

GENERALI zavarovalnica d. d., na podlagi 291. člena Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2) in Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov (Uradni list RS, št. 79/2013) kot upravljevec skupine kritnih skladov objavlja povzetke letnega poročila pokojninskih kritnih skladov (Drzni do 50, Umirjeni med 50 do 60 in Zajamčeni od 60), ki predstavljajo zgolj računovodske izkaze kritnega sklada oziroma skupine kritnih skladov, in sicer bilanco stanja, izkaz poslovnega izida in izkaz pripisa dobička za poslovno leto 2022 ter dodatna pojasnila in Poročilo neodvisnega revizorja o povzetkih ločenih računovodskih izkazov.

Najpomembnejši poslovni dogodki, ki so vplivali na poslovanje kritnih skladov v letu 2022

Na poslovanje kritnih skladov so v letu 2022 vplivale razmere, povezane z gospodarskim okrevanjem, rast inflacije in napad Rusije na Ukrajino ter delovanjem centralnih bank.

Svetovni delniški indeks MSCI je tako beležil padec 14,7 %. Konec politike pocieni denarja je prinesel močno korekcijo obvezniških trgov. Na trgu obveznic so zaradi višanja ključnih obrestnih mer, višje inflacije in inflacijskih pričakovanj zahtevane donosnosti močno zrastle in se premaknile na nivoje, ki jih v zadnjem desetletju nismo bili vajeni (posledično so se cene obveznic bistveno znižale). Evropski obvezniški indeks je tako izgubil 17,2 %. Tudi geopolitična tveganja so skozi leto 2022 vplivala in krojila borzni sentiment zaradi napetosti napada Rusije na Ukrajino.

BILANCA STANJA KRITNEGA SKLADA DRZNI DO 50 na dan 31. 12. 2022		v EUR	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	
I. SREDSTVA			
A.	12.389.134	14.888.135	
A.	Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	–	–
B. a.	11.279.890	14.285.859	
	1. v posojila in depozite	–	–
	2. v posesti do zapadlosti	–	–
	3. razpoložljive za prodajo	–	–
	4. vrednotene po poštni vrednosti preko poslovnega izida	11.279.890	14.285.859
B. b.	–	–	
	1. merjene po odplačni vrednosti	–	–
	2. merjene po poštni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	–	–
	3. merjene po poštni vrednosti skozi poslovni izid	–	–
C.	211.958	212.423	
D.	897.287	389.854	
E.	–	–	
II. OBVEZNOSTI			
A.	12.389.095	14.888.129	
A.	Zavarovalno-tehnične rezervacije	12.370.432	14.866.496
B.	Finančne obveznosti	–	(0)
C.	13.375	15.533	
	1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	–	–
	2. Obveznosti do upravljalca kritnega sklada	10.117	12.219
	3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	–	–
	4. Druge poslovne obveznosti	3.259	3.314
D.	5.287	6.100	

BILANCA STANJA KRITNEGA SKLADA UMIRJENI MED 50 DO 60 na dan 31. 12. 2022		v EUR	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	
I. SREDSTVA			
A.	9.631.124	8.792.341	
A.	Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	–	–
B. a.	8.812.255	8.639.417	
	1. v posojila in depozite	–	–
	2. v posesti do zapadlosti	–	–
	3. razpoložljive za prodajo	–	–
	4. vrednotene po poštni vrednosti preko poslovnega izida	8.812.255	8.639.417
B. b.	–	–	
	1. merjene po odplačni vrednosti	–	–
	2. merjene po poštni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	–	–
	3. merjene po poštni vrednosti skozi poslovni izid	–	–
C.	129.747	127.374	
D.	689.122	25.550	
E.	–	–	
II. OBVEZNOSTI			
A.	9.630.467	8.792.310	
A.	Zavarovalno-tehnične rezervacije	9.613.622	8.776.154
B.	Finančne obveznosti	–	–
C.	11.558	10.056	
	1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	–	–
	2. Obveznosti do upravljalca kritnega sklada	7.790	7.211
	3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	1.479	1.646
	4. Druge poslovne obveznosti	2.289	1.198
D.	5.287	6.100	

BILANCA STANJA KRITNEGA SKLADA ZAJAMČENI OD 60 na dan 31. 12. 2022		v EUR	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	
I. SREDSTVA			
A.	4.727.183	4.414.981	
A.	Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	–	–
B. a.	4.423.280	4.057.191	
	1. v posojila in depozite	–	–
	2. v posesti do zapadlosti	–	–
	3. razpoložljive za prodajo	–	–
	4. vrednotene po poštni vrednosti preko poslovnega izida	4.423.280	4.057.191
B. b.	–	–	
	1. merjene po odplačni vrednosti	–	–
	2. merjene po poštni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	–	–
	3. merjene po poštni vrednosti skozi poslovni izid	–	–
C.	41.336	38.827	
D.	262.567	318.962	
E.	–	–	
II. OBVEZNOSTI			
A.	4.726.659	4.414.988	
A.	Zavarovalno-tehnične rezervacije	4.714.463	4.403.961
B.	Finančne obveznosti	–	–
C.	6.910	4.927	
	1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	514	397
	2. Obveznosti do upravljalca kritnega sklada	3.819	3.638
	3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	–	–
	4. Druge poslovne obveznosti	2.577	892
D.	5.287	6.100	

ZBIRNA BILANCA STANJA SKUPINE KRITNIH SKLADOV POKOJNINSKO VARČEVANJE AS na dan 31. 12. 2022		v EUR	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	
I. SREDSTVA			
A.	26.747.442	28.095.456	
A.	Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	–	–
B. a.	24.515.425	26.982.467	
	1. v posojila in depozite	–	–
	2. v posesti do zapadlosti	–	–
	3. razpoložljive za prodajo	–	–
	4. vrednotene po poštni vrednosti preko poslovnega izida	24.515.425	26.982.467
B. b.	–	–	
	1. merjene po odplačni vrednosti	–	–
	2. merjene po poštni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	–	–
	3. merjene po poštni vrednosti skozi poslovni izid	–	–
C.	383.041	378.624	
D.	1.848.976	734.366	
E.	–	–	
II. OBVEZNOSTI			
A.	26.746.221	28.095.427	
A.	Zavarovalno-tehnične rezervacije	26.698.517	28.046.611
B.	Finančne obveznosti	–	–
C.	31.844	30.516	
	1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	514	397
	2. Obveznosti do upravljalca kritnega sklada	21.725	23.069
	3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	1.479	1.646
	4. Druge poslovne obveznosti	8.125	5.403
D.	15.860	18.300	

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KRITNEGA SKLADA DRZNI DO 50 za obdobje od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022		v EUR	
	2022	2021	
I. Finančni prihodki			
II.	808.613	2.599.946	
III.	–	–	
IV.	(2.660.623)	(308.993)	
V.	–	–	
VI.	(1.852.010)	2.290.954	
VII.	–	–	
VIII.	547	1.964	
IX. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada			
1.	(154.484)	(149.620)	
2.	(134.037)	(128.757)	
3.	(7.774)	(10.528)	
4.	(4.464)	(6.091)	
5.	–	–	
6.	(414)	–	
7.	(7.794)	(4.244)	
8.	–	–	
IX.	–	(1.845)	
X.	(2.005.947)	2.141.453	

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KRITNEGA SKLADA UMIRJENI MED 50 DO 60 za obdobje od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022		v EUR	
	2022	2021	
I. Finančni prihodki			
II.	431.723	1.009.583	
III.	–	–	
IV.	(1.430.135)	(218.441)	
V.	–	–	
VI.	(998.412)	791.142	
VII.	–	–	
VIII.	–	–	
IX. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada			
1.	(105.537)	(97.591)	
2.	(87.882)	(79.566)	
3.	(6.600)	(8.511)	
4.	(4.464)	(6.091)	
5.	–	–	
6.	(152)	–	
7.	(6.439)	(3.423)	
8.	87	(228)	
IX.	–	–	
X.	(1.103.862)	693.323	

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KRITNEGA SKLADA ZAJAMČENI OD 60 za obdobje od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022		v EUR	
	2022	2021	
I. Finančni prihodki			
II.	109.139	140.521	
III.	–	–	
IV.	(659.417)	(148.092)	
V.	–	–	
VI.	(550.278)	(7.571)	
VII.	–	–	
VIII.	–	–	
IX. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada			
1.	(59.114)	(59.917)	
2.	(42.946)	(43.247)	
3.	(6.600)	(7.958)	
4.	(4.464)	(6.091)	
5.	–	–	
6.	(13)	(4)	
7.	(5.091)	(2.618)	
8.	–	–	
IX.	–	–	
X.	(609.392)	(67.487)	

ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA SKUPINE KRITNIH SKLADOV POKOJNINSKO VARČEVANJE AS za obdobje od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022		v EUR	
	2022	2021	
I. Finančni prihodki			
II.	1.349.476	3.750.050	
III.	–	–	
IV.	(4.750.176)	(675.525)	
V.	–	–	
VI.	(3.400.699)	3.074.525	
VII.	–	–	
VIII.	547	1.964	
IX. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada			
1.	(319.135)	(307.128)	
2.	(264.865)	(251.570)	
3.	(20.974)	(26.990)	
4.	(13.392)	(18.273)	
5.	–	–	
6.	(580)	(4)	
7.	(19.324)	(10.285)	
8.	87	(2.073)	
IX.	–	–	
X.	(3.719.201)	2.767.289	

IZKAZ PRIPISA DOBIČKA za obdobje od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022		v EUR	
	2022	2021	
b) V primeru čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja			
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja:			
1.	14.866.517	10.957.221	
2.	12.370.487	14.866.517	
Izkaz gibanja števila enot premoženja:			
1.	974.418	849.450	
2.	934.259	974.418	

IZKAZ PRIPISA DOBIČKA za obdobje od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022		v EUR	
	2022	2021	
b) V primeru čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja			
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja:			
1.	8.775.874	7.367.067	
2.	9.613.968	8.775.874	
Izkaz gibanja števila enot premoženja:			
1.	714.648	654.026	
2.	880.530	714.648	

IZKAZ PRIPISA DOBIČKA za obdobje od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022		v EUR	
	2022	2021	
b) V primeru čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja			
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja:			
1.	4.403.938	4.358.244	
2.	4.714.971	4.403.938	
Izkaz gibanja števila enot premoženja:			
1.	423.959	413.073	
2.	520.941	423.959	

DODATNA POJASNILA			
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	1. 1. 2022	31. 12. 2022	Δ VEP v %
Kritni sklad Drzni do 50	15,2600	13,2409	-13,23%

DODATNA POJASNILA			
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	1. 1. 2022	31. 12. 2022	Δ VEP v %
Kritni sklad Umirjeni med 50 do 60	11,2641	10,9180	-3,07%

DODATNA POJASNILA			
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	1. 1. 2022	31. 12. 2022	Δ VEP v %
Kritni sklad Zajamčeni od 60	10,3877	9,0499	-12,88%



KPMG SLOVENIJA, podjetje za revidiranje, d.o.o.
Zelezna cesta 8a
SI-1000 Ljubljana
Slovenija

Telefon: +386 (0) 1 420 11 60
Internet: <http://www.kpmg.si>

Poročilo neodvisnega revizorja o povzetkih računovodskih izkazov

Uporabnikom javno objavljenega povzetka računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov Pokojninsko varčevanje AS, ki izvajajo naložbeno politiko življenjskega cikla zavarovalnice Generali zavarovalnica d.d. in posamičnih skladov iz te skupine

Mnenje

Priloženi povzetki revidiranih zbirmih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov in revidiranih računovodskih izkazov vsakega kritnega sklada iz skupine kritnih skladov, ki izvajajo naložbeno politiko življenjskega cikla zavarovalnice Generali zavarovalnica d.d. («Skupina kritnih skladov»), ki vključujejo za Skupino kritnih skladov:

- povzetek zbirne bilance stanja na dan 31. decembra 2022;

in za leto od 1. januarja do 31. decembra