701.096	108.751
I. Zaloge		
II. Poslovne terjatve	1.867	726
a) Dolgoročne poslovne terjatve		
b) Kratkoročne poslovne terjatve	1.867	726
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	1.788	386
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	78	340
Kratkoročne finančne naložbe	7.699.228	107.000
III. Kratkoročne finančne naložbe do drugih	7.699.228	107.000
IV. Dobroimetje pri bankah, čeki, gotovina	1	1.025
C. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE	3.066	
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	7.704.162	8.613.980
A. KAPITAL	7.533.607	8.562.363
I. Vpoklicani kapital	13.184.266	13.184.266
Osnovni kapital	13.184.266	13.184.266
II. Kapitalska rezerva		
Rezerve iz dobička		
III. Preneseni čisti poslovni izid	-4.698.697	-11.433.454
IV. Čisti poslovni izid poslovnega leta	-951.961	-79.816
V. Čisti poslovni izid poslovnega leta		
VI. Prevednotovalni popravki kapitala		6.891.367
Splošni prevrednotovalni popravek kapitala		6.891.367
B. REZERVACIJE		
C. FINANČNE IN POSLOVNE OBVEZNOSTI	170.555	42.018
a) Dolgoročne finančne in poslovne obveznosti		
b) Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti	170.555	42.018
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	165.000	
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	5.555	41.204
Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti do drugih		814

Opomba: Podatki za tekoče obdobje niso primerljivi s podatki za preteklo obdobje, ker je s 17.03.2004 bilo preoblikovanje družbe Triglav Steber, PID, d.d. v navadno delniško družbo Triglav Naložbe, d.d.

3. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA TRIGLAV NALOŽBE, d.d. ZA OBDOBJE OD 17.03. DO 30.06.2004

	<i>v TSIT</i>	
	17.03.-30.06.04	20.02. - 30.06.03
1. Čisti prihodki od prodaje	171	43.533
2. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi prihodki)		185.359
3. Stroški blaga, materiala in storitev	-28.276	-60.334
Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala ter stroški porabljenega materiala	-63	
Stroški storitev	-28.214	-60.334
4. Odpisi vrednosti		
Amortizacija in drugi prevred.poslovni odhodki pri neopred. dolg. sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih		
5. Drugi poslovni odhodki	-24	-5.218
Poslovni izid iz poslovanja	-28.129	163.340
6. Finančni prihodki iz deležev	1.402	1.758
Drugi finančni prihodki iz deležev (s prevrednotovalnimi finančnimi prihodki)	1.402	1.758
7. Finančni prihodki iz dolgoročnih terjatev		
Drugi finančni prihodki iz dolgoročnih terjatev (s prevred. finančnimi prihodki)		
8. Finančni prihodki iz kratkoročnih terjatev	2.012	5.938
Drugi fin. prihodki iz obresti in kratkoročnih terjatev (s prevred.fin. prihodki)	2.012	5.938
9. Finančni odhodki za odpise dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb	-918.078	-175.474
Drugi prevrednotovalni finančni odhodki	-918.078	-175.474
10. Finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti	-9.168	-75.378
Drugi finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti	-9.168	-75.378
Poslovni izid iz rednega delovanja	-951.961	-79.816
11. Davek iz dobička iz rednega delovanja		
12. Čisti poslovni izid iz rednega delovanja	-951.961	-79.816
13. Izredni prihodki		
14. Izredni odhodki		
15. Poslovni izid zunaj rednega delovanja		
Celotni poslovni izid	-951.961	-79.816
16. Davek iz dobička zunaj rednega delovanja		
17. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-951.961	-79.816
18. Preneseni dobiček / Prenesena izguba	-4.698.697	-11.433.454
20. Bilančni dobiček / Bilančna izguba	-5.650.659	-11.513.270

Opomba: Podatki za tekoče obdobje niso primerljivi s podatki za preteklo obdobje, ker je s 17.03.2004 bilo preoblikovanje družbe Triglav Steber, PID, d.d. v navadno delniško družbo Triglav Naložbe, d.d.

4. IZKAZ FINANČNEGA IZIDA TRIGLAV NALOŽBE, d.d. ZA OBDOBJE OD 17.03.2004 DO 30.06.2004

v TSIT

	17.03.-30.6.04
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	1.019.000
A. FINANČNI TOKOVI PRI POSLOVANJU	
a) Pritoki pri poslovanju	3.377.795
Poslovni prihodki	170.711
Začetne manj končne poslovne terjatve	6.273.155
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	-3.066.071
b) Odtoki pri poslovanju	66.015.393
Poslovni odhodki brez amortizacije in dolgoročnih rezervacij	28.300.153
Začetni manj končni poslovni dolgovi	37.715.240
c) Prebitek pritokov pri poslovanju ali prebitek odtokov pri poslovanju	-62.637.598
B. FINANČNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU	
a) Pritoki pri naložbenju	8.602.281.107
Finančni prihodki, ki se nanašajo na naložbenje (razen za prevrednotenje)	3.414.107
Pobotano zmanjšanje dolgoročnih finančnih naložb (razen za prevrednotenje)	8.598.867.000
b) Odtoki pri naložbenju	8.573.806.070
Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih naložb (razen za prevrednotenje)	8.573.806.070
c) Prebitek pritokov pri naložbenju ali prebitek odtokov pri naložbenju	28.475.037
C. FINANČNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU	
a) Pritoki pri financiranju	165.000.000
Pobotano povečanje kratkoročnih finančnih dolgov (razen za prevrednotenje)	165.000.000
b) Odtoki pri financiranju	131.855.590
Finančni odhodki, ki se nanašajo na financiranje (razen za prevrednotenje)	9.168.211
Zmanjšanje kapitala (brez čiste izgube poslovnega leta)	122.687.379
c) Prebitek pritokov pri financiranju ali prebitek odtokov pri financiranju	33.144.410
Finančni izid v obdobju	-1.018.152
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	848

Opomba: Prvo leto poslovanja po ZGD, prej po ZISDU.

5. TABELA GIBANJA KAPITALA TRIGLAV NALOŽBE, d.d. ZA OBDOBJE OD 17.03. DO 30.06.2004

v TSIT

	Začetno stanje	Premiki v kapital	Premiki v kapitalu	Premiki iz kapitala	Končno stanje
I. Vpoklicani kapital	13.184.266				13.184.266
1. Osnovni kapital	13.184.266				13.184.266
2. Nevpoklicani kapital					
II. Kapitalske rezerve					
III. Rezerve iz dobička					
IV. Preneseni čisti poslovni izid	-4.542.087		-156.611		-4.698.698
V. Čisti poslovni izid poslovnega leta	-156.611	-951.961	156.611		-951.961
VI. Prevrednotovalni popravki kapitala					
1. Splošni prevredot. popravek kapitala					
2. Posebni prevredot. popravek kapitala					
Skupaj	8.485.568	-951.961			7.533.607