

# Povzetek letnega poročila pokojninskega Kritnega sklada z zajamčenim donosom po PN-A01 v letu 2022

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 upravljavec pokojninskega kritnega sklada z zajamčenim donosom po PN-A01 objavlja povzetek revidiranega letnega poročila pokojninskega kritnega sklada za poslovno leto 2022 s Poročilom neodvisnega revizorja o povzetkih računovodskih izkazov.

## Najpomembnejši poslovni dogodki, ki so vplivali na poslovanje kritnega sklada v letu 2022

Na poslovanje kritnega sklada 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 poceni denarja je prinesel močno korekcijo obvezniških trgov. Na trgu obveznic so zaradi višanja ključnih obrestnih mer, višje inflacije in inflacijskih pričakovanih 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 POKOJNINSKIH ZAVAROVALNJ - v času varčevanja na dan 31. 12. 2022		
	31. 12. 2022	31. 12. 2021
<b>I. SREDSTVA</b>	<b>8.673.325</b>	<b>10.656.349</b>
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	-	-
B. a. Finančne naložbe (pokojninskega sklada, ki je oblikovan kot kritni sklad pri zavarovalnici, ki uporablja Mednarodni računovodski standard 39)	8.518.902	10.070.385
1. v posojila in depozite	13.326	18.653
2. v posesti do zapadlosti	807.014	803.633
3. razpoložljive za prodajo	4.961.593	7.323.343
4. vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	2.736.969	1.924.755
B. b. Finančne naložbe (pokojninske družbe in pokojninskega sklada, ki je oblikovan kot kritni sklad, pri zavarovalnici, ki uporablja Mednarodni računovodski standard poročanja 9)	-	-
1. merjene po odplačni vrednosti	-	-
2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	-	-
3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	-	-
C. Terjatve	44.438	32
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki	109.985	585.932
E. Druga sredstva	-	-
<b>II. OBVEZNOSTI</b>	<b>8.673.444</b>	<b>10.656.371</b>
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije	8.656.961	10.640.403
B. Finančne obveznosti	-	0
C. Poslovne obveznosti	7.943	9.868
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	-	-
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	7.177	8.867
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	-	-
4. Druge poslovne obveznosti	766	1.001
D. Druge obveznosti	8.540	6.100

IZKAZ PRIPISA DOBIČKA za obdobje od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022			
	2022	2021	
<b>a) V primeru sorazmernega deleža člana v dobičku kritnega sklada</b>			
Čisti donos obračunskega obdobja +/-			
- pripis zajamčenega donosa, ki je v skladu s pokojninskim načrtom pripisan osebnim računom članov			
- pripis donosa nad zajamčenim, ki je v skladu s pokojninskim načrtom pripisan osebnim računom članov			
+/- sprememba matematičnih rezervacij iz donosa nad zajamčenim donosom, ki v skladu s pokojninskim načrtom niso pripisane osebnim računom članov			
<b>b) V primeru čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja</b>			
Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja:			
1. Začetno stanje vrednosti enot premoženja	10.640.222	11.404.283	
2. Končno stanje vrednosti enot premoženja	8.656.683	10.640.222	
Izkaz gibanja števila enot premoženja:			
1. Začetno število enot premoženja	7.701.507	8.018.862	
2. Končno število enot premoženja	7.428.317	7.701.507	
<b>DODATNA POJASNILA</b>			
Vrednost enote premoženja (VEP) v EUR	1. 1. 2022	31. 12. 2022	Δ VEP v %
Kritni sklad z zajamčenim donosom po PN-A01	1,3816	1,1654	-15,65%

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KRITNEGA SKLADA POKOJNINSKIH ZAVAROVALNJ - v času varčevanja za obdobje od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022		
	2022	2021
I. Finančni prihodki	267.626	288.728
II. Prihodki od naložbenih nepremičnin	-	-
III. Finančni odhodki	(419.352)	(114.980)
IV. Odhodki od naložbenih nepremičnin	-	-
V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. - III. - IV.)	(151.727)	173.748
VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	123.535	-
VII. Drugi prihodki	-	0
VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada	(117.586)	(129.177)
1. Provizija za upravljanje	(93.492)	(109.016)
2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(6.600)	(9.298)
3. Odhodki v zvezi z revidiranjem	(10.965)	(6.094)
4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada	-	-
5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	-	(0)
6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	(6.530)	(4.769)
IX. Drugi odhodki	1	(1)
X. Čisti poslovni izid, namenjen zavarovancem (V. + VI. + VII. - VIII. - IX.)	(145.777)	44.570



KPMG SLOVENIJA, podjetje za revidiranje, d.o.o.  
 Železna cesta 5a  
 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 Kritnega sklada z zajamčenim donosom po PN-A01 zavarovalnice Generali zavarovalnica d.d.

### Mnenje

Priložen povzetek revidiranih računovodskih izkazov Kritnega sklada z zajamčenim donosom po PN-A01 (»Kritni sklad«), ki vključujejo:

- povzetek bilance stanja na dan 31. decembra 2022; in za leto od 1. januarja do 31. decembra 2022;
- povzetek izkaza poslovnega izida;
- povzetek izkaza pripisa dobička;

izhajajo iz revidiranih računovodskih izkazov Kritnega sklada za leto, ki se je končalo 31. decembra 2022 in, ki je pripravljen v skladu s Sklepom o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov, ki ga je izdala Agencija za zavarovalni nadzor.

Po našem mnenju je priložen povzetek računovodskih izkazov Kritnega sklada pošten povzetek revidiranih računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2022 in je v vseh pomembnih pogledih skladen s Sklepom o povzetku letnega poročila pokojninskega kritnega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov, ki ga je izdala Agencija za zavarovalni nadzor.

### Povzetek revidiranih računovodskih izkazov

Povzetek revidiranih računovodskih izkazov Kritnega sklada ne vsebuje vseh razkritij, zahtevanih z Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2) in s Sklepom o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov, ki ga je izdala Agencija za zavarovalni nadzor. Zato branje povzetka revidiranih računovodskih izkazov ni nadomestilo za branje revidiranih računovodskih izkazov Kritnega sklada in poročila o njih. Povzetek revidiranih računovodskih izkazov ne izkazuje učinkov dogodkov, ki so se zgodili po datumu našega poročila o teh računovodskih izkazih.



### Revidirani računovodski izkazi in naše mnenje na računovodske izkaze

V našem poročilu z dne 29. maja 2023 smo o računovodskih izkazih Kritnega sklada izrazili neprilagojeno revizijsko mnenje.

### Odgovornost posloводства upravljavca Kritnega sklada in pristojnih za upravljanje za povzetke računovodskih izkazov Kritnega sklada

Posloводство upravljavca je odgovorno za pripravo povzetka revidiranih računovodskih izkazov, v skladu s Sklepom o povzetku letnega poročila pokojninskega kritnega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov, ki ga je izdala Agencija za zavarovalni nadzor.

### Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o povzetku revidiranih računovodskih izkazov Kritnega sklada na podlagi naših postopkov, ki so bili opravljeni v skladu z Mednarodnim standardom revidiranja (MSR) 810 – Posli poročanja o povzetkih računovodskih izkazov.

V imenu revizijske družbe

KPMG SLOVENIJA,  
 podjetje za revidiranje, d.o.o.

Domagoj Vuković, FCCA  
 pooblaščen revizor  
 partner

KPMG Slovenija, d.o.o.

Ljubljana, 29. maj 2023