

Povzetek letnega poročila 2018

**Skupine kritnih skladov življenjskega cikla
Pokojninske družbe A, d.d., ki obsega tudi
poročilo kritnega sklada zjamčenega donosa**

Ljubljana, julij 2019

Član uprave:
Blaž Hribar



Predsednica uprave:
Karmen Dietner



KAZALO

1	Uvod	3
2	Bilančne sheme	3
2.1	Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Pokojninske družbe A, d.d.	3
2.1.1	ZBIRNA BILANCA STANJA SKUPINE KSŽC.....	3
2.1.2	ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA SKUPINE KSŽC.....	4
2.2	Kritni sklad življenjskega cikla zajamčenega donosa in kritni sklad zajamčenega donosa (v nadaljevanju KSZD).....	5
2.2.1	BILANCA STANJA KSZD.....	5
2.2.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KSZD.....	6
2.2.3	IZKAZ PRIPISA DOBIČKA KSZD.....	6
2.3	Kritni sklad življenjskega cikla s srednjo delniško izpostavljenostjo (v nadaljevanju KSSDI).....	7
2.3.1	BILANCA STANJA KSSDI.....	7
2.3.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KSSDI.....	7
2.3.3	IZKAZ PRIPISA DOBIČKA KSSDI.....	8
2.4	Kritni sklad življenjskega cikla z visoko delniško izpostavljenostjo (v nadaljevanju KSVDI).....	8
2.4.1	BILANCA STANJA KSVDI.....	8
2.4.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KSVDI.....	9
2.4.3	IZKAZ PRIPISA DOBIČKA KSVDI.....	9
2.5	Dodatna pojasnila.....	10
3	Revizorjevo poročilo o povzetku letnega poročila	11

1 Uvod

Na podlagi Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov (Uradni list RS, št.79/2013) družba objavlja povzetek revidiranega letnega poročila za poslovno leto 2018 z revizorjevim mnenjem za potrebe obveščanja javnosti.

Povzetki letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Pokojninske družbe A, d.d. so pripravljene na osnovi revidiranih računovodskih izkazov pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad in Skupine kritnih skladov Pokojninske družbe A, d.d. in predstavljajo zgolj bilančne sheme.

2 Bilančne sheme

2.1 Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Pokojninske družbe A, d.d.

V nadaljevanju so prikazani Zbirni računovodski izkazi Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Pokojninske družbe A, d.d., po pokojninskih načrtih PNA-01ŽC, PNA-02ŽC, PNA-01 in PNA-02, Zbirni računovodski izkazi so seštevek postavk posameznih računovodskih izkazov kritnih skladov KSZD, KSSDI in KSVDI, izločena pa so interna razmerja med Skupino in skladi.

2.1.1 ZBIRNA BILANCA STANJA SKUPINE KSŽC

	v EUR	
	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
SREDSTVA	270.132.877	255.060.145
Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	22.819.077	18.101.069
Naložbene nepremičnine	22.819.077	18.101.069
Finančne naložbe	231.796.376	208.883.494
merjene po odplačni vrednosti	164.398.616	157.782.954
- posojila in depoziti	26.019.222	24.201.451
- dolžniški vrednostni papirji	138.379.394	133.581.503
merjenje po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	67.397.759	51.100.540
- dolžniški vrednostni papirji	42.527.395	27.152.538
- lastniški vrednostni papirji	24.870.364	23.948.002
Terjatve	4.134.626	3.841.686
Druge terjatve	4.134.626	3.841.686
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	11.382.797	24.233.896
OBVEZNOSTI	270.132.877	255.060.145
Finančne obveznosti	268.837.064	249.498.698
Poslovne obveznosti	1.295.815	1.747.464
Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	241.017	226.880
Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	643.215	1.290.188
Druge poslovne obveznosti	411.583	230.396
Druge obveznosti	0	3.813.983

2.1.2 ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA SKUPINE KSŽC

	v EUR	
	2018	2017
Finančni prihodki	6.272.280	7.269.164
Prihodke od dividend in deležev	806.428	536.113
Prihodke od obresti	5.068.832	5.186.959
Dobičke pri odtujitvi finančnih naložb	6.371	5.737
Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	1.540.355
Drugi finančni prihodki	390.649	0
Prihodke od naložbenih nepremičnin	1.331.905	1.106.181
Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem	1.331.905	1.106.181
Dobički pri odtujitvi naložbenih nepremičnin	0	0
Prevrednotovalni poslovni prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin preko izkaza poslovnega izida	0	0
Obračunani stroški upravljavca	1.457.665	1.332.325
Provizija za upravljanje	1.457.665	1.332.325
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	76.297	71.570
Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	100.327	106.885
Finančni odhodki	3.480.747	807.358
Odhodki za obresti		
Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	52.638	5878
Čisti odhodki iz spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	3.428.109	801.480
Odhodki naložbenih nepremičnin	239.708	142.873
Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	239.708	142.873
Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem	2.249.442	5.914.334

2.2 Kritni sklad življenjskega cikla zajamčenega donosa in kritni sklad zajamčenega donosa (v nadaljevanju KSZD)

V nadaljevanju so prikazani računovodski izkazi Kritnega sklada zajamčenega donosa (KSZD) po pokojninskih načrtih PNA-01ŽC, PNA-02ŽC, PNA-01 in PNA-02.

2.2.1 BILANCA STANJA KSZD

	v EUR	
	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
SREDSTVA	258.745.598	244.658.902
Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	22.819.077	18.101.069
Naložbene nepremičnine	22.819.077	18.101.069
Finančne naložbe	221.275.079	203.182.177
merjene po odplačni vrednosti	164.171.116	133.581.503
- posojila in depoziti	25.791.722	24.193.951
- dolžniški vrednostni papirji	138.379.394	133.581.503
merjenje po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	57.103.963	45.406.723
- dolžniški vrednostni papirji	38.392.803	25.229.986
- lastniški vrednostni papirji	18.711.160	20.176.738
Terjatve	3.295.542	3.233.660
Druge terjatve	3.295.542	3.233.660
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	11.355.899	20.141.996
OBVEZNOSTI	258.745.598	244.658.902
Finančne obveznosti	257.483.102	242.938.101
Poslovne obveznosti	1.262.498	1.720.802
Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	210.559	205.025
Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	641.198	1.288.481
Druge poslovne obveznosti	410.741	227.296

2.2.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KSZD

	v EUR	
	2018	2017
Finančni prihodki	6.024.512	6.937.711
Prihodke od dividend in deležev	695.575	481.428
Prihodke od obresti	5.017.275	5.158.776
Dobičke pri odtujitvi finančnih naložb	3.140	5.108
Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	1.292.400
Drugi finančni prihodki	308.522	0
Prihodke od naložbenih nepremičnin	1.331.905	1.106.181
Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem	1.331.905	1.106.181
Dobički pri odtujitvi naložbenih nepremičnin	0	0
Prevrednotovalni poslovni prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin preko izkaza poslovnega izida	0	0
Obračunani stroški upravljavca	1.371.904	1.287.403
Provizija za upravljanje	1.371.904	1.287.403
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	73.768	70.222
Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	86.550	98.516
Finančni odhodki	2.763.319	682.519
Odhodki za obresti		
Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	50.615	961
Čisti odhodki iz spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	2.712.704	681.558
Odhodki naložbenih nepremičnin	239.708	142.873
Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	239.708	142.873
Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem	2.821.168	5.762.360

2.2.3 IZKAZ PRIPISA DOBIČKA KSZD

	31.12.2018	31.12.2017
1. Začetno število enot premoženja v obtoku	229.533.354	220.381.962
2. Število vplačanih enot premoženja	19.958.961	21.046.221
3. Število izplačanih enot premoženja	-8.988.764	-11.894.829
4. Končno število enot premoženja v obtoku	240.503.551	229.533.354
	31.12.2018	31.12.2017
1. Začetno stanje vrednosti enote premoženja	242.938.101	227.588.452
2. Vplačane enote premoženja	21.310.513	22.073.808
3. Izplačane enote premoženja	-9.586.679	-12.441.589
4. Neto vplačila/izplačila	11.723.834	9.632.219
5. Povečanje/zmanjšanje v neto sredstvih zaradi spremembe vrednosti	2.821.166	5.717.430
6. Končno stanje vrednosti enot premoženja	257.483.103	242.938.101

2.3 Kritni sklad življenjskega cikla s srednjo delniško izpostavljenostjo (v nadaljevanju KSSDI)

V nadaljevanju so prikazani računovodski izkazi Kritnega sklada s srednjo delniško izpostavljenostjo (KSSDI) po pokojninskih načrtih PNA-01ŽC in PNA-02ŽC.

2.3.1 BILANCA STANJA KSSDI

	v EUR	
	<i>31.12.2018</i>	<i>31.12.2017</i>
SREDSTVA	5.202.149	3.226.511
Finančne naložbe	4.797.210	2.878.669
merjene po odplačni vrednosti	-	7.500
- posojila in depoziti	-	7.500
merjenje po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	4.797.210	2.871.169
- dolžniški vrednostni papirji	3.153.273	1.731.662
- lastniški vrednostni papirji	1.636.437	1.139.507
- depoziti in posojila	7.500	-
Terjatve	385.016	288.013
2. Druge terjatve	385.016	288.013
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	19.923	59.829
OBVEZNOSTI	5.202.149	3.226.511
Finančne obveznosti	5.186.929	3.215.548
Poslovne obveznosti	15.220	10.963
Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	12.931	10.349
Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	1.652	564
Druge poslovne obveznosti	637	51

2.3.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KSSDI

	v EUR	
	<i>2018</i>	<i>2017</i>
Finančni prihodki	86.549	134.930
Prihodki od dividend in deležev	25.606	14.428
Prihodki od obresti	42.507	26.282
Dobički pri odtujitvi finančnih naložb	309	132
Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	94.088
Drugi finančni prihodki	18.128	0
Obračunani stroški upravljavca	39.951	23.544
Provizija za upravljanje	39.951	23.544
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	1.179	706
Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	4.527	2.846
Finančni odhodki	215.713	33.893
Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	885	1.283
Čisti odhodki iz spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	214.828	32.610
Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem	-174.821	73.940

2.3.3 IZKAZ PRIPISA DOBIČKA KSSDI

	31.12.2018	31.12.2017
1. Začetno število enot premoženja v obtoku	2.990.652	1.680.132
2. Število vplačanih enot premoženja	2.062.687	1.325.824
3. Število izplačanih enot premoženja	-34.052	-15.305
4. Končno število enot premoženja v obtoku	5.019.286	2.990.652
	31.12.2018	31.12.2017
1. Začetno stanje vrednosti enote premoženja	3.215.548	1.748.513
2. Vplačane enote premoženja	2.182.356	1.409.214
3. Izplačane enote premoženja	-36.153	-16.120
4. Neto vplačila/izplačila	2.146.203	1.393.094
5. Povečanje/zmanjšanje v neto sredstvih zaradi spremembe vrednosti	-174.821	73.940
6. Končno stanje vrednosti enot premoženja	5.186.929	3.215.548

2.4 Kritni sklad življenjskega cikla z visoko delniško izpostavljenostjo (v nadaljevanju KSVDI)

V nadaljevanju so prikazani računovodski izkazi Kritnega sklada z visoko delniško izpostavljenostjo (KSVDI) po pokojninskih načrtih PNA-01ŽC in PNA-02ŽC.

2.4.1 BILANCA STANJA KSVDI

	v EUR	
	31.12.2018	31.12.2017
SREDSTVA	6.185.130	3.358.014
Finančne naložbe	5.724.087	2.822.648
merjenje po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	5.724.087	2.822.648
- dolžniški vrednostni papirji	981.319	190.891
- lastniški vrednostni papirji	4.522.767	2.631.757
- depoziti in posojila	220.000	-
- lastniški vrednostni papirji	-	-
Terjatve	454.068	320.013
Druge terjatve	454.068	320.013
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	6.975	215.353
OBVEZNOSTI	6.185.130	3.358.014
Finančne obveznosti	6.167.033	3.345.050
Poslovne obveznosti	18.098	12.964
Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	17.527	11.506
Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	366	1.143
Druge poslovne obveznosti	205	314

2.4.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KSVDI

	v EUR	
	2018	2017
Finančni prihodki	161.219	196.522
Prihodke od dividend in deležev	85.247	40.257
Prihodke od obresti	9.050	1.901
Dobičke pri odtujitvi finančnih naložb	2.922	498
Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	153.867
Drugi finančni prihodki	64.000	0
Obračunani stroški upravljavca	45.810	21.378
Provizija za upravljanje	45.810	21.378
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	1.350	641
Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	7.349	5.523
Finančni odhodki	501.714	90.946
Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	1.138	3.633
Čisti odhodki iz spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	500.576	87.313
Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem	-395.004	78.034

2.4.3 IZKAZ PRIPISA DOBIČKA KSVDI

	31.12.2018	31.12.2017
1. Začetno število enot premoženja v obtoku	2.807.897	1.156.675
2. Število vplačanih enot premoženja	2.794.468	1.674.132
3. Število izplačanih enot premoženja	-35.950	-22.910
4. Končno število enot premoženja v obtoku	5.566.415	2.807.897
	31.12.2018	31.12.2017
1. Začetno stanje vrednosti enote premoženja	3.345.048	1.319.420
2. Vplačane enote premoženja	3.259.179	1.974.065
3. Izplačane enote premoženja	-42.191	-26.468
4. Neto vplačila/izplačila	3.216.988	1.947.597
5. Povečanje/zmanjšanje v neto sredstvih zaradi spremembe vrednosti	-395.005	78.034
6. Končno stanje vrednosti enot premoženja	6.167.031	3.345.048

2.5 Dodatna pojasnila

Prikaz vrednosti enote premoženja na začetku in na koncu poslovnega leta in odstotna sprememba v letu

	VEP konec leta 2018	VEP konec leta 2017	% sprememba
KSZD	1,0706	1,0584	1,15%
KSSDI	1,0334	1,0752	-3,89%
KSVDI	1,1079	1,1913	-7,00%

Zajamčeni sklad družbe, v katerem varčuje večina naših zavarovancev, je v letu 2018 nadaljeval stabilno poslovanje in zabeležil +1,15 % donos. Skupni donos sklada od ustanovitve leta 2001 do konca 2018 znaša +105,3 % oziroma povprečno +4,2 % letno. Nova sklada tako imenovane naložbene politike življenjskega cikla sta na žalost zabeležila v letu 2018 negativen donos, -3,89 % na Uravnoveženem in -7,00 % na Delniškem skladu, ki sta posledica negativnih vplivov geopolitičnih tveganjih, kot sta trgovinska vojna med ZDA in Kitajsko ter izstop Velike Britanije iz Evropske unije, na finančne trge. Ker je varčevanje v dinamičnih skladih, kot sta Delniški in Uravnoveženi, dolgoročno, velja izpostaviti, da kratkoročna negativna gibanja na finančnih trgih še niso razlog za preplah.

3 Revizorjevo poročilo o povzetku letnega poročila



KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o.
Železna cesta 8a
SI-1000 Ljubljana

Telefon: +386 (0) 1 420 11 60
Internet: <http://www.kpmg.si>

Poročilo neodvisnega revizorja o povzetkih računovodskih izkazov

Uporabnikom javno objavljenega povzetka letnega poročila Skupine kritnih skladov življenjskega cikla POKOJNINSKE DRUŽBE A, d.d.

Mnenje

Priloženi povzetki zbirnih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov življenjskega cikla POKOJNINSKE DRUŽBE A, d.d., ki vključujejo povzetek zbirne bilance stanja na dan 31. decembra 2018 ter povzetek zbirnega izkaza poslovnega izida za tedaj končano leto, izhajajo iz revidiranih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov življenjskega cikla POKOJNINSKE DRUŽBE A, d.d. za leto, ki se je končalo 31. decembra 2018.

Po našem mnenju so povzetki zbirnih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov življenjskega cikla POKOJNINSKE DRUŽBE A, d.d. v vseh pomembnih pogledih skladni s temi računovodskimi izkazi, ki so pripravljene tako, kot je opisano v točki 1 Povzetka letnega poročila Skupine kritnih skladov življenjskega cikla POKOJNINSKE DRUŽBE A, d.d. za leto 2018.

Povzetek zbirnih računovodskih izkazov

Povzetki zbirnih računovodskih izkazov ne vsebujejo vseh razkritij, ki jih zahtevajo Mednarodni standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU. Zato branje povzetkov zbirnih računovodskih izkazov ni nadomestilo za branje revidiranih zbirnih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov življenjskega cikla POKOJNINSKE DRUŽBE A, d.d..

Revidirani zbirni računovodski izkazi in naše mnenje na zbirne revidirane računovodske izkaze

V našem poročilu z dne 11. marca 2019 smo o zbirnih računovodskih izkazih Skupine kritnih skladov POKOJNINSKE DRUŽBE A, d.d. izrazili neprilagojeno revizijsko mnenje. Ti zbirni računovodski izkazi in povzetki zbirnih računovodskih izkazov ne izkazujejo učinkov dogodkov, ki so se zgodili po datumu našega poročila o teh računovodskih izkazih.

Odgovornost posloводства in pristojnih za upravljanje za zbirne računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo povzetkov zbirnih revidiranih računovodskih izkazov, ki so pripravljene tako, kot je opisano v točki 1 Povzetka letnega poročila Skupine kritnih skladov življenjskega cikla POKOJNINSKE DRUŽBE A, d.d. za leto 2018.



Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o povzetkih zbimih računovodskih izkazov na podlagi naših postopkov, ki so bili opravljeni v skladu z Mednarodnim standardom revidiranja (MSR) 810 – Posli poročanja o povzetkih računovodskih izkazov.

V imenu revizijske družbe

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.

Damjan Ahčin, FCCA
pooblaščen revizor
strokovni direktor

Barbara Kunc
pooblaščen revizorka
partner

Ljubljana, 8. april 2019

KPMG Slovenija, d.o.o.
- 1 -