



SKUPNA

POKOJNINSKA DRUŽBA d.d.

Član skupine  **triglav**

SKUPNA POKOJNINSKA DRUŽBA D.D., LJUBLJANA

Skupina kritnih skladov Skupni pokojninski sklad

**Povzetek letnega poročila
za poslovno leto, ki se je zaključilo 31. decembra 2018**

ZA JAVNO OBJAVO

1 SKUPINA KRITNIH SKLADOV SKUPNI POKOJNINSKI SKLAD

Skupna pokojninska družba d.d., Ljubljana, Dunajska 22, Ljubljana na podlagi 291. člena ZPIZ-2 (Ur.l. RS št. 96/12 in 39/13) in Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad, ter skupine kritnih skladov (Ur.l. RS št. 79/2013 s spremembami in dopolnitvami) objavlja povzetek revidiranega letnega poročila Skupine kritnih skladov Skupni pokojninski sklad za poslovno leto 2018 s posebnim revizorjevim mnenjem.

1.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI

ZBIRNA BILANCA STANJA – Skupni pokojninski sklad

v EUR	31.12.2018	1.1.2018	31.12.2017
I. SREDSTVA *	303.615.267	288.970.872	289.059.356
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	0	0	0
B. a. Finančne naložbe (MRS 39)	0	0	271.962.782
1. v posojila in depozite	0	0	4.008.431
2. v posesti do zapadlosti	0	0	35.644.312
3. razpoložljive za prodajo	0	0	0
4. vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	0	0	232.310.039
B. b. Finančne naložbe (MSRP 9)	288.133.476	271.874.298	0
1. merjene po odplačni vrednosti	28.263.239	39.564.259	0
2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	0	0	0
3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	259.870.237	232.310.039	0
C. Terjatve *	525.164	519.236	519.236
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki *	14.956.627	16.577.337	16.577.337
E. Druga sredstva	0	0	0
II. OBVEZNOSTI *	303.615.267	288.970.872	289.059.356
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije	302.731.540	288.075.538	288.164.022
B. Finančne obveznosti	0	0	0
C. Poslovne obveznosti *	883.727	895.333	895.333
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0	0
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada *	293.104	283.724	283.724
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	584.865	605.885	605.885
4. Druge poslovne obveznosti *	5.758	5.724	5.724
D. Druge obveznosti *	0	0	0

* Zbirna bilanca stanja Skupnega pokojninskega sklada je v vseh postavkah, razen pri drugih terjativah in pri drugih obveznostih ter pri denarnih sredstvih in drugih poslovnih obveznostih, seštevke postavk posameznih izkazov finančnega položaja kritnih skladov iz skupine kritnih skladov življenjskega cikla. Postavki terjatve in druge obveznosti ne vključujeta vrednosti iz internih obračunskih razmerij med skladi znotraj skupine na presečni datum. Denarna sredstva ter druge poslovne obveznosti pa so od golega seštevka iz posameznih izkazov višje za stanje denarnih sredstev oz. stanje obveznosti iz nerazporejenih nakazil Skupnega kritnega sklada.

ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA – Skupni pokojninski sklad

	2018	2017
I. Finančni prihodki	8.355.619	12.840.571
II. Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0
III. Finančni odhodki	10.109.892	3.384.198
IV. Odhodki od naložbenih nepremičnin	0	0
V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. – III. – IV.)	-1.754.273	9.456.373
VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	323	16
VII. Drugi prihodki	0	0
VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada	3.123.824	2.898.160
1. Provizija za upravljanje	2.950.737	2.741.455
2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	66.361	66.188
3. Odhodki v zvezi z revidiranjem	0	0
4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada	38.633	28.236
5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	14.342	13.222
6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	53.751	49.058
IX. Drugi odhodki	0	0
X. Čisti poslovni izid, namenjen članom (V. + VI. + VII. - VIII. - IX.)	-4.877.774	6.558.230

1.2 DODATNA POJASNILA

Naziv skupine kritnih skladov, ki izvajajo politiko življenjskega cikla, je Skupni pokojninski sklad. Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Skupni pokojninski sklad je pričela obstajati 1. 1. 2016.

Skupni pokojninski sklad je izvajalec treh pokojninskih načrtov in sicer Pokojninskega načrta kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK 01, Pokojninskega načrta kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK 03 in Pokojninskega načrta individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK-02.

Upravljevec skupine kritnih skladov Skupni pokojninski sklad je Skupna pokojninska družba d.d., Ljubljana s sedežem v Ljubljani, Dunajska 22. Družba sklade upravlja v skladu s pravili skrbnega in varnega poslovanja. Kritni skladi so last pokojninske družbe in so oblikovani kot ločeno premoženje in upravljani izključno v korist članov dodatnega zavarovanja. Kritne sklade iz dodatnega zavarovanja je dovoljeno uporabiti samo za izplačilo iz tega zavarovanja.

Vsi pokojninski načrti omogočajo izbiro med naložbeno politiko življenjskega cikla in naložbeno politiko zagotavljanja zajamčene donosnosti.

Skupni pokojninski sklad sestavljajo trije kritni skladi in sicer Delniški Skupni pokojninski sklad (skrajšano ime: Delniški), Mešani Skupni pokojninski sklad (skrajšano ime: Mešani) in Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom (s skrajšanim imenom Zajamčeni). Skladi se med seboj razlikujejo po naložbeni politiki in ciljni starostni skupini članov, katerim so prvenstveno namenjeni. Kritni sklad, namenjen najmlajši starostni skupini članov do 45. leta, je Delniški, ki lahko nalaga do 80 % svojih sredstev v bolj tvegane naložbe. Mešani kritni sklad je namenjen srednji starostni skupini članov med 45 in 55 leti in lahko nalaga do 60 % sredstev sklada v bolj tvegane naložbe. Kritni sklad, namenjen najstarejši starostni skupini članov po 55. letu starosti, pa lahko nalaga le do 40 % svojih sredstev v bolj tvegane naložbe; to je sklad z zajamčenim donosom.

Vplačilo v Skupni pokojninski sklad je denarni znesek, ki ga plačuje član oziroma ga v korist člana plačuje delodajalec, na podlagi katerega član pridobi pravice iz dodatnega pokojninskega zavarovanja. Upravljevec izvaja naložbeno politiko življenjskega cikla člana tako, da vplačila v dobro člana, prispela na posebni denarni račun skupine kritnih skladov, razporeja na posebni denarni račun posameznega kritnega sklada, ki ga je član izbral oziroma je namenjen starostni skupini, v katero je član uvrščen. Vplačilo, prispelo na posebni denarni račun Skupnega pokojninskega sklada znotraj obračunskega obdobja, se šteje kot vplačilo tega obračunskega obdobja in se preračuna v ustrezno število enot premoženja na obračunski dan, ko je prispelo na denarni račun, z upoštevanjem vrednosti enote premoženja kritnega sklada po stanju na ta dan.

Obračunski dan je zadnji dan v koledarskem mesecu, obračunsko obdobje pa je obdobje med dvema zaporednima obračunskima dneva.

Prehod med skladi je za člana mogoč ob izpolnitvi starostne meje ali na zahtevo, pri čemer izbrani kritni sklad ne sme biti namenjen mlajši starostni skupini članov od starostne skupine, v katero se član uvršča. Upravljevec mora v roku najkasneje 3 (treh) let od prvega naslednjega obračunskega dne po dnevu, ko član dopolni mejno starost starostne skupine kritnega sklada, sredstva na osebni račun člana prenesti v kritni sklad, namenjen višji starostni skupini članov, v katero član sodi (poenostavljeno povedano je to prenos v manj tvegan kritni sklad).

Prenos sredstev je enkrat in se izvede v celoti. Avtomatični prenos sredstev je možen iz Delniškega v Mešani sklad ali iz Mešanega v Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom. Pri prenosu sredstev med kritnimi skladi Skupnega pokojninskega sklada upravljavec ni upravičen do povrnitve administrativnih stroškov prenosa in vstopnih ter izstopnih stroškov prenosa.

Stroški upravljanja in poslovanja Skupnega pokojninskega sklada so vsi stroški, ki nastanejo v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja Skupnega pokojninskega sklada in skrbniških storitev ter se poravnajo iz sredstev kritnih skladov. Iz sredstev kritnih skladov se lahko poravnajo le stroški, ki so opredeljeni v pravilih upravljanja skladov. Predvsem so to provizije upravljavcu (vstopna, upravljavska in izstopna provizija), stroški skrbniških storitev, stroški, povezani s pridobitvijo in odsvojitvijo premoženja kritnih skladov, stroški, povezani z obveščanjem članov. Stroški, ki jih ni mogoče neposredno dodeliti posameznemu kritnemu skladu v skupini kritnih skladov, bremenijo posamezen kritni sklad sorazmerno glede na čisto vrednost sredstev posameznega kritnega sklada.

Skupna je s 1. 1. 2018 mednarodni računovodski standard MRS 39 nadomestila z uvedbo mednarodnega standarda računovodskega poročanja MSRP 9. Učinek prehoda je imel največji vpliv na naložbe, ki so razvrščene po odplačni vrednosti. Sprememba je nastala le na Obvezniškem Skupnem pokojninskem skladu z zajamčenim donosom, kjer je vrednost finančnih naložb po odplačni vrednosti zaradi učinka slabitve padla za 88.484 EUR; v okviru obveznosti je ta učinek pripoznan v znižanju zavarovalno-tehničnih rezervacij (obveznosti do članov). Na Mešanem in Delniškem Skupnem pokojninskem skladu ob prehodu ni bilo vrednostnih sprememb, zato na teh dveh kritnih skladih življenjskega cikla v nadaljevanju nimamo dodatnih pojasnil na dan 1. 1. 2018. Učinki prehoda na novi standard so na zbirni bilanci stanja Skupnega pokojninskega sklada razvidni iz spodnje tabele.

Vpliv prehoda na MSRP 9 na bilanco stanja Skupnega pokojninskega sklada

v EUR	MSRP 9 1.01.2018	Učinek prehoda na MSRP 9	MRS 39 31.12.2017
SREDSTVA	288.970.872	-88.484	289.059.356
Finančne naložbe	271.874.298	-88.484	271.962.782
- vrednotene po pošteni vrednosti	232.310.039	0	232.310.039
- v posesti do zapadlosti	0	-35.644.312	35.644.312
- po odplačni vrednosti	39.564.259	39.564.259	0
- v posojila in depozite	0	-4.008.431	4.008.431
Terjatve in druga sredstva	519.236	0	519.236
Denar in denarni ustrezniki	16.577.337	0	16.577.337
OBVEZNOSTI	288.970.872	-88.484	289.059.356
Zavarovalno-tehnične rezervacije	288.075.538	-88.484	288.164.022
Poslovne in druge obveznosti	895.334	0	895.334

Po datumu bilance stanja ni bilo dogodkov, ki bi jih bilo potrebno posebej izpostaviti.

Ljubljana, 29. marca 2019

Vida Šeme Hočevar
članica uprave

Peter Krassnig
član uprave

Aljoša Uršič
predsednik uprave

1.3 REVIZORJEVO POROČILO



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA O POVZETKIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Zavarovancem Skupine kritnih skladov Skupni pokojninski sklad

Priloženi povzetki računovodskih izkazov, ki vsebujejo povzetek bilance stanja na dan 31. decembra 2018 in povzetek izkaza poslovnega izida, so pripravljene na podlagi revidiranih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov Skupni pokojninski sklad za poslovno leto končano 31. decembra 2018. O teh računovodskih izkazih smo izrazili neprilagojeno revizijsko mnenje v našem revizorjevem poročilu z dne 29.3.2019.

Računovodski izkazi in njihovi povzetki ne odražajo vpliva vseh dogodkov, ki so se zgodili po datumu našega revizorjevega poročila o teh računovodskih izkazih.

Povzetki računovodskih izkazov ne vsebujejo vseh razkritij v skladu z zahtevami mednarodnih standardov računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija. Zato ti računovodski izkazi niso nadomestilo za revidirane računovodske izkaze Skupine kritnih skladov Skupni pokojninski sklad.

Odgovornost posloводства za povzetke računovodskih izkazov

Za pripravo povzetkov revidiranih računovodskih izkazov v skladu z določili Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov, je odgovorno posloводство.

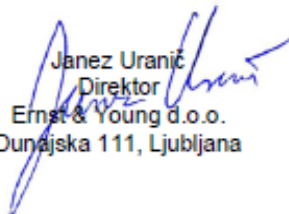
Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh povzetkih računovodskih izkazov na podlagi postopkov, ki smo jih izvedli v skladu z mednarodnim standardom revidiranja (MSR) 810 "Posli poročanja o povzetkih računovodskih izkazov".

Mnenje

Po našem mnenju so povzetki računovodskih izkazov, ki so pripravljene na podlagi revidiranih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov Skupni pokojninski sklad za leto, končano 31. decembra 2018, v vseh pomembnih pogledih skladni s temi računovodskimi izkazi v skladu z določili Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov.

Ljubljana, 29. marec 2019


Janez Uranič
Direktor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana


Simon Podvinski
Pooblaščen revizor

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana 1

2 OBVEZNIŠKI SKUPNI POKOJNINSKI SKLAD Z ZAJAMČENIM DONOSOM

Skupna pokojninska družba d.d., Ljubljana, Dunajska 22, Ljubljana na podlagi 291. člena ZPIZ-2 (Ur.l. RS št. 96/12 in 39/13) in Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad, ter skupine kritnih skladov (Ur.l. RS št. 79/2013 s spremembami in dopolnitvami) objavlja povzetek revidiranega letnega poročila Obvezniškega skupnega pokojninskega sklada z zajamčenim donosom za poslovno leto 2018 s posebnim revizorjevim mnenjem.

2.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI

BILANCA STANJA – Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom

v EUR	31.12.2018	1.1.2018	31.12.2017
I. SREDSTVA	283.744.476	275.238.385	275.326.869
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	0	0	0
B. a. Finančne naložbe (MRS 39)	0	0	258.765.251
1. v posojila in depozite	0	0	4.008.431
2. v posesti do zapadlosti	0	0	35.644.312
3. razpoložljive za prodajo	0	0	0
4. vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	0	0	219.112.508
B. b. Finančne naložbe (MSRP 9)	270.075.264	258.676.767	0
1. merjene po odplačni vrednosti	28.263.239	39.564.259	0
2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	0	0	0
3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	241.812.025	219.112.508	0
C. Terjatve	3.002.327	3.206.439	3.206.439
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki	10.666.885	13.355.179	13.355.179
E. Druga sredstva	0	0	0
II. OBVEZNOSTI	283.744.476	275.238.385	275.326.869
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije	282.878.091	274.274.063	274.362.547
B. Finančne obveznosti	0	0	0
C. Poslovne obveznosti	866.385	964.322	964.322
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0	0
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	268.857	266.761	266.761
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	577.620	605.885	605.885
4. Druge poslovne obveznosti	19.908	91.676	91.676
D. Druge obveznosti	0	0	0

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA – Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom

	2018	2017
I. Finančni prihodki	7.698.854	11.787.285
II. Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0
III. Finančni odhodki	8.220.016	3.095.989
IV. Odhodki od naložbenih nepremičnin	0	0
V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. – III. – IV.)	-521.162	8.691.297
VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	323	16
VII. Drugi prihodki	0	0
VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada	2.916.122	2.767.992
1. Provizija za upravljanje	2.772.422	2.628.736
2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	62.358	63.477
3. Odhodki v zvezi z revidiranjem	0	0
4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada	35.704	27.122
5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	2.021	6.907
6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	43.617	41.750
IX. Drugi odhodki	0	0
X. Čisti poslovni izid, namenjen članom (V. + VI. + VII. - VIII. - IX.)	-3.436.961	5.923.321

IZKAZ PRIPISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA

Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom

v EUR	2018	2017
Stanje vrednosti enot premoženja na zadnji dan preteklega leta	274.362.547	256.154.391
Učinek prehoda na MSRP 9	-88.484	0
Stanje vrednosti enot premoženja na prvi dan tekočega leta	274.274.063	256.154.391
Vplačane enote premoženja	27.589.310	27.321.904
Izplačane enote premoženja	15.548.321	15.037.069
Presežek iz prevrednotenja	0	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-3.436.961	5.923.321
Končno stanje vrednosti enot premoženja	282.878.091	274.362.547

IZKAZ PRIPISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA

Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom

	2018	2017
Začetno število enot premoženja	26.147.638	24.968.333
Število vplačanih enot premoženja	2.639.053	2.631.089
Število izplačanih enot premoženja	1.487.342	1.451.784
Končno število enot premoženja	27.299.349	26.147.638

Vrednost enot premoženja se je v letu 2018 povišala za 8.515.544 EUR oz. za 3,10 % (leto prej za 18.208.156 EUR oz. 7,11 %).

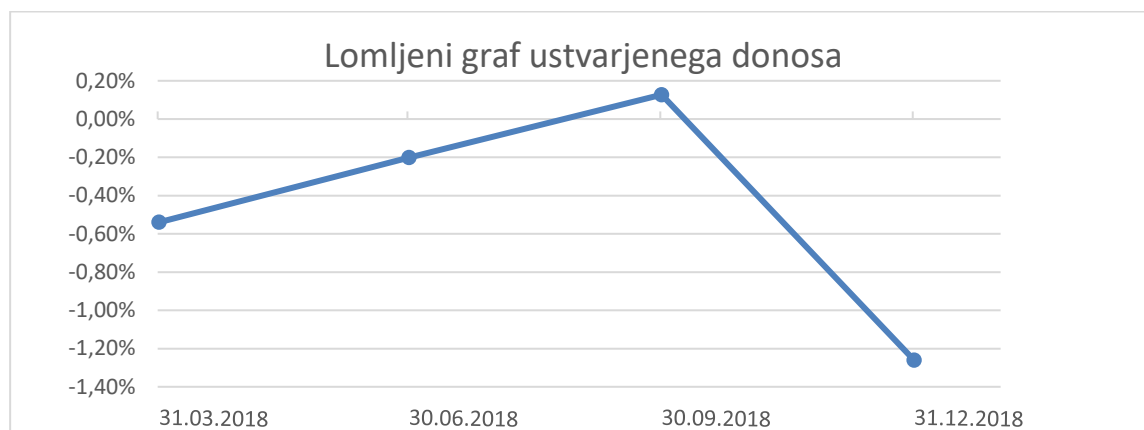
2.2 DODATNA POJASNILA

Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom je del skupine treh kritnih skladov življenjskega cikla Skupni pokojninski sklad, ki je izvajalec treh pokojninskih načrtov. To so Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK 01, Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK 03 in Pokojninski načrt individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK-02.

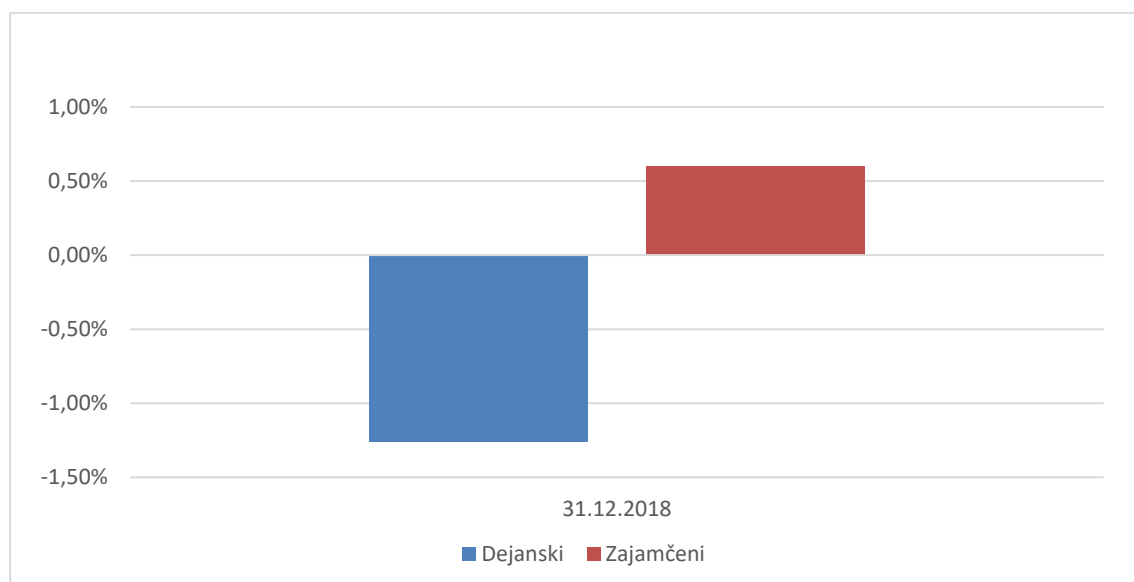
Zajamčeni sklad je predvsem namenjen članom, ki pripadajo starostni skupini nad 55 let. Naložbena politika je prilagojena starostni strukturi zavarovancev in temu primerno je tveganje sklada. Prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje po naštetih pokojninskih načrtih v Obvezniškem Skupnem pokojninskem skladu z zajamčenim donosom je oblika zavarovanja, pri katerem član prevzema naložbeno tveganje nad zajamčenim donosom na vplačano čisto premijo.

Naložbeni cilj Obvezniškega Skupnega pokojninskega sklada z zajamčenim donosom je najmanj doseganje zajamčene donosnosti na čisto vplačilo. Letna zajamčena donosnost na čisto vplačilo, ki jo zagotavlja upravljavec, je določena v višini 25 % nad predpisano minimalno zajamčeno donosnostjo.

V spodnjem lomljenem grafu ustvarjenega donosa na zadnji dan posameznega četrtertja v letu 2018 je prikazana kumulativa trimesečnega donosa na zadnji dan posameznega kvartala v odstotku:



Dejanski in zajamčeni donos Obvezniškega pokojninskega sklada z zajamčenim donosom v letu 2018:



V letu 2018 je bil dosežen donos predvsem posledica velikega padca tečajev delnic v zadnjem kvartalu. Na trgu obveznic je bila opazna rast tečajev vzhodnoevropskih državnih obveznic, medtem ko so podjetniške obveznice z nižjimi ratingi izgubljale na vrednosti. Garantirana donosnost v letu 2018 je bila 0,6 %.

Premoženje kritnega sklada je razdeljeno na enake enote premoženja. Zmnožek števila vseh enot premoženja kritnega sklada in vrednosti enote premoženja kritnega sklada predstavlja čisto vrednost sredstev kritnega sklada. Premoženje osebnega računa člana je vodeno v številu enot premoženja. Zmnožek števila enot premoženja na osebnem računu in vrednosti enote premoženja kritnega sklada predstavlja čisto vrednost sredstev člana. Upravljavec kritnega sklada izračunava odkupne vrednosti police prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z uporabo enot premoženja kritnega sklada.

Prikaz vrednosti enote premoženja

	Vrednost enote premoženja v EUR	Število enot	Čista vrednost premoženja v EUR
31.12.2017	10,4928	26.147.638	274.362.547
31.12.2018	10,3620	27.299.349	282.878.091
sprememba v letu 2018 v %	-1,247	+4,405	+3,104

Skupna je s 1. 1. 2018 mednarodni računovodski standard MRS 39 nadomestila z uvedbo mednarodnega standarda računovodskega poročanja MSRP 9. Učinek prehoda je imel največji vpliv na naložbe, razvrščene po odplačni vrednosti, kjer je vrednost zaradi učinka slabitve padla za 88.484 EUR; v okviru obveznosti je ta učinek pripoznan v znižanju zavarovalno-tehničnih rezervacij (obveznosti do članov). Učinki prehoda na novi standard Obvezniškega Skupnega pokojninskega sklada z zajamčenim donosom so razvidni iz spodnje tabele.

Vpliv prehoda na MSRP 9 na bilanco stanja Obvezniškega Skupnega pokojninskega sklada z zajamčenim donosom

v EUR	MSRP 9 1.1.2018	Učinek prehoda na MSRP 9	MRS 39 31.12.2017
SREDSTVA	275.238.385	-88.484	275.326.869
Finančne naložbe	258.676.767	-88.484	258.765.251
- vrednotene po pošteni vrednosti	219.112.508	0	219.112.508
- v posesti do zapadlosti	0	-35.644.312	35.644.312
- po odplačni vrednosti	39.564.259	39.564.259	0
- v posojila in depozite	0	-4.008.431	4.008.431
Terjatve in druga sredstva	3.206.439	0	3.206.439
Denar in denarni ustrezniki	13.355.179	0	13.355.179
OBVEZNOSTI	275.238.385	-88.484	275.326.869
Zavarovalno-tehnične rezervacije	274.274.063	-88.484	274.362.547
Poslovne in druge obveznosti	964.321	0	964.321

Po datumu bilance stanja ni bilo dogodkov, ki bi jih bilo potrebno posebej izpostaviti.

Ljubljana, 29. marca 2019


Vida Šeme Hočevar
članica uprave


Peter Krassnig
član uprave


Aljoša Uršič
predsednik uprave

2.3 REVIZORJEVO POROČILO



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA O POVZETKIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Zavarovancem Kritnega sklada Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom

Priloženi povzetki računovodskih izkazov, ki vsebujejo povzetek bilance stanja na dan 31. decembra 2018 in povzetek izkaza poslovnega izida, so pripravljene na podlagi revidiranih računovodskih izkazov Kritnega sklada Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom za poslovno leto končano 31. decembra 2018. O teh računovodskih izkazih smo izrazili neprilagojeno revizijsko mnenje v našem revizorjevem poročilu z dne 29.3.2019.

Računovodski izkazi in njihovi povzetki ne odražajo vpliva vseh dogodkov, ki so se zgodili po datumu našega revizorjevega poročila o teh računovodskih izkazih.

Povzetki računovodskih izkazov ne vsebujejo vseh razkritij v skladu z zahtevami mednarodnih standardov računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija. Zato ti računovodski izkazi niso nadomestilo za revidirane računovodske izkaze Kritnega sklada Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom.

Odgovornost posloводства za povzetke računovodskih izkazov

Za pripravo povzetkov revidiranih računovodskih izkazov v skladu z določili Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov, je odgovorno posloводство.

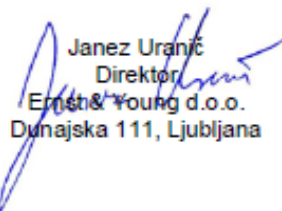
Revizorjeva odgovornost


Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh povzetkih računovodskih izkazov na podlagi postopkov, ki smo jih izvedli v skladu z mednarodnim standardom revidiranja (MSR) 810 "Posli poročanja o povzetkih računovodskih izkazov".

Mnenje

Po našem mnenju so povzetki računovodskih izkazov, ki so pripravljene na podlagi revidiranih računovodskih izkazov Kritnega sklada Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom za leto, končano 31. decembra 2018, v vseh pomembnih pogledih skladni s temi računovodskimi izkazi v skladu z določili Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov.

Ljubljana, 29. marec 2019


Janez Uranč
Direktor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana


Simon Podyinski
Pooblaščen revizor

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana 1

3 MEŠANI SKUPNI POKOJNINSKI SKLAD

Skupna pokojninska družba d.d., Ljubljana, Dunajska 22, Ljubljana na podlagi 291. člena ZPIZ-2 (Ur.l. RS št. 96/12 in 39/13) in Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad, ter skupine kritnih skladov (Ur.l. RS št. 79/2013) objavlja povzetek revidiranega letnega poročila Mešanega skupnega pokojninskega sklada za poslovno leto 2018 s posebnim revizorjevim mnenjem.

3.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI

BILANCA STANJA – Mešani Skupni pokojninski sklad

v EUR	31.12.2018	31.12.2017 *
I. SREDSTVA	12.596.398	9.036.247
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	0	0
B. a. Finančne naložbe (MRS 39)	0	8.671.997
1. v posojila in depozite	0	0
2. v posesti do zapadlosti	0	0
3. razpoložljive za prodajo	0	0
4. vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	0	8.671.997
B. b. Finančne naložbe (MSRP 9)	11.547.725	0
1. merjene po odplačni vrednosti	0	0
2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	0	0
3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	11.547.725	0
C. Terjatve	306.895	275.260
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki	741.778	88.990
E. Druga sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI	12.596.398	9.036.247
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije	12.549.981	8.989.307
B. Finančne obveznosti	0	0
C. Poslovne obveznosti	46.417	46.940
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	14.537	10.205
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	2.575	0
4. Druge poslovne obveznosti	29.305	36.735
D. Druge obveznosti	0	0

*Prehod na MSRP 9 s 1. 1. 2018 ni imel učinkov na Mešanem Skupnem pokojninskem skladu, zato so podatki bilance stanja enaki 31. 12. 2017

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA – Mešani Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom

	2018	2017
I. Finančni prihodki	381.828	626.994
II. Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0
III. Finančni odhodki	1.087.297	170.074
IV. Odhodki od naložbenih nepremičnin	0	0
V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. – III. – IV.)	-705.469	456.920
VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	0	0
VII. Drugi prihodki	0	0
VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada	130.933	85.160
1. Provizija za upravljanje	114.838	75.494
2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	2.579	1.817
3. Odhodki v zvezi z revidiranjem	0	0
4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada	1.168	607
5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	6.857	3.429
6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	5.491	3.813
IX. Drugi odhodki	0	0
X. Čisti poslovni izid, namenjen članom (V. + VI. + VII. - VIII. - IX.)	-836.402	371.760

IZKAZ PRIPISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA

Mešani Skupni pokojninski sklad

v EUR	2018	2017
Začetno stanje vrednosti enot premoženja	8.989.307	4.967.999
Vplačane enote premoženja	5.073.440	4.235.999
Izplačane enote premoženja	676.365	586.450
Presežek iz prevrednotenja	0	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-836.402	371.759
Končno stanje vrednosti enot premoženja	12.549.980	8.989.307

IZKAZ PRIPISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA

Mešani Skupni pokojninski

	2018	2017
Začetno število enot premoženja	814.991	475.316
Število vplačanih enot premoženja	465.134	394.132
Število izplačanih enot premoženja	61.706	54.457
Končno število enot premoženja	1.218.419	814.991

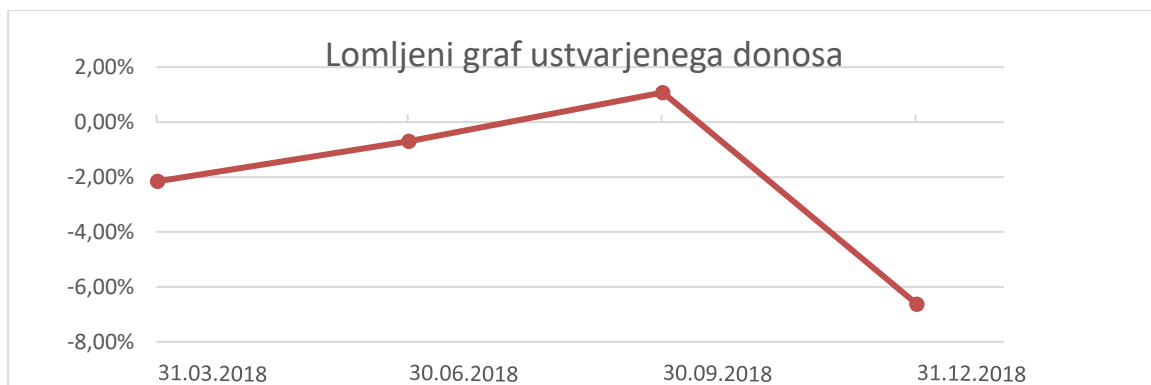
Vrednost enot premoženja se je v letu 2018 povišala za 3.560.673 EUR (v letu 2017 4.021.308 EUR), število enot premoženja pa se je v letu 2018 povečalo za 403.428 (leto prej za 339.675).

3.2 DODATNA POJASNILA

Mešani Skupni pokojninski sklad je del skupine treh kritnih skladov življenjskega cikla Skupni pokojninski sklad, ki je izvajalec treh pokojninskih načrtov. To so Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK 01, Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK 03 in Pokojninski načrt individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK-02. Mešani sklad je predvsem namenjen članom, ki pripadajo starostni skupini od dopolnjenega 45 leta starosti do dopolnjenega 55 leta starosti. Naložbena politika je prilagojena starostni strukturi zavarovancev in temu primerno je tveganje sklada. Prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje po teh pokojninskih načrtih v Mešanem Skupnem pokojninskem skladu je oblika zavarovanja, pri katerem član v celoti prevzema naložbeno tveganje na vplačano čisto premijo; Mešani pokojninski sklad torej ne zagotavlja jamstva donosa.

Naložbeni cilj Mešanega Skupnega pokojninskega sklada je doseganje dolgoročne nadpovprečne kapitalske rasti na podlagi kapitalskih dobičkov, prejetih dividend in obresti.

Spodnji lomljeni graf ustvarjenega donosa na zadnji dan posameznega četrtertja v letu 2018 prikazuje kumulativno trimesečnega donosa na zadnji dan v kvartalu v odstotku:



Premoženje kritnega sklada je razdeljeno na enake enote premoženja. Zmnožek števila vseh enot premoženja kritnega sklada in vrednosti enote premoženja kritnega sklada predstavlja čisto vrednost sredstev kritnega sklada. Premoženje osebnega računa člana je vodeno v številu enot premoženja. Zmnožek števila enot premoženja na osebem računu in vrednosti enote premoženja kritnega sklada predstavlja čisto vrednost sredstev člana. Upravljevec kritnega sklada izračunava odkupne vrednosti police prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z uporabo enot premoženja kritnega sklada.

Prikaz vrednosti enot premoženja

	Vrednost enote premoženja v EUR	Število enot	Čista vrednost premoženja v EUR
1.1.2018	11,0299	814.991	8.989.307
31.12.2018	10,3002	1.218.419	12.549.981
sprememba v letu 2018 v %	-6,62	+49,50	+39,61

Po datumu bilance stanja ni bilo dogodkov, ki bi jih bilo potrebno posebej izpostaviti.

Ljubljana, 29. marca 2019


Vida Šeme Hočevar
članica uprave


Peter Krassnig
član uprave


Aljoša Uršič
predsednik uprave

3.3 REVIZORJEVO POROČILO



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA O POVZETKIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Zavarovancem Kritnega sklada Mešani Skupni pokojninski sklad

Priloženi povzetki računovodskih izkazov, ki vsebujejo povzetek bilance stanja na dan 31. decembra 2018 in povzetek izkaza poslovnega izida, so pripravljene na podlagi revidiranih računovodskih izkazov Kritnega sklada Mešani Skupni pokojninski sklad za poslovno leto končano 31. decembra 2018. O teh računovodskih izkazih smo izrazili neprilagojeno revizijsko mnenje v našem revizorjevem poročilu z dne 29.3.2019.

Računovodski izkazi in njihovi povzetki ne odražajo vpliva vseh dogodkov, ki so se zgodili po datumu našega revizorjevega poročila o teh računovodskih izkazih.

Povzetki računovodskih izkazov ne vsebujejo vseh razkritij v skladu z zahtevami mednarodnih standardov računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija. Zato ti računovodski izkazi niso nadomestilo za revidirane računovodske izkaze Kritnega sklada Mešani Skupni pokojninski sklad.

Odgovornost posloводства za povzetke računovodskih izkazov

Za pripravo povzetkov revidiranih računovodskih izkazov v skladu z določili Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov, je odgovorno posloводство.

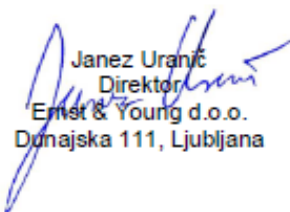
Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh povzetkih računovodskih izkazov na podlagi postopkov, ki smo jih izvedli v skladu z mednarodnim standardom revidiranja (MSR) 810 "Posli poročanja o povzetkih računovodskih izkazov".

Mnenje

Po našem mnenju so povzetki računovodskih izkazov, ki so pripravljene na podlagi revidiranih računovodskih izkazov Kritnega sklada Mešani Skupni pokojninski sklad za leto, končano 31. decembra 2018, v vseh pomembnih pogledih skladni s temi računovodskimi izkazi v skladu z določili Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov.

Ljubljana, 29. marec 2019


Janez Uranč
Direktor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana


Simon Podvinski
Pooblaščen revizor

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana 1

4 DELNIŠKI SKUPNI POKOJNINSKI SKLAD

Skupna pokojninska družba d.d., Ljubljana, Dunajska 22, Ljubljana na podlagi 291. člena ZPIZ-2 (Ur.l. RS št. 96/12 in 39/13) in Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad, ter skupine kritnih skladov (Ur.l. RS št. 79/2013) objavlja povzetek revidiranega letnega poročila Delniškega skupnega pokojninskega sklada za poslovno leto 2018 s posebnim revizorjevim mnenjem.

4.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI

BILANCA STANJA – Delniški Skupni pokojninski sklad

v EUR	31.12.2018	31.12.2017 *
I. SREDSTVA	7.341.569	4.876.725
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	0	0
B. a. Finančne naložbe (MRS 39)	0	4.525.535
1. v posojila in depozite	0	0
2. v posesti do zapadlosti	0	0
3. razpoložljive za prodajo	0	0
4. vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	0	4.525.535
B. b. Finančne naložbe (MSRP 9)	6.510.487	0
1. merjene po odplačni vrednosti	0	0
2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	0	0
3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	6.510.487	0
C. Terjatve	303.054	255.667
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki	528.028	95.523
E. Druga sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI	7.341.569	4.876.725
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije	7.303.468	4.812.168
B. Finančne obveznosti	0	0
C. Poslovne obveznosti	38.101	64.557
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	9.710	6.759
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	4.670	0
4. Druge poslovne obveznosti	23.721	57.798
D. Druge obveznosti	0	0

*Prehod na MSRP 9 s 1. 1. 2018 ni imel učinkov na Mešanem Skupnem pokojninskem skladu, zato so podatki bilance stanja enaki 31. 12. 2017

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA – Delniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom

	2018	2017
I. Finančni prihodki	274.937	426.292
II. Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0
III. Finančni odhodki	802.579	118.135
IV. Odhodki od naložbenih nepremičnin	0	0
V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. – III. – IV.)	-527.642	308.157
VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	0	0
VII. Drugi prihodki	0	0
VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada	76.769	45.008
1. Provizija za upravljanje	63.477	37.225
2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	1.424	895
3. Odhodki v zvezi z revidiranjem	0	0
4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada	1.761	507
5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	5.464	2.886
6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	4.643	3.495
IX. Drugi odhodki	0	0
X. Čisti poslovni izid, namenjen članom (V. + VI. + VII. - VIII. - IX.)	-604.411	263.149

IZKAZ PRIPISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA

Delniški Skupni pokojninski sklad

v EUR	2018	2017
Začetno stanje vrednosti enot premoženja	4.812.168	2.464.406
Vplačane enote premoženja	3.657.219	2.417.335
Izplačane enote premoženja	561.509	332.721
Presežek iz prevrednotenja	0	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-604.411	263.149
Končno stanje vrednosti enot premoženja	7.303.468	4.812.168

IZKAZ PRIPISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA

Delniški Skupni pokojninski

	2018	2017
Začetno število enot premoženja	418.535	231.023
Število vplačanih enot premoženja	320.187	217.348
Število izplačanih enot premoženja	49.237	29.836
Končno število enot premoženja	689.485	418.535

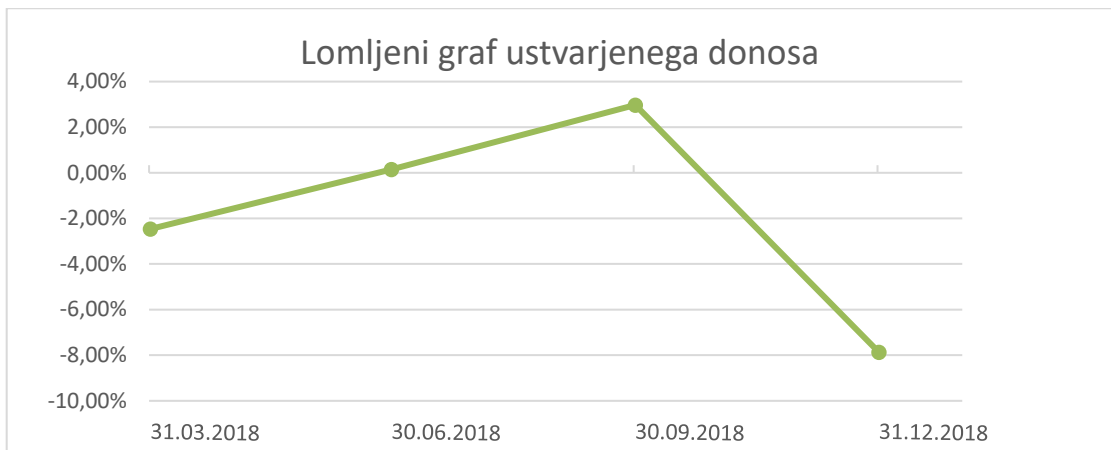
Vrednost enot premoženja se je v letu 2018 povišala za 2.491.300 EUR (v letu prej 2.347.762 EUR), število enot premoženja pa se je povišalo za 270.950 (v letu 2017 za 187.512).

4.2 DODATNA POJASNILA

Delniški Skupni pokojninski sklad je del skupine treh kritnih skladov življenjskega cikla Skupni pokojninski sklad, ki je izvajalec treh pokojninskih načrtov. To so Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK 01, Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK 03 in Pokojninski načrt individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK-02. Delniški sklad je namenjen članom, ki pripadajo starostni skupini do dopolnjenega 45 leta starosti. Naložbena politika je prilagojena starostni strukturi članov in temu primerno je tveganje sklada. Prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje po naštetih pokojninskih načrtih v Delniškem Skupnem pokojninskem skladu je oblika zavarovanja, pri katerem član v celoti prevzema naložbeno tveganje na vplačano čisto premijo; Delniški pokojninski sklad torej ne zagotavlja jamstva donosa.

Naložbeni cilj Delniškega Skupnega pokojninskega sklada je doseganje dolgoročne nadpovprečne kapitalske rasti na podlagi kapitalskih dobičkov, prejetih dividend in obresti.

V spodnjem grafu je prikazana kumulativna trimesečnega donosa na zadnji dan v kvartalu leta 2018 v odstotku:



Premoženje kritnega sklada je razdeljeno na enake enote premoženja. Zmnožek števila vseh enot premoženja kritnega sklada in vrednosti enote premoženja kritnega sklada predstavlja čisto vrednost sredstev kritnega sklada. Premoženje osebnega računa člana je vodeno v številu enot premoženja. Zmnožek števila enot premoženja na osebem računu in vrednosti enote premoženja kritnega sklada predstavlja čisto vrednost sredstev člana.

Prikaz vrednosti enote premoženja

	Vrednost enote premoženja v EUR	Število enot	Čista vrednost premoženja v EUR
1.1.2018	11,4976	418.535	4.812.168
31.12.2018	10,5926	689.485	7.303.468
sprememba v letu 2018 v %	-7,87	+64,74	+51,77

Po datumu bilance stanja ni bilo dogodkov, ki bi jih bilo potrebno posebej izpostaviti.

Ljubljana, 29. marca 2019


 Vida Šeme Hočevar
 članica uprave


 Peter Krassnig
 član uprave


 Aljoša Uršič
 predsednik uprave

4.3 REVIZORJEVO POROČILO



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA O POVZETKIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Zavarovancem Kritnega sklada Delniški Skupni pokojninski sklad

Priloženi povzetki računovodskih izkazov, ki vsebujejo povzetek bilance stanja na dan 31. decembra 2018 in povzetek izkaza poslovnega izida, so pripravljene na podlagi revidiranih računovodskih izkazov Kritnega sklada Delniški Skupni pokojninski sklad za poslovno leto končano 31. decembra 2018. O teh računovodskih izkazih smo izrazili neprilagojeno revizijsko mnenje v našem revizorjevem poročilu z dne 29.3.2019.

Računovodski izkazi in njihovi povzetki ne odražajo vpliva vseh dogodkov, ki so se zgodili po datumu našega revizorjevega poročila o teh računovodskih izkazih.

Povzetki računovodskih izkazov ne vsebujejo vseh razkritij v skladu z zahtevami mednarodnih standardov računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija. Zato ti računovodski izkazi niso nadomestilo za revidirane računovodske izkaze Kritnega sklada Delniški Skupni pokojninski sklad.

Odgovornost posloводства za povzetke računovodskih izkazov

Za pripravo povzetkov revidiranih računovodskih izkazov v skladu z določili Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov, je odgovorno posloводство.

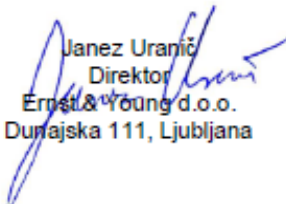
Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh povzetkih računovodskih izkazov na podlagi postopkov, ki smo jih izvedli v skladu z mednarodnim standardom revidiranja (MSR) 810 "Posli poročanja o povzetkih računovodskih izkazov".

Mnenje

Po našem mnenju so povzetki računovodskih izkazov, ki so pripravljene na podlagi revidiranih računovodskih izkazov Kritnega sklada Delniški Skupni pokojninski sklad za leto, končano 31. decembra 2018, v vseh pomembnih pogledih skladni s temi računovodskimi izkazi v skladu z določili Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov.

Ljubljana, 29. marec 2019


Janez Uranič
Direktor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana


Simon Podvinski
Pooblaščen revizor

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana 1