



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

triglav

www.triglav.eu
www.triglav.si

Pokojninski načrt PN-ZT-01 LJUBLJANA

Povzetek letnega poročila kritnega sklada pokojninskega načrta za poslovno leto, ki se je zaključilo 31. 12. 2014



Izkaz finančnega položaja

	v EUR	
	31. 12. 2014	31. 12. 2013
SREDSTVA	176.232.509	152.562.738
Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	0	0
Finančne naložbe	175.957.188	152.393.476
- v posojila in depozite	2.506.784	9.429.265
- v posesti do zapadlosti	0	0
- razpoložljive za prodajo	1.032.152	47.670.621
- vrednotene po pošteni vrednosti	172.418.252	95.293.590
Terjatve	3.632	2.520
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	271.689	166.742
Druga sredstva	0	0
OBVEZNOSTI	176.232.509	152.562.738
Zavarovalno-tehnične rezervacije	175.208.966	151.356.871
Finančne obveznosti	0	0
Poslovne obveznosti	1.020.249	1.195.346
- obveznosti iz naslova nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
- obveznosti do upravljavca kritnega sklada	177.356	228.006
- obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	833.591	952.779
- druge poslovne obveznosti	9.302	14.561
Druge obveznosti	3.294	10.521

Izkaz poslovnega izida

	v EUR	
	2014	2013
Vplačila oziroma premije	13.754.125	14.113.845
Finančni prihodki	36.145.143	14.383.882
Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0
Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	0	0
Odhodki iz naslova izplačil odkupnih vrednosti	-9.751.287	-19.892.620
- redno prenehanje	0	0
- izredno prenehanje	-9.751.287	-19.892.620
Prenos sredstev od oziroma na drugega izvajalca	-150.095	-1.049.939
Sprememba čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	-29.208.861	3.286.718
Obračunani stroški upravljavca	-2.523.193	-2.537.887
- obračunani vstopni stroški	-365.770	-447.197
- izstopni stroški	-100.373	-208.330
- provizija za upravljanje	-2.057.050	-1.882.360
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	0	0
Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	0	0
Finančni odhodki	-8.265.832	-8.303.999
Odhodki naložbenih nepremičnin	0	0
Čisti dobiček obračunskega obdobja	0	0

Izkaz pripisa dobička

	v EUR	
	2014	2013
a. V primeru sorazmernega deleža člana v dobičku kritnega sklada		
Čisti donos obračunskega obdobja (+/-)	23.185.869	3.642.504
- pripis zajamčenega donosa, ki je v skladu s pokojninskim načrtom pripisan osebnim računom članom	2.681.021	2.479.084
- pripis donosa nad zajamčenim donosom, ki je v skladu s pokojninskim načrtom pripisan osebnim računom članom	14.282.987	0
- sprememba matematičnih rezervacij iz donosa nad zajamčenim donosom, ki v skladu s pokojninskim načrtom niso pripisane osebnim računom članom	6.221.861	1.163.420
b. V primeru čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja		
(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 2014

Leto 2014 je že drugo zaporedno leto z relativno nizko rastjo svetovnega gospodarstva. Ta v počasnem tempu odpravlja posledice globalne finančne krize, ki se še naprej kažejo v visoki zadolženosti in nezaposlenosti mnogih držav. Tempo rasti svetovnega gospodarstva je v letu 2014 upadel, prav tako pa se za leto 2015 napoveduje še nadaljnje znižanje.

Evropske finančne trge je tako v letu 2014 zaznamovalo počasno izboljševanje razmer v evrskem območju in ostalih razvitih ekonomijah, medtem ko se je rast razvijajočih se ekonomij upočasnjevala. V središču pozornosti sta bili bližnjevzhodna in ukrajinska kriza, ki sta pomembno vplivali na upad mednarodne menjave, valutna gibanja in upad cen surovin. Ostala tveganja, predvsem politične spremembe v Grčiji in deflacijska grožnja v Evropi, so se odrazila na padcu netveganih obrestnih mer, ki so dosegle zgodovinsko nizke nivoje, ter z najavljeno ekspanzivno politiko Evropske centralne banke še dodatno pripomogla k zniževanju kreditnih pribitkov, tako perifernih držav kakor podjetniških obveznic.

Upravljanje sklada je bilo v letu 2014 v skladu s cilji naložbene politike in usmerjeno predvsem v varnost in dolgoročno rast premoženja kritnega sklada. Poseben poudarek namenjamo varnosti, razpršenosti in zagotavljanju ustrezne likvidnosti naložb. Naložbena politika sklada tako narekuje, da mora biti najmanj 60 odstotkov naložb kritnega sklada naloženih v državne vrednostne papirje.

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

Kritni sklad pokojninskega načrta PN – ZT – 01 LJUBLJANA je v poslovnem letu 2014 ustvaril presežek donosa naložb nad zajamčenim donosom. Na dan 31. 12. 2014 znaša presežek čiste vrednosti premoženja kritnega sklada nad zahtevanim kritjem 31,8 milijona evrov, kar predstavlja 18,2 odstotka čiste vrednosti premoženja kritnega sklada. Zavarovalnica je za udeležbo zavarovancem pri ustvarjenem dobičku namenila del presežka v višini 14,3 milijona evrov. S preostankom presežka v višini 17,5 milijona evrov so se oblikovale rezervacije kritnega sklada za kritje razlike med zajamčenim in dejanskim donosom. Omenjene rezervacije tako po pripisu presežka na pokojninske račune zavarovancem znašajo 10 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 12,7 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 pokojninskega načrta PN – ZT – 01 LJUBLJANA

Priloženi povzetki računovodskih izkazov kritnega sklada PN – ZT- 01 LJUBLJANA, ki vsebujejo povzetek finančnega položaja kritnega sklada na dan 31. 12. 2014, povzetek izkaza poslovnega izida kritnega sklada za leto 2014 in povzetek izkaza pripisa dobička kritnega sklada, za leto 2014, so pripravljene na podlagi revidiranih računovodskih izkazov kritnega sklada pokojninskega načrta PN – ZT – 01 LJUBLJANA za poslovno leto, končano 31. 12. 2014. O teh računovodskih izkazih smo izrazili neprilagojeno revizijsko mnenje v našem revizorjevem poročilu z dne 17. 3. 2015.

Računovodski izkazi kritnega sklada pokojninskega načrta PN – ZT – 01 LJUBLJANA 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 pokojninskega načrta PN – ZT – 01 LJUBLJANA ne vsebujejo vseh razkritij v skladu z zahtevami mednarodnih standardov računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija. Zato ti računovodski izkazi kritnega sklada pokojninskega načrta PN – ZT – 01 LJUBLJANA niso nadomestilo za revidirane računovodske izkaze tega kritnega sklada.

Odgovornost posloводства za povzetke računovodskih izkazov

Za pripravo povzetrov revidiranih računovodskih izkazov kritnega sklada pokojninskega načrta PN – ZT – 01 LJUBLJANA 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 pokojninskega načrta PN – ZT – 01 LJUBLJANA 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 pokojninskega načrta PN – ZT – 01 LJUBLJANA, ki so pripravljene na podlagi revidiranih računovodskih izkazov kritnega sklada pokojninskega načrta PN – ZT – 01 LJUBLJANA za leto, končano 31. 12. 2014, 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, 17.3.2015



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

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



Primož Kovačič
Pooblaščen revizor