

10 Izkaz denarnih tokov

- Skupina Triglav in Zavarovalnica Triglav sta ustvarili pozitiven denarni tok iz poslovanja in naložbenja ter negativen denarni tok iz financiranja.
- Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov v Skupini Triglav se je v primerjavi s predhodnim letom zvišalo za 37 odstotkov in znašalo 65,7 milijona evrov.

10.1 Skupina Triglav

Skupina Triglav je ustvarila pozitiven **denarni tok iz poslovanja** v višini 41,8 milijona evrov. Slednji se je v primerjavi s preteklim letom znižal za 5 odstotkov predvsem zaradi izločitve družb Skupine Avrigo iz konsolidacije, ki so imele pozitiven denarni tok iz poslovanja.

Denarni tok pri naložbenju je bil pozitiven, dosegel je 33,9 milijona evrov in se v primerjavi s preteklim letom ni pomembno spremenil (indeks 99). Naložbena aktivnost se je znižala (indeks 59 pri prejemkih in izdatkih pri naložbenju), in sicer predvsem zaradi okolja izrazito nizkih obrestnih mer, kar je vplivalo na pomanjkanje ustreznih

naložbenih priložnosti in posledično zadržano trgovanje s finančnimi instrumenti.

Denarni tok iz financiranja je bil negativen in dosegel -57,9 milijona evrov (indeks 87). Imeli smo le izdatke za dividende in obresti od podrejenih obveznic.

Skupina Triglav v letu 2016 ni oblikovala postavke za zunanji prevzem, leto prej pa jo je oblikovala v višini 15,5 milijona evrov zaradi prevzema Skupne pokojninske družbe.

Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov se je zvišalo za 37 odstotkov in znašalo 65,7 milijona evrov.

Povzetek izkaza denarnih tokov Skupine Triglav

	2016	2015	Indeks
A. Denarni tokovi pri poslovanju			
Postavke izkaza poslovnega izida	35.691.434	42.999.877	83
Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	6.094.910	803.846	758
Izid denarnih tokov pri poslovanju	41.786.344	43.803.723	95
B. Denarni tokovi pri naložbenju			
Prejemki pri naložbenju	1.363.785.772	2.302.278.368	59
Izdatki pri naložbenju	-1.329.853.353	-2.267.948.841	59
Izid denarnih tokov pri naložbenju	33.932.419	34.329.527	99
C. Denarni tokovi pri financiranju			
Prejemki pri financiranju	0	1.736.108	0
Izdatki pri financiranju	-57.900.352	-68.356.145	85
Izid denarnih tokov pri financiranju	-57.900.352	-66.620.037	87
D. Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	47.928.768	22.858.388	210
E1. Denarni izid v obdobju	17.818.411	11.513.213	155
E2. Tečajne razlike	-32.705	-5.421	603
E3. Denarna sredstva, prenesena na nekratkoročna sredstva, namenjena prodaji	0	-1.893.950	0
E4. Zunanji prevzem	0	15.456.538	0
F. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	65.714.474	47.928.768	137

10.2 Zavarovalnica Triglav

V Zavarovalnici Triglav smo ustvarili pozitiven **denarni tok pri poslovanju** v vrednosti 17,0 milijona evrov, kar je 8 odstotkov več kot predhodno leto. Njegovo povišanje odraža predvsem višje prilive iz pozavarovanja za obračunane deleže škod.

Denarni tok pri naložbenju je znašal 61,0 milijona evrov in je bil za 14 odstotkov višji kot leto prej. Pozitiven denarni tok pri naložbenju je poleg prejemkov od obresti, dividend in deležev od dobička v drugih družbah predvsem posledica nižjih neto izdatkov za pridobitev finančnih naložb.

Denarni tok iz financiranja je bil negativen in je dosegel –58,0 milijona evrov (indeks 86). Izdatki za financiranje so bili nižji, predvsem zaradi nižjih izdatkov za odplačila lastnih obveznic ZT02.

Končno stanje **denarnih sredstev in njihovih ustreznikov** je bilo za 266 odstotkov višje kot predhodno leto. Doseglo je 27,7 milijona evrov.

Povzetek izkaza denarnih tokov Zavarovalnice Triglav

	2016	2015	Indeks
A. Denarni tokovi pri poslovanju			
Postavke izkaza poslovnega izida	12.967.999	16.107.815	81
Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	4.049.554	-363.333	
Izid denarnih tokov pri poslovanju	17.017.553	15.744.482	108
B. Denarni tokovi pri naložbenju			
Prejemki pri naložbenju	1.065.220.751	1.805.247.899	59
Izdatki pri naložbenju	-1.004.173.370	-1.751.691.675	57
Izid denarnih tokov pri naložbenju	61.047.381	53.556.224	114
C. Denarni tokovi pri financiranju			
Prejemki pri financiranju			
Izdatki pri financiranju	-57.961.246	-67.401.961	86
Izid denarnih tokov pri financiranju	-57.961.246	-67.401.961	86
D. Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	7.549.958	5.650.669	134
E. Denarni izid v obdobju	20.103.688	1.898.745	1.059
F. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	27.653.646	7.549.958	366