



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 2017

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) objavlja povzetek revidiranega letnega poročila Skupine kritnih skladov Skupni pokojninski sklad za poslovno leto 2017 s posebnim revizorjevim mnenjem.

1.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI

Zbirna bilanca stanja – Skupni pokojninski sklad

v EUR	31.12.2017	31.12.2016	Indeks
I. SREDSTVA *	289.059.356	264.883.819	109,1
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	0	0	/
B. Finančne naložbe	271.962.782	254.352.486	106,9
1. v posojila in depozite	4.008.431	10.207.876	39,3
2. v posesti do zapadlosti	35.644.312	42.496.741	83,9
3. razpoložljive za prodajo	0	0	/
4. vrednotene po pošteni vrednosti	232.310.039	201.647.869	115,2
C. Terjatve *	519.236	500.123	103,8
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki *	16.577.337	10.031.210	165,3
E. Druga sredstva	0	0	/
II. OBVEZNOSTI *	289.059.356	264.883.819	109,1
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije	288.164.022	263.586.797	109,3
B. Finančne obveznosti	0	0	/
C. Poslovne obveznosti *	895.333	1.297.022	69,0
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0	/
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada *	283.724	514.011	55,2
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	605.885	770.602	78,6
4. Druge poslovne obveznosti *	5.724	12.409	46,1
D. Druge obveznosti *	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

	2017	2016	Indeks
I. Vplačila oziroma premije *	29.657.496	28.848.689	102,8
II. Finančni prihodki	12.840.571	14.451.732	88,9
III. Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0	/
IV. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zjamčenega donosa	16	3.147	0,5
V. Odhodki iz naslova izplačil odkupnih vrednosti *	10.848.656	12.997.961	83,5
1. Redno prenehanje	3.567.864	2.685.961	132,8
2. Izredno prenehanje *	7.280.792	10.312.000	70,6
VI. Prenos sredstev od oziroma na drugega izvajalca (+/-)	-326.714	-458.337	71,3
VII. Sprememba čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-24.577.226	-21.567.902	114,0
VIII. Obračunani stroški upravljavca	3.204.585	3.005.168	106,6
1. Obračunani vstopni stroški	389.907	403.499	96,6
2. Izstopni stroški	73.223	103.259	70,9
3. Provizija za upravljanje	2.741.455	2.498.410	109,7
IX. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	66.188	64.646	102,4
X. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	90.516	116.763	77,5
XI. Finančni odhodki	3.384.198	5.092.791	66,5
XII. Odhodki naložbenih nepremičnin	0	0	/
XIII. Čisti dobiček obračunskega obdobja +/-	0	0	/

* Zbirni izkaz poslovnega izida Skupnega pokojninskega sklada je v vseh postavkah, razen pri postavkah »Vplačila oziroma premije« in »Odhodki iz naslova izplačil odkupnih vrednosti«, seštevke posameznih postavk izkazov poslovnega izida kritnih skladov iz skupine kritnih skladov življenjskega cikla. V teh dveh postavkah so izključene tiste vrednosti vplačil oziroma premij na eni strani in vrednosti odhodkov iz naslova izplačil odkupnih vrednosti na drugi strani, ki se nanašajo na interne prenose sredstev med posameznimi skladi v skupini kritnih skladov življenjskega cikla in na interne prenose med pokojninskimi načrti.

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 osebem računu 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.

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

Ljubljana, 29. 3. 2018

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 2017 in povzetek izkaza poslovnega izida, so pripravljene na podlagi revidiranih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov Skupni pokojninski sklad za poslovno leto končano 31. decembra 2017. O teh računovodskih izkazih smo izrazili neprilagojeno revizijsko mnenje v našem revizorjevem poročilu z dne 29.3.2018.

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 2017, 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 2018


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

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


Nena Cvetkovska
Pooblaščená revizorka

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) objavlja povzetek revidiranega letnega poročila Obvezniškega skupnega pokojninskega sklada z zajamčenim donosom za poslovno leto 2017 s posebnim revizorjevim mnenjem.

2.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI

Bilanca stanja – Obvezniški skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom

v EUR	31.12.2017	31.12.2016 *	Indeks
I. SREDSTVA	275.326.869	257.472.600	106,9
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	0	0	/
B. Finančne naložbe	258.765.251	247.655.838	104,5
1. v posojila in depozite	4.008.431	10.207.876	39,3
2. v posesti do zapadlosti	35.644.312	42.496.741	83,9
3. razpoložljive za prodajo	0	0	/
4. vrednotene po poštenu vrednosti	219.112.508	194.951.221	112,4
C. Terjatve	3.206.439	3.147.251	101,9
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki	13.355.179	6.669.511	200,2
E. Druga sredstva	0	0	/
II. OBVEZNOSTI	275.326.869	257.472.600	106,9
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije	274.362.547	256.154.391	107,1
B. Finančne obveznosti	0	0	/
C. Poslovne obveznosti	877.869	1.270.354	69,1
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0	/
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	266.760	497.433	53,6
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	605.885	764.513	79,3
4. Druge poslovne obveznosti	5.224	8.408	62,1
D. Druge obveznosti	86.452	47.855	180,7

*Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom kot del skupine kritnih skladov preko katere se izvaja naložbena politika življenjskega cikla Skupne d.d., Ljubljana je pričel obstajati s 1. 1. 2016

Izkaz poslovnega izida – Obvezniški skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom

	2017	2016*	Indeks
I. Vplačila oziroma premije	27.521.576	28.212.851	97,5
II. Finančni prihodki	11.787.285	14.066.525	83,8
III. Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0	/
IV. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	16	3.147	0,5
V. Odhodki iz naslova izplačil odkupnih vrednosti	14.349.550	19.432.033	73,8
1. Redno prenehanje	3.567.864	2.685.961	132,8
2. Izredno prenehanje	10.781.686	16.746.072	64,4
VI. Prenos sredstev od oziroma na drugega izvajalca (+/-)	-465.229	-509.961	91,2
VII. Sprememba čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-18.208.156	-14.135.496	128,8
VIII. Obračunani stroški upravljavca	3.050.697	2.961.983	103,0
1. Obračunani vstopni stroški	349.291	392.201	89,1
2. Izstopni stroški	72.670	102.808	70,7
3. Provizija za upravljanje	2.628.736	2.466.974	106,6
IX. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	63.477	63.859	99,4
X. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	75.779	112.609	67,3
XI. Finančni odhodki	3.095.989	5.066.582	61,1
XII. Odhodki naložbenih nepremičnin	0	0	/
XIII. Čisti dobiček obračunskega obdobja +/-	0	0	/

*Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom kot del skupine kritnih skladov preko katere se izvaja naložbena politika življenjskega cikla Skupne d.d., Ljubljana je pričel obstajati s 1. 1. 2016

IZKAZ PRIPISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA

Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom

v EUR	2017	2016
Začetno stanje vrednosti enot premoženja	256.154.391	242.018.895
Vplačane enote premoženja	27.321.904	28.089.213
Izplačane enote premoženja	15.037.069	20.313.365
Presežek iz prevrednotenja	0	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta	5.923.321	6.359.648
Končno stanje vrednosti enot premoženja	274.362.547	256.154.391

IZKAZ PRIPISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA

Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom

	2017	2016
Začetno število enot premoženja	24.968.333	24.201.890
Število vplačanih enot premoženja	2.631.089	2.789.674
Število izplačanih enot premoženja	1.451.784	2.023.231
Končno število enot premoženja	26.147.638	24.968.333

Vrednost enot premoženja se je v letu 2017 povišala za 18.208.156 EUR oz. za 7,11 %, število enot premoženja pa za 1.179.305 oz. za 4,72 %.

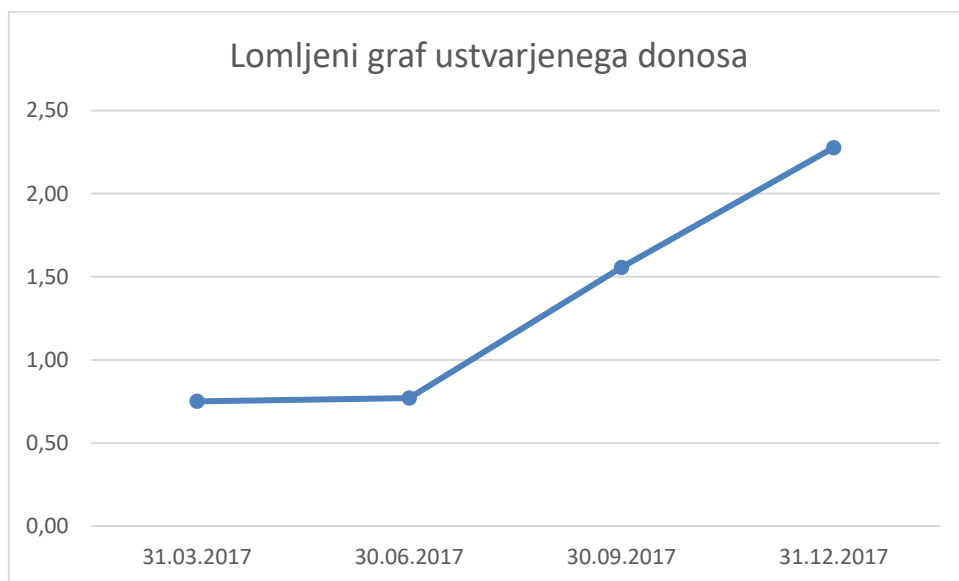
2.2 DODATNA POJASNILA

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 načrta kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN-SK-03 in Pokojninski načrta individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN- SK-02.

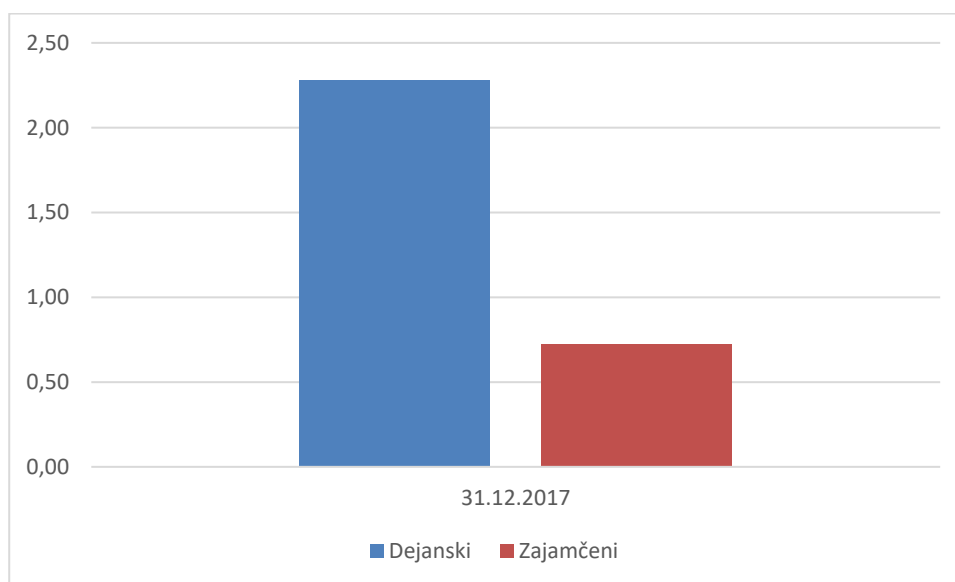
Zajamčeni sklad je predvsem namenjen članom, ki pripadajo starostni skupini nad 55 let. Naložbena politika je prilagojena starostni strukturi zavarovancev in temu primerno je tveganje sklada. Prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje po tem pokojninskem načrtu v Obvezniškem Skupnem pokojninskem skladu z zajamčenim donosom je oblika zavarovanja, pri katerem zavarovanec 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 minimalno zajamčeno donosnostjo.

V spodnjem lomljenem grafu ustvarjenega donosa na zadnji dan posameznega četrtletja v letu 2017 je prikazana kumulativna trimesečnega donosa na zadnji dan posameznega kvartala v odstotku:



Dejanski in zajamčeni donos Obvezniškega pokojninskega sklada z zajamčenim donosom v letu 2017:



Na doseženo donosnost v letu 2017 so vplivala predvsem pozitivna gibanja na večini delniških trgov, vendar je moč evra proti drugim valutam omilila visoko rast predvsem naložb, vezanih na ameriški dolar. Do večjega obrata glede zahtevane donosnosti dolžniških naložb v letu 2017 ni prišlo, vendar tudi ni bilo večje rasti tečajev obveznic. Izjema so obveznice z višjo stopnjo tveganja, ki nimajo bonitetne ocene, kjer je bila dosežena večja rast tečajev.

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. Upravitelj 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
1.1.2017	10,2591	24.968.333	256.154.391
31.12.2017	10,4928	26.147.638	274.362.547
sprememba v letu 2017 v %	+2,278	+4,723	+7,108

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

Ljubljana, 29. 3. 2018

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 2017 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 2017. O teh računovodskih izkazih smo izrazili neprilagojeno revizijsko mnenje v našem revizorjevem poročilu z dne 29.3.2018.

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 2017, 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 2018


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

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


Nena Cvetkovska
Pooblaščená revizorka

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 2017 s posebnim revizorjevim mnenjem.

3.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI

Bilanca stanja – Mešani Skupni pokojninski sklad

v EUR	31.12.2017	31.12.2016*	Indeks
I. SREDSTVA	9.036.247	4.981.449	181,4
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	0	0	/
B. Finančne naložbe	8.671.997	4.478.404	193,6
1. v posojila in depozite	0	0	/
2. v posesti do zapadlosti, od tega:	0	0	/
3. razpoložljive za prodajo, od tega:	0	0	/
4. vrednotene po pošteni vrednosti, od tega	8.671.997	4.478.404	193,6
C. Terjatve	275.260	146.946	187,3
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki	88.990	356.099	25,0
E. Druga sredstva	0	0	/
II. OBVEZNOSTI	9.036.247	4.981.449	181,4
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije	8.989.307	4.968.000	180,9
B. Finančne obveznosti	0	0	/
C. Poslovne obveznosti	10.373	10.530	98,5
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0	/
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	10.205	10.392	98,2
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	0	0	/
4. Druge poslovne obveznosti	168	138	121,7
D. Druge obveznosti	36.567	2.919	1.252,7

*Mešani Skupni pokojninski sklad kot del skupine kritnih skladov preko katere se izvaja naložbena politika življenjskega cikla Skupne d.d., Ljubljana je pričel obstajati s 1. 1. 2016, poslovati pa s 1. 6. 2016.

Izkaz poslovnega izida – Mešani Skupni pokojninski sklad

v EUR	2017	2016*	Indeks
I. Vplačila oziroma premije	4.134.948	4.810.717	86,0
II. Finančni prihodki	626.994	231.099	271,3
III. Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0	/
IV. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zjamčenega donosa	0	0	/
V. Odhodki iz naslova izplačil odkupnih vrednosti	570.769	34.567	1.651,20
1. Redno prenehanje	0	0	/
2. Izredno prenehanje	570.769	34.567	1.651,20
VI. Prenos sredstev od oziroma na drugega izvajalca (+/-)	106.469	9.644	1.104,0
VII. Sprememba čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-4.021.307	-4.968.000	80,9
VIII. Obračunani stroški upravljavca	96.595	27.795	347,5
1. Obračunani vstopni stroški	20.605	6.256	329,4
2. Izstopni stroški	495	191	259,2
3. Provizija za upravljanje	75.494	21.348	353,6
IX. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	1.817	534	340,3
X. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	7.849	2.266	346,4
XI. Finančni odhodki	170.074	18.298	929,5
XII. Odhodki naložbenih nepremičnin	0	0	/
XIII. Čisti dobiček obračunskega obdobja +/-	0	0	/

*Mešani Skupni pokojninski sklad kot del skupine kritnih skladov preko katere se izvaja naložbena politika življenjskega cikla Skupne d.d., Ljubljana je pričel obstajati s 1. 1. 2016, poslovati pa s 1. 6. 2016.

IZKAZ PRIPISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA

Mešani Skupni pokojninski sklad

v EUR	2017	2016
Začetno stanje vrednosti enot premoženja	4.967.999	0
Vplačane enote premoženja	4.235.999	4.804.194
Izplačane enote premoženja	586.450	24.848
Presežek iz prevrednotenja	0	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta	371.759	188.653
Končno stanje vrednosti enot premoženja	8.989.307	4.967.999

IZKAZ PRIPISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA

Mešani Skupni pokojninski

	2017	2016
Začetno število enot premoženja	475.316	0
Število vplačanih enot premoženja	394.132	494.979
Število izplačanih enot premoženja	54.457	19.663
Končno število enot premoženja	814.991	475.316

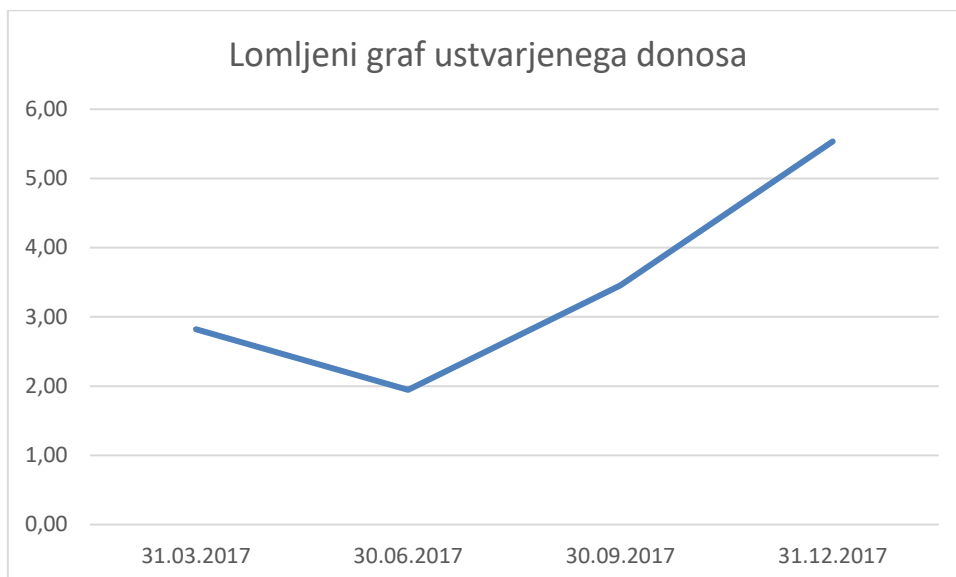
Vrednost enot premoženja se je v letu 2017 povišala za 4.021.308 EUR oz. se je z indeksom 180,94 skoraj podvojila, število enot premoženja pa se je povišalo za 339.675 oz. za 71,46 %.

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 načrta kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN-SK-03 in Pokojninski načrta 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 zavarovanec v celoti prevzema naložbeno tveganje na vplačano čisto premijo.

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 četrtertletja v letu 2017 prikazuje kumulativno trimesečnega donosa na zadnji dan v kvartalu v odstotku:



Mešani pokojninski sklad ne zagotavlja jamstva donosa.

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
1.1.2017	10,4519	475.316	4.967.999
31.12.2017	11,0299	814.991	8.989.307
sprememba v letu 2017 v %	+5,53	+71,46	+80,95

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

Ljubljana, 29. 3. 2018

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 2017 in povzetek izkaza poslovnega izida, so pripravljene na podlagi revidiranih računovodskih izkazov Kritnega sklada Mešani Skupni pokojninski sklad za poslovno leto končano 31. decembra 2017. O teh računovodskih izkazih smo izrazili neprilagojeno revizijsko mnenje v našem revizorjevem poročilu z dne 29.3.2018.

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 2017, 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 2018


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

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


Nena Cvetkovska
Pooblaščená revizorka

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 2017 s posebnim revizorjevim mnenjem.

4.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI

Bilanca stanja – Delniški Skupni pokojninski sklad

v EUR	31.12.2017	31.12.2016 *	Indeks
I. SREDSTVA	4.876.725	2.503.557	194,8
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	0	0	/
B. Finančne naložbe	4.525.534	2.218.244	204,0
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	4.525.534	2.218.244	204,0
C. Terjatve	255.667	100.831	253,6
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki	95.523	184.482	51,8
E. Druga sredstva	0	0	/
II. OBVEZNOSTI	4.876.725	2.503.557	194,8
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije	4.812.168	2.464.406	195,3
B. Finančne obveznosti	0	0	/
C. Poslovne obveznosti	6.848	12.342	55,5
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0	/
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	6.759	6.186	109,3
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	0	6.089	0,0
4. Druge poslovne obveznosti	89	67	132,8
D. Druge obveznosti	57.709	26.809	215,3

*Delniški Skupni pokojninski sklad kot del skupine kritnih skladov preko katere se izvaja naložbena politika življenjskega cikla Skupne d.d., Ljubljana je pričel obstajati s 1. 1. 2016 in poslovati s 1. 6. 2016.

Izkaz poslovnega izida – Delniški Skupni pokojninski sklad

v EUR	2017	2016 *	Indeks
I. Vplačila oziroma premije	2.385.862	2.364.367	100,9
II. Finančni prihodki	426.292	154.108	276,6
III. Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0	/
IV. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zjamčenega donosa	0	0	/
V. Odhodki iz naslova izplačil odkupnih vrednosti	313.226	70.607	443,6
1. Redno prenehanje	0	0	/
2. Izredno prenehanje	313.226	70.607	443,6
VI. Prenos sredstev od oziroma na drugega izvajalca (+/-)	32.046	41.980	76,3
VII. Sprememba čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-2.347.762	-2.464.406	95,3
VIII. Obračunani stroški upravljavca	57.293	15.390	372,3
1. Obračunani vstopni stroški	20.011	5.042	396,9
2. Izstopni stroški	58	260	22,3
3. Provizija za upravljanje	37.225	10.088	369,0
IX. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	895	253	353,8
X. Drugodhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	6.888	1.888	364,8
XI. Finančni odhodki	118.135	7.911	1.493,3
XII. Odhodki naložbenih nepremičnin	0	0	/
XIII. Čisti dobiček obračunskega obdobja +/-	0	0	/

*Delniški Skupni pokojninski sklad kot del skupine kritnih skladov preko katere se izvaja naložbena politika življenjskega cikla Skupne d.d., Ljubljana je pričel obstajati s 1. 1. 2016 in poslovati s 1. 6. 2016.

IZKAZ PRIPISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA

Delniški Skupni pokojninski sklad

v EUR	2017	2016
Začetno stanje vrednosti enot premoženja	2.464.406	0
Vplačane enote premoženja	2.417.335	2.406.727
Izplačane enote premoženja	332.721	76.289
Presežek iz prevrednotenja	0	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta	263.149	133.968
Končno stanje vrednosti enot premoženja	4.812.168	2.464.406

IZKAZ PRIPISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA

Delniški Skupni pokojninski

	2017	2016
Začetno število enot premoženja	231.023	0
Število vplačanih enot premoženja	217.348	238.320
Število izplačanih enot premoženja	29.836	7.297
Končno število enot premoženja	418.535	231.023

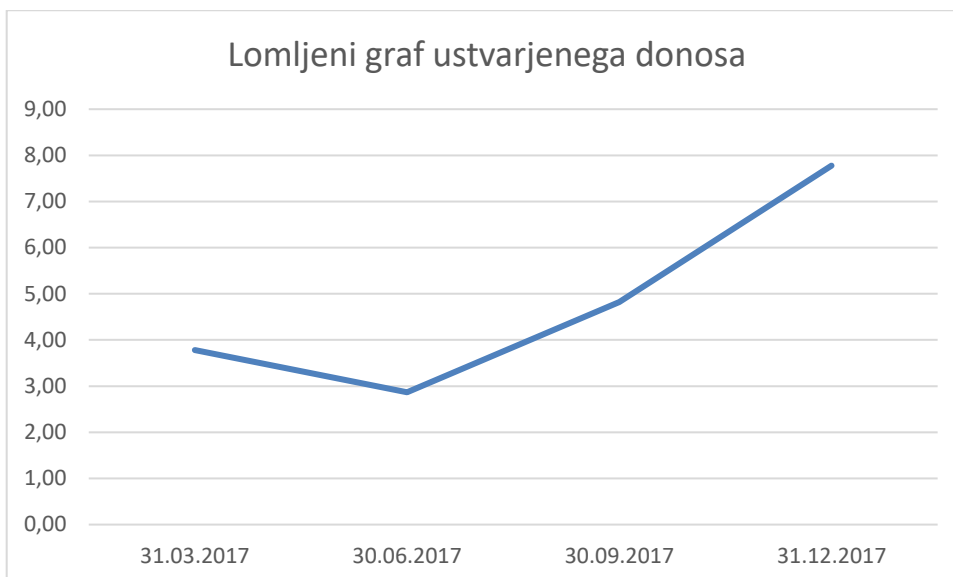
Vrednost enot premoženja se je v letu 2017 povišala za 2.347.762 EUR oz. se je z indeksom 195,27 skoraj podvojila, število enot premoženja pa se je povišalo za 187.512 oz. za 81,17 %.

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 zavarovancev in temu primerno je tveganje sklada. Prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje po tem pokojninskem načrtu v Delniškem Skupnem pokojninskem skladu je oblika zavarovanja, pri katerem zavarovanec v celoti prevzema naložbeno tveganje na vplačano čisto premijo.

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 kumulativa trimesečnega donosa na zadnji dan v kvartalu v odstotku:



Delniški pokojninski sklad ne zagotavlja jamstva donosa.

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
1.1.2017	10,6673	231.023	2.464.406
31.12.2017	11,4976	418.535	4.812.168
sprememba v letu 2017 v %	+7,784	+81,166	+95,267

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

Ljubljana, 29. 3. 2018

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 2017 in povzetek izkaza poslovnega izida, so pripravljene na podlagi revidiranih računovodskih izkazov Kritnega sklada Delniški Skupni pokojninski sklad za poslovno leto končano 31. decembra 2017. O teh računovodskih izkazih smo izrazili neprilagojeno revizijsko mnenje v našem revizorjevem poročilu z dne 29.3.2018.

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 poslovodstva 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 poslovodstvo.


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".

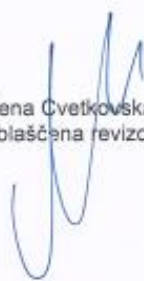
Mnenje

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 2017, 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 2018


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

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


Nena Cvetkovska
Pooblaščenca revizorka