

Povzetek letnega poročila 2019

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

Ljubljana, marec 2020

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	4
2.1.2	ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA SKUPINE KSŽC	5
2.2	Kritni sklad življenjskega cikla zajamčenega donosa in kritni sklad zajamčenega donosa (v nadaljevanju KSZD) ...	6
2.2.1	BILANCA STANJA KSZD	6
2.2.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KSZD	7
2.2.3	IZKAZ PRIPISA DOBIČKA KSZD	7
2.3	Kritni sklad življenjskega cikla s srednjo delniško izpostavljenostjo (v nadaljevanju KSSDI)	8
2.3.1	BILANCA STANJA KSSDI	8
2.3.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KSSDI	9
2.3.3	IZKAZ PRIPISA DOBIČKA KSSDI.....	9
2.4	Kritni sklad življenjskega cikla z visoko delniško izpostavljenostjo (v nadaljevanju KSVDI).....	10
2.4.1	BILANCA STANJA KSVDI	10
2.4.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KSVDI.....	11
2.4.3	IZKAZ PRIPISA DOBIČKA KSVDI.....	11
2.5	Dodatna pojasnila	12
3	Revizorjevo poročilo o povzetku letnega poročila	13

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 2019 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 zbirno bilanco stanja ter zbirni izkaz poslovnega izida, s pojasnili. Revidirani računovodski izkazi so na voljo na spletni strani Pokojninske družbe A, d.d.

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 seštevki 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>31.12.2019</i>	<i>31.12.2018</i>	<i>Indeks</i>
SREDSTVA	300.366.252	270.132.877	111,19
Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	35.465.150	22.819.077	155,42
Naložbene nepremičnine	35.465.150	22.819.077	155,42
Finančne naložbe	251.037.328	231.796.375	108,30
merjene po odplačni vrednosti	145.586.582	144.345.952	100,86
- dolžniški vrednostni papirji	139.524.633	138.379.394	100,83
- posojila in depoziti	6.061.949	5.966.558	101,60
merjenje po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	105.450.746	87.450.423	120,58
- dolžniški vrednostni papirji	52.254.387	42.527.395	122,87
- lastniški vrednostni papirji	33.126.195	24.870.364	133,20
- depoziti in posojila	20.070.164	20.052.664	100,09
Terjatve	6.528.366	4.134.626	157,89
Druge terjatve	6.528.366	4.134.626	157,89
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	7.335.408	11.382.797	64,44
OBVEZNOSTI	300.366.252	270.132.877	111,19
Finančne obveznosti	298.369.013	268.837.064	110,99
Poslovne obveznosti	1.997.240	1.295.815	154,13
Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	257.432	241.017	106,81
Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	852.654	643.215	132,56
Druge poslovne obveznosti	887.154	411.583	215,55

2.1.2 ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA SKUPINE KSŽC

	v EUR		
	<i>2019</i>	<i>2018</i>	<i>Indeks</i>
Finančni prihodki	11.302.078	6.272.280	180,19
Prihodke od dividend in deležev	767.386	806.428	95,16
Prihodke od obresti	4.694.502	5.068.832	92,62
Dobičke pri odtujitvi finančnih naložb	6.233	6.371	97,83
Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	5.537.438	0	0,00
Drugi finančni prihodki	296.519	390.649	75,90
Prihodki od naložbenih nepremičnin	2.334.106	1.331.905	175,25
Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem	1.693.452	1.331.905	127,15
Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	640.653	0	0,00
Obračunani stroški upravljavca	1.622.465	1.457.665	111,31
Provizija za upravljanje	1.622.465	1.457.665	111,31
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	65.980	76.297	86,48
Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	192.291	100.327	191,66
Finančni odhodki	100.589	3.480.747	2,89
Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	100.589	52.638	191,09
Čisti odhodki iz spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		3.428.109	0,00
Odhodki naložbenih nepremičnin	323.910	239.708	135,13
Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	323.910	239.708	135,13
Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem	11.330.948	2.249.442	503,72

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. Podrobna pojasnila bilančnih postavk so pojasnjena v Letnem poročilu Skupine kritnih skladov življenjskega cikla 2019.

2.2.1 BILANCA STANJA KSZD

	v EUR	
	<i>31.12.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
SREDSTVA	280.120.169	258.745.598
Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	35.465.150	22.819.077
Naložbene nepremičnine	35.465.150	22.819.077
Finančne naložbe	231.945.409	221.275.079
merjene po odplačni vrednosti	145.509.082	144.345.952
- dolžniški vrednostni papirji	139.524.633	138.379.394
- depoziti in posojila	5.984.449	5.966.558
merjenje po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	86.436.327	76.929.127
- dolžniški vrednostni papirji	44.944.685	38.392.803
- lastniški vrednostni papirji	21.666.478	18.711.160
- depoziti in posojila	19.825.164	19.825.164
Terjatve	5.573.807	3.295.542
Druge terjatve	5.573.807	3.295.542
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	7.135.802	11.355.899
OBVEZNOSTI	280.120.169	258.745.598
Finančne obveznosti	278.187.296	257.483.102
Poslovne obveznosti	1.932.873	1.262.498
Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	214.914	210.559
Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	831.576	641.198
Druge poslovne obveznosti	886.383	410.741

2.2.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KSZD

	v EUR	
	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Finančni prihodki	9.047.744	6.024.512
Prihodke od dividend in deležev	553.215	695.575
Prihodke od obresti	4.594.676	5.017.275
Dobičke pri odtujitvi finančnih naložb	887	3.140
Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	3.673.370	0
Drugi finančni prihodki	225.595	308.522
Prihodke od naložbenih nepremičnin	2.352.799	1.331.905
Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem	1.693.452	1.331.905
Prevrednotovalni poslovni prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin preko izkaza poslovnega izida	659.346	0
Obračunani stroški upravljavca	1.469.239	1.371.904
Provizija za upravljanje	1.469.239	1.371.904
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	62.412	73.768
Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	174.446	86.549
Finančni odhodki	42.197	2.763.319
Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	42.197	50.615
Čisti odhodki iz spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	2.712.704
Odhodki naložbenih nepremičnin	342.603	239.708
Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	342.603	239.708
Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem	9.309.646	2.821.168

2.2.3 IZKAZ PRIPISA DOBIČKA KSZD
Izkaz gibanja vrednosti enote premoženja KSZD

	31.12.2019	31.12.2018
1. Začetno število enot premoženja v obtoku	240.503.551	229.533.354
2. Število vplačanih enot premoženja	19.295.569	19.958.961
3. Število izplačanih enot premoženja	-8.886.072	-8.988.764
4. Končno število enot premoženja v obtoku	250.913.048	240.503.551

Izkaz gibanja števila enot premoženja KSZD

	31.12.2019	31.12.2018
1. Začetno stanje vrednosti enote premoženja	257.483.103	242.938.101
2. Vplačane enote premoženja	21.088.866	21.310.513
3. Izplačane enote premoženja	-9.693.153	-9.586.679
4. Neto vplačila/izplačila	11.395.713	11.723.834
5. Povečanje/zmanjšanje v neto sredstvih zaradi spremembe vrednosti	9.308.477	2.821.166
6. Končno stanje vrednosti enot premoženja	278.187.296	257.483.103

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. Podrobna pojasnila bilančnih postavk so pojasnjena v Letnem poročilu Skupine kritnih skladov življenjskega cikla 2019.

2.3.1 BILANCA STANJA KSSDI

	v EUR	
	31.12.2019	31.12.2018
SREDSTVA	8.470.279	5.202.149
Finančne naložbe	8.032.195	4.797.210
merjenje po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	8.032.195	4.797.210
- dolžniški vrednostni papirji	5.152.975	3.153.273
- lastniški vrednostni papirji	2.801.721	1.636.437
- depoziti in posojila	77.500	7.500
Terjatve	380.037	385.016
Druge terjatve	380.037	385.016
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	58.047	19.923
OBVEZNOSTI	8.470.279	5.202.149
Finančne obveznosti	8.449.761	5.186.929
Poslovne obveznosti	20.518	15.220
Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	16.895	12.931
Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	3.248	1.652
Druge poslovne obveznosti	374	637

2.3.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KSSDI

	v EUR	
	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Finančni prihodki	670.406	86.549
Prihodki od dividend in deležev	45.545	25.606
Prihodki od obresti	71.563	42.507
Dobički pri odtujitvi finančnih naložb	1.759	309
Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	535.263	0
Drugi finančni prihodki	16.276	18.128
Obračunani stroški upravljavca	66.047	87.848
Provizija za upravljanje	66.047	39.951
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	1.539	1.179
Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	5.968	4.527
Finančni odhodki	11.148	215.713
Odhodki za obresti		
Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	11.148	885
Čisti odhodki iz spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	214.828
Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem	585.704	-174.821

2.3.3 IZKAZ PRIPISA DOBIČKA KSSDI
Izkaz gibanja vrednosti enote premoženja KSSDI

	31.12.2019	31.12.2018
1. Začetno število enot premoženja v obtoku	5.019.286	2.990.652
2. Število vplačanih enot premoženja	2.464.725	2.062.687
3. Število izplačanih enot premoženja	-50.420	-34.052
4. Končno število enot premoženja v obtoku	7.433.590	5.019.286

Izkaz gibanja števila enot premoženja KSVDI

	31.12.2019	31.12.2018
1. Začetno stanje vrednosti enote premoženja	5.186.929	3.215.548
2. Vplačane enote premoženja	2.732.552	2.182.356
3. Izplačane enote premoženja	-55.424	-36.153
4. Neto vplačila/izplačila	2.677.128	2.146.203
5. Povečanje/zmanjšanje v neto sredstvih zaradi spremembe vrednosti	585.704	-174.821
6. Končno stanje vrednosti enot premoženja	8.449.761	5.186.929

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. Podrobna pojasnila bilančnih postavk so pojasnjena v Letnem poročilu Skupine kritnih skladov življenjskega cikla 2019.

2.4.1 BILANCA STANJA KSVDI

	v EUR	
	<i>31.12.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
SREDSTVA	11.775.804	6.185.130
Finančne naložbe	11.059.723	5.724.087
merjenje po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	11.059.723	5.724.087
- dolžniški vrednostni papirji	2.156.727	981.319
- lastniški vrednostni papirji	8.657.996	4.522.767
- depoziti in posojila	245.000	220.000
Terjatve	574.522	454.068
Druge terjatve	574.522	454.068
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	141.558	6.975
OBVEZNOSTI	11.775.804	6.185.130
Finančne obveznosti	11.731.955	6.167.033
Poslovne obveznosti	43.849	18.098
Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	25.622	17.527
Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	17.830	366
Druge poslovne obveznosti	396	205

2.4.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KSVDI

	v EUR	
	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Finančni prihodki	1.583.929	161.219
Prihodke od dividend in deležev	168.627	85.247
Prihodke od obresti	28.262	9.050
Dobičke pri odtujitvi finančnih naložb	3.587	2.922
Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	1.328.805	0
Drugi finančni prihodki	54.648	64.000
Finančni odhodki	47.243	501.714
Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	47.243	1.138
Čisti odhodki iz spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	500.576
Rezultat iz naložbenja	1.536.685	-340.495
Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada	101.086	54.509
Provizija za upravljanje	87.179	45.810
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	2.029	1.350
Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	6.503	3.902
Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	5.375	3.447
Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem	1.435.599	-395.004

2.4.3 IZKAZ PRIPISA DOBIČKA KSVDI
Izkaz gibanja vrednosti enote premoženja KSVDI

	31.12.2019	31.12.2018
1. Začetno število enot premoženja v obtoku	5.566.415	2.807.897
2. Število vplačanih enot premoženja	3.415.921	2.794.468
3. Število izplačanih enot premoženja	-99.203	-35.950
4. Končno število enot premoženja v obtoku	8.883.133	5.566.415

Izkaz gibanja števila enot premoženja KSVDI

	31.12.2019	31.12.2018
1. Začetno stanje vrednosti enote premoženja	6.167.031	3.345.048
2. Vplačane enote premoženja	4.251.787	3.259.179
3. Izplačane enote premoženja	-122.463	-42.191
4. Neto vplačila/izplačila	4.129.323	3.216.988
5. Povečanje/zmanjšanje v neto sredstvih zaradi spremembe vrednosti	1.435.601	-395.005
6. Končno stanje vrednosti enot premoženja	11.731.955	6.167.031

2.5 Dodatna pojasnila

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

	VEP konec leta 2019	VEP konec leta 2018	% sprememba
KSZD	1,1087	1,0706	3,56%
KSSDI	1,1367	1,0334	10,00%
KSVDI	1,3207	1,1079	19,21%

Zajamčeni sklad družbe, v katerem varčuje večina naših zavarovancev, je v letu 2019 nadaljeval stabilno poslovanje in zabeležil +3,56 % donos. Skupni donos sklada od ustanovitve leta 2001 do konca 2019 znaša 112,6 % oziroma povprečno 4,2 % letno. Posebej smo ponosni, da je naš zajamčeni sklad dosegel pozitiven donos vsako leto, kar ni uspelo nobenemu drugemu upravljavcu pokojninskih skladov v Sloveniji. Nova sklada naložbene politike življenjskega cikla sta imela v letu 2019 dobre donose, in sicer +10,00 % na Uravnoteženem in +19,21 % na Delniškem skladu.

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 2019, povzetek zbirnega izkaza poslovnega izida za tedaj končano leto ter ustrezna pojasnila v zvezi z njimi, izhajajo iz revidiranih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov življenjskega cikla POKOJNINSKE DRUŽBE A, d.d. za leto, ki se je končalo 31. decembra 2019.

Po našem mnenju so priloženi povzetki zbirnih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov življenjskega cikla POKOJNINSKE DRUŽBE A, d.d. pošten povzetek 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 2019.

Povzetki zbirnih računovodskih izkazov

Povzetki zbirnih računovodskih izkazov ne vsebujejo vseh razkritij, zahtevanih z Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2) in Sklepom o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov, ki ga je izdala Agencija za zavarovalni nadzor. Zato branje povzetkov zbirnih računovodskih izkazov ni nadomestilo za branje revidiranih zbirnih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov življenjskega cikla POKOJNINSKE DRUŽBE A, d.d. in poročila o njih. Povzetki zbirnih računovodskih izkazov ne izkazujejo učinkov dogodkov, ki so se zgodili po datumu našega poročila o teh računovodskih izkazih.

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

V našem poročilu z dne 11. marca 2020 smo o zbirnih računovodskih izkazih Skupine kritnih skladov POKOJNINSKE DRUŽBE A, d.d. izrazili neprilagojeno revizijsko mnenje.

Odgovornost posloводства in pristojnih za upravljanje za zbirne računovodske izkaze

Posloводство 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 2019.



Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o povzetkih zbirnih 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.

Metka Sedej, FCCA
pooblaščená revizorka

Barbara Kunc
pooblaščená revizorka
partner

Ljubljana, 3. april 2020

KPMG Slovenija, d.o.o.