



Zavarovalnica Triglav, d.d.  
Miklošičeva 19, 1000 Ljubljana

**triglav**

[www.triglav.eu](http://www.triglav.eu)  
[www.triglav.si](http://www.triglav.si)

# Pokojninski načrt Triglav PDPZ - zjamčeni

Povzetek letnega poročila kritnega sklada pokojninskega načrta za poslovno leto, ki se je zaključilo 31. 12. 2015



## Izkaz finančnega položaja

	v EUR	
	31. 12. 2015	31. 12. 2014
<b>SREDSTVA</b>	<b>183.939.169</b>	<b>177.420.102</b>
Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	0	
Finančne naložbe	183.285.749	177.127.858
- v posojila in depozite	4.972.780	2.527.003
- v posesti do zapadlosti	0	0
- razpoložljive za prodajo	1.026.251	1.032.152
- vrednotene po pošteni vrednosti	177.286.718	173.568.703
Terjatve	5.273	3.662
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	648.147	288.582
Druga sredstva	0	0
<b>OBVEZNOSTI</b>	<b>183.939.169</b>	<b>177.420.102</b>
Zavarovalno-tehnične rezervacije	183.106.139	176.395.187
Finančne obveznosti	0	0
Poslovne obveznosti	827.263	1.021.621
- obveznosti iz naslova nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
- obveznosti do upravljavca kritnega sklada	203.405	178.728
- obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	623.313	833.591
- druge poslovne obveznosti	545	9.302
Druge obveznosti	5.767	3.294

## Izkaz poslovnega izida

	v EUR	
	2015	2014
Vplačila oziroma premije	14.015.525	14.076.020
Finančni prihodki	41.867.996	36.478.957
Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0
Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	0	0
Odhodki iz naslova izplačil odkupnih vrednosti	8.038.904	9.840.260
- redno prenehanje	0	0
- izredno prenehanje	8.038.904	9.840.260
Prenos sredstev od oziroma na drugega izvajalca	-289.351	-61.057
Sprememba čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	-9.926.314	-29.678.518
Obračunani stroški upravljavca	2.200.174	2.540.417
- obračunani vstopni stroški	303.041	372.577
- izstopni stroški	89.549	101.049
- provizija za upravljanje	1.807.584	2.066.791
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	0	0
Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	0	0
Finančni odhodki	35.428.778	8.434.725
Odhodki naložbenih nepremičnin	0	0
<b>Čisti dobiček obračunskega obdobja</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Izkaz pripisa dobička

	v EUR	
	2015	2014
<b>a. V primeru sorazmernega deleža člana v dobičku kritnega sklada</b>		
Čisti donos obračunskega obdobja (+/-)	4.631.634	23.340.948
- pripis zajamčenega donosa, ki je v skladu s pokojninskim načrtom pripisan osebnim računom članom	3.090.740	2.696.847
- pripis donosa nad zajamčenim donosom, ki je v skladu s pokojninskim načrtom pripisan osebnim računom članom	0	14.324.450
- sprememba matematičnih rezervacij iz donosa nad zajamčenim donosom, ki v skladu s pokojninskim načrtom niso pripisane osebnim računom članom	1.540.894	6.319.651
<b>b. V primeru čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja</b>		
(1) Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja	0	0
Začetno stanje vrednosti enot premoženja		
Končno stanje vrednosti enot premoženja		
(2) Izkaz gibanja števila enot premoženja	0	0
Začetno število enot premoženja		
Končno število enot premoženja		

## **Najpomembnejši dogodki, ki so vplivali na poslovanje in rezultate poslovanja kritnega sklada v poslovnem letu 2015**

Zavarovalnica Triglav je s 1. 1. 2015 združila kritna sklada PN-ZT-01 LJUBLJANA in TRIGLAV PDPZ – zajamčeni v kritni sklad TRIGLAV PDPZ – zajamčeni. V navedeni kritni sklad spadajo pokojninski načrti kolektivnega prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z oznakami PN-ZT-01, PN-ZT-03 in PN-ZT-05 ter pokojninski načrti individualnega prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z oznakami PN-ZT-02, PN-ZT-04 in PN-ZT-06. Poleg tega se je s 1. 1. 2015 znižala maksimalna višina vstopnih stroškov (na največ 3 odstotke od vplačila) in upravljavsko provizijo (na 1 odstotek od povprečne letne čiste vrednosti sredstev kritnega sklada), ki se obračunavajo v kritnem skladu TRIGLAV PDPZ – zajamčeni.

Leto 2015 je bilo zaznamovano s še eno zmerno rastjo svetovnega gospodarstva. Skromnejše okrevanje po letu 2008 dalje nakazuje na dolgoročneje trende. Ti so posledica nizke rasti produktivnosti, demografskih sprememb in nadaljevanja procesa odpravljanja posledic recesije razvitih gospodarstev (visoke zadolženosti, šibkega finančnega sektorja in nizke stopnje investicij), obenem pa tudi upočasnjevanja rasti na nastajajočih trgih in splošnega padca cen surovin (zaradi ohlajanja kitajskega gospodarstva in globalno višjih proizvodnih kapacitet).

Napovedi za rast svetovnega gospodarstva so za leto 2016 nekoliko ugodnejše. Izgledi za slovensko gospodarstvo so pri 2,3-odstotni rasti v letu 2016 še vedno ugodni. Ključna dejavnika rasti bosta ponovno rast izvoza in še v nekoliko večji meri kot leta 2015 rast zasebne potrošnje.

Upravljanje sklada je bilo v letu 2015, ko smo poenotili oba sklada, skladno s skupnimi cilji naložbene politike usmerjeno predvsem v varnost in dolgoročno rast premoženja kritnega sklada TRIGLAV PDPZ – zajamčeni. Poseben poudarek namenjamo varnosti, razpršenosti in zagotavljanju ustrezne likvidnosti naložb. Naložbena politika sklada tako narekuje, da mora biti najmanj 60 odstotkov naložb zavarovalno tehničnih rezervacij, v višini katerih se oblikuje kritni sklad, naloženih v državnih vrednostnih papirjih, največ 30 odstotkov naložb v lastniških vrednostnih papirjih, do 10 odstotkov naložb v bančnih depozitih, v vseh ostalih zakonsko dovoljenih oblikah naložb pa največ 10 odstotkov.

## **Obrestna mera, upoštevana v izračunu sorazmernega deleža člana v donosu kritnega sklada**

V letu 2015 so bili zavarovanci udeleženi v donosu kritnega sklada v višini 2,58 odstotka na stanje sredstev na njihovih pokojninskih načrtih (od tega znaša zajamčeni donos 1,94 odstotka). Kritni sklad je v letu 2015 ustvaril presežek donosa naložb nad zajamčenim donosom. Na 31. 12. 2015 znaša presežek čiste vrednosti premoženja kritnega sklada nad zahtevanim kritjem 17.716 tisoč evrov, kar predstavlja 9,7 odstotka čiste vrednosti premoženja kritnega sklada. Obrestna mera, ki je bila upoštevana v izračunu sorazmernega deleža zavarovanca v donosu kritnega sklada, na letni ravni znaša 1,9 odstotka.

## **Vrednost enote premoženja**

Upravljavca ne izračunava odkupne vrednosti police prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z uporabo enot premoženja kritnega sklada.

## POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA O POVZETKIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

### Zavarovancem kritnega sklada PDPZ – zajamčeni

Priloženi povzetki računovodskih izkazov kritnega sklada PDPZ - zajamčeni, ki vsebujejo povzetek finančnega položaja kritnega sklada na dan 31. december 2015, povzetek izkaza poslovnega izida kritnega sklada za leto 2015 in povzetek izkaza pripisa dobička kritnega sklada za leto 2015, so pripravljene na podlagi revidiranih računovodskih izkazov kritnega sklada PDPZ – zajamčeni za poslovno leto, končano 31. december 2015. O teh računovodskih izkazih smo izrazili neprilagojeno revizijsko mnenje v našem revizorjevem poročilu z dne 11. marec 2016.

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

Povzetki računovodskih izkazov kritnega sklada PDPZ – zajamčeni ne vsebujejo vseh razkritij v skladu z zahtevami mednarodnih standardov računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija. Zato ti računovodski izkazi kritnega sklada PDPZ – zajamčeni niso nadomestilo za revidirane računovodske izkaze tega kritnega sklada.

### *Odgovornost posloводства za povzetke računovodskih izkazov*

Za pripravo povzetkov revidiranih računovodskih izkazov kritnega sklada PDPZ – zajamčeni v skladu z določili Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov (Uradni list RS št. 79/13) je odgovorno posloводство.


### *Revizorjeva odgovornost*

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh povzetkih računovodskih izkazov kritnega sklada PDPZ – zajamčeni 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 kritnega sklada PDPZ – zajamčeni, ki so pripravljene na podlagi revidiranih računovodskih izkazov kritnega sklada PDPZ – zajamčeni za leto, končano 31. december 2015, v vseh pomembnih pogledih skladni s temi računovodskimi izkazi in skladni z določili Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov (Uradni list RS št. 79/13).

Ljubljana, 11. marec 2016



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

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



Primož Kovačič  
Pooblaščen revizor