

Letno poročilo Triglav Skladi za leto 2022

VSEBINA

Nagovor predsednika Uprave	3
1. Poslovno poročilo	5
1.1. Splošni podatki o družbi	5
1.2. Poročilo o poslovanju družbe	11
1.3. Pomembnejši poslovni dogodki po poročevalskem datumu	16
1.4. Pričakovani razvoj in aktivnosti na področju raziskav in razvoja.....	16
1.5. Izjava o upravljanju družbe.....	17
1.6. Izjava uprave o poslih s povezanimi podjetji	18
1.7. Poročilo nadzornega sveta	19
2. Računovodsko poročilo	24
2.1. Poročilo neodvisnega revizorja	24
2.2. Računovodski izkazi	29
2.2.1. Ločen izkaz finančnega položaja	29
2.2.2. Ločen izkaz poslovnega izida.....	30
2.2.3. Ločen izkaz denarnih tokov	31
2.2.4. Ločen izkaz sprememb lastniškega kapitala	32
2.3. Izjava uprave	34
2.4. Pojasnila k ločenim računovodskim izkazom	35
2.4.1. Predpisi, splošni akti in temeljne računovodske usmeritve	35
2.5. Pojasnila postavk v računovodskih izkazih	47
2.5.1. Pojasnila postavk v ločenem izkazu finančnega položaja.....	47
2.5.2. Pojasnila postavk v ločenem izkazu poslovnega izida.....	60
2.5.3. Ostala pojasnila	64
2.6. Priloge k računovodskim izkazom	68

Nagovor predsednika Uprave

Spoštovani,

leto, ki je za nami, je prineslo veliko izzivov. Vojna v Ukrajini, energetska kriza, inflacija in številne naravne katastrofe, ki nakazujejo zaostrovanje klimatskih sprememb, vplivajo na vse nas in vsakega od nas. Spremenjena geopolitična situacija je do temeljev zamajala nekatera prepričanja, je pa tudi povezala posameznike v skupnem cilju. Želimo imeti prihodnost, ki bo trajnostna.

Tudi v Triglav Skladih želimo prispevati k skupni prihodnosti sveta, zato se po svojih močeh vključujemo v svetovne silnice ter sooblikujemo okolje, v katerem verjamemo, da nas čaka trajnostna prihodnost.

V svoji novi strategiji, ki opredeljuje naše cilje do leta 2025, smo se zavezali k trajnosti in digitalizaciji, s katerima želimo vsem deležnikom skozi enostavnost, zanesljivost in odzivnost približati naložbe in jih opolnomočiti za varnejšo finančno prihodnost.

V letu 2022 smo pomembno razvijali naše talente, opolnomočili zaposlene za nove izzive, prilagodili procese in storitve ter način dela še bolj približevali potrebam strank in vseh ostalih deležnikov naše družbe.

Oblikovali smo svojo politiko trajnostnega poslovanja, v kateri smo se kot družba zavezali k šestim trajnostnim ciljem Združenih narodov. Našo produktno paleto smo pričeli pripravljati na vključevanje trajnostnih vidikov poslovanja, zaposlene spodbujamo k razmišljanju in delovanju v smeri trajnosti.

Naredili smo pomembne korake k digitalizaciji upravljaljskih procesov, zalednih procesov ter prodajno marketinških procesov. Stranke so bile v središču naše pozornosti, saj nam je pomembno še posebej v letu, ki je bilo na kapitalskih trgih zelo dinamično, vlagatelje obveščati in jim pomagati pri sprejemanju preudarnih in izogibanju hipnih in čustvenih naložbenih odločitev.

Preselili smo se tudi v nove prostore, s katerimi smo zaposlenim omogočili bolj povezovalno in spodbudno delovno okolje. Naš novi sedež na Dunajski cesti 20 v Ljubljani nudi odprta vrata vsem, ki vas zanima plemenitenje finančnega premoženja.

Svoja znanja in izkušnje uspešno prenašamo tudi v našo hčerinsko družbo za upravljanje v Bosni in Hercegovini. Na tem trgu upravljamo dva odprta investicijska sklada in s tem skrbimo tudi za prenos dobrih praks ter visoko strokovnega pristopa k upravljanju premoženja v regijo.

Verjamem, da vse našete aktivnosti in prizadevanja dokazujejo, da kot družba resno in predano sledimo prepričanju, da lahko finančna industrija pomembno prispeva k sooblikovanju in omogočanju zelenega prehoda. Triglav Skladi želimo v tem pogledu postati in ostati vodilna družba v slovenski industriji upravljanja premoženja. Zato smo v začetku leta 2023 pristopili k podpisu mednarodno priznanih načel odgovornega investiranja Združenih narodov (UNPRI),

katerih podpisnik je danes že več kot 4.900 finančnih institucij, ki skupaj upravljajo več kot 121 trilijonov USD globalnega finančnega premoženja.

Prepričan sem, da smo trajnostno držo in odgovorno upravljanje dolžni zagotavljati vsem svojim deležnikom - strankam, zaposlenim, lastnikom in širši družbi. Ponosen sem na prehojeno pot, hvaležen sodelavcem za predano delo in poln optimizma, da bomo z zastavljeno smerjo uspešno nadaljevali in upravičili vaše zaupanje.

Benjamin Jošar
predsednik uprave



1. Poslovno poročilo

1.1. Splošni podatki o družbi

Ustanovitev in lastništvo

TRIGLAV SKLADI, družba za upravljanje, d. o. o., Dunajska cesta 20, Ljubljana, (v nadaljevanju Triglav Skladi oziroma družba), je bila ustanovljena s Pogodbo o ustanovitvi z dne 24. februarja 1994. V sodni register je bila vpisana 7. junija 1994 pri Okrožnem sodišču v Ljubljani, pod številko registrskega vložka 1/25451/00 in številko sklepa Srg 94/01262. Sprememba poslovnega naslova družbe je bila vpisana v sodni register dne 30. 9. 2022.

Osnovni kapital družbe znaša 563.344,88 EUR. Znižanje osnovnega kapitala družbe zaradi umika lastnega poslovnega deleža je bilo vpisano v sodni register s številko sklepa Srg 2021/27522 dne 20. julija 2021.

100 % lastnik družbe oziroma edini družbenik je Zavarovalnica Triglav d. d.

Skrajšana firma se glasi TRIGLAV SKLADI, d. o. o.

Družba TRIGLAV SKLADI, d. o. o. nima podružnic.

Družba je v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah subjekt javnega interesa.

Dejavnost družbe

Družba opravlja naslednje dejavnosti:

- upravljanje investicijskih skladov,
- storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti in
- investicijsko svetovanje v zvezi s finančnimi instrumenti.

Družba ima dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: Agencije) za upravljanje storitve upravljanja investicijskih skladov št. 32/AG-94 z dne 26. 5. 1994 ter za opravljanje storitev gospodarjenja s finančnimi instrumentih in obeh pomožnih storitev (v nadaljevanju: individualno upravljanje premoženja oziroma kratko IUP) št. 40220-2/2013 z dne 13. 9. 2013. Družba ima tudi dovoljenje Agencije za opravljanje storitev upravljanja kompleksnih investicijskih skladov št. 40220-10/2019-8 z dne 5. 12. 2019.

Družba na dan 31. 12. 2022 upravlja 18 podskladov v okviru Krovnega Sklada Triglav vzajemni skladi ter premoženje 422 strank na individualnem upravljanju premoženja (IUP).

Organi družbe in organizacijska struktura družbe

Družbo predstavljata uprava in nadzorni svet. Ustanovitelj in edini družbenik je Zavarovalnica Triglav d. d.

Družba ima tričlansko upravo, predsednik in člana, ki so imenovani za obdobje pet let. Na dan

31. 12. 2022 upravo družbe sestavljajo: Benjamin Jošar¹, predsednik uprave, Miha Grilec, član uprave in Andrej Petek, član uprave.

Benjamin Jošar ima bogate izkušnje s področja vodenja finančnih organizacij, bančništva in financ. Pred nastopom funkcije predsednika uprave družbe Triglav Skladi, d. o. o. je opravljal funkcijo člana uprave Zavarovalnice Triglav, d. d., pred tem pa tudi izvršnega direktorja banke in predsednika uprave borznoposredniške družbe iz druge bančno-finančne skupine. V preteklosti je deloval tudi kot predsednik oziroma član nadzornih svetov v več finančnih družbah. Po izobrazbi je magister poslovedenja in organizacije z opravljenim Trium Global Executive MBA (NYU Stern, LSE, London in HEC Paris).

Miha Grilec je strokovnjak s področja korporativnega upravljanja in gospodarskega ter civilnega prava. Pred nastopom funkcije člana uprave družbe Triglav Skladi, d. o. o. je vodil pravno službo in kabinet uprave ter opravljal funkcijo sekretarja nadzornega sveta v Zavarovalnici Triglav, d. d. Je član nadzornega sveta družbe Triglav, pokojninska družba, d. d., in predsednik nadzornega sveta družbe Nama, d. d. Diplomiral je na Ekonomski fakulteti in na Pravni fakulteti v Ljubljani ter opravil državni pravniški izpit.

Andrej Petek je strokovnjak za finance in upravljanje premoženja, z obsežnimi izkušnjami na vodilnih funkcijah v družbah za upravljanje in drugih finančnih institucijah. Pred nastopom funkcije člana uprave družbe Triglav Skladi, d. o. o. je deloval kot član poslovodstva druge družbe za upravljanje in direktor službe za upravljanje z bilanco v večji slovenski banki. Po izobrazbi je univerzitetni diplomirani ekonomist. Je imetnik naziva Chartered Financial Analyst (CFA).

Nadzorni svet ima v skladu z Aktom o ustanovitvi najmanj tri in največ pet članov, ki so imenovani za mandatno dobo štirih let. Nadzorni svet družbe na dan 31. 12. 2022 sestavljajo predsednica nadzornega sveta Marica Makoter², ter člani Nataša Veselinović, Jaka Kirn, Barbara Gorjup³ in Miran Kraševac⁴ (namestnik predsednice). V letu 2022 sta funkcijo članov nadzornega sveta opravljala tudi David Benedek, ki mu je mandat predsednika in člana nadzornega sveta prenehal dne 15. 11. 2022 in Matej Runjak, ki mu je mandat člana nadzornega sveta prenehal dne 21. 6. 2022.

Družba ima oblikovano tudi revizijsko komisijo nadzornega sveta. Revizijsko komisijo so na dan 31. 12. 2022 sestavljali: Jaka Kirn, predsednik revizijske komisije, in članice Nataša Veselinović, Barbara Gorjup in Romana Jontes⁵ kot neodvisna zunanja članica revizijske komisije.

¹Benjamin Jošar je dne 14. 1. 2023 nastopil nov petletni mandat predsednika uprave.

²Marica Makoter je bila dne 2. 12. 2022 imenovana za predsednico nadzornega sveta (prej namestnica predsednika nadzornega sveta).

³Barbara Gorjup je dne 21. 6. 2022 nastopila mandat članice nadzornega sveta. Do nastopa mandata članice nadzornega sveta je opravljala neodvisna zunanja članica revizijske komisije, dne 24. 8. 2022 je bila kot članica nadzornega sveta imenovana za članico revizijske komisije nadzornega sveta.

⁴Miran Kraševac je dne 6. 7. 2022 nastopil mandat člana nadzornega sveta. Dne 24. 8. 2022 je bil imenovan za predsednika komisije za prejemke. Dne 2. 12. 2022 je bil imenovan za namestnika predsednika nadzornega sveta.

⁵Romana Jontes je mandat zunanje neodvisne članice revizijske komisije nastopila dne 21. 6. 2022.

Družba ima od 31. 1. 2022 oblikovano tudi Komisijo za prejemke. Komisijo za prejemke na dan 31. 12. 2022 sestavljajo Miran Kraševac, predsednik komisije za prejemke, ter Barbara Gorjup in Marica Makoter, članici Komisije za prejemke. Mateju Runjaku je dne 21. 6. 2022 prenehal mandat predsednika in člana komisije za prejemke, Nataši Veselinović je dne 24. 8. 2022 prenehal mandat članice komisije za prejemke.

Marica Makoter je strokovnjakinja za področje korporativnega upravljanja, zavarovalništva, kadrovskih zadev in korporacijskega prava. V Zavarovalnici Triglav, d. d. opravlja funkcijo članice uprave – delavske direktorice, kjer je odgovorna za področja ravnanja z zaposlenimi, zaledno poslovanje, preprečevanje prevar in upravljanje sprememb in projektov. Diplomirala je na Pravni fakulteti v Ljubljani.

Nataša Veselinović je strokovnjakinja za področje korporativnega upravljanja in upravljanja tveganj. V Zavarovalnici Triglav, d. d. opravlja funkcijo pomočnice izvršnega direktorja za upravljanje odvisnih družb Skupine Triglav. Diplomirala je na Ekonomski fakulteti v Ljubljani.

Jaka Kirn je strokovnjak za upravljanje naložb in korporativne finance, s poglobljenim znanjem in izkušnjami na področju finančnih trgov, finančnih analiz, upravljanja s tveganji in korporativnega upravljanja. Trenutno v Zavarovalnici Triglav, d. d. opravlja funkcijo direktorja službe za naložbe. Magistriral in diplomiral je na Ekonomski fakulteti v Ljubljani in je nosilec certifikatov Chartered Financial Analyst (CFA) ter Financial Risk Manager (FRM).

Barbara Gorjup je strokovnjakinja s področja poslovnih financ, računovodstva, upravljanja tveganj, strateškega načrtovanja in ocenjevanja vrednosti. Je direktorica svetovalnega podjetja Baklus d. o. o. Magistrirala je na Ekonomski fakulteti v Ljubljani in pridobila naziv magistra mednarodne ekonomije. Je sodna izvedenka za področje poslovnih financ in vrednotenje podjetij.

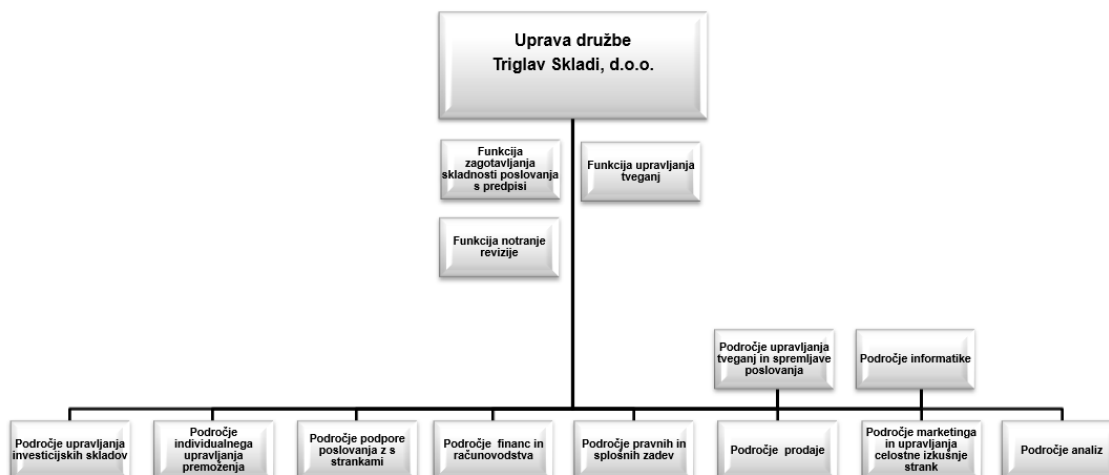
Miran Kraševac je strokovnjak s področja upravljanja naložb in korporativnega upravljanja. Je podpredsednik Teniške zveze Slovenije. Po izobrazbi je višji upravni delavec.

Romana Jontes je strokovnjakinja za revizijo, z obsežnimi izkušnjami s področja revidiranja v večjih revizijskih družbah in izvajanja revizij računovodskih izkazov ter opravljanju storitev notranjega revidiranja v več slovenskih gospodarskih družbah in javnih zavodih. Diplomirala je na Ekonomski fakulteti Univerze v Ljubljani. Ima pridobljen naziv pooblaščenice revizorke.

Družba je razdeljena na različne organizacijske enote, in sicer:

- organizacijska enota uprava;
- funkcije sistema notranjih kontrol: funkcija upravljanja tveganj, funkcija zagotavljanja skladnosti poslovanja s predpisi in funkcija notranje revizije ter
- področja: področje upravljanja investicijskih skladov, področje individualnega upravljanja premoženja, področje podpore poslovanja s strankami, področje financ in računovodstva, področje pravnih in splošnih zadev, področje prodaje, področje marketinga in upravljanja celostne izkušnje strank, področje analiz, področje informatike ter področje upravljanja tveganj in spremljave poslovanja.

V nadaljevanju prikazujemo organigram družbe na dan 31. 12. 2022:



Podatki o zaposlenih

Družba je imela na dan 31. 12. 2022 68 zaposlenih, od tega 2 doktorja znanosti, 9 magistrov znanosti, 27 zaposlenih s VII. stopnjo, 24 s VI. stopnjo (od tega 20 s stopnjo VI/II in 4 s stopnjo VI/I) in 6 s V. stopnjo izobrazbe. Povprečno število zaposlenih je v letu 2022 znašalo 67.

Na dan 31. 12. 2021 je imela družba 66 zaposlenih, od tega 2 doktorja znanosti, 10 magistrov znanosti, 26 zaposlenih s VII. stopnjo, 23 s VI. stopnjo (od tega 19 s stopnjo VI/II in 4 s stopnjo VI/I) in 5 s V. stopnjo izobrazbe. Povprečno število zaposlenih je v letu 2021 znašalo 65.

Opis politike raznolikosti

Družba je v letu 2021 sprejela Politiko raznolikosti, v okviru katere je opredelila cilje za izvajanje raznolikosti v zvezi z zastopanostjo med člani organov vodenja in nadzora ter direktorji področij družbe glede izobrazbe, veščin, poklicnih izkušenj, starosti, spola ter drugih relevantnih okoliščin in način izvajanja politike.

Cilj Politike je zagotoviti komplementarnost in raznolikost med člani nadzornega sveta, uprave in direktorjev področij z upoštevanjem različnih kvalifikacij, izkušenj in znanja, ki omogočajo preudarno ter skrbno upravljanje oziroma nadzorovanje družbe ter s tem uresničevanje strateških ciljev in zagotavljanje dolgoročnih vrednosti za vse ključne deležnike, in zastopanost obeh spolov. Politika se izvaja z ustreznim postopkom iskanja, selekcije kandidatov za člane uprave, nadzornega sveta in direktorjev področij. V ta namen nosilci izvajanja uporabijo eno ali več nabornih poti, ki omogočajo prijave primerne števila kompetentnih kandidatov.

Raznolikost zagotavljajo raznoliki kandidati, ki imajo ustrezna znanja, veščine in izkušnje o finančnih trgih, poslovni strategiji in poslovnih modelih, sistemih upravljanja, finančnih analizah, upravljanju tveganj ter regulativnih okvirih in drugih pravnih zahtevah, v katerih posluje Družba. V postopku izbire ima v primeru, da kriterij usposobljenosti in primernosti izpolnjuje več kandidatov, prednost tisti kandidat, ki bo doprinesel k raznolikosti.

Cilj je, da sta v organu vodenja ali nadzora ter med direktorji področij zastopana oba spola. Pri sestavi organov vodenja in nadzora družbe so upoštevana načela raznolikosti.

Zunanji organi nadzora

Zunanji organ nadzora je Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana, Poljanski nasip 6 (v nadaljevanju Agencija).

Letno poročilo družbe za upravljanje in investicijskih skladov se vsako leto revidira. Za revizorja za obdobje od 2022 do 2023 je bila imenovana družba Deloitte Revizija, d. o. o., Dunajska cesta 165, Ljubljana, ki je revidirala tudi računovodske izkaze družbe in krovnega sklada v upravljanju družbe tudi v obdobju 2019 do 2021.

Ostali podatki o družbi

Matična številka:	5853915
Davčna številka:	76205371
Šifra dejavnosti:	66.300 Upravljanje finančnih skladov ⁶
Velikost:	srednja po Zakonu o gospodarskih družbah
Pravna oblika:	družba z omejeno odgovornostjo
Transakcijski računi:	pri NKBM d. d. SI 56 0400 1004 8780 028 pri NKBM d. d. SI 56 0400 1004 8779 834 (za stranke IUP) pri KentBank d. d. HR2341240031199002086
Poslovno leto:	koledarsko

Podatki o obvladujočem podjetju

Družba Triglav Skladi je v 100 % lasti družbe Zavarovalnica Triglav, d. d., Ljubljana, Miklošičeva 19, torej njena odvisna družba in spada v Skupino Triglav. Zavarovalnica, Triglav d. d. ima 100 % glasovalnih pravic v družbi Triglav Skladi in je njen edini družbenik. Konsolidirano letno poročilo se izdeluje na ravni Skupine Triglav. Skupinsko letno poročilo se lahko dobi na sedežu Zavarovalnice Triglav, d. d., Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana in na spletni strani Zavarovalnice Triglav, d. d., www.triglav.eu.

Ostale kapitalske povezave

Družba Triglav Skladi ima v lasti prevladujoč kapitalski delež v družbi Triglav Fondovi društvo za upravljanje investicijskim fondovima d.o.o., Sarajevo oziroma kratko Triglav Fondovi d.o.o., Mehmed Paše Sokolovića 15, Sarajevo, Bosna in Hercegovina (prej PROF-IN, d.o.o.). Družba je bila ustanovljena po pogodbi o ustanovitvi z dne 28. 3. 2000, osnovni kapital družbe znaša 1.250.007 KM, v tem je delež Triglav Skladi 62,54 %. Sprememba imena družbe je bila vpisana v sodni register dne 25. 2. 2022. Podatki o podjetjih, v katerih imajo Triglav Skladi nad 20-odstotni delež, na dan 31. 12. 2022, so prikazani v spodnji tabeli (zneski so v EUR):

Firma in sedež	Delež lastništva	Knjig. vred. naložbe	Osnovni kapital	Celotni kapital	Poslovni izid 2022	Delež v cel. kap.
Triglav Fondovi, d. o. o., Mehmed Paše Sokolovića 15, Sarajevo, BiH	62,54%	342.695	639.118	4.161.560	-401.219	2.602.639

Družba Triglav Skladi ima tudi 40-odstotni lastniški delež v družbi Menadžment preduzeće HLT Invest A. D. – v likvidaciji, Ul. Novaka Miloševa 6/II., Podgorica, Črna gora, ki je bila ustanovljena po pogodbi o ustanovitvi z dne 6. 3. 2001. Podjetje je v postopku izbrisa iz sodnega registra zaradi likvidacije in ne izkazuje več nobenega premoženja in nima odprtih računov. Naložba bo izločena

⁶ Navedena je le dejavnost družbe, registrirana v AJPES.

iz računovodskih evidenc družbe po izbrisu iz sodnega registra.

Družba Triglav Skladi ne izdeluje konsolidiranih računovodskih izkazov na ravni Skupine Triglav Skladi v skladu z izjemo po 6. odstavku 56. člena ZGD-1. Skupinski računovodski izkazi se v skladu z določili ZGD-1 izdelujejo s strani matične družbe na ravni Skupine Triglav.

Trajnostno poslovanje

Trajnostni razvoj in trajnostno poslovanje je eno izmed osrednjih vodil naše družbe v prihodnjem strateškem obdobju. Zajema poslovanje družbe ob upoštevanju okoljskih, družbenih in upravljavskih vidikov.

Okoljski vidiki se nanašajo na vpliv poslovanja družbe na naravno okolje, pri čemer je poudarek na vplivu poslovanja družbe na podnebje. Spodbujamo tudi trajnostne načine porabe in sortiranja odpadkov.

Družbeni vidiki se nanašajo na vpliv poslovanja na pravice, počutje in interese strank, zaposlenih v družbi, zaposlenih v drugih družbah, s katerimi družba sodeluje, ter širše družbe. Za družbo je v tem sklopu najpomembnejše spodbujanje trajnostne gospodarske rasti ter zagotavljanje dostojnih delovnih pogojev in spodbujanje zdravega življenja ter splošnega dobrega počutja zaposlenih. Pomemben vidik predstavlja tudi izobraževanje in vseživljenjsko učenje, tako zaposlenih kot ostalih deležnikov – poslovnih partnerjev, strank in širše družbe.

Upravljavski vidiki se nanašajo na dejavnike, ki lahko negativno vplivajo na sprejemanje optimalnih odločitev na področju vodenja družbe (raznolikost v upravi in nadzornem svetu ter na ravni posameznih področij, znanja na področju vodenja, zakonodaje in etike). V tem sklopu je za družbo najpomembnejše zagotavljanje enakosti spolov.

Zavedamo se, da je poleg lastnega delovanja zelo pomemben tudi način poslovanja in delovanja tako pri podjetjih, v katera investiramo, kot tudi pri podjetjih, s katerimi sodelujemo oziroma so naši zunanji izvajalci. Pri produktih, ki spodbujajo trajnostne značilnosti, trajnostna tveganja že upoštevamo v okviru izbora naložb. Za zunanje izvajalce pa smo v okviru ocen tveganja za leto 2023 na novo vključili sklop trajnostnih tveganj. Zunanje izvajalce smo pozvali k opredelitvi oziroma razkritju podatkov vezano na trajnostno poslovanje in delovanje (npr.: interni akt, javno izražena zaveza, dobre prakse itd.), hkrati pa bomo v tekočem letu trajnostno delovanje vključili v kriterije uspešnosti in učinkovitosti, kar pomeni, da bodo zunanji izvajalci s strani nosilcev aktivnosti v zunanjem izvajanju še dodatno pozvani, da pripravijo pisna pojasnila o trajnostnih zavezah in delovanju.

Prav tako smo v letu 2022 v družbi sprejeli Politiko trajnostnega poslovanja in definirali Ključne indikatorje trajnostnega poslovanja. Cilje oziroma aktivnosti smo za nekatere indikatorje določili že za leto 2022 ter jih že dosegli.

Zavzemamo se za cilje trajnostnega razvoja Združenih narodov in z različnimi ukrepi prispevamo k številnim izmed opredeljenih 17 ciljev. V prihodnjem strateškem obdobju t. j. v letih od 2022 do 2025 pa bo družba prednostno obravnavala šest izbranih ciljev. Izbrani cilji so podrobneje prikazani v nadaljevanju in so razvrščeni po pomembnosti. Pomembnost je določena glede na to, v kakšni meri lahko družba s svojimi dejavnostmi in aktivnostmi vpliva na posamezen cilj, če

posamezen cilj trajnostnega razvoja ponuja priložnosti, in kako to vpliva na družbo.

- (1) Dostojno delo in gospodarska rast
- (2) Podnebni ukrepi
- (3) Enakost spolov
- (4) Kakovostno izobraževanje
- (5) Zdravje in dobro počutje
- (6) Odgovorna poraba in proizvodnja



1.2. Poročilo o poslovanju družbe

Makroekonomsko okolje ter gibanje kapitalskih trgov

Postopno zaključevanje pandemičnega obdobja in normalizacija dobavnih verig (predvsem polprevodnikov) sta bila letu 2022 zasenčena z vnovičnim šokom – ukrajinsko vojno, ki je povzročila resne motnje pri oskrbi s prehrano, energenti in nekaterimi drugimi surovinami. V volatilnem letu smo bili priča upadu vrednosti večine naložbenih razredov, razen nekaterih terminskih pogodb na blagovnih borzah, npr. pri energentih in prehrani. Vlagatelji tokrat niso našli varnega zatočišča niti v tradicionalno manj tveganemu naložbenemu razredu - obveznicah, kar je povzročilo, da je večina vlagateljev, tudi konservativnih, doživelo enega od slabših let v zgodovini. Za situacijo, v kateri smo se znašli, so bili najbolj zaslužni dejavniki, kot so: vojna v Ukrajini, rast inflacijskih pritiskov, ki jih povzročajo naraščajoče cene surovin in prehrane ter motnje v dobavah, prehod na restriktivnejšo monetarno politiko centralnih bank, negativni popravki ocen rasti globalnega BDP ter slabšanje napovedi dobičkov nekaterih podjetij. Podjetja so se začela srečevati z rastjo stroškov proizvodnje, centralne banke pa so s ciljem umirjanja inflacije pohitele z dvigovanjem obrestnih mer. Inflacija, pritiski na marže podjetij ter restriktivna politika centralnih bank ohranjajo verjetnost nastopa blage recesije v letu 2023.

Tako visoke inflacije na globalni ravni nismo videli že desetletja. Čeprav je bila rast cen vsesplošna, pa so k inflaciji največ prispevale rasti cen energentov v prvi polovici leta, proti koncu leta pa so sledile storitve. V svetovnem indeksu MSCI World je sektor energija s skoraj 50-odstotno rastjo bil daleč najbolj donosen sektor v tem obdobju, vsi ostali sektorji so končali leto na nižjih nivojih kot so jih začeli. Najslabše donose so beležili sektorji komunikacijskih storitev (-33,6 %), potrošnih dobrin (-29,9 %) in sektor informacijske tehnologije (-26,9 %), vendar razlog sploh ni bil v slabšem poslovanju teh podjetij temveč v znižanju vrednotenja zaradi dvigovanja obrestnih mer oziroma zahtevane stopnje donosa. Indeks MSCI World je v letu 2022 izgubil 14,4 % vrednosti.

Vlagatelji se tokrat pred padci vrednosti niso mogli zateči niti na obvezniške trge. Dvig obrestnih mer in s tem rast zahtevanih donosnosti obveznic (ki je negativno povezana z rastjo vrednosti obveznic - če zahtevana donosnost zraste, vrednost obveznice pade) je imela za posledico padec

vrednosti obvezniških indeksov. Iboxx Indeks evropskih državnih obveznic je v letu 2022 izgubil 18,4 %, Iboxx indeks evropskih likvidnih podjetniških obveznic je v enakem obdobju izgubil 13,8 %, Iboxx indeks evropskih podjetniških obveznic izven naložbenega razreda pa je izgubil 9,4 %.

Slovenska industrija vzajemnih skladov

Konec leta 2022 so v Sloveniji poleg družbe Triglav Skladi delovale še štiri družbe za upravljanje. Slovenska industrija je po podatku Združenja družb za upravljanje (v nadaljevanju ZDU-GIZ) na dan 31. 12. 2022 upravljala premoženje v višini 4 mrd EUR, na 31. 12. 2021 pa 4,3 mrd EUR.

Sredstva v upravljanju so se v letu 2022 znižala za 9 odstotkov. Na znižanje sredstev v upravljanju so pomembno vplivali kapitalski trgi. V letu 2022 je industrija slovenskih vzajemnih skladov beležila neto prilive v višini 209 mio EUR. Število vlagateljev se je povečalo iz 494.157 v začetku leta na 509.565 konec leta 2022.

Sredstva v upravljanju v vzajemnih skladih v upravljanju družbe

Konec leta 2022 je družba za upravljanje upravljala osemnajst podskladov Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi. Premoženje v podskladih Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi je znašalo 1,24 mrd EUR in se je od začetka leta znižalo za 10 odstotkov. Znižanje je rezultat vpliva kapitalskih trgov na obseg premoženja, neto prilivi so znašali 68 mio EUR. Na dan 31. 12. 2022 je imelo naložbe v vzajemnih skladih 106.615 vlagateljev.

Čista vrednost sredstev v vzajemnih skladih je na dan 31. 12. 2022 znašala 1,23 mrd EUR in predstavlja sredstva, znižana za obveznosti. Ostali podatki o premoženju v podskladih krovnega sklada Triglav vzajemni skladi na dan 31. 12. 2022 so prikazani v spodnji tabeli:

Premoženje v upravljanju v podskladih Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi:

Podsklad	Upravljavska provizija	Število enot premoženja 31.12.2022 ¹	Čista vred. sredstev (TEUR)	Št. imetnikov inv. kuponov	Vrednost enote premoženja VEP (EUR)	Donosnost podsklada v 2022
Triglav Steber Global	2,50%	9.410.679	241.860	35.203	25,70	-16,5%
Triglav Renta	2,00%	9.652.462	155.139	13.777	16,07	-14,7%
Triglav Evropa	2,50%	1.746.085	27.715	15.495	15,87	-12,5%
Triglav Obvezniški	1,25%	9.415.588	42.833	2.255	4,55	-16,7%
Triglav Severna Amerika	2,50%	5.254.569	57.182	3.605	10,88	-17,6%
Triglav Svetovni razviti trgi	2,50%	16.259.860	139.888	9.175	8,60	-14,0%
Triglav Rastoči trgi	2,50%	8.669.097	43.769	3.899	5,05	-19,4%
Triglav Azija	2,50%	4.177.808	23.140	4.167	5,54	-20,7%
Triglav Jugovzhodna Evropa	2,50%	15.095.215	53.283	25.675	3,53	5,8%
Triglav Hitro rastoča podjetja	2,50%	2.443.478	25.726	2.219	10,53	-17,3%
Triglav High Yield Bond	1,50%	1.532.533	14.260	1.035	9,31	-9,9%
Triglav Zdravje in farmacija	2,50%	2.498.484	88.261	8.973	35,33	2,6%
Triglav Money Market EUR	0,50% ²	4.141.601	41.938	1.054	10,13	-0,5%
Triglav Top Brands	2,50%	4.905.178	116.296	12.023	23,71	-19,6%
Triglav Zeleni	2,50%	4.128.260	49.247	2.695	11,93	-20,8%
Triglav Aktivni	2,25%	5.520.793	60.938	437	11,04	-12,5%
Triglav Preudarni	1,75%	3.025.363	28.081	5.744	9,28	-15,2%
Triglav Tehnologija	2,50%	2.647.813	25.425	3.477	9,60	-33,3%

¹ Število enot premoženja se izračunava na štiri decimalna mesta, v tabeli je število zaokroženo na celo število.

² Prikazana je najvišja upravljavska provizija, do katere je upravičen upravljavec s pravili upravljanja. Upravljavec se je za obdobje od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022 delno odpovedal pravici do obračunavanja upravljavske provizije, tako da v obdobju obračunava upravljavsko provizijo v višini 0,2 %.

Individualno upravljanje premoženja

Na področju individualnega upravljanja premoženja upravljamo premoženje strank v dveh segmentih, gospodarjenje s finančnimi instrumenti in upravljanje med skladi. Stranke obravnavamo individualno in jim glede na njihove potrebe, želje in časovni horizont ponujamo ustrezne investicijske rešitve. V letu 2022 smo, skladno s cilji in vrednotami Triglav Skladov, ki zasledujejo družbeno odgovorno politiko poslovanja in investiranja sredstev, strankam ponudili nov produkt, ki je usmerjen v trajnostno investiranje po 8. členu uredbe SFDR.

Konec leta 2022 smo imeli v individualnem upravljanju premoženja 422 strank s skupnimi sredstvi v višini 154 mio EUR. Premoženje v upravljanju se je v letu 2022, zaradi učinka kapitalskih trgov, znižalo za 13 mio EUR oziroma za 8 odstotkov. Neto prilivi v individualno upravljanje premoženja so v letu 2022 znašali 9 mio EUR.

Dejavnost individualnega upravljanja premoženja v Sloveniji izvajajo tako v bankah, borznoposredniških družbah in družbah za upravljanje. Premoženje v individualnem upravljanju družb za upravljanje, ki opravljajo to dejavnost, je konec leta 2022 po podatku ZDU-GIZ znašalo 2,5 mrd EUR, dovoljenje za IUP pa imajo štiri družbe za upravljanje.

Pomembni dogodki, ki vplivajo na finančni položaj in rezultat poslovanja družbe

Finančni položaj in rezultat poslovanja družbe

Na poslovanje družbe vpliva makroekonomsko okolje v katerem posluje družba ter razmere na kapitalskih trgih. Postopno umikanje kovidne krize so tekom leta 2022 nadomestile ukrajinska, prehranska in energetska kriza, ki je vplivala tudi na dvig cen in inflacijske pritiske. Vse to se je neposredno odrazilo v obsegu sredstev v upravljanju družbe, ki se spreminja tako zaradi gibanja cen finančnih instrumentov na kapitalskih trgih, kot tudi iz naslova neto prilivov vlagateljev.

Družba Triglav Skladi je konec leta 2022 upravljala s 1,4 mrd EUR sredstev v upravljanju v vzajemnih skladih in na individualnem upravljanju, kar je 10 odstotkov manj, kot na začetku leta. Družba ima 31,3-odstotni tržni delež med slovenskimi upravljavci vzajemnih skladov in 6,2-odstotni tržni delež v segmentu individualnega upravljanja med slovenskimi družbami za upravljanje, ponudnicami te storitve.

Obseg sredstev v upravljanju vpliva na višino prihodkov od prodaje družbe. Triglav Skladi smo v letu 2022 ustvarili za 30,8 mio EUR prihodkov od prodaje, kar je za 2 odstotka nad višino preteklega leta. Leto smo zaključili s poslovnim izidom iz poslovanja v višini 9,2 mio EUR, kar je za 6 odstotkov pod višino preteklega leta. V delu stroškov se odražajo tudi učinki novih projektov na stroške ter stroški v povezavi s selitvijo družbe v nove poslovne prostore.

Zaradi učinka preračuna finančnih sredstev na nove poštene vrednosti smo leto 2022 zaključili s čistim poslovnim izidom v višini 2,5 mio EUR, kar je zgolj petina ustvarjenega v letu 2021, saj smo lani iz naslova rasti kapitalskih trgov ustvarili 5,4 mio EUR kapitalskih dobičkov.

Finančni rezultati družbe se odražajo v kazalnikih poslovanja. V spodnji tabeli so prikazani izbrani finančni in ostali kazalniki:

Kazalnik	Mera	Formula	2022	2021
Finančni vidik				
Donosnost kapitala	Donosnost kapitala	EBITDA / kapital 31.12.	18,5%	15,8%
Profitna marža	Profitna marža (Operating profit margin oz. oPM)	oPM = EBIT (dobiček iz poslovanja) / prihodki	29,9%	32,2%
Tržni vidik				
Tržni delež skladi	Tržni delež (med slovenskimi DZU)	Tržni delež = SVU Triglav Skladov / celoten SVU slovenskih DZU	31,3%	31,8%
Tržni delež IUP	Tržni delež (med slovenskimi DZU upravljavci IUP)	Tržni delež = SVU IUP Triglav Skladov / celoten SVU IUP v DZU	6,2%	9,0%
Sredstva v upravljanju	Višina sredstev v upravljanju (v mio EUR)	SVU = SVU Triglav skladov + IUP	1.389,5	1.539,3
Vidik zaposlenih				
Visoko zavzeti zaposleni	Delež visoko zavzetih zaposlenih	Visoko zavzeti zaposleni/vsi zaposleni	69%	65%
Nezavzeti zaposleni	Delež nezavzetih zaposlenih	Nezavzeti zaposleni/vsi zaposleni	7%	7%
Zadovoljstvo zaposlenih	Zadovoljstvo zaposlenih	Vrednost indeksa ORVI	4,0	4,1
Trajnostni vidik				
Ogljična izravnava *	Delež ogljične izravnave	Delež ogljične izravnave	0	0
Delež produktne palete, ki je skladna z 8. členom uredbe SFDR	Delež produktne palete, ki je skladna z 8. členom uredbe SFDR	SVU, ki so najmanj skladna z 8. členom uredbe SFDR/SVU	4%	3%
Raznolikost v upravi in NS	Raznolikost v upravi in NS	Število članov manj zastopanelega spola/število članov	38%	25%
Izvedba izobraževanj s področja trajnosti	Izvedba izobraževanj s področja trajnosti	Število ur izobraževanja s področja trajnosti/zaposlenega	5,2	n.p.

Opombe:

* V okviru Politike trajnostnega poslovanja je družba določila, da bo v letu 2023 vzpostavljen sistem, ki bo omogočil doseglo ključnih ciljev, ki sta: Znižanje ogljičnega odtisa na zaposlenega in izravnava ogljičnega odtisa na zaposlenega.

Upravljanje s tveganji

Družba ima vzpostavljen celovit sistem upravljanja s tveganji. Družba uporablja sistematičen pristop k upravljanju tveganj, pri čemer upravljanje tveganj obravnava kot stalen proces prepoznavanja, ocenjevanja oziroma merjenja, obvladovanja ter spremljanja in poročanja.

Sistem upravljanja s tveganji sestoji iz internih pravil, pristojnosti in pooblastil, procesov in aktivnosti, ki na podlagi prepoznave tveganj zagotavljajo oceno tveganj in nadzor nad prevzetimi in potencialnimi tveganji ter omogočajo ustrezno ukrepanje, da profil tveganj ostaja znotraj v apetitu določenih ravni. Sistem upravljanja s tveganji vključuje vsa področja, posebej pa tista, ki imajo pomemben vpliv na poslovanje in zastavljene cilje, kapitalsko ustreznost oziroma kapitalsko tveganje. Družba v okviru celovitega upravljanja s tveganji izhaja iz koncepta treh obrambnih linij, ki ga predstavljajo:

- poslovne funkcije, ki s svojimi poslovnimi odločitvami aktivno upravljajo s konkretnimi poslovnimi tveganji (t. i. prva obrambna linija), in so odgovorne za prepoznavo in prevzemanje tveganj,
- poslovne funkcije in organi odločanja, ki postavljajo in koordinirajo sistem upravljanja s tveganji, vključno s postopki prepoznave, merjenja, spremljanja in nadzora izpostavljenosti, ter sistem limitov izpostavljenosti (t. i. druga obrambna linija) ter
- funkcija notranje revizije, ki izvaja redne neodvisne preglede uspešnosti in učinkovitosti delovanja notranje-kontrolnega okolja na posameznih poslovnih področjih, kot tudi uspešnosti in učinkovitosti sistema upravljanja s tveganji (t. i. tretja obrambna linija).

Nadzorni svet in Uprava nista neposredno del treh obrambnih linij, njuna vloga v sistemu upravljanja s tveganji pa je ključna. Sta namreč primarna deležnika, ki ju servisirajo vse tri linije, in sta odgovorna za delovanje sistema treh obrambnih linij znotraj sistema upravljanja s tveganji in kontrolnih procesov.

Cilj sistema upravljanja s tveganji je identifikacija vseh pomembnih tveganj in upravljanje z njimi v okviru pripravljenosti družbe za njihovo prevzemanje. Gre za skupno raven tveganj, ki jih je družba pripravljena prevzeti z namenom doseganja svojih poslovnih ciljev. Z notranjim procesom ocenjevanja ustreznega kapitala (proces ICAAP) družba zagotavlja, da vedno razpolaga z zadostno višino kapitala, glede na tveganja, ki jim je izpostavljena tako v običajnih, kot v izjemnih okoliščinah. Družba aktivno upravlja vsa pomembna tveganja, in sicer s kreditnim, tržnimi, likvidnostnim, operativnimi in nefinančnimi tveganji.

Tržna tveganja so tveganja nastanka izgube ali neugodne spremembe v finančnem položaju družbe zaradi nihanj v višini in spremenljivosti tržnih cen sredstev, obveznosti in finančnih instrumentov. V okviru tržnih tveganj družba upravlja z naslednjimi podkategorijami tržnih tveganj: tveganje obrestne mere, tveganje lastniških vrednostnih papirjev, valutno tveganje. Tržna tveganja se upravljajo z oblikovano strategijo na področju finančnih naložb družbe, kjer se upoštevajo varnost naložbe, donosnost, likvidnost ter namen pridobitve. Družba nima trgovalne knjige, saj njeno premoženje ni pridobljeno z namenom trgovanja. Družba ima glavnino naložb v enotah premoženja skladov v upravljanju, katerih učinki prevrednotenja se izkazujejo preko poslovnega izida družbe.

Kreditna tveganja so tveganja nastanka izgube ali neugodne spremembe v finančnem položaju zaradi nihanj v kreditnem položaju nasprotnih strank in morebitnih dolžnikov, ki jim je družba izpostavljena v obliki tveganja neplačila nasprotne stranke in tveganja koncentracije. Kreditno tveganje se upravlja z ustrežno razpršenostjo naložb, presojo kreditne sposobnosti strank in z uporabo zavarovanj. Družba je izpostavljena kreditnemu tveganju predvsem pri naložbah v bančne depozite in pri terjatvah. Glavnino terjatev predstavljajo terjatve iz naslova provizije do skladov v upravljanju, pri katerih je tveganje izpolnitve obveznosti posredno, minimalno in ga družba obvladuje, pri naložbah v depozite pa ima družba predpisane postopke in limite, ki se upoštevajo pri plasiranju sredstev. Družba ne posoja sredstev.

Operativna tveganja so tveganja izgube zaradi neustreznega ali neuspešnega delovanja/izvajanja notranjih procesov (ali produktov), ravnanja zaposlenih, delovanja vzpostavljenih sistemov ali obvladovanja zunanjih dogodkov in njihovih vplivov. Vključujejo tveganja s področja informacijske varnosti s posebnim poudarkom na kibernetičnih tveganjih, procesna pravna tveganja, tveganja skladnosti, tveganje ravnanja, modelsko tveganje, tveganja projektov in tveganja izločenih poslov. Za obvladovanje operativnih tveganj je družba sprejela in postavila navodila, ki predstavljajo sistem zaščitnih ukrepov in pravil, ki jih morajo upoštevati zaposleni pri svojem delu in vzpostavila sistem nadzornih kontrol v smislu, da se napake pri poslovanju minimizirajo in s tem minimizira verjetnost škodnih dogodkov iz naslova operativnega tveganja. Vzpostavljen je sistem rednega ocenjevanja potencialnih škodnih dogodkov in poročanja realiziranih škodnih dogodkov.

Likvidnostno tveganje je tveganje nastanka izgube, da družba ni sposobna poravnati vseh zapadlih obveznosti oziroma je prisiljena zagotavljati potrebna sredstva s pomembno višjimi

stroški od običajnih. Likvidnostno tveganje je torej tudi tveganje oteženega dostopa do finančnih virov, potrebnih za izplačilo obveznosti. Likvidnostno tveganje se uravnava s spremljavo likvidnosti, skrbnostjo pri plasiranju likvidnih sredstev in z oblikovanjem likvidnostnih rezerv. Likvidnostne rezerve družbe predstavljajo sredstva na računu družbe ter kratkoročno dani depoziti z možnostjo predčasnega odplačila. Družba ni zadolžena in nima najetih posojil.

Nefinančna tveganja so strateško tveganje, tveganje ugleda, trajnostna tveganja, tveganje skupine in kapitalsko tveganje. Slednje predstavlja tveganje neustreznega obsega kapitala glede na pripravljenost za prevzemanje tveganj, profil tveganosti in obseg poslovanja družbe ter tveganje pridobivanja dodatnega kapitala ob potrebi za hitro povečanje kapitala.

Družba redno izračunava kapital, za potrebe izračuna kapitalске ustreznosti v skladu z določili ZISDU-3 in Sklepa o kapitalu družbe za upravljanje v povezavi z določili Uredbe (EU) št. 575/2013. Kapital družbe za upravljanje mora vedno dosegati ali presežati 25 % stalnih splošnih stroškov družbe v predhodnem poslovnem letu. Pri izračunu stalnih splošnih stroškov se upoštevajo določbe 13. členu uredbe Uredbe (EU) 2019/2033 o bonitetnih zahtevah za investicijska podjetja, ob upoštevanju Delegirane uredbe Komisije (eu) 2022/1455 o dopolnitvi uredbe (EU) 2019/2033, v povezavi s 83. členoma ZISDU-3.

Po stanju na dan 31. 12. 2022 družba presega ciljni količnik kapitalске ustreznosti⁷, določen v pripravljenosti za prevzemanje tveganj, v razponu med 250 in 300 odstotki. Višina kapitalске ustreznosti presega tudi minimalne ravni, saj je ob upoštevanju izjemnih razmer želeni absolutni minimum kapitalске ustreznosti 130 odstotkov.

1.3. Pomembnejši poslovni dogodki po poročevalskem datumu

V obdobju med koncem poročevalskega obdobja in datumom odobritve računovodskih izkazov za objavo, ni bilo popravljanih dogodkov, ki bi vplivali na poslovanje družbe in na predstavljene računovodske izkaze družbe.

1.4. Pričakovani razvoj in aktivnosti na področju raziskav in razvoja

Z razvojnimi usmeritvami družba utrjuje položaj vodilnega ponudnika upravljanja premoženja v Sloveniji. Generatorji rasti sredstev v upravljanju bodo prodaja bančnim strankam, zavarovancem in privatnim vlagateljem. Slovenija spada med manj razvite srednjeevropske trge vzajemnih skladov z visokim deležem nedonosnih depozitov v strukturi finančnih sredstev gospodinjstev. Družba Triglav Skladi bo nadalje razvijala kompetence, ki omogočajo boljše rezultate upravljanja premoženja in upravljanja s tveganji ter agilnost na področju razvoja naložbenih rešitev .

Trajnostni razvoj in trajnostno poslovanje je eno izmed osrednjih vodil naše družbe v prihodnjem strateškem obdobju. V okviru trajnostne strategije poteka več razvojnih projektov. Poteka nadgradnja procesov upravljanja, katere cilj je zagotoviti dolgoročno donosnost naših portfeljev,

⁷ Količnik kapitalске ustreznosti je opredeljen kot razmerje med razpoložljivim kapitalom in kapitalskimi potrebami.

in sicer na način, da na nivoju vseh produktov vzpostavljamo integracijo trajnostnih vidikov v investicijske procese. V sodelovanju s konzorcijskim partnerjem smo bili v letu 2022 uspešni pri prijavi na evropski javni razpis, in sicer z razvojno raziskovalnim projektom z namenom razvoja digitalne platforme za prepoznavanje trajnostnih značilnosti naložb z uporabo pristopov umetne inteligence. Začetek projekta je predviden v letu 2023.

Pomembne razvojne korake delamo tudi na področju digitalizacije, ki je naša krovna strateška usmeritev do leta 2025. V zvezi s tem nadgrajujemo aktivnosti digitalnega marketinga in prodaje z izboljšavami v personaliziranih nagovorih strank in potencialnih strank, upravljanju prodajnega lijaka ter nadgrajevanju mobilne aplikacije Triglav Skladi ter spletne aplikacije Moj račun.

Naše krovno vodilo je strankam omogočiti enotno, izjemno uporabniško izkušnjo. ustrezno storitev ter podporo v vsakem stiku z nami. V letu 2023 bomo zato dodatne napore usmerili predvsem v oblikovanje in razvoj optimalne digitalne poti stranke, ki bo vodilo za nadaljnje razvojne aktivnosti na področju digitalnih storitev.

1.5. Izjava o upravljanju družbe

Družba je v letu 2020 pristopila h Kodeksu upravljanja za nejavne družbe (v nadaljevanju: Kodeks), ki je izdan s strani Gospodarske zbornice Slovenije, Združenja nadzornikov Slovenije in Ministrstva za gospodarski razvoj in tehnologijo. Kodeks je dostopen na spletnih straneh njegovih izdajateljev. Družba je pristopila k osnovni ravni Kodeksa in v celoti izpolnjuje vse določbe Kodeksa. Družba zaradi posebnosti zakonodaje, ki ureja poslovanje investicijskih skladov in družb za upravljanje pri ureditvi svojega poslovanja, notranji organizaciji, sistemu notranjih kontrol in upravljanju s tveganji, sledi določbam zakonskih in podzakonskih predpisov, ki so izdani na podlagi Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje.

Sistem notranjih kontrol je v družbi organiziran preko sprotne notranje kontrole, ki so vgrajene v vse ključne delovne postopke družbe, in treh trajnostnih funkcij sistema notranjih kontrol, ki so: funkcija upravljanja tveganj, funkcija skladnosti poslovanja s predpisi in funkcija notranje revizije. Z učinkovitim delovanjem sistema notranjih kontrol se zagotavljajo pravilnost in popolnost ter točnost računovodskih informacij in poročil, ki jih izdeluje družba za zunanje in notranje potrebe.

Notranja organizacija družbe in članstvo v organih vodenja in nadzora je prikazano v točki 1.1. tega poročila. Družba ima ustanovitelja, Zavarovalnico Triglav, d. d., ki je edini družbenik družbe. Ustanovitelj sprejema svoje odločitve z vpisom v knjigo sklepov. Pristojnosti in odgovornosti ustanovitelja in ostalih organov družbe so določene v Aktu o ustanovitvi družbe. Poslovni delež, ki pripada edinemu družbeniku, ne zagotavlja posebnih kontrolnih pravic in nima omejitve glasovalnih pravic. Upravo imenuje in razrešuje nadzorni svet. Predsednik in člani uprave so imenovani za mandatno dobo od dveh do petih let. Člane nadzornega sveta imenuje edini družbenik družbe, njihov mandat traja štiri leta. Edini družbenik lahko tudi pred potekom mandata odpokliče posamezne člane nadzornega sveta, vsak član pa lahko odstopi s funkcije člana nadzornega sveta. O spremembah akta o ustanovitvi odloča edini družbenik. Uprava družba nima posebnih pooblastil za izdajo ali nakup lastnih poslovnih deležev.

Družba je v letu 2021 sprejela Politiko raznolikosti, v okviru katere je opredelila cilje za izvajanje raznolikosti v zvezi z zastopanostjo med člani organov vodenja in nadzora ter direktorji področij

družbe glede izobrazbe, veščin, poklicnih izkušenj, starosti, spola ter drugih relevantnih okoliščin in način izvajanja politike. Cilj Politike je zagotoviti komplementarnost in raznolikost med člani nadzornega sveta, uprave in direktorjev področij z upoštevanjem različnih kvalifikacij, izkušenj in znanja, ki omogočajo preudarno ter skrbno upravljanje oziroma nadzorovanje družbe ter s tem uresničevanje strateških ciljev in zagotavljanje dolgoročnih vrednosti za vse ključne deležnike, in zastopanost obeh spolov. Politika se izvaja z ustreznim postopkom iskanja, selekcije kandidatov za člane uprave, nadzornega sveta in direktorjev področij. V ta namen nosilci izvajanja uporabijo eno ali več nabornih poti, ki omogočajo prijave primerne števila kompetentnih kandidatov. Raznolikost zagotavljajo raznoliki kandidati, ki imajo ustrezna znanja, veščine in izkušnje o finančnih trgih, poslovni strategiji in poslovnih modelih, sistemih upravljanja, finančnih analizah, upravljanju tveganj ter regulativnih okvirih in drugih pravnih zahtevah, v katerih posluje Družba. V postopku izbire ima v primeru, da kriterij usposobljenosti in primernosti izpolnjuje več kandidatov, prednost tisti kandidat, ki bo doprinesel k raznolikosti. Cilj je, da sta v organu vodenja ali nadzora ter med direktorji področij zastopana oba spola. Pri sestavi organov vodenja in nadzora družbe so upoštevana načela raznolikosti.

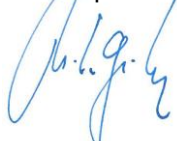
Družba je v letu 2022 sprejela tudi Politiko trajnostnega poslovanja in definirala Ključne indikatorje trajnostnega poslovanja, kar je podrobneje predstavljeno v poglavju Trajnostno poslovanje iz točke 1.1.

Andrej Petek
član uprave



Ljubljana, 15. marec 2023

Miha Grilec
član uprave



Benjamin Jošar
predsednik uprave

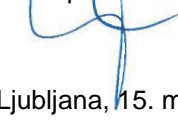


1.6. Izjava uprave o poslih s povezanimi podjetji

Iz naslova pravnih poslov, ki jih je odvisna družba Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o. sklenila oziroma realizirala z obvladujočo družbo Zavarovalnica Triglav, d. d., Ljubljana in z njo povezanimi podjetji v letu 2022, je odvisna družba v okoliščinah, ki so nam bile znane v trenutku, ko je bil pravni posel sklenjen oziroma izveden, pri vsakem pravnem poslu dobila ustrezno vračilo in s tem ni bila prikrajšana, zato nismo zahtevali in tudi ne prejeli nobenih nadomestil s strani obvladujoče družbe in z njo povezanih podjetij. Odvisna družba v poslovnem letu 2022 ni opustila dejanj na pobudo ali v interesu obvladujoče družbe, na podlagi katerih bi bila prikrajšana.

Pregled pravnih poslov, kot je razkrit v poročilu o odnosih s povezanimi podjetji, ki je izdelano v skladu s 545. in 546. členom ZGD-1, je popoln in vključuje vse pravne posle, ki jih je družba pripoznala v računovodskih izkazih za leto 2022. Transakcije odvisne družbe z obvladujočo družbo in z njo povezanimi osebami so razkrite tudi v točki 2.5.3. tega poročila.

Andrej Petek
član uprave



Ljubljana, 15. marec 2023

Miha Grilec
član uprave



Benjamin Jošar
predsednik uprave



1.7. Poročilo nadzornega sveta

NADZORNI SVET

POROČILO NADZORNEGA SVETA

O DELU NADZORNEGA SVETA V LETU 2022, O REZULTATU PREVERITVE LETNEGA POROČILA DRUŽBE TRIGLAV SKLADI ZA LETO 2022, O PREVERITVI POROČILA O RAZMERJIH S POVEZANIMI DRUŽBAMI ZA LETO 2022, PREDLOGU ZA UPORABO BILANČNEGA DOBIČKA IN MNENJE K LETNEMU POROČILU FUNKCIJE NOTRANJE REVIZIJE

V skladu s pristojnostmi nadzornega sveta v zvezi z letnim poročilom družbe Triglav Skladi, d.o.o. po 282. členu v povezavi s 514. členom Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) ter v povezavi s 65. členom ZISDU-3 podaja nadzorni svet družbe Triglav Skladi, d.o.o. (v nadaljevanju: družba) naslednje ugotovitve o preverjanju vodenja družbe med letom, o rezultatih preveritve letnega poročila družbe, o stališču do revizijskega poročila, o preveritvi poročila o odnosih do povezanih družb ter o letnem poročilu funkcije notranje revizije.

1. Poročilo o načinu in obsegu preverjanja vodenja družbe v poslovnem letu 2022

Nadzorni svet je bil na dan 31. 12. 2022 v skladu z določbami veljavnega Akta o ustanovitvi sestavljen iz petih članov.

Nadzorni svet družbe na dan 31. 12. 2022 sestavljajo predsednica nadzornega sveta Marica Makoter ter člani Miran Kraševc (namestnik predsednice), Barbara Gorjup, Nataša Veselinović in Jaka Kirn. Mateju Runjaku je dne 21. 6. 2022 prenehal mandat člana nadzornega sveta družbe, Davidu Benedeku je dne 15. 11. 2022 prenehal mandat člana nadzornega sveta.

V poslovnem letu 2022 se je Nadzorni svet sestal na osmih rednih sejah in štirih korespondenčnih sejah. Nadzorni svet je v letu 2022 na svojih sejah obravnaval različne vidike poslovanja in razvoja družbe ter v zvezi s tem sprejemal ustrezne odločitve in spremljal njihovo uresničevanje. Posamezne teme so bile predhodno obravnavale na revizijski komisiji oziroma komisiji za prejemke nadzornega sveta.

Najpomembnejše aktivnosti so bile:

- seznanjanje z rezultati poslovanja družbe, investicijskih skladov v upravljanju družbe ter poslovanjem distribucijskih mrež,
- preveritev in potrditev letnega poročila družbe in poročilo o preveritvi poročila o razmerjih s povezanimi družbami za poslovno leto 2021 s poročilom revizorja in predloga uprave glede uporabe bilančnega dobička Družbe za leto 2021,
- seznanitev z letnimi poročili notranje revizije, službe za upravljanje s tveganji in funkcije skladnosti poslovanja s predpisi,
- seznanitev in pregled sistema prejemkov,
- podano soglasje k Strategiji družbe za obdobje 2022 – 2025,
- podano soglasje k Poslovnemu načrtu družbe za leto 2023,
- podano soglasje k internim aktom s področja notranjih kontrol,
- podano soglasje k posameznim poslom družbe,
- sprejem sprememb poslovnika o delu nadzornega sveta in poslovnika o delu revizijske komisije,
- sprejem ocene usposobljenosti in primernosti članov nadzornega sveta in članov uprave,
- imenovanje nove predsednice in namestnika predsednice nadzornega sveta,
- oblikovanje komisije za prejemke in imenovanje članov le-te,
- imenovanje novih članov revizijske komisije,
- imenovanje predsednika uprave družbe za novo mandatno obdobje,
- sprejem sprememb pravil o prejemkih uprave,

NADZORNI SVET

- izvedba samoocene dela nadzornega sveta,
- sprejem predloga za spremembo Akta o ustanovitvi družbe,
- sprejem predloga za imenovanje revizorja za leti 2022 in 2023.

Družba je v letu 2022 dosegla poslovni izid v višini 2.860.958 EUR (pred davki) ter poslovno leto 2022 zaključila s čistim poslovnim izidom v višini 2.469.354 EUR.

Čisto premoženje v upravljanju Družbe, to je čisto premoženje vseh investicijskih skladov v upravljanju družbe ter premoženje strank na individualnem upravljanju, je na dan 31. 12. 2022 znašalo 1.389.467.297EUR, od tega je znašalo čisto premoženje v upravljanju v vzajemnih skladih v Sloveniji 1.234.981.705EUR. Tržni delež Družbe je v tem segmentu znašal 31,8 %.

2. Poročilo o delu revizijske komisije

Revizijsko komisijo so na dan 31.12.2022 sestavljali: Jaka Kirn, predsednik revizijske komisije in članice Nataša Veselinović (namestnica predsednika revizijske komisije), Barbara Gorjup ter Romana Jontes kot neodvisna zunanja članica revizijske komisije. Barbara Gorjup je do nastopa mandata članice nadzornega sveta opravljala funkcijo neodvisne zunanje članice revizijske komisije, dne 24. 8. 2022 pa je bila kot članica nadzornega sveta imenovana za članico revizijske komisije nadzornega sveta.

Revizijska komisija se je v letu 2022 sestala na petih rednih sejah.

Najpomembnejše aktivnosti revizijske komisije v letu 2022 so bile:

- seznanjanje z rezultati poslovanja družbe,
- seznanitev s potekom redne revizije družbe,
- seznanitev s poročilom o neodvisnosti zakonitega revizorja,
- seznanitev s poročilom revizorja revizijski komisiji,
- obravnava letnega poročila družbe za leto 2021 in oblikovanje predloga za nadzorni svet,
- seznanitev z letnimi poročili investicijskih skladov v upravljanju družbe za leto 2021,
- seznanitev s poročili funkcije notranje revizije in funkcije upravljanja tveganj,
- seznanitev z informacijami za pomoč pri spremljanju kakovosti delovanja zakonitega revizorja,
- sprejem sprememb Poslovnika o delu revizijske komisije,
- obravnava predlogov internih aktov s področja upravljanja s tveganji,
- obravnava načrta aktivnosti področja upravljanja tveganj in spremljave poslovanja,
- obravnava letnega in dolgoročnega načrta dela notranje revizije,
- sprejem predloga za imenovanje revizorja za leti 2022 in 2023,
- obravnava pogodb z revizorjem,
- izvedba samoocene revizijske komisije,
- seznanitev s poročilom revizorja revizijski komisiji o načrtu revizije za leto 2022,
- sprejem prenovljenih smernic za spremljanje kakovosti zakonite revizije,
- seznanitev s poročilom o opravljeni predreviziji.

3. Poročilo o delu komisije za prejemke

Komisijo za prejemke so na dan 31.12.2022 sestavljali: Miran Kraševac, predsednik komisije za prejemke in članici Marica Makoter (namestnica predsednika komisije za prejemke) ter Barbara Gorjup. Nataša Veselinović je dne 24.8.2022 prenehal mandat članice komisije za prejemke. Mateju Runjaku je dne 21.6.2022 prenehal mandat predsednika komisije za prejemke.

Komisija za prejemke se je v letu 2022 sestala na dveh rednih sejah.

Najpomembnejše aktivnosti komisije za prejemke v letu 2022 so bile:

- obravnava poročila trajnih funkcij notranjih kontrol o pregledu sistema prejemkov,

NADZORNI SVET

- sprejem predloga sprememb pravil o prejemkih uprave,
- sprejem predloga ocene rezultatov poslovanja po metodologiji za nagrajevanje uprave.

4. Poročilo o preveritvi Letnega poročila Družbe za poslovno leto 2022

Nadzorni svet ugotavlja, da je bilo Letno poročilo Družbe za poslovno leto 2022 (v nadaljevanju: Letno poročilo) predloženo nadzornemu svetu skupaj z revizijskim poročilom dne 16. 3. 2023.

Letno poročilo vsebuje vse sestavine, ki jih predpisuje ZGD-1 in je skladno s predpisi, ki določajo poslovanje in izdelavo računovodskih izkazov družb za upravljanje. Letno poročilo vsebuje poslovno poročilo in računovodsko poročilo s pojasnili k ločenim računovodskim izkazom ter poročilom neodvisnega revizorja.

Računovodski izkazi, ki so predmet revizije, so izkaz ločen finančnega položaja na dan 31. 12. 2022, ločen izkaz poslovnega izida, ločen izkaz drugega vseobsegajočega donosa, ločen izkaz denarnih tokov ter ločen izkaz sprememb lastniškega kapitala za tedaj končano leto. Letno poročilo vsebuje tudi pojasnila k ločenim računovodskim izkazom, ki jih sestavljajo pojasnila predpisov, splošnih aktov in temeljne računovodske usmeritve, pojasnila postavk v računovodskih izkazih ter priloge k računovodskim izkazom, ki zajemajo prikaz strukture prihodkov od upravljavskih provizij, prikaz sredstev v upravljanju iz gospodarjenja s finančnimi instrumenti ter prikaz terjatev, obveznosti in naložb po skupinah povezanih oseb.

V poslovnem poročilu je Družba razkrila podatke o družbi, o obvladujočem podjetju in ostalih kapitalskih povezavah, o poslovanju družbe in o trajnostnem poslovanju, o upravljanju s tveganji, o pomembnejših poslovnih dogodkih po poročevalskem datumu in o pričakovanem razvoju in aktivnostih na področju raziskav in razvoja. V poslovnem poročilu so vključene tudi izjava o upravljanju družbe in izjava uprave o poslih s povezanimi podjetji.

Računovodski izkazi Družbe za leto 2022 so bili revidirani s strani družbe Deloitte Revizija, d.o.o., ki je izdelala revizijsko poročilo z mnenjem, ki ga je družba prejela dne 16. 3. 2023. Revizor je k računovodskim izkazom družbe podal neprilagojeno mnenje in meni, da računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj Družbe na dan 31. 12. 2022 ter njeno finančno uspešnost in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija.

Revizor je v skladu s Sklepom o revizijskem pregledu letnega poročila družbe za upravljanje podal tudi Poročilo o dejanskih ugotovitvah, v katerih je poročal o ustreznosti izpolnjevanja pravil varnega in skrbnega poslovanja ter izpolnjevanja pravil ravnanja v skladu z določili Zakona o investicijskih skladih in družbah in Sklepa o poslovanju družbe za upravljanje za Družbo za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2022.

Revizor je na podlagi 15. člena Sklepa o pogojih za opravljanje investicijskih in drugih storitev za borznoposredniške družbe (Ur. l. RS, št. št. 29/22 in 106/22) izdelal Poročilo o dejanskih ugotovitvah. Namen revizije je bil presoja izpolnjevanja pogojev za opravljanje investicijskih in drugih storitev v poslovnem letu, ki se je končalo 31. 12. 2022. V okviru revizije ni bilo ugotovljenih nepravilnosti.

5. Poročilo o preveritvi poročila o razmerjih s povezanimi družbami za leto 2022

Nadzorni svet ugotavlja, da je bilo poročilo o razmerjih družbe s povezanimi družbami za poslovno leto 2022 predloženo nadzornemu svetu skupaj z Letnim poročilom.

Poročilo o razmerjih družbe s povezanimi družbami za poslovno leto končano na dan 31. december 2022 je pripravljeno v skladu z določili 546. člena ZGD-1.

NADZORNI SVET

Na Poročilo o razmerjih družbe s povezanimi družbami za poslovno leto 2022 je revizor podal omejeno zagotovilo brez pripomb. Revizor Deloitte revizija, d.o.o. je izdelal revizijsko poročilo o omejenem zagotovitju, ki ga je Družba prejela dne 16. 3. 2023. Nadzorni svet se je seznanil s Poročilom neodvisnega revizorja o omejenem zagotovitju, s katerim je pooblaščen revizor na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov potrdil, da niso opazili ničesar, zaradi česar ne bi verjeli, da so v poročilu o razmerjih s povezanimi družbami za leto, ki se je končalo 31. decembra 2022, navedbe v vseh pomembnih pogledih točne, da ni bila pri pravnih poslih, navedenih v poročilu, glede na okoliščine, ki so bile znane ob sklenitvi teh poslov, vrednost izpolnitve družbe v pomembnem pogledu nesorazmerno visoka ter da ne obstajajo okoliščine, ki bi glede drugih dejanj, navedenih v poročilu, kazale na bistveno drugačno oceno prikrajšanosti od tiste, ki jo je dalo poslovodstvo.

Nadzorni svet nima pripomb na izjavo poslovodstva, ki jo je to dalo na koncu poročila o razmerjih do povezanih družb.

6. Ocena dela uprave in lastnega delovanja

Nadzorni svet ocenjuje, da je Družba v letu 2022 sledila zastavljenim ciljem, njeno poslovanje pa je bilo uspešno. Sodelovanje med nadzornim svetom, revizijsko komisijo, komisijo za prejemke in upravo družbe je bilo dobro.

Na podlagi podatkov, s katerimi razpolaga nadzorni svet, slednji ocenjuje, da ga je uprava redno in ažurno obveščala o pomembnih zadevah, ki se nanašajo na poslovanje družbe in obvladovanje tveganj ter je delovala v korist družbe.

Predsednika revizijske komisije in komisije za prejemke sta nadzorni svet redno obveščala o vsebinah sej komisije.

Nadzorni svet ocenjuje, da je bilo njegovo delo in delo revizijske komisije in komisije za prejemke, kakor tudi uprave družbe v letu 2022, uspešno.

7. Poročilo o preveritvi predloga uprave za uporabo bilančnega dobička za leto 2022 s predlogom edinemu družbeniku družbe

K Letnemu poročilu je uprava Družbe priložila tudi ugotovitev bilančnega dobička za leto 2022 s predlogom za njegovo uporabo.

Bilančni dobiček Družbe na dan 31. 12. 2022 znaša 50.680.155 EUR in sestoji iz čistega poslovnega izida za leto 2022 v višini 1.234.677 EUR in prenesenega čistega poslovnega izida preteklih let v višini 49.445.478 EUR. Uprava družbe je v skladu z določili 64. člena ZGD-1 v povezavi s 3. odstavkom 230 čl. ZGD-1 polovico čistega poslovnega izida leta 2022 v višini 1.234.677 EUR uporabila za oblikovanje drugih rezerv iz dobička. V zvezi z ugotovljenim bilančnim dobičkom, uprava družbe predlaga, da edini družbenik družbe sprejme naslednji sklep: "Bilančni dobiček, ki na dan 31. 12. 2022 znaša 50.680.155 EUR, ostane nerazporejen."

Nadzorni svet je preveril predlog za uporabo bilančnega dobička, kot ga je predlagala uprava družbe, ter soglašava s predloženim predlogom uprave za uporabo bilančnega dobička za leto 2022.

8. Stališče nadzornega sveta do revizijskih poročil

Nadzorni svet je v okviru preveritve Letnega poročila, poročila o pregledu poročila o razmerjih s povezanimi družbami in predloga uprave za uporabo bilančnega dobička pregledal tudi revizijska poročila, navedena v točkah 4. in 5. tega poročila, ter ugotavlja, da so navedena revizijska poročila neprilagojena in nanje nima pripomb.

NADZORNI SVET

9. Potrditev letnega poročila

Nadzorni svet na podlagi opravljene preveritve in predhodne obravnave na revizijski komisiji glede predloženega Letnega poročila nima pripomb oziroma zadržkov, ki bi ga ovirale pri sprejemu odločitve o potrditvi navedenega letnega poročila, zato je nadzorni svet na seji 23. 3. 2023 potrdil Letno poročilo.

10. Mnenje glede Letnega poročila funkcije notranje revizije

Nadzorni svet je proučil Letno poročilo notranje revizije za leto 2022, iz katerega izhaja, da je bil obseg aktivnosti, ki jih je za leto 2022 izvedla funkcija notranje revizije, v celoti skladen z letnim načrtom dela funkcije notranje revizije, ki ga je za leto 2022 sprejela uprava družbe in potrdil nadzorni svet. Program notranje revizije in poročilo o delu je pripravila notranja revizorka Irena Terčelj Schweizer. Funkcija notranje revizije je celotni notranji kontrolni sistem družbe v vseh ključnih pogledih ocenila kot dober. Po opravljenem pregledu poročila nadzorni svet podaja k Letnemu poročilu funkcije notranje revizije pozitivno mnenje.

Ljubljana, 23. 3. 2023

Predsednica nadzornega sveta:
Marica Makoter



2. Računovodsko poročilo

2.1. Poročilo neodvisnega revizorja

Deloitte.

Deloitte revizija d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana
Slovenija

Tel: +386 (0) 1 3072 800
Faks: +386 (0) 1 3072 900
www.deloitte.si

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA lastniku družbe Triglav skladi d.o.o.

Poročilo o reviziji ločenih računovodskih izkazov

Mnenje

Revidirali smo ločene računovodske izkaze družbe TRIGLAV SKLADI, družba za upravljanje, d.o.o. (v nadaljevanju 'družba'), ki vključujejo ločen izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2022, ločen izkaz poslovnega izida, ločen izkaz drugega vseobsegajočega donosa, ločen izkaz sprememb lastniškega kapitala in ločen izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k ločenim računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi ločeni računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe na dan 31. decembra 2022 ter njeno finančno uspešnost in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju 'MSRP').

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (Uredba). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in, da smo izpolnili vse druge etične obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najbistvenejše pri reviziji ločenih računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2022. Te zadeve so bile obravnavane v okviru naše revizije ločenih računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih in ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah.



Ime Deloitte se nanaša na združenje Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) in menlo njegovih družb (Banki ter njihovih povezanih družb (skupaj organizacija Deloitte), DTTL) in evropski tuji Deloitte članice in vsaka od njegovih družb (Banki ter povezanih družb) so ločene in samostojne pravne osebe in druga družja ne morejo nalagati obveznosti do drugih oseb. DTTL in vsaka od njegovih družb (Banki ter povezanih družb) odgovorna izključno za svoja dejanja in opustitve dejanj ter ne odgovarja za dejanja in opustitve drugih. DTTL nima po sebi ne opravila storitev za stranke. Podrobnejše informacije najdete tukaj: www.deloitte.com/uk/about.

Deloitte je vodilni globalni ponudnik storitev revizije in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju trgovanja in sorodnih storitev. Deloitte opravlja storitve za blati od petih najvišje uvrstjenih gospodarskih družb na lestvici Fortune Global 500® in petih globalnih mrež družb (Banki (skupaj imenovanih s splošno imeno Deloitte) zagotavlja storitve v več kot 150 državah ter osem milijonov več o tem, kako petičino 312.000 Deloitteovih strokovnjakov dosega rezultate, ki izražajo, najprej na povezavi www.deloitte.com.

V Sloveniji storitve zagotavlja Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (pod skupnim imenom Deloitte Slovenija), (Banki Deloitte Central Europe Holdings Limited, Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji in opetuje storitve revizije in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju trgovanja in sorodnih storitev, ki jih zagotavlja več kot 160.000 strokovnjakov in tujih strokovnjakov.

Deloitte revizija d.o.o. - Družba vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljani - Matična številka: 1647305 - ID št. za DDV: SMO560095 - Osnovni kapital: 76.214,40 EUR.

© 2023. Za več informacij se obrnite na Deloitte Slovenija.

Deloitte.

Vrednotenje nekratkoročnih finančnih naložb v ločenih računovodskih izkazih

Ključna revizijska zadeva	Revizijski postopki v zvezi s ključno revizijsko zadevo
<p>Razkritja v zvezi z nekratkoročnimi finančnimi naložbami so vključena v pojasnilu 4.1. <i>Predpisi, splošni akti in temeljne računovodske usmeritve, Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev, Finančna sredstva (Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida in Finančna sredstva po odplačni vrednosti) (računovodske usmeritve) ter 4.2.1. Pojasnila postavk v izkazu finančnega položaja - d. Naložbe v advise družbe in finančne naložbe (vrednost in predpostavke).</i></p>	
<p>Nekratkoročne finančne naložbe družbe na dan 31.12.2022 v ločenih računovodskih izkazih znašajo 35.004.611 EUR (2021: 37.216.633 EUR) in predstavljajo nekratkoročne finančne naložbe družbe v druge delnice in deleže, ki so razporejene med finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa in nekratkoročne finančne naložbe družbe, ki predstavljajo delnice oziroma enote investicijskih skladov ter druge nekratkoročne finančne naložbe in so razporejene med finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.</p> <p>Pri nekratkoročnih finančnih sredstvih, razporejenih v skupino po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, se pri merjenju poštene vrednosti uporablja objavljena cena na delujočem trgu vrednostnih papirjev ali vrednost, ki izhaja iz modela vrednotenja, kot je vrednost enote premoženja vzajemnega sklada oziroma VEP.</p> <p>Nekratkoročne finančne naložbe so pomembna postavka v ločenem izkazu finančnega položaja družbe. Zato jih obravnavamo kot ključno revizijsko zadevo.</p>	<p>Pregledali smo ustreznost računovodskih usmeritev za razvrščanje in merjenje nekratkoročnih finančnih naložb.</p> <p>Pridobili smo razumevanje ključnih notranjih kontrol in delovanje slednjih preizkusili.</p> <p>Izvedli smo tudi naslednje postopke preizkušanja podatkov:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Preverili smo obstoj (lastništvo) nekratkoročnih finančnih naložb na dan 31. december 2022. • Pri naložbah v tržne vrednostne papirje smo preračunali pošteno vrednost teh naložb na podlagi vrednosti, ki izhaja iz javno objavljenih cen na trgu vrednostnih papirjev na dan 31. decembra 2022. <p>Preverili smo ustreznost razkritjih v ločenih računovodskih izkazih.</p>

Deloitte.

Dobro ime v ločenih računovodskih izkazih

Ključna revizijska zadeva	Revizijski postopki v zvezi s ključno revizijsko zadevo
<p>Razkritja v zvezi z dobrim imenom v ločenih računovodskih izkazih so vključena v pojasnilo 4.1. <i>Predpisi, splošni akti in temeljne računovodske usmeritve – Dobro ime</i> (računovodske usmeritve) in 4.2.1. <i>Pojasnila postavk v izkazu finančnega položaja – a. Neopredmetena osnovna sredstva, Dobro Ime</i> (vrednost in predpostavke)</p>	
<p>Na dan 31. decembra 2022 znaša dobro ime v ločenih računovodskih izkazih družbe 10.413.312 EUR (2021: 10.413.312 EUR). Dobro ime je v ločenih računovodskih izkazih evidentirano med neopredmetenimi sredstvi z nedoločeno dobo koristnosti.</p> <p>Poslovodstvo izvaja letne preizkuse slabitve dobrega imena, da oceni nadomestljivo vrednost. Test oslabitve dobrega imena v ločenih računovodskih izkazih je postopek, ki zahteva presojo in ocene poslovodstva. Zato in ker je stanje dobrega imena v ločenem izkazu finančnega položaja pomembno, ga obravnavamo kot ključno revizijsko zadevo.</p>	<p>Naši revizijski postopki so vključevali tudi naslednje postopke:</p> <ul style="list-style-type: none"> • presojo modela uporabljenega za test slabitev dobrega imena, • presojo uporabljenih predpostavk pri ocenjevanju in preverbo izračunov ter • pregled ustreznosti informacij razkritih v pojasnilih k ločenim računovodskim izkazom. <p>V naše postopke smo vključili revizorjevega veččaka.</p>

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen ločenih računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih. Druge informacije smo pridobili pred datumom revizorjevega poročila, razen poročila nadzornega sveta, ki bo na voljo kasneje.

Naše mnenje o ločenih računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z našo revizijo ločenih računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z ločenimi računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi ločenimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

Deloitte.

Odgovornosti posloводства in pristojnih za upravljanje za ločene računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh ločenih računovodskih izkazov v skladu z MSRP in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo ločenih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi ločenih računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem, in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlage za računovodenje, razen če namerava posloводство družbo likvidirati ali zaustaviti poslovanje ali nima druge realne možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo ločenih računovodskih izkazov družbe in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo ločenih računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so ločeni računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovitve, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh ločenih računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v ločenih računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam.
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe.
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства.
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujejo dvom v sposobnost družbe, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v ločenih računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja.
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino ločenih računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali ločeni računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

Deloitte.

S pristojnimi za upravljanje med drugim komuniciramo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomembnimi pomanjkljivostmi v notranjih kontrolah, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Pristojnim za upravljanje smo prav tako predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi ukrepi, kjer potrebno.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili pristojne za upravljanje, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji ločenih računovodskih izkazov revidiranega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. Omenjene zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakonska ali regulatorna določila prepovedujejo javno razkrivanje takšnih zadev.

Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah

Poročilo o zahtevah Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta (Uredba EU št. 537/2014)

Imenovanje revizorja in trajanje posla

Deloitte revizija d.o.o. je bila imenovana za zakonitega revizorja družbe na skupščini delničarjev dne 21. junija 2022. Naše opravljanje posla v celoti in neprekinjeno traja 4 leta.

Potrdilo revizijski komisiji

Potrjujemo, da je naše revizijsko mnenje o ločenih računovodskih izkazih v tem poročilu skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe z dne 15. marca 2023 v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

Opravljanje nerevizijskih storitev

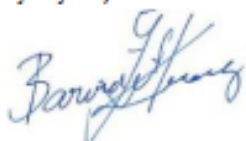
Izjavljamo, da nismo opravljali nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta. Poleg obvezne revizije nismo za revidirano družbo opravljali nobenih drugih storitev, ki ne bi bile razkrite v letnem poročilu.

V imenu revizijske družbe Deloitte revizija d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovorna Barbara Žibret Kralj.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.
Dunajska 165
1000 Ljubljana

Barbara Žibret Kralj
Pooblaščenka revizorka

Ljubljana, 15. marec 2023



2.2. Računovodski izkazi

V nadaljevanju so podani ločeni računovodski izkazi družbe s pojasnili k računovodskim izkazom za leto 2022, izdelani po Mednarodnih standardih računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija. Kot primerljivi so prikazani računovodski izkazi družbe za leto 2021. Ločeni računovodski izkazi so sestavljeni v evrih brez centov (v nadaljevanju EUR). Zaradi zaokroževanja so možna odstopanja v znesku 1 EUR.

2.2.1. Ločen izkaz finančnega položaja

		v EUR	
	Pojasnila	31.12.2022	31.12.2021
SREDSTVA		66.882.380	80.241.482
NEKRATKOROČNA SREDSTVA		57.510.640	57.804.919
Neopredmetena sredstva	2.5.1.a	18.457.788	17.603.224
Opredmetena osnovna sredstva	2.5.1.b	1.162.975	2.608.487
Pravica do uporabe najetih sredstev	2.5.1.c	970.812	0
Naložbe v odvisne družbe	2.5.1.d	342.695	342.695
Nekratkoročne finančne naložbe	2.5.1.d	35.004.611	37.216.633
Druga nekratkoročna sredstva	2.5.1.a	19.979	33.881
Nekratkoročna sredstva razpoložljiva za prodajo	2.5.1.b	1.551.780	0
KRATKOROČNA SREDSTVA		9.371.741	22.436.563
Kratkoročne poslovne terjatve	2.5.1.e	2.582.800	3.566.697
Kratkoročne ter. za davek od dohodka pravnih oseb	2.5.1.n	2.231.211	0
Druga kratkoročna sredstva	2.5.1.g	112.744	105.686
Denarna sredstva	2.5.1.f	4.444.985	18.764.179
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		66.882.380	80.241.482
KAPITAL		59.914.179	72.377.007
Vpoklicani kapital		563.345	563.345
Kapitalske rezerve		1.101.152	1.101.152
Rezerve iz dobička		7.444.761	6.210.084
Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti		124.766	56.949
Preneseni čisti poslovni izid		49.445.478	58.318.852
Čisti poslovni izid poslovnega leta		1.234.677	6.126.625
NEKRATKOROČNE OBVEZNOSTI		2.966.295	3.030.430
Rezervacije	2.5.1.i	950.190	1.117.319
Nekratkoročne obveznosti iz najemov	2.5.1.j	732.821	0
Nekratkoročne poslovne obveznosti	2.5.1.k	812.705	1.365.998
Odložene obveznosti za davek	2.5.1.l	470.578	547.112
KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		4.001.907	4.834.045
Kratkoročne obveznosti iz najemov	2.5.1.j	246.688	0
Kratkoročne poslovne obveznosti	2.5.1.m	2.314.429	2.071.905
Kratkoročne obv. za davek od dohodka pravnih oseb	2.5.1.n	0	1.518.709
Druge kratkoročne obveznosti	2.5.1.o	1.440.790	1.243.430

Pojasnila na str. od 35 do 68 so sestavni del ločenih računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

2.2.2. Ločen izkaz poslovnega izida

	Pojasnila	v EUR	
		2022	2021
Čisti prihodki od prodaje	2.5.2.a	30.337.589	30.372.711
Drugi poslovni prihodki	2.5.2.b	499.620	3.785
Stroški blaga, materiala in storitev	2.5.2.d	-14.394.949	-13.922.443
Stroški dela	2.5.2.e	-5.235.521	-4.699.103
Amortizacija	2.5.1.a,b	-1.842.613	-1.686.423
Drugi poslovni odhodki	2.5.2.f	-145.133	-295.098
Dobiček iz poslovanja		9.218.993	9.773.430
Finančni prihodki	2.5.2.g	22.883	5.467.718
Finančni odhodki	2.5.2.g	-6.380.918	-91.888
Neto finančni izid		-6.358.035	5.375.830
Dobiček pred davkom		2.860.958	15.149.259
Davek iz dobička	2.5.2.h	-391.604	-2.896.009
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja		2.469.354	12.253.251

Pojasnila na str. od 35 do 68 so sestavni del ločenih računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

Ločen izkaz drugega vseobsegajočega donosa

	v EUR	
	2022	2021
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.469.354	12.253.251
Drugi vseobsegajoči donosi, ki bodo pozneje razvrščeni v poslovni izid		
Spremembe rezerv iz vrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev po poštenu vrednosti	0	0
Spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa	0	0
Drugi vseobsegajoči donosi, ki ne bodo pozneje razvrščeni v poslovni izid		
Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (devizni tečajji)	0	0
Aktuarske izgube in dobički	67.817	16.755
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	2.537.171	12.270.006

Pojasnila na str. od 35 do 68 so sestavni del ločenih računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

2.2.3. Ločen izkaz denarnih tokov

	v EUR	
	2022	2021
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Čisti poslovni izid	2.469.354	12.253.251
Poslovni izid pred obdavčitvijo	2.860.958	15.149.259
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-391.604	-2.896.009
b) Prilagoditve za	-4.898.018	-3.689.407
Amortizacijo	1.842.613	1.686.423
Prevrednotovalne poslovne prihodke	-468.401	0
Prevrednotovalne poslovne odhodke	28.186	0
Prihodke od obresti in ostale finančne prihodke	22.601	-5.467.718
Odhodke za obresti in ostale finančne odhodke	-6.323.017	91.888
c) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	-2.609.505	-479.784
Začetne manj končne poslovne terjatve	-1.247.314	-523.630
Začetna manj končna druga kratkoročna sredstva	6.843	125.988
Končni manj začetni poslovni dolgovi	-1.489.860	-141.018
Končne manj začetne druge kratkoročne obveznosti	197.359	162.416
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	-76.533	-103.540
č) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b + c)	-5.038.168	8.084.060
B. Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju	2.812	2.000.789
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	0	83
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	2.739	706
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	73	2.000.000
b) Izdatki pri naložbenju	5.901.365	-130.337
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-2.243.460	-88.955
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-369.370	-41.382
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	8.514.195	0
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)	5.904.176	1.870.452
C. Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju	0	0
b) Izdatki pri financiranju	-15.185.202	0
Izdatki za plačane obresti	18.578	0
Izdatki iz naslova najemov in pravic do uporabe najetih sredstev	-203.780	0
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-15.000.000	0
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)	-15.185.202	0
Č. Končno stanje denarnih sredstev	4.444.985	18.764.179
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	-14.319.194	9.954.511
y) Začetno stanje denarnih sredstev	18.764.179	8.809.667

Pojasnila na str. od 35 do 68 so sestavni del ločenih računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

2.2.4. Ločen izkaz sprememb lastniškega kapitala

v EUR

Postavke	Vpoklicni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička				Druge rezerve iz dobička	Rezerve zaradi vredn. po pošteni vrednosti	Preneseni čisti polovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Kapital skupaj
			Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice						
A.1. Stanje 1.1.2022	563.345	1.101.152	83.459	0	0	6.126.625	56.949	58.318.852	6.126.625	72.377.007	
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	563.345	1.101.152	83.459	0	0	6.126.625	56.949	58.318.852	6.126.625	72.377.007	
B 1. Spremembe lastniškega kapitala transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
B 2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	67.817	0	2.469.354	2.537.171	
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	2.469.354	2.469.354	
č) Sprememba rezerv iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0	0	0	0	0	67.817	0	0	67.817	
B.3 Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	1.234.677	0	6.126.625	-7.361.302	0	
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0	6.126.625	-6.126.625	0	
b) Razporeditev čistega dobička tekočega leta v druge rezerve iz dobička	0	0	0	0	0	1.234.677	0	0	-1.234.677	0	
D. Premiki iz kapitala	0	0	0	0	0	0	0	-15.000.000	0	-15.000.000	
D.1. Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	-15.000.000	0	-15.000.000	
D. Končno stanje 31. 12. 2022	563.345	1.101.152	83.459	0	0	7.361.302	124.766	49.445.478	1.234.677	59.914.179	

Pojasnila na str. od 35 do 68 so sestavni del ločenih računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

Spremembe lastniškega kapitala so pojasnjene v točki 2.5.1.h.

Kot primerljiv izkaz prikazujemo ločen izkaz sprememb lastniškega kapitala za leto 2021:

v EUR

Postavke	Rezerve iz dobička									Kapital skupaj
	Vpoklicni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička	Rezerve zaradi vredn. po pošteni vrednosti	Preneseni čisti polovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	
A.1. Stanje 1.1.2021	834.585	829.912	83.459	3.316.477	-3.316.477	0	40.193	52.301.657	6.017.196	60.107.001
A.2. Začetno stanje poročevalskega obdobja	834.585	829.912	83.459	3.316.477	-3.316.477	0	40.193	52.301.657	6.017.196	60.107.001
B 1. Spremembe lastniškega kapitala transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B 2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	16.755	0	12.253.251	12.270.006
a) Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	0	12.253.251	12.253.251
č) Sprememba rezerv iz vrednotenja po pošteni vrednosti	0	0	0	0	0	0	16.755	0	0	16.755
B.3 Spremembe v kapitalu	-271.240	271.240	0	-3.316.477	3.316.477	6.126.625	0	6.017.196	-12.143.821	0
a) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0	6.017.196	-6.017.196	0
b) Razporeditev čistega dobička tekočega leta v druge rezerve iz dobička	0	0	0	0	0	6.126.625	0	0	-6.126.625	0
D. Premiki iz kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D. Končno stanje 31. 12. 2021	563.345	1.101.152	83.459	0	0	6.126.625	56.949	58.318.852	6.126.625	72.377.007

Pojasnila na str. od 35 do 68 so sestavni del ločenih računovodskih izkazov in jih je treba brati skupaj z njimi.

2.3. Izjava uprave

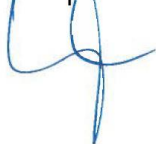
Uprava Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o. potrjuje ločene računovodske izkaze družbe Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o. za poslovno leto, končano 31. decembra 2022, na straneh od 29 do 33 ter uporabljene računovodske usmeritve in pojasnila ter priloge k ločenim računovodskim izkazom na straneh od 35 do 68 Letnega poročila Triglav Skladi, d. o. o.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila tako, da to predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov njenega poslovanja za leto 2022. Uprava je prav tako odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter preprečevanje in odkrivanje prevar, drugih nepravilnosti ter nezakonitosti.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so ločeni računovodski izkazi, skupaj s pojasnili, izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe ter v skladu z veljavno zakonodajo in z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela Evropska unija.

Davčne oblasti lahko kadar koli v roku 5 let po poteku leta, v katerem je bilo treba davek odmeriti, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova davka od dohodka pravnih oseb ali drugih davkov ter dajatev. Uprava družbe ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Andrej Petek
član uprave



Miha Grilec
član uprave



Benjamin Jošar
predsednik uprave



Ljubljana, 15. marec 2023

2.4. Pojasnila k ločenim računovodskim izkazom

2.4.1. Predpisi, splošni akti in temeljne računovodske usmeritve

Podlaga za sestavljanje računovodskih izkazov

Računovodski izkazi v tem poročilu so sestavljeni na osnovi Mednarodnih standardov računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju »MSRP«).

Pri izdelavi računovodskih izkazov družbe so upoštevana tudi določila posebnih zakonov, podzakonskih predpisov ter pojasnil in stališč, ki se nanašajo tako na vrednotenje kot na izdelavo računovodskih izkazov in letnih poročil družb za upravljanje:

- Zakon o gospodarskih družbah (Ur. l. RS, št. 42/06 s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju ZGD-1),
- Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/15 s spremembami in dopolnitvami, v nadaljevanju ZISDU-3),
- podzakonski predpisi, izdelani s strani Agencije za trg vrednostnih papirjev na podlagi ZISDU-3, predvsem v delu, ki se nanaša na računovodske izkaze družbe za upravljanje, izračun čiste vrednosti sredstev investicijskega sklada in vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada in
- stališča Agencije v delu, ki se nanašajo na računovodske izkaze družbe za upravljanje.

V računovodskih izkazih se pomembne postavke računovodskih izkazov razkrivajo skladno z določbami pomembnosti. Pri opredelitvi pomembnosti se presoja kvalitativne in kvantitativne dejavnike ter pomembnosti za primarne uporabnike računovodskih izkazov.

Pri sestavi računovodskih izkazov so upoštevne naslednje splošne kakovostne značilnosti:

- Pošteno predstavljanje in skladnost z MSRP: računovodski izkazi pošteno prikazujejo finančno stanje, finančno uspešnost in denarne tokove družbe.
- Doslednost predstavljanja: predstavljanje in razvrščanje postavk v računovodskih izkazih je enako iz obdobja v obdobje.
- Bistvenost in združevanje: vsaka bistvena skupina, sestavljena iz podobnih postavk, je v računovodskih izkazih predstavljena posebej. Postavke različne narave ali vloge so predstavljene posebej, razen če so nebistvene.
- Pobotanje: niti sredstva in obveznosti do virov sredstev, niti prihodki in odhodki niso pobotani, razen če standard ali pojasnilo pobotanje zahteva oziroma dovoljuje.
- Primerjalne informacije: razen če standard ali pojasnilo dovoljuje ali zahteva drugače, je pri vseh prikazanih zneskih v računovodskih izkazih razkrita primerjalna informacija iz preteklega obdobja. Primerjalne informacije so vključene v besedne in opisne informacije, če je to potrebno za razumevanje računovodskih izkazov obravnavanega obdobja.

Pri obravnavi poslovnih dogodkov za pripravo računovodskih izkazov družbi upošteva temeljni računovodski predpostavki upoštevanja nastanka poslovnega dogodka in časovno neomejenost poslovanja.

Poslovno leto je enako koledarskemu.

Družba Triglav Skladi je v 100 % lasti družbe Zavarovalnica Triglav, d. d., Ljubljana, Miklošičeva 19, torej njena odvisna družba in spada v Skupino Triglav. Zavarovalnica Triglav, d. d. ima 100 % glasovalnih pravic v družbi Triglav Skladi in je njen edini družbenik. Družba Triglav Skladi ne izdeluje konsolidiranih računovodskih izkazov na ravni Skupine Triglav Skladi v skladu z izjemo po 6. odstavku 56. člena ZGD-1. Skupinski računovodski izkazi se v skladu z določili ZGD-1 izdelujejo s strani matične družbe na ravni Skupine Triglav.

Tečaji in način preračuna v domačo valuto

Terjatve in obveznosti, izkazane do partnerjev iz tujine ter denarna sredstva, izkazana v tuji valuti, so preračunani v EUR s tečajem Evropske centralne banke na dan 31. 12. 2022, medletne transakcije se preračunavajo po vsakokratnem veljavnem tečaju Evropske centralne banke.

Sestava področnega in območnega odseka

Družba ne izkazuje računovodskih podatkov po področnih in območnih odsekih.

Temeljne računovodske usmeritve pri sestavljanju računovodskih izkazov

Pomembne računovodske ocene

Priprava računovodskih izkazov, ki so v skladu z MSRP, zahteva od posloводства določene ocene in predpostavke, ki vplivajo na neodpisano vrednost sredstev in obveznosti družbe ter razkritje potencialnih obveznosti na dan izkaza finančnega položaja ter zneskov prihodkov in odhodkov družbe v obdobju, ki se konča na dan izkaza finančnega položaja.

Poslovske ocene zajemajo naslednje postavke: amortizacijsko dobo in preostalo vrednost opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev, uporabnost seznama vlagateljev, vrednost dobrega imena, prevrednotenje finančnih instrumentov, popravke dvomljivih terjatev in tožbene zahtevke. Prihodnjih dogodkov in njihovega vpliva ni možno določiti z gotovostjo. Prav zaradi tega je treba pri računovodskih ocenah uporabiti presojo, saj se računovodske ocene spreminjajo glede na nove dogodke, izkušnje, dodatne informacije ter kot posledica sprememb poslovnega okolja, v katerem družba deluje. Dejanske posledice se lahko razlikujejo od ocenjenih. Razlike med ocenjenimi in dejanskimi zneski se evidentirajo v računovodskih izkazih v tistem obdobju, ko so znani dejanski podatki.

Pomembne poslovodske presoje

Ob pripravi računovodskih izkazov je posloводство izrazilo ocene, presoje in predpostavke, ki vplivajo na uporabo računovodskih usmeritev ter na izkazane vrednosti sredstev, obveznosti, prihodkov in odhodkov. Ocene in predpostavke so prisotne pri najmanj naslednjih presojah:

Oceni dobe koristnosti amortizljivih sredstev

Družba pri ocenjevanju življenjske dobe sredstev upošteva pričakovano fizično izrabljanje, tehnično staranje, gospodarsko staranje ter pričakovane zakonske in druge omejitve uporabe. Poleg tega družba preverja spremembo prvotno ocenjene dobe koristnosti pri pomembnejših sredstvih najmanj enkrat letno.

Družba enkrat letno preverja tudi ustreznost vrednosti zgradb. Preverjajo se znamenja za oslabitev ter po potrebi izračunava nadomestljiva vrednost, po kateri se presoja ustreznost njihove knjigovodske vrednosti in morebitno pripoznanje oslabitve teh sredstev.

Preizkusu oslabitve sredstev

Najmanj enkrat letno poslovodstvo za posamezna sredstva, vključno z dobrim imenom in terjatvami, preverja, ali obstajajo znamenja za oslabitev.

Razvrstitvi finančnih sredstev

Pomembne presoje poslovodstva se nanašajo na razvrstitev finančnih instrumentov, to je ločevanje med finančnimi instrumenti, ki so namenjeni za prodajo in finančnimi instrumenti za prejemanje pogodbenih denarnih tokov.

Oceni poštene vrednosti

Glede na računovodske usmeritve družbe in zahtevana razkritja je treba v številnih primerih določiti pošteno vrednost, in sicer pri seznamu vlagateljev (strank) in finančnih naložbah.

Pozaposlitvenih zaslužkih zaposlenih

V okviru obvez za pozaposlitvene zasluge zaposlenih je evidentirana sedanja vrednost odpravnin ob upokojitvi. Pripoznane so na osnovi aktuarskega izračuna, ki ga odobri poslovodstvo družbe. Aktuarski izračun temelji na predpostavkah in ocenah, ki se nanašajo predvsem na določitev diskontne stopnje, ocene fluktuacije zaposlenih, ocene smrtnosti in ocene rasti plač.

Vpliv vojne v Ukrajini na poslovanje v letu 2022

Zaradi vojne v Ukrajini in sankcij proti Ruski federaciji, ki je pomembno zaznamovala celotno gospodarstvo in finančne trge, ni prišlo do sprememb računovodskih usmeritev ali računovodskih ocen. Poslovodstvo je skladno z računovodskimi standardi dodatno pozornost namenilo preverbi predpostavk računovodskih ocen, presojam ter podlagam za merjenje sredstev in obveznosti, ki jih podajamo v nadaljevanju.

- Ocena delujočega podjetja

Poslovodstvo družbe je ocenilo vpliv vojne v Ukrajini na poslovanje družbe in pri tem ni ugotovljenih pomembnih negotovosti ali dvoma glede zmožnosti nadaljnjega poslovanja družbe. Poslovodstvo potrjuje, da so predpostavke delujočega podjetja ustrezne.

- Ocena nefinančnih sredstev

V okviru nefinančnih sredstev so se preverile vrednosti neopredmetenih sredstev in njihove dobe uporabnosti. Narejena je bila skrbna analiza, s katero je poslovodstvo preverjalo morebitna znamenja za oslabitev nefinančnih sredstev ter ključne predpostavke pri izračunu njihovih vrednosti. Za liste strank je bila pripravljena preveritev dobe uporabnosti in test oslabitve sredstev, za dobro ime je bila pripravljena ocena nadomestljive vrednosti. Na podlagi opravljenih preveritev in ocen ni bilo ugotovljenih znakov oslabitev teh sredstev (razkrito v točki 2.2.1.a).

Narejena je bila tudi preveritev znamenj morebitnih slabitev vrednosti zgradbe oziroma poslovnih prostorov, ki se uporabljajo za opravljanje dejavnosti oziroma so namenjena za prodajo. Znakov oslabitev ni bilo ugotovljenih (razkrito v točki 2.5.1.b).

- Finančni instrumenti

Zaradi vojne v Ukrajini je poslovodstvo preverilo kreditna tveganja pri finančnih sredstvih, ki se merijo po odplačni vrednosti in znamenja za oslabitev naložbe v odvisno družbo. Družba nima

posrednih in neposrednih izpostavljenosti na področje Ruske federacije oziroma države, prav tako tudi nima tovrstnih izpostavljenosti v okviru premoženja v njenem upravljanju. Na podlagi opravljenih preveritev ni bilo ugotovljenih znakov oslabitev teh sredstev.

Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev

V nadaljevanju podajamo pomembne računovodske usmeritve, ki so bile uporabljene pri izdelavi računovodskih izkazov za leto 2022.

Neopredmetena sredstva in opredmetena osnovna sredstva se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo nakupna cena in vsi ostali stroški in dajatve, ki jih je mogoče pripisati njegovi usposobitvi za uporabo, vključno z davkom na dodano vrednost, ki se ne povrne. Družba uporablja model nabavne vrednosti. Nabavna vrednost osnovnega sredstva se lahko razporedi na njegove dele.

Vsa neopredmetena sredstva imajo končne dobe koristnosti razen dobrega imena. Družba dobo koristnosti pomembnih neopredmetenih in osnovnih sredstev letno pregleduje. Če se doba koristnosti pomembno razlikuje od prvotne oziroma prejšnje ocene, je treba dobo koristnosti ustrezno spremeniti. Taka sprememba se smatra za spremembo računovodske ocene.

Dobro ime

Sredstva, obveznosti in pogojne obveznosti, pridobljene v poslovni združitvi, ki jih je mogoče pripoznati ločeno, se ob začetnem pripoznanju pripoznajo po pošteni vrednosti. Presežek nad nakupno vrednostjo poslovne združitve in pridobljenim deležem v čisti pošteni vrednosti opredeljivih sredstev, dolgov in pogojnih obveznosti je dobro ime, izkazano med neopredmetenimi sredstvi. Dobro ime se po začetnem pripoznanju izmeri po nabavni vrednosti, zmanjšano za morebitne izgube zaradi oslabitev.

Vrednost dobrega imena se preveri na vsak datum poročanja. Presodi se, ali obstajajo objektivna znamenja oslabitve. Oslabitev dobrega imena se ugotavlja za denar ustvarjajočo enoto, na katero je bilo dobro ime razporejeno. Presoja oslabljenosti in ocena potrebne oslabitve se izvede v skladu z MRS 36 z oceno nadomestljive vrednosti te enote, ki temelji na metodi diskontiranih denarnih tokov. Če knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost, se dobro ime oslabi. Odprava oslabitve dobrega imena ni mogoča.

Seznam vlagateljev

Ob začetnem pripoznanju se vrednost seznama vlagateljev ugotovi po metodi presežnega donosa. Družba vsako leto pripravi preveritev dobe uporabnosti seznama vlagateljev.

Amortizacija

Amortizacija sredstva se začne, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Amortizacijske stopnje temeljijo na dobi koristnosti (uporabnosti) sredstev. Uporablja se metoda enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacijske stopnje znašajo:

	2022	2021
Zgradbe	3 %	3 %
Računalniška oprema	50 %	50 %
Druge pravice (seznam vlagateljev)	10 %	10 %
Ostala oprema	20 % in 25 %	20 % in 25 %
Pohištvo	12,5 % in 20 %	12,5 % in 20 %

Avtomobili	20 %	20 %
Drobni inventar	33,3 %	33,3 %
Programska oprema	33,3 % in 20 %	33,3 % in 20 %
Vlaganja	20 %	20 %

Presoja oslabiljenosti nefinančnih sredstev

Družba letno preverja, ali v povezavi s pomembnimi osnovnimi sredstvi obstajajo znamenja za oslabilitev. Če taka znamenja obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost. Sredstvo se oslabi v primeru, ko njegova knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost. Kot nadomestljiva vrednost se upošteva poštena vrednost, zmanjšana za stroške odtujitve, ali vrednost sredstva pri uporabi, in sicer tista, ki je višja. Zmanjšanje vrednosti osnovnih sredstev zaradi oslabilitve povečuje prevrednotovalne poslovne odhodke družbe. V primeru odtujitve se razlika med čistim donosom in knjigovodsko vrednostjo sredstva evidentira med prevrednotovalne poslovne prihodke oziroma odhodke družbe.

Pravica do uporabe sredstev

Družba ob sklenitvi pogodbe oceni, ali gre za pogodbo o najemu. Pogodba vsebuje najem, če se z njo prenaša pravica do obvladovanja uporabe določenega sredstva za določeno obdobje v zameno za nadomestilo. Družba uporablja enoten pristop pripoznavanja in merjenja za vse najeme, razen za kratkoročne najeme in najeme sredstev z nizko vrednostjo, ki jih družba v skladu z dovoljeno izjemo v MSRP 16 prikazuje med stroški.

Sredstvo, pridobljeno na osnovi najema, se pripozna kot pravica do uporabe teh sredstev in obveznost iz najema. Sredstva in obveznosti se pripoznajo v višini sedanje vrednosti najemnin, ki bodo plačane v skladu s sklenjeno najemno pogodbo. Pri izračunu sedanje vrednosti najemnin družba uporablja predpostavljeno obrestno mero za sposojanje na dan začetka najema.

Pravica do uporabe sredstev se vrednoti po modelu nabavne vrednosti. Začetna vrednost pravice se v dobi uporabe zmanjšuje za amortizacijo in izgubo zaradi oslabilitve ter popravlja za ponovno merjenje obveznosti iz najema. Obveznosti iz najema se po začetnem pripoznanju povečujejo za obresti in zmanjšujejo za odplačila najemnin. Pravice do uporabe sredstev in obveznosti iz najemov so v ločenem izkazu finančnega položaja prikazane kot ločeni postavki.

Najemi se delijo na najeme, kjer je družba v vlogi najemnika ali najemodajalca. Pri pogodbah, ki vsebujejo najemno sestavino ter eno ali več dodatnih najemnih ali nenajemnih sestavin, najemodajalec razporedi nadomestilo v pogodbi z uporabo standarda MSRP 15 in MSRP 16. V veljavi so le pogodbe, kjer nastopa družba v vlogi najemnika.

Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo

Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo, so tista nefinančna sredstva, katerih vrednost se bo povrnila s prodajo in ne z njihovo nadaljnjo uporabo. Pogoj za uvrstitev v kategorijo nekratkoročnih sredstev, namenjenih za prodajo, je izpolnjen takrat, ko je prodaja zelo verjetna in je sredstvo v trenutnem stanju na razpolago za takojšnjo prodajo. Poslovodstvo je zavezano prodajnemu načrtu, ki mora biti izpeljan v roku enega leta od razvrstitve sredstva v to kategorijo.

Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo, se merijo po knjigovodski vrednosti pred razvrstitvijo ali pošteni vrednosti, znižani za stroške prodaje, in sicer po tisti, ki je nižja. Enako

velja za kasnejše merjenje teh sredstev. Pri tem je treba pripoznati izgubo zaradi oslabitve iz naslova začetnih ali naknadnih odpisov sredstva do poštene vrednosti, znižane za stroške prodaje oziroma dobiček v primeru naknadnega povišanja poštene vrednosti, znižane za stroške prodaje, ki ne sme presegati nabrane izgube zaradi oslabitve. Ko so opredmetena osnovna sredstva ali neopredmetena sredstva razvrščena med sredstva v posesti za prodajo, se ne amortizirajo več.

Finančna sredstva se pri začetnem pripoznanju razvrstijo v skladu z MSRP 9 v naslednje skupine:

- finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti,
- finančna sredstva po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa in
- finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Razvrstitev je odvisna od poslovnega modela za upravljanje posameznega finančnega instrumenta in od značilnosti denarnih tokov finančnega sredstva.

Družba izkazuje vsa finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, razen naložbe v depozite z rokom zapadlosti, daljšim od 90 dni, ki jih izkazuje po odplačni vrednosti. Naložba v pridruženo družbo je razvrščena v skupino sredstev po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, vendar je naložba zaradi postopka likvidacije oslABLJENA in nima več vrednosti.

Finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

Pri finančnih sredstvih, razporejenih v skupino po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, se pri merjenju poštene vrednosti uporablja objavljeno ceno na delujočem trgu vrednostnih papirjev ali vrednost, ki izhaja iz modela vrednotenja, kot je vrednost enote premoženja vzajemnega sklada oziroma VEP. Dobički ali izgube se pri vsakem merjenju neposredno pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Finančna sredstva po odplačni vrednosti

Finančna sredstva, pri katerih je po pogodbenih pogojih določen datum denarnih tokov, ki so izključno odplačilo glavnice in obresti za neporavnano glavnico, se pripozna v skupino finančnih sredstev, ki se merijo po odplačni vrednosti. Ob začetnem pripoznanju je glavnica poštena vrednost sredstva, obresti pa nadomestilo za kreditna in druga tveganja. Po začetnem pripoznanju se ta finančna sredstva merijo po odplačni vrednosti. Prihodki od obresti se izračunavajo z metodo efektivnih obresti.

Kvartalno se preverja kreditno tveganje, na osnovi razpoložljivih informacij, ki so usmerjene tudi v prihodnost. Če je zabeleženo znatno povečanje kreditnega tveganja tega sredstva, je potrebno izmeriti popravek vrednosti, ki je enak pričakovani kreditni izgubi tega finančnega sredstva v celotnem obdobju trajanja pogodbe.

Naložbe v odvisne družbe

Naložbe v odvisne družbe se vrednotijo po nabavni vrednosti. Pri naložbah v odvisne družbe se preverjajo morebitni znaki oslabitev. Oslabitve se pripoznajo v tekočem poslovnem izidu. Dobički in izgube ob odtujitvi se pripoznajo v tekočem poslovnem izidu.

Terjatve se ob začetnem pripoznanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Terjatve se vrednotijo v skladu z zahtevami MSRP 9, pripoznajo se pričakovane izgube. Obresti od terjatev se pripozna v okviru finančnih prihodkov.

Terjatve iz naslova upravljske provizije do vzajemnih skladov izvirajo iz pravil upravljanja med Triglav Skladi ter vzajemnimi skladi, ki jih družba upravlja. Provizija je določena v odstotku od povprečne čiste vrednosti sredstev posameznega vzajemnega sklada. Provizija se obračunava dnevno, računi se izstavljajo mesečno. Višina provizije je pojasnjena v točki 1.2. tega poročila.

Terjatve do strank na individualnem upravljanju izvirajo iz naslova pogodb s strankami. Terjatve se obračunavajo v skladu z višino in z dinamiko, določeno v pogodbi.

Odložene terjatve za davek so zneski davka iz dobička, ki bodo povrnjeni v prihodnjih obdobjih glede na odbitne začasne razlike. Odložene terjatve za davek so nekratkoročne terjatve in se ne diskontirajo.

Denarna sredstva - Družba med denarnimi sredstvi izkazuje denar na računih pri banki in denarna sredstva, vezana na odpoklic.

Prevrednotenje denarnih sredstev se izvrši v primeru denarnih sredstev, izraženih v tujih valutah, če se po začetnem pripoznanju spremeni valutni tečaj in predstavlja finančni prihodek oziroma odhodek.

Kapital - Celotni kapital sestavljajo vpoklicani kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih let, rezerve za vrednotenja po pošteni vrednosti, rezerve za lastni delež, lastni delež kot odbitna postavka ter čisti poslovni izid (dobiček ali izguba) tekočega leta. Osnovni kapital se vodi v domači valuti (EUR).

Rezervacije - Rezervacije se oblikujejo za sedanje obveze, ki izhajajo iz obvezujočih preteklih dogodkov, in se bodo po predvidevanjih poravnale v obdobju, ki ni z gotovostjo določeno. Rezervacije se v Izkazu finančnega položaja pripoznajo z vračunavanjem ustreznih stroškov oziroma odhodkov, če je verjetno, da bodo v prihodnosti nastali takšni stroški oziroma odhodki in je zanje treba rezervirati sredstva.

Družba meri rezervacije skladno z vsebino, ki izhaja iz listin oziroma preteklih dogodkov. Družba oblikuje rezervacije za zasluge zaposlenih, kot so jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi ter vnaprej vračunane odhodke iz naslova tožb in ostalih obveznosti, ki se jih da zanesljivo izmeriti in za katere se z gotovostjo pričakuje, da jih bo morala plačati v roku, ki je daljši od enega leta. Način izračuna rezervacij je pojasnjen v točki 2.5.1.i.

Dolgovi so finančni in poslovni, kratkoročni in nekratkoročni. Vsi dolgovi se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku.

Nekratkoročni dolgovi se povečujejo za pripisane pogodbene obresti ali zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave, če o tem obstaja sporazum z upnikom. Odložena obveznost za davek se pripozna za vse obdavčljive začasne razlike, ki so povezane s prevrednotenjem sredstev. Obveznosti se praviloma ne diskontira.

Knjigovodska vrednost kratkoročnih dolgov je enaka njihovi izvorni vrednosti, popravljene za odplačane zneske. Če se obračunajo obresti, se le-te pripozna v okviru finančnih odhodkov.

Druga sredstva in druge obveznosti – Družba med drugimi sredstvi prikazuje odložene stroške, ki so se pojavili v tekočem letu, vendar se pripoznajo v Izkazu poslovnega izida v naslednjih obračunskih obdobjih. Druge obveznosti predstavljajo vračunani stroški, ki so nastali v tekočem letu in za katere družba do datuma izdelave ločenih računovodskih izkazov ni prejela računov.

Družba vračunava tudi stroške zaslužkov zaposlenih, ki izvirajo iz tekočega dela in se izplačujejo v naslednjih letih (nagrade), in ostale vračunane stroške kot so rezervacije za neizkoriščene dopuste.

Prihodki - Družba skladno z MSRP 15 pripozna prihodke v znesku, ki odraža nadomestilo, ki ga družba upravičeno pričakuje v zameno za prenos blaga ali storitev na kupca. Prihodki se razčlenjujejo na poslovne prihodke, finančne prihodke in druge prihodke. Razčlenjujejo se tudi na prihodke, ustvarjene v razmerjih do podjetij v skupini, drugih povezanih podjetij in drugih podjetij.

Poslovni prihodki so prihodki od prodaje in drugi poslovni prihodki. Prihodke od prodaje sestavljajo vrednosti prodanih storitev v obračunskem obdobju. Pripoznajo se v obračunskem obdobju, v katerem je storitev opravljena.

Med prihodke od prodaje v pretežni meri sodijo:

- Upravljalvska provizija: Družba upravlja vzajemne sklade in individualno premoženje, ki jim zaračunava upravljalvsko provizijo, kar pomeni, da se dnevna vrednost sredstev posameznih vzajemnih skladov zmanjša za upravljalvske stroške.
- Vstopna provizija: Družba si za opravljanje dejavnosti skladno s pravili upravljanja zaračunava vstopno provizijo, kar pomeni, da se vplačila vlagateljev v vzajemni sklad zmanjšajo za vstopne stroške. Prihodki iz vstopnih provizij se v celoti priznajo ob obračunu.
- Izstopna provizija: Družba v skladu s pravili upravljanja zaračunava izstopno provizijo, kar pomeni, da se odkupna vrednost enot premoženja zmanjša za izstopne stroške.

Drugi poslovni prihodki se pripoznajo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev, ob zmanjšanju popravkov vrednosti poslovnih terjatev zaradi odprave njihove oslabitve in ob odpisu poslovnih dolgov.

Finančni prihodki so prihodki iz naložbenja. Pojavljajo se v zvezi s finančnimi naložbami in v zvezi s terjatvami. Sestavljajo jih obračunane obresti, prihodki od deležev v dobičku ter dividende in prevrednotovalni finančni prihodki. Slednji se pripoznajo ob odtujitvi finančnih naložb in v primeru spremembe poštene vrednosti naložb.

Prihodki od obresti se obračunavajo in pripoznajo v sorazmerju s pretečenim obdobjem ter glede na neodplačani del glavnice in na osnovi efektivne obrestne mere.

Odhodki - Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstva ali s povečanjem dolga in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo izmeriti.

Poslovni odhodki:

Poslovni odhodki so v načelu enaki vračunanim stroškom v obračunskem obdobju. Med odhodki družbe so izkazani tudi odhodki investicijskih skladov, ki na podlagi ZISDU-3 ne smejo bremeniti poslovanja sklada, temveč so stroški oziroma odhodki družbe za upravljanje.

Prevrednotovalni poslovni odhodki se pojavijo pri sredstvih zaradi njihove oslabitve ali pri odtujitvi opredmetenih osnovnih in neopredmetenih sredstev.

Finančni odhodki:

Finančni odhodki so odhodki za financiranje in za naložbenje. Prevrednotovalni finančni odhodki se pripoznajo v zvezi s finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve, v zvezi s spremembo poštene vrednosti naložb ter v zvezi z okrepitevijo dolgov.

Ločen izkaz denarnih tokov - Izkaz denarnih tokov prikazuje spremembe stanja denarnih sredstev za poslovno leto. V izkazu denarnih tokov so izkazani denarni tokovi v obdobju, nastali v poslovanju, naložbenju in financiranju. Podatki iz izkaza denarnih tokov se pridobijo iz računovodskih izkazov družbe za tekoče in predhodno leto ter z dopolnjevanjem postavk prihodkov in odhodkov iz poslovnih knjig družbe. Izkaz denarnih tokov je pripravljen po posredni metodi.

Odloženi davki - Družba izkazuje terjatve in obveznosti iz naslova odloženih davkov. Terjatve za odložene davke se oblikujejo iz obdavčljivih začasnih razlik, za katere je ob oblikovanju verjetno, da bo prihodnji obdavčljiv dobiček omogočil uporabo teh terjatev. Terjatve za odložene davke se ne pripozna za davčno nepriznane oslabitve finančnih naložb v odvisne in pridružene družbe. Obveznosti za odložene davke se pripoznajo iz naslova obdavčljivih začasnih razlik iz naslova prevrednotenja sredstev.

Terjatev za odložene davke povečuje ali znižuje čisti poslovni izid poslovnega leta, obveznost za odloženi davek pa znižuje, ali povečuje drugi vseobsegajoči donos družbe. Odloženi davki so vsakokrat obračunani po davčnih stopnjah, za katere se pričakuje, da se bodo uporabljale, ko bo terjatev izvedena oziroma obveznost poravnana.

Davki - Družba Triglav Skladi je davčni zavezanec:

- po Zakonu o davku od dohodka pravnih oseb (Uradni list RS, št. 117/06 s spremembami in dopolnitvami, v nadaljevanju ZDDPO-2),
- po Zakonu o davku na dodano vrednost – uradno prečiščeno besedilo (Uradni list RS, št. 117/06, v nadaljevanju ZDDV-1); v skladu s 4. f točko 44. člena ZDDV-1 so storitve upravljanja investicijskih skladov oproščene plačila davka,
- po Pravilniku o izvajanju Zakona o davku na dodano vrednost (Uradni list RS, št. 141/06 s spremembami in dopolnitvami),
- po Zakonu o davčnem postopku – uradno prečiščeno besedilo (Uradni list RS, št. 117/06, v nadaljevanju ZDavP-2 s spremembami in dopolnitvami) in po Zakonu o davčni službi (Uradni list RS, št. 114/06, v nadaljevanju ZDS-1B).

Po Zakonu o davčni službi opravlja davčni nadzor, to je kontrolo in inšpekcijske preglede po določilih Zakona o davčnem postopku, pristojni davčni urad.

Na novo sprejeti standardi in pojasnila

Začetna uporaba novih sprememb obstoječih standardov, ki veljajo v tekočem poročevalskem obdobju

V trenutnem poročevalskem obdobju veljajo naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) in sprejela EU:

Spremembe MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva – Dobički pred nameravano uporabo, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje). Spremembe prepovedujejo, da bi podjetje od nabavne vrednosti opredmetenega osnovnega sredstva odštelo kakršne koli dobičke od prodaje sredstva, ustvarjene pri spravljanju sredstva na njegovo mesto in v stanje, kjer sredstvo lahko deluje v skladu s pričakovanji posloводства. Podjetje mora dobičke od prodaje takšnih sredstev in stroške njihove izdelave pripoznati v poslovnem izidu.

Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva – Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje). Spremembe določajo, da stroški izpolnitve pogodbe zajemajo stroške, ki se nanašajo neposredno na pogodbo. Stroški, ki se nanašajo neposredno na pogodbo, so lahko dodatni stroški izpolnitve te pogodbe ali razporeditev drugih stroškov, ki se nanašajo neposredno na izpolnitev pogodbe.

Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve – Sklicevanja na temeljni okvir s spremembami MSRP 3, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje). Te spremembe:

- (a) posodablja MSRP 3 tako, da se sklicuje na konceptualni okvir, izdan leta 2018, namesto na okvir, izdan leta 1989;
- (b) v MSRP 3 dodajajo zahtevo, da prevzemnik za transakcije in druge dogodke, ki spadajo v področje uporabe MRS 37 ali OPMSRP 21, uporablja MRS 37 ali OPMSRP 21 (namesto temeljnega okvira), da opredeli obveznosti, ki jih je prevzel v poslovni združitvi in
- (c) v MSRP 3 dodajajo izrecno izjavo, da prevzemnik ne pripozna pogojnih sredstev, pridobljenih v poslovni združitvi.

Spremembe različnih standardov zaradi izboljšav MSRP (cikel 2018–2020), ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, in ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (spremembe MSRP 1, MSRP 9 in MRS 41 veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje. Sprememba MSRP 16 se nanaša samo na ponazorilni zgled, zato datum začetka veljavnosti ni naveden.). Te spremembe:

- (a) pojasnjujejo, da lahko odvisna družba, ki uporablja odstavek D16(a) MSRP 1, meri kumulativne tečajne razlike z uporabo zneskov, ki jih prikaže obvladujoče podjetje, na podlagi datuma prehoda obvladujočega podjetja na MSRP (MSRP 1);
- (b) pojasnjujejo, katera nadomestila podjetje vključi pri izvedbi ‚preizkusa z 10 odstotki‘, navedenega v odstavku B3.3.6. MSRP 9, ko ocenjuje, ali naj odpravi pripoznanje finančne obveznosti. Podjetje pri izračunu upošteva samo nadomestila, plačana ali prejeta med podjetjem (posojilojemalcem) in posojilodajalcem, vključno z nadomestili, ki jih plača ali prejme kateri koli od njiju v imenu drugega (MSRP 9);

(c) iz zgleda odpravijo ponazoritev povračila za izboljšanja sredstva v najemu s strani najemodajalca, da bi se odpravila morebitna zmeda glede obravnave spodbud za najem, do katere bi lahko prišlo zaradi ponazoritve teh spodbud v zgledu (Ponazorilni zglede 13, ki spremlja MSRP 16) in

(d) odpravijo zahtevo iz 22. odstavka MRS 41, da podjetja pri merjenju poštene vrednosti biološkega sredstva po metodi sedanje vrednosti ne smejo upoštevati denarnih tokov, nastalih v zvezi z obdavčitvijo (MRS 41).

Sprejetje sprememb k obstoječim standardom ni privedlo do pomembnih sprememb ločenih računovodskih izkazov družbe.

Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2022.

Na datum odobritve teh ločenih računovodskih izkazov je UOMRS izdal naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je sprejela EU in ki še niso stopile v veljavo. Družba pri pripravi teh ločenih računovodskih izkazov ni sprejela standardov pred začetkom njihove veljavnosti.

MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe, vključno s spremembami MSRP 17, ki jih je EU sprejela 19. novembra 2021 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje). Namen zahtev je zagotoviti dosledno in na načelih temelječe obračunavanje zavarovalnih pogodb. MSRP 17 nadomešča MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe in z njim povezana pojasnila. S spremembami MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe, ki jih je UOMRS izdal 25. junija 2020, je datum začetka uporabe MSRP 17 preložen za dve leti, na letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje. Spremembe uvajajo poenostavitve in razlage nekaterih zahtev standarda in zagotavljajo dodatno pomoč pri prvi uporabi MSRP 17.

Spremembe MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe – Začetna uporaba MSRP 17 in MSRP 9 – Primerjalne informacije (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2023 ali pozneje). Gre za spremembo ozkega področja uporabe prehodnih zahtev MSRP 17 za podjetja, ki prvič uporabljajo MSRP 17 in MSRP 9 hkrati.

Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov – Razkritje računovodskih usmeritev (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje). Spremembe zahtevajo, da podjetja namesto svojih pomembnih računovodskih usmeritev razkrijejo svoje bistvene računovodske usmeritve. Vsebujejo napotke in primere za pomoč pripravljavcem pri odločanju, katere računovodske usmeritve naj razkrijejo v svojih računovodskih izkazih.

Spremembe MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake – Opredelitev računovodskih ocen (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje). Spremembe se osredotočajo na računovodske ocene in podajajo napotke, kako razlikovati med računovodskimi usmeritvami in računovodskimi ocenami.

Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička – Odloženi davki, povezan s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamične transakcije (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje). V skladu s spremembami oprostitev od uporabe ob začetnem pripoznanju ne velja za posle, pri katerih ob začetnem pripoznanju nastanejo tako odbitne kot tudi obdavčljivečasne razlike, katerih posledica je pripoznanje odloženih terjatev in obveznosti za davek v enakem

znesku.

Družba predvideva, da uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na ločene računovodske izkaze družbe.

Standardi in pojasnila, ki na dan 1. 1. 2022 še niso bili potrjeni s strani EU

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki na dan objave računovodskih izkazov še niso bili potrjeni s strani EU (spodaj navedeni datumi začetka veljavnosti veljajo za MSRP, kot jih je izdal UOMRS).

Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje). Spremembe zagotavljajo bolj splošen pristop k razvrščanju obveznosti po MRS 1 na podlagi pogodbenih dogovorov, veljavnih na datum poročanja. S spremembami MRS 1, ki jih je UOMRS izdal 15. julija 2020, je datum začetka veljavnosti preložen za leto dni, na letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje.

Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov – Dolgoročne obveznosti zavezami (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje). Spremembe pojasnjujejo, kako pogoji, ki jih mora podjetje izpolniti v dvanajstih mesecih po poročevalskem obdobju, vplivajo na razvrščanje obveznosti.

Spremembe MSRP 16 – Najemi – Obveznost iz najema pri prodaji s povratnim najemom (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje). Spremembe MSRP 16 od prodajalca-najemnika zahtevajo poznejše merjenje obveznosti iz najema, ki izhajajo iz povratnega najema, in sicer tako, da prodajalec-najemnik ne pripozna nobenega zneska dobička ali izgube, ki se nanaša na pravico do uporabe, ki jo obdrži. Nove zahteve prodajalcu-najemniku ne preprečujejo, da v poslovnem izidu pripozna dobiček ali izgubo v zvezi z delno ali popolno odpovedjo najema.

MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje)). Cilj standarda je omogočiti podjetjem, ki MSRP uporabljajo prvič in ki zakonsko predpisane odloge plačila računov trenutno pripoznavajo v skladu s prejšnjimi SSRN, da ob prehodu na MSRP s takšnim pripoznavanjem nadaljujejo. Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije.

Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oziroma skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalsko metodo). Spremembe se nanašajo na razhajanje zahtev po MRS 28 in MSRP 10 ter pojasnjujejo, da je obseg pripoznavanja dobička oziroma izgube pri poslu s pridruženim podjetjem ali pri skupnem podvigu odvisen od tega, ali prodana oziroma prispevana sredstva predstavljajo poslovni subjekt.

Družba predvideva, da uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na ločene računovodske izkaze družbe.

2.5. Pojasnila postavk v računovodskih izkazih

2.5.1. Pojasnila postavk v ločenem izkazu finančnega položaja

a. Neopredmetena sredstva

	v EUR				
	Nekratkoročno odloženi stroški	Dobro ime	Nekratkoročne premoženjske pravice	Nekratkoročna sredstva v pridobivanju	Skupaj
NABAVNA VREDNOST:					
Stanje 1.1.2022	33.881	10.413.312	14.942.678	394.060	25.783.931
· pridobitve	186	0	0	2.243.460	2.243.646
· prenos v uporabo	-14.088	0	176.717	-176.717	-14.088
· odtujitve in odpisi	0	0	-11.423	0	-11.423
Stanje 31.12.2022	19.980	10.413.312	15.107.972	2.460.802	28.002.066
POPRAVEK VREDNOSTI:					
Stanje 1.1.2022	0	0	8.146.826	0	8.146.826
· amortizacija	0	0	1.388.895	0	1.388.895
· odtujitve in odpisi	0	0	-11.423	0	-11.423
Stanje 31.12.2022	0	0	9.524.299	0	9.524.299
NEODPISANA VREDNOST:					
Stanje 1.1.2022	33.881	10.413.312	6.795.852	394.060	17.637.105
Stanje 31.12.2022	19.980	10.413.312	5.583.674	2.460.802	18.477.768

Nekratkoročno odloženi stroški v višini 19.980 EUR (2021: 33.881 EUR) so izkazani v okviru drugih nekratkoročnih sredstev izven postavke neopredmetenih sredstev.

Nekratkoročna sredstva v pridobivanju zajemajo že izvedene nakupe licenc in modulov za novo programsko aplikacijo, ki še ni bila dana v uporabo.

Dobro ime

Dobro ime je bilo pridobljeno iz naslova obračuna pripojitve družbe Alta Skladi, d. d. k družbi Triglav Skladi, d. o. o. in predstavlja razliko med pošteno vrednostjo naložbe in pošteno vrednostjo prevzetega premoženja na dan obračuna 1. 5. 2019. Dobro ime je sredstvo z nedoločeno dobo koristnosti, ki predstavlja prihodnje gospodarske koristi družbe, ki izhajajo iz učinkov sinergij, ki jih družba dosega zaradi povečanega obsega njenega premoženja v upravljanju, večje tržne prepoznavnosti, združevanja znanja zaposlenih in prodajnih poti ob prevzemu in je razporejeno na denar ustvarjajočo enoto, ki predstavlja prevzeto premoženje.

Pri preverjanju vrednost dobrega imena na poročevalski datum 31. 12. 2022 je bila narejena

ocena nadomestljive vrednosti sredstev za denar ustvarjajočo enoto (prevzeto premoženje) z izračunom vrednosti v uporabi.

Ocenjeni so bili prihodnji denarni tokovi te enote, pri izračunu sedanje vrednosti so bile upoštevane naslednje predpostavke:

- ocenjeni prihodnji denarni tokovi poslovanja za obdobje 2023-2028;
- diskontna stopnja: 14,18 % (2021: 11,99 %); povečanje netvegane stopnje donosa,
- dolgoročna stopnja rasti: 1 % (2021: 1 %).

Ocenjeni neto denarni tokovi presegajo načrtovane ob nakupu, zato izračunana nadomestljiva vrednost presega knjigovodsko vrednost dobrega imena. Preizkus dobrega imena je pokazal, da na 31. 12. 2022 oslabitev dobrega imena ni potrebna.

Seznam vlagateljev/strank

Družba je pripoznala seznam vlagateljev pri nakupu seznama vlagateljev Krovnega sklada Abanka skladi v letu 2013, z nakupom strank gospodarjenja družbe Abanka d. d. v letu 2014, nakupom strank gospodarjenja Alta Invest d. d. v letu 2019 in prevzem seznama vlagateljev, ki je bil pripoznan pri poslovni združitvi, s pripojitvijo družbe Alta Skladi, d. d. na dan 1. 5. 2019.

V preteklih obdobjih je bila zaradi visokega izrednega odliva iz produkta Flegma izvedena ocena nadomestljive vrednosti seznama strank pridobljenega ob pripojitvi družbe Alta Skladi, d. d. in opravljena oslabitev tega seznama v višini 783 tisoč EUR na ocenjeno višino nadomestljive vrednosti. Zaradi oslabitve se znižuje tudi sprotna amortizacija te liste strank.

Na poročevalski datum 31. 12. 2022 je bila za vse sezname vlagateljev narejena preveritev dobe koristnosti/uporabnosti. Doba uporabnosti temelji na izkustveni oceni o povprečni dobi vlaganja sredstev vlagateljev v vzajemnih skladih. Za vse sezname je bila ob pripoznanju določena 10-letna doba uporabnosti in linearna metoda amortiziranja po stopnji 10 odstotkov letno. Pri preveritvi dobe koristnosti seznamov strank, ki jih je družba pridobila s prevzemom premoženja ali z nakupom družbe in posredno prevzemom premoženja v upravljanju, je bilo ugotovljeno, da na podlagi stanja premoženja, ki izvira iz naslova prevzetih strank na dan preveritve, premoženje ohranja vrednost v skladu s pričakovanji ob pridobitvi oziroma na podlagi ponovnih ocen in ne obstajajo znaki za oslabitev sredstev. Prav tako ni bilo večjih izrednih odlivov, ki bi vplivali na spremembo dobe uporabnosti in metode amortiziranja seznamov strank.

Na podlagi preveritev obsega ohranjanja sredstev in strank od nakupa do datuma preveritve na poročevalski datum 31. 12. 2022 smo ocenili, da ni potrebno spreminjati izvirno določene dobe in metode koristnosti seznamov strank, upošteva že izvedeno oslabitev v letu 2020.

Premoženjske pravice

V okviru premoženjskih pravic so pripoznane programske aplikacije. Doba uporabnosti znaša od 3 do 5 let. V letu 2022 je družba izvedla odpis neuporabnih aplikacij, brez sedanje vrednosti. V okviru nekratkoročnih sredstev v pridobivanju so izkazani tudi plačani zneski za pridobitev nove programske aplikacije.

Na 31. 12. 2022 ima družba sklenjene pogodbene obveze za pridobitev neopredmetenih sredstev v skupni višini 826.733 EUR brez DDV (31. 12. 2021: 1.574.500 EUR). Te pogodbene obveznosti

v največji meri zajemajo nakupe licenc in modulov za novo programsko aplikacijo. Med neopredmetenimi sredstvi ni pripoznanih sredstev z neomejeno dobo uporabnosti, razen dobrega imena.

Kot primerljiv izkaz podajamo tabelo gibanja neopredmetenih sredstev v letu 2021.

	v EUR				
	Nekratkoročno odloženi stroški	Dobro ime	Nekratkoročne premoženjske pravice	Nekratkoročna sredstva v pridobivanju	Skupaj
NABAVNA VREDNOST:					
Stanje 1.1.2021	72.274	10.413.312	13.610.759	0	24.096.345
· popravki 1.1.	0	0	2.200.000	0	2.200.000
· pridobitve	9.812	0	0	492.827	502.639
· prenos v uporabo	-48.206	0	88.955	-98.767	-58.018
· odtujitve in odpisi	0	0	-957.036	0	-957.036
Stanje 31.12.2021	33.881	10.413.312	14.942.678	394.060	25.783.931
POPRAVEK VREDNOSTI:					
Stanje 1.1.2021	0	0	5.468.138	0	5.468.138
· popravki 1.1.	0	0	2.200.000	0	2.200.000
· amortizacija	0	0	1.412.084	0	1.412.084
· odtujitve in odpisi	0	0	-933.398	0	-933.398
Stanje 31.12.2021	0	0	8.146.826	0	8.146.826
NEODPISANA VREDNOST:					
Stanje 1.1.2021	72.274	10.413.312	8.142.621	0	18.628.207
Stanje 31.12.2021	33.881	10.413.312	6.795.852	394.060	17.637.105

b. Opredmetena osnovna sredstva

v EUR

	Zgradbe	Ostala oprema	Prevozna sredstva	Računalniška oprema	Opr.osn.sr. v pridobivanju	Skupaj
NABAVNA VREDNOST:						
Stanje 1.1.2022	3.829.348	935.918	157.023	709.675	189.972	5.821.936
· pridobitve	0	0	0	0	367.311	367.311
· prenos v uporabo	0	434.565	0	122.718	-557.283	0
· odtujitve in odpisi	0	-43.027	-38.622	-50.279	0	-131.928
· prenosi med sredstvi	-3.082.889	0	0	0	0	-3.082.889
Stanje 31.12.2022	746.458	1.327.456	118.401	782.114	0	2.974.429
POPRAVEK VREDNOSTI:						
Stanje 1.1.2022	1.588.176	914.280	101.615	609.377	0	3.213.449
· amortizacija	117.888	37.970	23.680	80.825	0	260.363
· odtujitve in odpisi	0	-43.027	-38.622	-49.600	0	-131.249
· prenosi med sredstvi	-1.531.109	0	0	0	0	-1.531.109
Stanje 31.12.2022	174.955	909.223	86.674	640.602	0	1.811.454
NEODPISANA VREDNOST:						
Stanje 1.1.2022	2.241.172	21.637	55.408	100.298	189.972	2.608.487
Stanje 31.12.2022	571.504	418.233	31.727	141.512	0	1.162.975

Zgradbe zajemajo poslovne prostore družbe na Slovenski cesti 54 v Ljubljani, ki se delno uporabljajo za izvajanje lastne dejavnosti, delno pa so bila razporejena na nekratkoročna sredstva razpoložljiva za prodajo. Na poročevalski datum 31. 12. 2022 so bila preverjena znamenja za morebitno oslabitev zgradb. S strani družbe KF Finance d.o.o., je bila opravljena zunanja ocena poštene vrednosti nepremičnin po metodi tržnih primerjav, ki jo je pripravil pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin na presečni datum 30. 9. 2022. Poslovodstvo je presodilo, da je poštena vrednost na 31.12.2022 še vedno ustrezna. Glede na presežene planske parametre poslovodstvo potrjuje, da vrednost v uporabi presega knjigovodsko vrednost teh poslovnih prostorov zato oslabitev teh sredstev ni potrebna.

Zaradi sprejetja poslovne odločitve o prodaji dela zgradb smo na poročevalski datum 31. 12. 2022 ta del zgradb v knjigovodski vrednosti 1.531.109 EUR prerazvrstili kot nekratkoročna sredstva razpoložljiva za prodajo, v skladu z MSRP 5. Prerazvrstitev smo izvedli po stanju na dan 31. 12.2022 po knjigovodski vrednosti sredstva, ki je nižja od ocenjene poštene vrednosti sredstva, zmanjšane za stroške prodaje.

Družba nima osnovnih sredstev, zastavljenih kot jamstvo za obveznost.

Družba na 31. 12. 2022 nima sklenjenih pogodbenih obvez za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev. V primerljivem obdobju je družba imela na 31. 12. 2021 sklenjenih za 168.882 EUR (brez DDV) pogodbenih obvez za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, ki so zajemale pogodbene obveze za nakup pohištva, katerega del je bil evidentiran v sklopu sredstev v pridobivanju.

V letu 2022 družba ni spremenila dob koristnosti osnovnih sredstev.

Kot primerljiv izkaz podajamo tabelo gibanja opredmetenih osnovnih sredstev za leto 2021:

	v EUR					
	Zgradbe	Ostala oprema	Prevozna sredstva	Računalniška oprema	Opr.osn.sr. v pridobivanju	Skupaj
NABAVNA VREDNOST:						
Stanje 1.1.2021	3.838.646	1.031.065	157.023	791.307	0	5.818.040
· popravki 1.1.	0	-76.934	0	76.934	0	0
· pridobitve	0	0	0	0	231.354	231.354
· prenos v uporabo	0	0	0	41.382	-41.382	0
· odtujitve in odpisi	-9.299	-18.213	0	-199.948	0	-227.460
Stanje 31.12.2021	3.829.348	935.918	157.023	709.675	189.972	5.821.936
POPRAVEK						
Stanje 1.1.2021	1.479.588	914.831	54.601	740.483	0	3.189.504
· amortizacija	117.887	35.209	23.680	73.922	0	250.698
· odtujitve in odpisi	-9.299	-18.213	0	-199.241	0	-226.753
Stanje 31.12.2021	1.588.176	914.280	101.615	609.377	0	3.213.449
NEODPISANA VREDNOST:						
Stanje 1.1.2021	2.359.058	116.233	102.422	50.824	0	2.628.537
Stanje 31.12.2021	2.241.172	21.637	55.408	100.298	189.972	2.608.487

c. Pravica do uporabe najetih sredstev

	v EUR	
	Zgradbe	Skupaj
NABAVNA VREDNOST:		
Stanje 1.1.2022	0	0
· pridobitve	1.164.166	1.164.166
· odtujitve	0	0
Stanje 31.12.2022	1.164.166	1.164.166
POPRAVEK VREDNOSTI:		
Stanje 1.1.2022	0	0
· amortizacija	193.355	193.355
· odtujitve	0	0
Stanje 31.12.2022	193.355	193.355
NEODPISANA VREDNOST:		
Stanje 1.1.2022	0	0
Stanje 31.12.2022	970.812	970.812

Družba je v letu 2022 sklenila najemne pogodbe z družbama Triglav Upravljanje nepremičnin, d. o. o. in Zavarovalnica Triglav, d. d., za najem poslovnih in parkirnih prostorov na Dunajski 20,

Ljubljana in Kocljeva 1/a, Murska Sobota. Na podlagi sklenjenih pogodb za najem je pripoznala pravico do uporabe v višini 1.164.166 EUR.

Družba ima sklenjene najemne pogodbe za nepremičnine: poslovne in parkirne prostore. Obdobje trajanja najema je pogodbeno določeno za nedoločen čas, vendar uprava ocenjuje na 5 let, kar je skladno s trenutno veljavno strategijo družbe. Družba najetih sredstev ne daje v podnajem. Zneski najemnin so pogodbeno določeni in so fiksni. Za pripoznanje obveznosti iz kratkoročnih najemov sredstev manjše vrednosti uporablja družba izjemo, ki jo omogoča standard.

d. Naložbe v odvisne družbe in finančne naložbe

						v EUR
	Finančna sredstva merjena po poštenih vrednostih prek poslovnega izida		Fin. sred. merjena po p. v. prek drugega vseobs. donosa		Finančna sredstva po odplačni vrednosti	v EUR
	Delnice oz. enote investicijskih skladov	Druge nekratk. fin. naložbe	Druge delnice in deleži	Naložbe v odvisne družbe	Depoziti z rokom zapadlosti nad 90 dni	Skupaj
Nabavna vrednost:						
Stanje 1.1.2022	37.159.397	57.236	96.019	342.695	0	37.655.347
· Povečanje	4.090.332	0	0	0	0	4.090.332
· Zmanjšanje	-73	0	0	0	0	-73
· Prevednotenje	-6.298.038	-4.243	0	0	0	-6.302.281
Stanje 31.12.2022	34.951.618	52.993	96.019	342.695	0	35.443.325
Popravek vrednosti:						
Stanje 1.1.2022	0	0	96.019	0	0	96.019
· Povečanje	0	0	0	0	0	0
· Zmanjšanje	0	0	0	0	0	0
· Prevednotenje	0	0	0	0	0	0
Stanje 31.12.2022	0	0	96.019	0	0	96.019
Neodpisana vrednost:						
Stanje 1.1.2022	37.159.397	57.236	0	342.695	0	37.559.328
Stanje 31.12.2022	34.951.618	52.993	0	342.695	0	35.347.306
Kratkoročni del 31.12.2022	0	0	0	0	0	0

Družba nima finančnih sredstev, ki bi jih zastavila kot zavarovanje pripoznanih ali pogojnih obveznosti. Kot primerljiv izkaz podajamo tabelo gibanja naložb v odvisne družbe in finančne naložbe za leto 2021:

	Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida		Fin. sred. merjena po p. v. prek drugega vseobs. donosa	Naložbe v odvisne družbe	Finančna sredstva po odplačni vrednosti	v EUR Skupaj
	Delnice oz. enote investicijskih skladov	Druge nekratk. fin. naložbe	Druge delnice in deleži		Depoziti z rokom zapadlosti nad 90 dni	
Nabavna vrednost:						
Stanje 1.1.2021	31.783.561	55.294	96.019	342.695	2.000.047	32.277.569
· Povečanje	0	57.298	0	0	0	57.298
· Zmanjšanje	-2.595	-54.996	0	0	-2.000.101	-2.057.692
· Prevrednotenje	5.378.431	-360	0	0	54	5.378.125
Stanje 31.12.2021	37.159.397	57.236	96.019	342.695	0	37.655.347
Popravek vrednosti:						
Stanje 1.1.2021	0	0	96.019	0	0	96.019
· Povečanje	0	0	0	0	0	0
· Zmanjšanje	0	0	0	0	0	0
· Prevrednotenje	0	0	0	0	0	0
Stanje 31.12.2021	0	0	96.019	0	0	96.019
Neodpisana vrednost:						
Stanje 1.1.2021	31.783.561	55.294	0	342.695	2.000.047	34.181.597
Stanje 31.12.2021	37.159.397	57.236	0	342.695	0	37.559.328
Kratkoročni del 31.12.2021	0	0	0	0	0	0

Naložbe v enote investicijskih skladov

	Št. enot premoženja	v EUR		
		VEP 31.12.2022	2022	2021
Triglav Steber Global	746.901,9554	25,7006	19.195.828	22.983.592
Triglav Evropa	7.008,8381	15,8727	111.249	127.120
Triglav Renta	21.437,0765	16,0725	344.547	403.675
Triglav Obvezniški	287.192,0434	4,5492	1.306.494	1.569.074
Triglav Svetovni razviti trgi	101.781,1012	8,6033	875.653	1.018.330
Triglav Rastoči trgi	175.236,0040	5,0489	884.749	1.097.012
Triglav Severna Amerika	101.757,1111	10,8824	1.107.362	1.344.181
Triglav Jugovzhodna Evropa	7.679,1862	3,5298	27.106	25.632
Triglav Azija	5.937,8301	5,5389	32.889	41.447
Triglav Hitro rastoča podjetja	91.657,7173	10,5285	965.018	1.167.408
Triglav High Yield Bond	1.975,4558	9,3052	18.382	20.409
Triglav Zdravje in farmacija	29.593,4174	35,3257	1.045.408	1.019.240
Triglav MM EUR	35.726,3563	10,1261	361.769	363.680
Triglav Top Brands	29.933,2062	23,7088	709.680	882.832
Triglav Preudarni	72.424,1032	9,2818	672.226	792.733
Triglav Tehnologija	16.003,2006	9,6021	153.664	230.292
Triglav Aktivni	213.259,0472	11,0378	2.353.911	2.691.351
Triglav Zeleni	91.688,6162	11,9292	1.093.772	1.381.390
TF Globalni Dionički	40.080,6698	89,8264	1.840.805	0
TF Obveznički	40.056,3967	90,3837	1.851.104	0
Skupaj			34.951.618	37.159.397

V letu 2022 je bila izvedena pridobitev naložb v enote investicijskih skladov Triglav Fondovi d.o.o. v višini 4.090.332 EUR. V letu 2022 ni bilo večjih odsvojitvev naložb v enote investicijskih skladov.

Zaradi sprememb poštenih vrednosti so se naložbe v enote investicijskih skladov v letu 2022 znižale za 6.298.038 EUR.

Naložbe v enote investicijskih skladov so izpostavljene tržnemu tveganju. V primeru spremembe cene za +/- 10 % navedeno vpliva na finančne prihodke oziroma odhodke (brez upoštevanja odloženega davka) v višini 3.495.162 EUR (vpliv na finančne prihodke oziroma odhodke leta 2021: 3.715.940 EUR). V primeru spremembe cene za +/- 20 % navedeno vpliva na finančne prihodke oziroma odhodke (brez upoštevanja odloženega davka) v višini 6.990.324 EUR (vpliv na finančne prihodke oziroma odhodke leta 2021: 7.431.897 EUR).

Naložbe v enote investicijskih skladov so vrednotene po vrednosti enote premoženja vzajemnih skladov, ki veljajo na dan 31. 12. 2022, kar predstavlja nivo 1 pri določanju poštene vrednosti.

Druge nekratkoročne finančne naložbe

Znesek se nanaša na naložbo v nemške državne obveznice v skupni vrednosti 52.993 EUR (2021: 57.236 EUR), ki so bile pridobljene za sistem jamstva za izplačilo zajamčenih terjatev vlagateljev na gospodarjenju s finančnimi instrumenti v septembru 2021 (ob zapadlosti prejšnjih). Naložba se vrednoti po tržni vrednosti. Bonitetna ocena izdajatelja je AAA.

Finančne naložbe po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa

Med naložbami je prikazan delež v družbi HLT Invest A. D. – v likvidaciji, Podgorica, Črna gora, za katero je bil že v preteklih letih oblikovan popravek vrednosti v celotni višini naložbe. Družba do 31. 12. 2022 še ni bila izbrisana iz poslovnega registra.

Naložbe v odvisne družbe

Znesek zajema 62,54 % delež v družbo Triglav Fondovi d.o.o., Sarajevo v višini 342.695 EUR (vrednost 31. 12. 2021: 342.695 EUR). Naložba se izkazuje po nabavni vrednosti. Narejena je bila preverba znamenj za oslabitev in na osnovi preverb oslabitev teh sredstev ni bila potrebna. Dodatni podatki o poslovanju družb v skupini so prikazani v točki 1.1. tega poročila.

e. Kratkoročne poslovne terjatve

	v EUR	
	2022	2021
Kratkoročne poslovne terjatve do skladov v upravljanju	2.437.380	2.951.482
Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini	39.127	81.824
Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	91.210	525.838
Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	15.084	7.383
Skupaj	2.582.800	3.566.697

Kratkoročne poslovne terjatve do skladov v upravljanju zajemajo terjatve za upravljavsko, vstopno in izstopno provizijo investicijskih skladov v upravljanju. Terjatve za provizijo strank na IUP so izkazane v okviru kratkoročnih terjatev do kupcev in terjatev do družb v skupini.

Družba na dan 31. 12. 2022 nima oblikovanih popravkov vrednosti terjatev (31. 12. 2021: 0 EUR). Družba na dan 31. 12. 2022 nima zastavljenih terjatev (31. 12. 2021: 0 EUR).

Starostna struktura terjatev je naslednja:

	v EUR	
	2022	2021
Nezapadle terjatve	2.582.800	3.566.697
Zapadle terjatve	0	0
do 30 dni	0	0
do 90 dni	0	0
do 1 leta	0	0
nad 1 letom	0	0

f. Denarna sredstva

	v EUR	
	2022	2021
Denarna sredstva na računu družbe	2.891.985	1.411.179
Dani depoziti na odpoklic	1.553.000	17.353.000
Skupaj	4.444.985	18.764.179

Denarna sredstva predstavljajo denarna sredstva na poslovnem računu družbe v državi in na nerezidenčnem računu v Republiki Hrvaški ter dane depozite na odpoklic pri bankah v državi. Družba ni pripoznala potencialnih izgub.

g. Druga kratkoročna sredstva

Družba v okviru drugih sredstev izkazuje odložene stroške, za katere je do datuma ločenih računovodskih izkazov že prejela račune, stroški pa se nanašajo na prihodnje obdobje. Del stroškov, ki se nanaša na obdobje, daljše od enega leta, je izkazan med drugimi nekratkoročnimi sredstvi.

h. Kapital

Osnovni kapital družbe znaša 563.345 EUR (31. 12. 2021: 563.345 EUR).

Edini družbenik je dne 6. 7. 2021 sprejel sklep, da se osnovni kapital družbe zniža po poenostavljenem postopku zaradi umika lastnega poslovnega deleža za 271.240 EUR na 563.345 EUR. Znižanje je bilo evidentirano na podlagi sklepa o vpisu znižanja osnovnega kapitala v sodni register z dne 20. 7. 2021. Znesek znižanja osnovnega kapitala, ki predstavlja nominalno vrednost lastnega poslovnega deleža, je bilo preneseno v kapitalske rezerve. Rezerve za lastni poslovni delež, ki so bile oblikovane ob pridobitvi lastnega poslovnega deleža v višini zneska, plačanega za njegov nakup (3.316.477 EUR), so se sprostile v zadržani čisti poslovni izid, skupaj z odbitno postavko lastnih poslovnih deležev v enaki višini.

Postavka kapitalske rezerve v skupni vrednosti 1.101.152 EUR (31.12.2021: 1.101.152 EUR) zajema vplačani presežek kapitala v višini 85.399 EUR (31. 12. 2021: 85.399 EUR), rezerve za pošteno vrednost iz preteklih let v višini 744.513 EUR (31. 12. 2021: 744.513 EUR) ter prenos znižanja osnovnega kapitala v kapitalske rezerve iz naslova umika lastnega poslovnega deleža 271.240 EUR (31. 12. 2021: 271.240 EUR).

Rezerve za prevrednotenje po pošteni vrednosti vključujejo aktuarski dobiček, ki izhaja iz sprememb aktuarskih predpostavk pri izračunu rezervacij za odpravnine ob upokojitvi.

Razporeditev bilančnega dobička:

	v EUR	
	2022	2021
Obvezna uporaba čistega dobička:		
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	2.469.354	12.253.251
Čisti dobiček po obvezni uporabi	2.469.354	12.253.251
Oblikovanje drugih rezerv iz dobička po sklepu uprave in NS	-1.234.677	-6.126.625
Preostanek dobička	1.234.677	6.126.625
Ugotovitev bilančnega dobička:		
Preostanek dobička	1.234.677	6.126.625
Preneseni dobiček	49.445.478	58.318.852
Bilančni dobiček	50.680.155	64.445.478

V skladu s sklepom edinega družbenika z dne 21. 6. 2022 se je del bilančnega dobička v višini 15.000.000 EUR uporabilo za izplačilo edinemu družbeniku. Izplačilo je bilo izvedeno v letu 2022. Preostali del bilančnega dobička je ostal nerazporejen.

Čisti poslovni izid leta 2022 znaša 2.469.354 EUR. Uprava družbe je v skladu z določili 64. člena ZGD-1 v povezavi s 3. odstavkom 230 čl. ZGD-1 polovico čistega poslovnega izida leta 2022 v višini 1.234.677 EUR uporabila za oblikovanje drugih rezerv iz dobička v ločenem izkazu finančnega položaja v letnem poročilu za leto 2022.

Bilančni dobiček leta 2022 znaša 50.680.155 EUR (2021: 64.445.478 EUR). Izplačilo dobička edinemu družbeniku za leto, ki se je končalo 31. 12. 2022, še ni bilo odločeno, zato v teh ločenih računovodskih izkazih ni vključeno med obveznosti.

i. Rezervacije

	v EUR			
	Rezervacije za bonuse varčevalnih načrtov	Rezervacija za reorganizacijo	Jubilajne nagrade in odpravnine	Skupaj
Stanje 01.01.2022	757.713	56.215	303.392	1.117.320
Oblikovanje	0	0	29.470	29.470
Odprava	-53.064	-56.215	-71.261	-180.539
Črpanje	-16.061	0	0	-16.061
Stanje 31. 12.2022	688.588	0	261.602	950.190

Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine zaposlenim izhajajo iz aktuarskega izračuna rezervacij, upoštevaje podatke o zaposlenih družbe na dan 31. 12. 2022. Znesek zajema rezervacijo za jubilejne nagrade v višini 27.738 EUR in odpravnine ob upokojitvi v višini 233.863 EUR. Oblikovanje rezervacij se izkazuje v okviru stroškov dela (povečanje 28.186 EUR) in obrestnih odhodkov (1.284 EUR). Odpravljene presežne rezervacije za jubilejne nagrade so izkazane med drugimi poslovnimi prihodki (3.444 EUR). Del, ki se nanaša na prevrednotenje iz naslova sprememb aktuarskih predpostavk, pa se izkazuje v okviru rezerv za prevrednotenje po pošteni vrednosti (neto znižanje v višini 67.817 EUR).

Pri izračunu rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine so bile upoštevane demografske in finančne predpostavke. Pri demografskih predpostavkah je upoštevana umrljivost glede na dejanske podatke v Republiki Sloveniji za leto 2019, s korekcijami faktorja za 20 odstotkov in fluktuacija zaposlenih v višini 4,5 odstotkov. Pri izračunu je uporabljena diskontna stopnja v višini 3,09 odstotka in je izračunana kot tržni donos slovenskih državnih obveznic, nominiranih v evrih (podatki pridobljeni na portalu EloP). Pri povečanju prihodnjih plač je upoštevana inflacija v višini 3,73 odstotka letno.

V spodnji tabeli prikazujemo občutljivost rezervacij na spremembe ključnih predpostavk:

	v EUR	
Obrestna mera	2022	2021
Vzporedni premik krivulje za +0,25%	-7.042	-9.082
Vzporedni premik krivulje za -0,25%	7.329	9.484
Rast plač		
Sprememba letne rasti plač za +0,5%	15.508	19.247
Sprememba letne rasti plač za -0,5%	-14.279	-17.513
Umrljivost		
Stalno povečanje umrljivosti za +20%	-3.017	-3.695
Stalno povečanje umrljivosti za -20%	3.065	3.756
Predčasna prenehanja zaposlitve		
Vzporedni premik krivulje za +20%	-5.789	-7.737
Vzporedni premik krivulje za -20%	6.033	8.089

Rezervacija iz naslova potencialnih obveznosti iz naslova bonusov varčevalnih načrtov je oblikovana v višini stanja neizkoriščenih bonusov na poročevalski datum po vrstah varčevalnih načrtov in verjetnosti, da se bodo bonusi unovčili. V letu 2022 smo preverili ustreznost modela izračuna in verjetnosti nastanka obveznosti po vrstah varčevalnih načrtov. Na podlagi pregleda nismo zaznali večjih sprememb, zato smo ohranili oceno deleža prekinitvev pogodb, in sicer: pogodbe z ročnostjo krajšo kot 22 let: 15 % ter pogodbe z ročnostjo daljšo od 22 let: 25 % in na tej osnovi izračunali višino rezervacije po vrstah varčevalnih načrtov.

Neizkoriščen del rezervacije za reorganizacijo, oblikovano v letu 2019, v višini 56.215 EUR, je družba po zaključku procesa reorganizacije v letu 2022 odpravila.

Kot primerljiv izkaz prikazujemo tabelo gibanja rezervacij za preteklo leto 2021:

	v EUR			
	Rezervacije za bonuse varčevalnih načrtov	Rezervacija za reorganizacijo	Jubilajne nagrade in odpravnine	Skupaj
Stanje 01.01.2021	525.698	137.634	279.809	943.141
Oblikovanje	239.962	0	24.439	264.401
Odprava	0	0	0	0
Črpanje	-7.947	-81.419	-856	-90.222
Stanje 31. 12.2021	757.713	56.215	303.392	1.117.320

j. Obveznosti iz najemov

	v EUR	
	2022	2021
Nekratkoročne obveznosti iz najemov	732.821	0
Kratkoročne obveznosti iz najemov	246.688	0
Skupaj obveznosti iz najemov	979.509	0

Gibanje obveznosti iz najemov:

	v EUR	
	2022	2021
Stanje 1.1.2022	0	0
Pridobitve	1.164.166	0
Zmanjšanje	0	0
Obresti	19.123	0
Plačilo najemnin	-203.780	0
Stanje 31.12.2022	979.509	0

Med obveznostmi iz najemov družba izkazuje obveznosti na podlagi sklenjenih pogodb za najeta sredstva, katerih vrednost je bila izračunana v skladu z MSRP 16. Družba ima sklenjene najemne pogodbe za nepremičnine, ki zajemajo poslovne in parkirne prostore. Pogodbe so sklenjene za nedoločen čas, zato je obdobje trajanja najema v skladu z usmeritvijo skupine določeno na 5 let.

Družba najetih sredstev ne daje v podnajem. Zneski najemnin so pogodbeno določeni in so fiksni. Za pripoznanje obveznosti iz kratkoročnih najemov sredstev manjše vrednosti uporablja družba izjemo, ki jo omogoča standard. Analiza zapadlosti obveznosti iz najemov je prikazana v pojasnilu 4.2.3. Likvidnostno tveganje.

k. Nekratkoročne obveznosti

Nekratkoročne poslovne obveznosti: 812.705 EUR (31. 12. 2021: 1.365.998 EUR).

Znesek zajema nekratkoročni del razmejenega nadomestila za nakup družbe Alta Skladi.

Razmejeno nadomestilo za nakup družbe Alta Skladi- Razmejeno nadomestilo za nakup družbe Alta Skladi predstavlja nekratkoročno obveznost za variabilni del kupnine. Ta je sestavljena iz:

- odloženega plačila za morebitne tožbe, sodne postopke, kršitve jamstev ali napak iz pogodb,
- razmejenega nadomestila, ki je povezano z vplačili iz produkta Flegma.

Odloženo plačilo za morebitne tožbe, sodne postopke, kršitve jamstev ali napak v pogodbi znaša 1 mio EUR in se od nakupa družbe do plačila valorizira glede na spremembe vrednosti enote premoženja podsklada Triglav Obvezniški. Družba je za zavarovanje tega tveganja na dan nakupa vplačala celoten znesek v izbran podsklad. Obveznost za odloženo plačilo je bila konec leta 31. 12. 2022 valorizirano na 812.705 EUR, sprememba povečuje druge poslovne prihodke.

Nadomestilo, ki se nanaša na produkt Flegma, je bilo odvisno od neto vplačil v podsklade Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi iz naslova produkta Flegma za obdobje 2018 – 2022.

Obveznost za leto 2022, izračunana na osnovi neto vplačil v ta produkt, znaša 197.589 EUR in predstavlja zadnji obrok tega dela kupnine, ki zapada v plačilo v letu 2023. Sprememba razmejenega nadomestila v višini 168.385 EUR povečuje druge poslovne prihodke.

Pregled razmejenega nadomestila za nakup družbe Alta Skladi je prikazan v spodnji tabeli.

	v EUR	
	2022	2021
Odloženo plačilo	812.705	976.043
Nadomestilo - produkt Flegma	197.589	515.529
Skupaj nadomestilo	1.010.294	1.491.572
- kratkoročni del nadomestila	197.589	125.574
- dolgoročni del nadomestila	812.705	1.365.998
Skupaj nadomestilo	1.010.294	1.491.572
Terjatve za preveč plačano nadomestilo	0	0
Prihodki (+) / odhodki (-), ki izhajajo iz nadomestila	355.679	-199.628

I. Odložene obveznosti za davek: 470.578 EUR. (31. 12. 2021: 547.112 EUR).

Odložena obveznost za davek je pobotan prikaz presežka obveznosti za odloženi davek v višini 539.540 EUR (31. 12. 2021: 628.646 EUR) nad terjatvami za odloženi davek v višini 68.961 EUR (31. 12. 2021: 81.536 EUR).

Družba oblikuje odložene terjatve za davek za neobdavčljive začasne razlike iz naslova oblikovanja nekratkoročnih rezervacij po veljavni davčni stopnji 19 odstotkov. Družba ob pripoznanju oslabitev v preteklih letih ni oblikovala odloženih terjatev za davek za neobdavčljive začasne razlike iz naslova trajne oslabitve naložbe v povezane družbe (Pojasnilo 4.2.2.h).

Odložena obveznost za davek je oblikovana iz naslova pripoznanja prevzetih sredstev po poštenu vrednosti pri prevzemu družbe Alta Skladi po davčni stopnji 19 odstotkov. Znesek se letno znižuje glede na davčno nepriznan strošek amortizacije seznama vlagateljev.

Družba nima obveznosti z rokom dospelosti nad 5 let.

m. Kratkoročne poslovne obveznosti

	v EUR	
	2022	2021
Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini	474.129	526.483
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	1.227.361	930.534
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	612.940	614.889
Skupaj	2.314.429	2.071.905

Kratkoročne poslovne obveznosti znašajo 2.314.429 EUR (31. 12. 2021: 2.071.905 EUR). Obveznost do družb v skupini zajema obveznost do Zavarovalnice Triglav d. d. in ostalih družb v Skupini Triglav. Druge kratkoročne poslovne obveznosti zajemajo obveznosti do zaposlenih iz naslova plače za december 2022 in neizplačanih nagrad ter druge obveznosti. Med drugimi

obveznosti je zajeta tudi obveznost iz naslova variabilnega dela kupnine (Pojasnilo 4.2.1.k).

n. Kratkoročne terjatve in obveznosti za davek od dohodka pravnih oseb

Kratkoročne terjatve za davek od dohodka pravnih oseb znašajo 2.231.211 EUR (31. 12. 2021: obveznosti v višini 1.518.709 EUR). Znesek zajema razliko med davčno obveznostjo za leto 2022 in plačanimi akontacijami za leto 2022. Dodana pojasnila so prikazana v točki 2.5.2.h.

o. Druge kratkoročne obveznosti

Znesek zajema vračunanane stroške storitev, ki so bile opravljene v letu 2022 in za katere do datuma ločenih računovodskih izkazov nismo prejeli računov, ter kratkoročno vračunanane stroške za neizkoriščene dopuste in ostale prejemke zaposlenih, ki izhajajo iz leta 2022.

Vračunani stroški za neizkoriščene dopuste se izračunavajo v skladu z višino dopusta in zneskom zadnje izplačane plače zaposlenih. Vračunani stroški ostalih prejemkov zaposlenih zajemajo zneske, ki izhajajo iz veljavnih pogodb oziroma internih aktov družbe.

2.5.2. Pojasnila postavk v ločenem izkazu poslovnega izida

a. Čisti prihodki od prodaje

	v EUR	
	2022	2021
Prihodki iz naslova provizije za upravljanje	29.708.478	29.271.269
Prihodki iz naslova vstopnih stroškov	561.469	1.025.030
Prihodki iz naslova izstopnih stroškov	41.988	45.146
Drugi prihodki od prodaje	25.655	31.267
Skupaj čisti prihodki od prodaje	30.337.589	30.372.712

Čisti prihodki od prodaje zajemajo prihodke iz naslova provizij investicijskih skladov v upravljanju in provizij iz naslova IUP ter druge prihodke. Vsi prihodki od prodaje so ustvarjeni v državi. Pregled prihodkov iz naslova provizij je prikazan v točki 2.6. tega poročila.

b. Drugi poslovni prihodki

	v EUR	
	2022	2021
Odprava rezervacij	112.722	0
Sprememba nekratkoročnih poslovnih obveznosti	355.679	0
Drugi poslovni prihodki	31.219	3.785
Skupaj drugi poslovni prihodki	499.620	3.785

Drugi poslovni prihodki iz naslova odprave rezervacij se nanašajo na odpravo rezervacij iz naslova potencialnih obveznosti družbe iz naslova bonusov varčevalnih načrtov, odprave rezervacij za reorganizacijo in odprave rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. Dodana pojasnila so prikazana v pojasnilu 4.2.1.i. Drugi poslovni prihodki iz naslova spremembe nekratkoročnih poslovnih obveznosti predstavljajo efekte iz naslova spremembe vrednosti variabilnega dela kupnine družbe Alta Skladi. Dodana pojasnila so prikazana v pojasnilu 4.2.1.k.

c. Stroški po funkcionalnih skupinah

	v EUR	
	2022	2021
Stroški prodajanja (z amortizacijo)	12.165.527	12.172.571
Stroški splošnih dejavnosti (z amortizacijo)	9.452.689	8.430.496
a. Normalni stroški splošnih dejavnosti	7.610.076	6.744.074
b. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih dolgoročnih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	1.842.613	1.686.423
c. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	0	0
Skupaj stroški in odhodki in poslovanja	21.618.216	20.603.067

Prevrednotovalne poslovne odhodke pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih predstavlja amortizacija v znesku 1.842.613 EUR (2021: 1.662.783 EUR), odpisov sredstev v letu 2022 ni bilo (2021: 23.639 EUR).

d. Stroški blaga, materiala in storitev

	v EUR	
	2022	2021
Stroški materiala	133.079	84.122
Stroški transportnih storitev	12.656	1.480
Stroški vzdrževanja osnovnih sredstev	556.358	482.322
Stroški najemnin	638.091	575.566
Stroški storitev finančnih inštitucij	9.761.032	9.944.455
Stroški intelektualnih storitev	436.912	406.207
Stroški reklame in reprezentace	1.342.891	1.231.527
Stroški avtorskih in podjemnih pogodb ter študentskega dela	63.894	78.164
Stroški ostalih storitev	1.450.036	1.118.601
Stroški blaga, materiala in storitev skupaj	14.394.949	13.922.444

Stroški najema - V letu 2022 se je družba preselila v nove poslovne prostore, za katere je sklenila pogodbe o dolgoročnem najemu in zato pripoznala sredstva iz naslova pravice do uporabe sredstev ter obveznosti iz najemov v skladu z MSRP 16. Dodana pojasnila so prikazana v pojasnilih 4.2.1.c in 4.2.1.j. Med stroški najema družba izkazuje stroške kratkoročnih najemov in stroške najemov sredstev majhne vrednosti.

	v EUR	
	2022	2021
Amortizacija pravic do uporabe	193.355	0
Odhodki financiranja	19.123	0
Stroški najema	638.091	575.566
Skupni znesek, pripoznan kot strošek oz. odhodek	850.568	575.566

Stroški revidiranja letnega poročila in drugih storitev revidiranja - storitve revizijske družbe Deloitte Revizija d.o.o., ki je izvedla revizijo ločenih računovodskih izkazov za leto 2022, so izkazane med stroški intelektualnih storitev.

Navedena revizijska družba ni izvajala drugih nerevizijskih storitev.

	v EUR	
	2022	2021
Revidiranje letnega poročila	9.582	8.418
Druge storitve dajanja zagotovil	3.578	2.684
Skupaj	13.160	11.102

e. Stroški dela

Stroški dela zajemajo stroške plač in ostale stroške dela, vključno z vračunanimi stroški. Stroški prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja so znašali 153.794 EUR (2021: 146.362 EUR). Drugi stroški dela vključujejo stroške povračil zaposlenim in regresa za letni dopust.

	v EUR	
	2022	2021
Stroški plač	3.977.589	3.579.657
Stroški socialnih zavarovanj	304.430	255.489
Stroški pokojninskih zavarovanj	640.813	524.085
Drugi stroški dela	312.689	339.873
Stroški storitev skupaj	5.235.521	4.699.103

f. Drugi poslovni odhodki

	v EUR	
	2022	2021
Prevrednotovalni poslovni odhodki	0	199.628
Članarine	37.273	36.454
Takse	19.279	22.634
Donacije	27.470	5.604
Drugi stroški	61.110	30.778
Drugi poslovni odhodki skupaj	145.133	295.098

g. Finančni prihodki in odhodki

	v EUR	
	2022	2021
Finančni prihodki	22.883	5.467.718
Finančni prihodki iz finančnih sredstev, razporejenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	22.601	5.465.910
Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	0	0
Finančni prihodki iz obresti	282	1.808
Finančni odhodki	-6.380.918	-91.888
Finančni odhodki iz sredstev, razporejenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	-6.324.846	-91.888
Finančni odhodki iz naslova obresti	-18.578	0
Finančni odhodki iz naslova najemov	-19.123	0
Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti	-1.284	0
Finančni odhodki iz naslova negativnih neto tečajnih razlik	-17.087	0
Skupaj neto finančni izid	-6.358.035	5.375.830

Finančni prihodki iz finančnih sredstev, razporejenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida predstavljajo prevrednotenje naložb v vzajemne sklade zaradi povečanja poštenih vrednosti (vrednosti enot premoženja) v višini 22.601 EUR (2021: 5.465.910 EUR).

Finančni odhodki iz sredstev, razporejenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida zajemajo prevrednotenje naložb v vzajemne sklade zaradi zmanjšanja poštenih vrednosti v višini 6.324.846 EUR (2021: 91.888 EUR).

Ostali finančni odhodki predstavljajo predvsem finančne odhodke iz naslova najemov, negativnih obresti in negativnih neto tečajnih razlik.

h. Davek od dobička

	v EUR	
	2022	2021
Odmerjeni davek	468.137	2.999.548
Odloženi davek	-76.533	-103.540
Davek iz dobička skupaj	391.604	2.896.009
Poslovni izid pred davki	2.860.958	15.149.259
Zakonska stopnja davka - %	19%	19%
Izračunani davek po veljavni davčni stopnji	543.582	2.878.359
Davčni učinek zmanjšanja prihodkov na raven davčno priznanih prihodkov	0	0
Davčni učinek povečanja prihodkov na raven davčno priznanih prihodkov	-12.573	0
Davčni učinek zmanjšanja odhodkov na raven davčno priznanih odhodkov	154.558	167.677
Davčni učinek povečanja odhodkov na raven davčno priznanih odhodkov	317	-7.825
Davčni učinek davčnih olajšav in drugih sprememb davčne osnove	-217.748	-38.663
Sprememba terjatev za odloženi davek, ki izhaja iz spremembe začasnih razlik	-76.533	-103.540
Sprememba terjatev za odloženi davek, ki izhaja iz prenosa neizrabljenih davčnih	0	0
Sprememba terjatev za odloženi davek, ki izhaja iz prenosa neizrabljenih davčnih dobropisov	0	0
Sprememba terjatev za odloženi davek, ki izhaja iz spremembe davčnih stopenj	0	0
Davek iz dobička skupaj	391.604	2.896.009

Poslovni izid družbe leta 2022 pred davki znaša 2.860.958 EUR (2021: 15.149.259 EUR). Odmerjeni davek od dobička za poslovno leto 2022 je obračunan v višini 468.137 EUR (2021: 2.878.359 EUR). Davčna stopnja je 19-odstotna. Razmerje med odhodkom za davek od dobička in poslovnim izidom pred davki (efektivna davčna stopnja) znaša 13,7 odstotkov (2021: 19,1 odstotkov).

Družba izkazuje neto obveznosti za odloženi davek v višini 470.578 EUR (2021: 547.112 EUR). Terjatve za odloženi davek v višini 68.961 EUR (2021: 81.534 EUR) predstavljajo odloženi davki iz naslova oblikovanih rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ter rezervacij iz naslova potencialnih obveznosti družbe iz naslova bonusov varčevalnih načrtov (v 2021 tudi iz naslova rezervacij za reorganizacijo).

Obveznosti za odloženi davek v višini 539.540 EUR (2021: 628.646 EUR) predstavljajo odloženi davki iz naslova seznama vlagateljev ob pripojitvi. Odloženi davki, pripoznani preko poslovnega izida, zajemajo znižanje terjatev za odložene davke iz naslova oblikovanja rezervacij ter znižanje obveznosti za odložene davke iz naslova seznama vlagateljev ob pripojitvi.

Družba ima odbitno začasno razliko iz naslova oslabitve naložbe v pridruženo družbo, oblikovano v preteklih letih v višini 18.244 EUR (2021 18.244 EUR), za katero nima oblikovane terjatve za odložene davke.

Drugih odbitnih začasnih razlik in neizrabljenih davčnih izgub in dobropisov, za katere bi morala oblikovati terjatve in obveznosti za odložene davke, nima.

2.5.3. Ostala pojasnila

Podatki o skupinah oseb

Uprava in nadzorni svet družbe: pojasnilo v točki 1.1.

Zaposleni v družbi na podlagi individualnih pogodb: pooblaščenca uprave in direktorji področij

Prejemki in zasluži skupin oseb

Skupni znesek vseh prejemkov, ki so jih za opravljanje funkcij oziroma nalog prejele v poslovnem letu te skupine oseb (prikazane so le osebe, ki so imele prejemke):

	v EUR	
	2022	2021
Benjamin Jošar	199.387	199.943
Andrej Petek	163.526	163.442
Miha Grilec	157.650	151.558
Skupaj	520.564	514.943
Marica Makoter	0	0
Nataša Veselinovič	0	0
Jaka Kim	2.492	3.092
Barbara Gorjup (članica NS od 21.6.2022, in članica RK NS)	7.264	3.733
Miran Kraševc	5.018	0
David Benedek (predsednik NS do 15.12.2022)	0	0
Matej Runjak (član NS do 21.6.2022)	5.238	4.200
Romana Jontes	2.100	0
Meta Berk Skok (članica NS do 22. 1. 2021)	0	323
Blaž Kmetec (član NS do 22. 11. 2021)	0	4.689
Nadzorni svet	22.112	16.038
Zaposleni na podlagi individualnih pogodb	997.266	756.121

Prikaz prejemkov članov uprave po posameznih vrstah prejemkov v letu 2022:

	v EUR			
	Fiksni prejemki (bruto plače, nadomestila in bonitete)	Varibilni prejemki	Povračila stroškov	Zavarovalne premije
Benjamin Jošar	137.306	38.880	1.181	22.020
Andrej Petek	118.868	33.675	1.157	9.826
Miha Grilec	122.240	24.225	1.265	9.920
Skupaj	378.414	96.780	3.604	41.766

Poslovne terjatve do skupin oseb in dana posojila

Družba na dan 31. 12. 2022 nima poslovnih terjatev in danih posojil do članov uprave, članov nadzornega sveta in notranjih lastnikov.

Transakcije s povezanimi družbami

Transakcije, ki jih je družba Triglav Skladi opravila v letu 2022 s povezanimi družbami, in stanje terjatev in obveznosti na dan 31. 12. 2022 je prikazano v spodnji tabeli.

	v EUR			
	Prihodki	Stroški	Terjatve	Obveznosti
Čisti prihodki od prodaje	233.022		15.726	0
Drugi poslovni prihodki	4.200		23.202	0
Skupaj	237.222		38.928	0
Stroški provizij		5.457.705	0	445.130
Stroški zavarovanj		333.324	0	20.097
Najemi		329.002	0	8.902
Ostali stroški materiala in storitev		58.400	0	0
Skupaj	0	6.178.431	0	474.129

Pogojna sredstva in obveznosti

Družba na dan 31. 12. 2022 nima pogojnih sredstev in obveznosti.

Razkritje ekonomskih koristi

Povračila vlagateljem iz lastnih sredstev družbe za upravljanje, ki izvirajo iz naslova provizije za upravljanje so v letu 2022 znašala 5.770.218 EUR.

Upravljanje s finančnimi tveganji

Družba je izpostavljena kreditnemu tveganju predvsem pri naložbah v bančne depozite in pri terjatvah. Glavnino terjatev predstavljajo terjatve iz naslova provizije do skladov in strank v upravljanju, pri katerih je tveganje izpolnitve obveznosti posredno, saj terjatve iz tega naslova plačuje družba neposredno iz sredstev skladov oziroma strank, tveganje je minimalno in se obvladuje. Pri naložbah v depozite ima družba predpisane postopke in limite, ki se upoštevajo pri plasiranju sredstev. Družba plasira sredstva v depozite na odpoklic in vezanih na rok v okviru vzpostavljenih limitov.

Okoliščine, vezane na epidemijo bolezni COVID-19 na izpostavljenost kreditnemu tveganju družbe niso pomembno vplivale. Okoliščine, vezane na vojno v Ukrajini in s tem povezane sankcije proti Ruski federaciji nekoliko povišujejo izpostavljenost družbe kreditnemu tveganju v povezavi s sistemskim tveganjem stabilnosti bančnega sektorja. Na poročevalski dan 31. 12. 2022 družba nima neposrednih izpostavljenosti na to področje, kot tudi ne do subjektov, ki so pod omejevalnimi ukrepi.

Družba je izpostavljena tržnemu tveganju pri naložbah v enote investicijskih skladov. Učinki prevrednotenja naložb vplivajo neposredno na poslovni izid družbe. Učinki izpostavljenosti tržnemu tveganju so prikazani v točki 2.5.1.d. Obrestno tveganje je tveganje, da bo vrednost finančnega instrumenta nihala zaradi spremembe tržnih obrestnih mer. Družba je izpostavljena obrestnemu tveganju pri nalaganju v dolžniške vrednostne papirje. Družba ima na dan ločenih izkazov sredstva naložbena v dolžniške vrednostne papirje z bonitetna ocena izdajatelja AAA, zaradi majhne pozicije je tveganje minimalno, nepomembno z vidika poslovanja družbe in se obvladuje.

Okoliščine, vezane na vojno v Ukrajini in s tem povezane sankcije proti Ruski federaciji, nekoliko povišujejo izpostavljenost družbe tržnemu tveganju preko višje volatilnosti na finančnih trgih.

Družba je izpostavljena valutnemu tveganju pri finančnih naložbah in pri naložbah v podjetja v tujini. Družba se je pred valutnim tveganjem naložb v podjetja v tujini zavarovala tako, da je pretežni del vlaganj v tujino izvajala v EUR oziroma valuti, vezani na EUR (BAM).

Likvidnostno tveganje se uravnava s spremljavo kratko in srednjeročne likvidnosti, skrbnostjo pri plasiranju likvidnih sredstev in z oblikovanjem likvidnostnih rezerv. Družba plasira presežna sredstva v likvidne naložbe in v depozite na odpoklic ali rokom zapadlosti do 365 dni, kar predstavlja likvidnostno rezervo družbe.

Izpostavljenost družbe likvidnostnemu tveganju je prikazano v spodnji tabeli (podatki so v EUR):

	31.12.2022						
	v EUR						
	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi	do 6 mesecev	6 - 12 mesecev	1 - 2 leti	2 - 5 let	več kot 5 let
Poslovne obveznosti	3.127.135	3.127.135	2.314.429	0	812.705	0	0
Finančne obveznosti	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz najemov	979.509	1.028.800	123.344	123.344	246.688	535.424	0

	31.12.2021						
	Knjigovodska vrednost	Pogodbeni denarni tokovi	do 6 mesecev	6 - 12 mesecev	1 - 2 leti	2 - 5 let	več kot 5 let
Poslovne obveznosti	6.200.043	6.200.043	4.834.045	125.574	1.240.424	0	0
Finančne obveznosti	0	0	0	0	0	0	0

Okoliščine, vezane na epidemijo COVID-19 in na vojno v Ukrajini in s tem povezane sankcije proti Ruski federaciji na likvidnostno tveganje družbe niso pomembno vplivale. Za varovanje pred tveganji družba ne uporablja izvedenih finančnih instrumentov.

Hierarhija določanja poštenih vrednosti

Poštena vrednost finančnih sredstev in obveznosti je enaka knjigovodski vrednosti. Določena je glede na tri ravni izračuna poštenih vrednosti:

1. raven zajema kotirane cene na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti,
2. raven zajema vrednosti, ki niso enake kotiranim cenam v smislu prve ravni, a jih je kljub temu mogoče pridobiti neposredno s trga (cene za enaka ali podobna sredstva ali obveznosti na manj aktivnih ali neaktivnih trgih) ali posredno (npr. vrednosti, ki so izpeljane iz kotiranih cen na aktivnem trgu, na podlagi obrestnih mer in krivulj donosa, implicitnih nestanovitnosti in kreditnih razponov),
3. raven zajema vhodne podatke za sredstvo ali obveznost, ki ne temeljijo na zaznavnih tržnih podatkih, pri tem pa morajo neopazovani podatki izražati predpostavke, ki bi jih udeleženci na trgu uporabili pri določanju cene sredstva ali obveznosti, vključno s predpostavkami o tveganjih (poštena vrednost je določena na podlagi modelov vrednotenja, pri katerih so upoštevane subjektivne spremenljivke, ki niso javno dostopne na trgih).

V spodnji tabeli so prikazana finančna sredstva in finančne obveznosti v skladu s hierarhijo določanja poštenih vrednosti. Podatki so v EUR:

31.12.2022					
Poštena vrednost sredstev in obveznosti	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	Skupaj knjigovodsk a vrednost
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti					
- finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	35.004.611	0	0	35.004.611	35.004.611
Finančna sredstva, ki niso merjena po pošteni vrednosti					
- finančna sredstva po odplačni vrednosti (depoziti)	0	0	0	0	0
- denar in denarni ustrezniki	0	0	4.444.985	4.444.985	4.444.985
- poslovne in druge terjatve	0	0	2.582.800	2.582.800	2.582.800
Finančne obveznosti, ki niso merjena po pošteni vrednosti					
- finančne obveznosti	0	0	0	0	0
- obveznosti iz najemov	0	0	979.509	979.509	979.509
- poslovne in druge obveznosti	0	0	3.127.135	3.127.135	3.127.135
31.12.2021					
Poštena vrednost sredstev in obveznosti	1. raven	2. raven	3. raven	Skupaj poštena vrednost	Skupaj knjigovodsk a vrednost
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti					
- finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida	37.216.633	0	0	37.216.633	37.216.633
Finančna sredstva, ki niso merjena po pošteni vrednosti					
- finančna sredstva po odplačni vrednosti (depoziti)	0	0	0	0	0
- denar in denarni ustrezniki	0	0	18.764.179	18.764.179	18.764.179
- poslovne in druge terjatve	0	0	3.566.697	3.566.697	3.566.697
Finančne obveznosti, ki niso merjena po pošteni vrednosti					
- finančne obveznosti	0	0	0	0	0
- poslovne in druge obveznosti	0	0	3.437.904	3.437.904	3.437.904

Pomembnejši sodni spori

Komisija za vrednostne papirje Federacije Bosne in Hercegovine (v nadaljevanju: Komisija) je v ponovljenem postopku 6. 6. 2018 izdala odločbo (v nadaljevanju: Odločba), s katero je družbama Triglav Skladi, d. o. o. in Zavarovalnica Triglav, d. d., naložila objavo prevzemne ponudbe za prevzem družbe Energoinvest Dalekovodizgradnja, d. d. (v nadaljevanju: ciljna družba). Komisija je izdala Odločbo na podlagi domnevnega usklajenega delovanja družb ZIF PROF PLUS d. d., DUF PROF IN, d. o. o., TRIGLAV NALOŽBE, d. d. (ki je bila pripojena k Zavarovalnici Triglav, d. d.), Zavarovalnica Triglav, d. d., TRIGLAV DZU, d. o. o. (Triglav Skladi, d. o. o.), NLB, d. d., in Banke Celje, d. d., ki ga Komisija utemeljuje na podlagi lastniške in upravljalvske povezanosti navedenih družb v razmerju do ciljne družbe. Med razlogi, zaradi katerih naj bi bila Zavarovalnica Triglav, d. d. dolžna objaviti prevzemno ponudbo za prevzem ciljne družbe, Komisija izpostavlja tudi okoliščino, da je Zavarovalnica Triglav, d. d., pravna oseba, ki povezuje vse predhodno navedene delničarje ciljne družbe z njihovim lastnikom, Republiko Slovenijo. V drugi polovici leta 2018 sta Triglav Skladi, d. o. o. in Zavarovalnica Triglav, d. d. (kot tožeči stranki) zoper Komisijo (kot toženo stranko) pred Kantonalnim sodiščem v Sarajevu vložili tožbo, katere predmet je razveljavitev Odločbe. Dne 17. 1. 2023 je družba Triglav Skladi, d.o.o. prejela sodbo Kantonalnega sodišča v Sarajevu, s katero je sodišče razveljavilo odločbo Komisije in zadelo vrnilo v ponovno odločanje.

Dogodki po poročevalskem obdobju

Zunaj poročevalskega obdobja sta nastala še dva pomembnejša dogodka, in sicer podelitev

novega petletnega mandata predsednika uprave Benjaminu Jošarju, ki ga je slednji nastopil dne 14. 1. 2023, ter prejeta sodba Kantonalnega sodišča v Sarajevu, ki je predstavljena v poglavju Pomembnejši sodni spori iz točke 2.5.3. V obdobju med koncem poročevalskega obdobja in datumom odobritve ločenih računovodskih izkazov za objavo, ni bilo popravljanih dogodkov, ki bi vplivali na poslovanje družbe in na predstavljene ločene računovodske izkaze družbe.

2.6. Priloge k računovodskim izkazom

V skladu s Sklepom o računovodskih izkazih in analitičnem kontnem načrtu družbe za upravljanje:

Razčlenitev čistih prihodkov od prodaje

Investicijski sklad, ki ga družba upravlja	Upravljavska provizija		Vstopna provizija	Izstopna provizija	Skupaj v EUR
	v denarju	v delnicah			
1	2	3	4	5	6=
TRIGLAV AKTIVNI	1.445.527	0	5.445	185	1.451.157
TRIGLAV AZIJA	610.417	0	7.675	209	618.301
TRIGLAV EVROPA	731.893	0	2.914	71	734.878
TRIGLAV HIGH YIELD BOND	205.970	0	343	55	206.369
TRIGLAV HITRO RASTOČA PODJETJA	666.007	0	6.375	130	672.512
TRIGLAV JV EVROPA	1.314.110	0	1.926	25.462	1.341.499
TRIGLAV MONEY MARKET EUR	78.723	0	0	132	78.855
TRIGLAV OBVEZNIŠKI	527.882	0	2.393	370	530.645
TRIGLAV PREUDARNI	518.250	0	5.430	76	523.756
TRIGLAV RASTOČI TRGI	1.303.483	0	2.807	82	1.306.372
TRIGLAV RENTA	3.267.269	0	147.646	3.941	3.418.856
TRIGLAV SEVERNA AMERIKA	1.469.245	0	31.851	122	1.501.218
TRIGLAV STEBER GLOBAL	6.829.901	0	10.924	377	6.841.202
TRIGLAV SVETOVNI RAZVITI TRGI	3.589.654	0	41.951	560	3.632.165
TRIGLAV TEHNOLOGIJA	680.275	0	14.002	392	694.668
TRIGLAV TOP BRANDS	2.924.038	0	198.178	2.769	3.124.984
TRIGLAV ZDRAVJE IN FARMACIJA	1.884.055	0	66.230	6.669	1.956.954
TRIGLAV ZELENI	1.040.357	0	14.069	133	1.054.560
Prihodki od upravljanja investicijskih storitev	29.087.055	0	560.159	41.738	29.688.951
Prihodki iz naslova gospodarjenja s finančnimi instrumenti	621.423	0	1.310	250	622.983
Skupaj prihodki	29.708.478	0	561.469	41.988	30.311.934

Znesek sredstev v upravljanju iz naslova gospodarjenja s finančnimi instrumenti

Število strank na gospodarjenju	v EUR	
	Znesek sredstev na gospodarjenju	Obračunana provizija
422	154.485.592	622.983
SKUPAJ	154.485.592	622.983

Razkritje terjatev, obveznosti in naložb po skupinah povezanih oseb iz 19. čl. ZISDU-3

Povezana oseba	v EUR				
	Terjatve do povezane osebe iz poslovanja		Obveznosti do povezane osebe iz poslovanja		Naložbe v osebe, povezane z DZU
	iz financiranja	iz financiranja	iz financiranja	iz financiranja	
E1-ČLANI UPRAVE	0	0	244.680	0	0
E2-ČLANI NS	0	0	1.857	0	0
B1-NEPOSREDNA KAPITALSKA UDELEŽBA	15.099	0	440.969	0	342.695
SKUPAJ	15.099	0	687.506	0	342.695