

10. Izkaz denarnih tokov

10.1 Skupina Triglav

Pozitiven **denarni tok iz poslovanja** Skupine Triglav je dosegel 44,0 milijona evrov. V primerjavi s preteklim letom je 11 odstotkov nižji, predvsem zaradi slabšega poplačila terjatev.

Pozitiven **denarni tok pri naložbenju** v višini 3,4 milijona evrov je 85 odstotkov nižji kot preteklo leto. Znižanje je predvsem posledica zadržanih naložbenih aktivnosti zaradi izrazito nizkih obrestnih mer v okolju ter nižjih prejemkov iz donosov.

Denarni tok iz financiranja je bil negativen, in sicer –58,3 milijona evrov (indeks 96). Poleg izdatkov za dividende in obresti od podrejenih obveznic je bilo 133 tisoč evrov izdatkov za zmanjšanje kapitala po odkupu manjšinskih deležev.

Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov je bilo 14 odstotkov manjše in je doseglo 67,6 milijona evrov.

Povzetek izkaza denarnih tokov Skupine Triglav

	2018	2017	Indeks
A. Denarni tokovi pri poslovanju			
Postavke izkaza poslovnega izida	63.558.277	47.763.405	133
Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	-19.565.937	1.918.944	
Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju	43.992.340	49.682.349	89
B. Denarni tokovi pri naložbenju			
Prejemki pri naložbenju	999.778.200	1.295.036.003	77
Izdatki pri naložbenju	-996.334.697	-1.271.700.986	78
Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju	3.443.503	23.335.017	15
C. Denarni tokovi pri financiranju			
Prejemki pri financiranju	0	0	
Izdatki pri financiranju	-58.256.189	-60.407.207	96
Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju	-58.256.189	-60.407.207	96
Č. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	67.601.660	78.417.847	86
D1. Denarni izid v obdobju	-10.820.346	12.610.159	
D2. Tečajne razlike	4.159	93.214	4
E. Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	78.417.847	65.714.474	119

Poslovno
poročiloUpravljanje
tveganjRačunovodsko
poročilo

Kazalo

- Skupina Triglav in Zavarovalnica Triglav sta ustvarili pozitiven denarni tok iz poslovanja in naložbenja ter negativnega iz financiranja.
- Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov v Skupini Triglav je znašalo 67,6 milijona evrov.

10.2 Zavarovalnica Triglav

Na povečanje pozitivnega denarnega toka pri poslovanju Zavarovalnice Triglav je najbolj vplival večji obseg čiste zavarovalne premije. Dosegel je 13,3 milijona evrov in je bil 90 odstotkov večji kot leto prej.

Denarni tok pri naložbenju je znašal 27,3 milijona evrov in je bil za 54 odstotkov manjši. Njegov upad je posledica večjega obsega investiranja, zlasti v družbe v Skupini (dokapitalizacija družb Triglav INT in Triglav, odkup delnic Skupne pokojninske družbe).

Denarni tok iz financiranja je bil negativen in je dosegel -58,1 milijona evrov. V primerjavi s preteklim letom je skoraj nespremenjen (indeks 100). Izdatki za financiranje vključujejo izdatke za izplačila dividend in izdatke za obresti od lastnih obveznic ZT02.

Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov v višini 18,0 milijona evrov je bilo 49 odstotkov nižje kot preteklo leto.

Povzetek izkaza denarnih tokov Zavarovalnice Triglav

	2018	2017	Indeks
A. Denarni tokovi pri poslovanju			
Postavke izkaza poslovnega izida	27.298.196	2.402.118	1.136
Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	-14.036.824	4.592.420	
Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju	13.261.372	6.994.538	190
B. Denarni tokovi pri naložbenju			
Prejemki pri naložbenju	796.648.223	1.077.968.813	74
Izdatki pri naložbenju	-769.343.650	-1.018.983.429	76
Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju	27.304.573	58.985.384	46
C. Denarni tokovi pri financiranju			
Prejemki pri financiranju	0	0	0
Izdatki pri financiranju	-58.082.203	-58.118.823	100
Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju	-58.082.203	-58.118.823	100
D. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	17.998.487	35.514.746	51
E. Denarni izid v obdobju	-17.516.258	7.861.100	
F. Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	35.514.746	27.653.646	128

Poslovno
poročiloUpravljanje
tveganjRačunovodsko
poročilo

Kazalo