

**AIII VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLAD  
ABANKE VIPE D.D. LJUBLJANA**

**LETNO POROČILO ZA LETO KONČANO  
31. DECEMBRA 2013**

**Ljubljana, april 2014**



## KAZALO

1.	POSLOVNO POROČILO AIII VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA ABANKE.....	3
1.1.	PREDSTAVITEV UPRAVLJAVCA .....	3
1.2.	ČLANSTVO AIII VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA ABANKE .....	3
1.3.	GIBANJE ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA IN ČISTE VREDNOSTI SREDSTEV AIII VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA ABANKE.....	5
1.4.	IZPLAČILA ODKUPNIH VREDNOSTI ZARADI REDNEGA OZIROMA IZREDNEGA PRENEHANJA ČLANSTVA V AIII VZAJEMNEM POKOJNINSKEM SKLADU ABANKE.....	7
1.5.	GIBANJE VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA IN DONOSNOSTI AIII VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA ABANKE .....	7
1.6.	DOPLAČILA UPRAVLJAVCA V AIII VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA ABANKE	8
1.7.	PROVIZIJA UPRAVLJAVCA, VSTOPNI IN IZSTOPNI STROŠKI TER OSTALI STROŠKI AIII VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA ABANKE .....	9
1.8.	POLOŽAJ IN POSLOVANJE AIII VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA ABANKE V LETU 2013.....	10
1.9.	VRSTA NALOŽB.....	10
1.10.	EKONOMSKO OKOLJE .....	11
1.10.1.	MEDNARODNO OKOLJE .....	11
1.10.2.	GOSPODARSKO OKOLJE V SLOVENIJI .....	11
1.10.3.	GIBANJE INFLACIJE .....	12
1.10.4.	RAZMERE NA TRGU KAPITALA.....	12
1.11.	DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA.....	12
2.	RAČUNOVODSKO POROČILO AIII VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA ABANKE	14
2.1.	IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA.....	15
2.2.	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA IN DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA .....	16
2.3.	IZKAZ DENARNIH TOKOV.....	17
2.4.	IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA IN IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA .....	17
2.5.	IZJAVA O SKLADNOSTI.....	19
2.6.	PODLAGE ZA IZDELAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV.....	19
2.7.	POJASNILA O UPORABLJENIH TEHNIKAH UPRAVLJANJA SREDSTEV .....	27
2.8.	UPRAVLJANJE S TVEGANJI .....	28
2.9.	POJASNILA IN RAZKRITJA POSAMEZNIH VRST STROŠKOV VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA.....	31
2.10.	POJASNILA POSAMEZNIH REŠITEV IN VREDNOTENJ .....	32
2.11.	IZKAZ PREMOŽENJA .....	37
2.12.	SEZNAM OSEB, DO KATERIH JE AIII VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLAD ABANKE PO STANJU NA DAN 31. 12. 2013 IZPOSTAVLJEN Z VEČ KOT 5 % VREDNOSTI SREDSTEV .....	39
2.13.	IZPOSTAVLJENOST AIII VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA ABANKE PO VRSTI DOVOLJENIH NALOŽB DO DELODAJALCA, KI FINANCIRA POKOJNINSKI NAČRT, UPRAVLJAVCA TER SKRBNIKA .....	40
	POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA .....	42

# 1. POSLOVNO POROČILO AIII VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA ABANKE

## 1.1. Predstavitev upravljavca

Upravljavec:	Abanka Vipava d.d
Sedež:	Slovenska cesta 58, 1517 Ljubljana
Uprava:	mag. Jože Lenič, predsednik uprave Igor Stebernak, član uprave
Št. zaposlenih:	881
Osnovni kapital:	150.000.000 EUR
Vzajemni pokojninski sklad v upravljanju:	AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke

AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke je **začel poslovati s 1. 1. 2002**. Prva vplačila premij ter posledično prva konverzija vplačanih premij v enote premoženja je bila izvedena v januarju 2002.

## 1.2. Članstvo AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke

### 1.1.1. Pregled števila vseh članov vzajemnega pokojninskega sklada

Na dan 31. 12. 2013 je bilo v AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke vključenih 3.058 članov, na dan 31. 12. 2012 je bilo v AIII vzajemnem pokojninskem skladu Abanke vključenih 2.898 članov in na dan 31. 12. 2011 2.944 članov.

Tabela 1 prikazuje število članov AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke v letih 2013, 2012 in 2011 po posameznih mesecih.

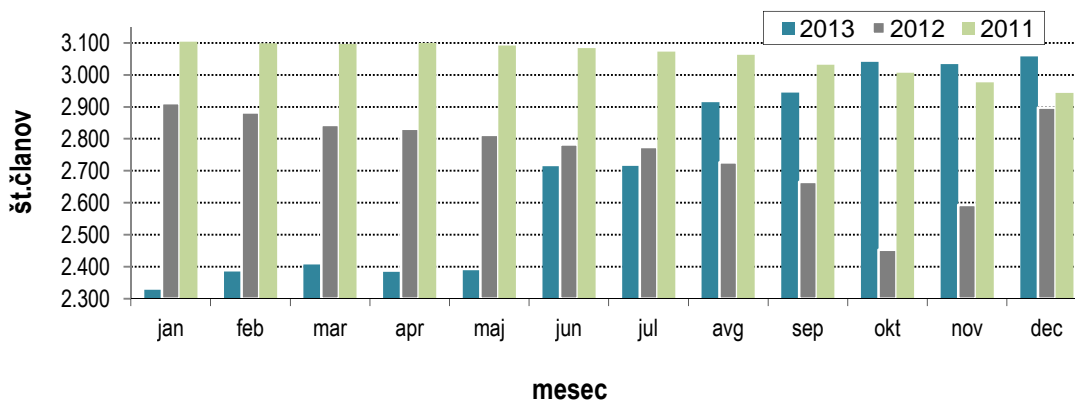
Tabela 1: Število članov AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke v letih 2013, 2012 in 2011

Mesec	2013	2012	2011
jan	2328	2912	3104
feb	2385	2883	3099
mar	2407	2844	3097
apr	2384	2831	3100
maj	2389	2812	3092
jun	2714	2782	3084
jul	2715	2774	3073
avg	2915	2726	3063
sep	2945	2665	3032
okt	3041	2453	3007
nov	3034	2593	2977
dec	3058	2898	2944

Vir: AIII VPS

Gibanje števila članov AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke v letu 2013 in primerjava z letoma 2012 in 2011 je prikazana v sliki 1.

Slika 1: Gibanje števila članov AIII vzajemnega pokojninskega sklada po posameznih mesecih v letih 2013, 2012 in 2011



Vir: AIII VPS

V letu 2013 je v sklad pristopilo 444 novih članov (v skladu je bilo 31. 12. 2013 vključenih 3.058 članov), v letu 2012 je v sklad pristopilo 149 novih članov (v skladu je bilo 31. 12. 2012 vključenih 2.898 članov), v letu 2011 je v sklad pristopilo 50 novih članov (v skladu je bilo 31. 12. 2011 vključenih 2.944 članov).

### 1.1.2. Pregled sestave članstva po starosti in spolu

Tabela 2 prikazuje pregled članstva po spolu, starosti in številu enot premoženja, pridobljenih v letih 2013, 2012 in 2011. Iz tabele je razvidno, da je bilo na dan 31. 12. 2013 v AIII vzajemnem pokojninskem skladu Abanke vključenih 1.325 žensk in 1.733 moških, na dan 31. 12. 2012 1.199 žensk in 1.431 moških in na dan 31. 12. 2011 1.431 žensk in 1.513 moških.

Tabela 2: Pregled članstva AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke po spolu, starosti in številu enot premoženja na dan 31. 12. 2013, 31. 12. 2012 in 31. 12. 2011

Leto 2013							
zap. št.	Starost	št. članov	število EP	spol-M	št. EP- M	spol-Ž	št. EP- Ž
1	21-30	242	437.033,65	160	296.846,87	82	140.186,79
2	31-40	1123	6.420.322,47	652	3.780.417,67	471	2.639.904,80
3	41-50	1030	8.773.259,15	534	4.208.006,41	496	4.565.252,74
4	51-60	587	5.045.068,99	325	2.301.075,76	262	2.743.993,24
5	nad 60	76	672.160,19	62	512.615,17	14	159.545,02
<b>Skupaj</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>3058</b>	<b>21.347.844,46</b>	<b>1733</b>	<b>11098961,88</b>	<b>1325</b>	<b>10.248.882,59</b>

Leto 2012							
zap. št.	Starost	št. članov	število EP	spol-M	št. EP- M	spol-Ž	št. EP- Ž
1	21-30	241	618.211,48	148	402.441,14	93	215.773,34
2	31-40	1069	6.528.657,13	612	3.766.537,87	457	2.762.119,26
3	41-50	904	8.386.725,49	445	3.910.812,50	459	4.475.912,99
4	51-60	562	4.435.804,69	309	1.965.109,20	253	2.470.695,49
5	nad 60	122	514.913,57	106	418.946,19	16	95.967,38
<b>Skupaj</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>2898</b>	<b>20.484.315,36</b>	<b>1620</b>	<b>10.463.847,10</b>	<b>1278</b>	<b>10.020.468,26</b>

Leto 2011							
zap. št.	Starost	št. članov	število EP	spo-M	št. EP- M	spo-Ž	št. EP- Ž
1	21-30	260	743.649,88	146	445.615,86	114	298.034,02
2	31-40	1009	6.846.307,74	568	3.974.651,60	441	2.871.656,14
3	41-50	933	8.465.728,75	441	3.958.255,44	492	4.507.503,31
4	51-60	590	4.996.538,46	276	2.175.933,92	314	2.820.604,54
5	nad 60	152	1.032.795,83	82	681.553,94	70	351.241,89
<b>Skupaj</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>2944</b>	<b>22.085.020,66</b>	<b>1513</b>	<b>11.236.010,76</b>	<b>1431</b>	<b>10.849.039,90</b>

Vir: AIII VPS

### 1.1.3. Število rednih in izrednih prenehanj članstva v poslovnem letu

V letu 2013 je bilo 12, v letu 2012 18 in v letu 2011 5 rednih prenehanj članstva v AIII vzajemnem pokojninskem skladu Abanke.

V letu 2013 je bilo 218 izrednih prenehanj članstva, v letu 2012 354 in v letu 2011 157.

### 1.1.4. Zadržanje pravic članov iz vplačanih enot na osebni račun

V letu 2013 je imelo 932 članov zadržane pravice iz vplačanih enot na osebni račun. Skupna vrednost zadržanih pravic na dan 31. 12. 2013 je znašala 4.107 tisoč EUR. V letu 2012 je 380 članov zadržalo pravice iz vplačanih enot na osebni račun. Skupna vrednost zadržanih pravic na dan 31. 12. 2012 je znašala 1.920 tisoč EUR. V letu 2011 je 525 članov zadržalo pravice iz vplačanih enot na osebni račun. Skupna vrednost zadržanih pravic na dan 31. 12. 2011 je znašala 2.155 tisoč EUR.

### 1.1.5. Število zavarovancev, ki jim zavarovanje miruje

Član AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke ima pravico do začasnega prenehanja plačevanja premije, ki lahko traja do izpolnitve pogojev za pridobitev predčasne dodatne starostne pokojnine.

Na dan 31. 12. 2013 je imel sklad 77 članov, ki jim zavarovanje miruje, skupno število enot premoženja v mirovanju je znašalo 602.748,03 enot. 31. 12. 2012 je imel AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke 411 članov, ki jim zavarovanje miruje, skupno število enot premoženja v mirovanju je znašalo 1.987.333,88 enot. 31. 12. 2011 je imel AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke 525 članov, ki jim zavarovanje miruje, skupno število enot premoženja v mirovanju je znašalo 2.613.323,76 enot.

## 1.3. Gibanje števila enot premoženja in čiste vrednosti sredstev AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke

Gibanje čiste in zjamčene vrednosti sredstev v obdobju januar 2009 – december 2013 je razvidno iz tabele 3. Tabela prikazuje dejansko čisto vrednost sredstev pred konverzijo v EUR in njeno strukturo glede na vplačila iz naslova kolektivnega in individualnega zavarovanja, zjamčeno vrednost sredstev pred konverzijo v EUR in število enot premoženja pred konverzijo po posameznih mesecih za zadnjih pet poslovnih let.

AIII VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLAD ABANKE

Tabela 3: Gibanje čiste vrednosti sredstev, zajamčene vrednosti sredstev in vrednosti enot premoženja v obdobju jan 2009 – dec 2013

Mesec, leto	ČVS pred konverzijo	Struktura ČVS glede na KPN	Struktura ČVS glede na IPN	ZVS pred konverzijo	Število EP pred konverzijo
Januar 2009	11.491.719,55	10.711.247,25	780.472,31	11.155.372,42	15.032.145,6957
Februar 2009	11.564.404,35	10.777.065,02	787.339,32	11.369.947,81	15.288.020,3021
Marec 2009	11.908.897,07	11.092.341,15	816.555,92	11.569.604,54	15.537.888,3672
April 2009	12.236.428,02	11.396.185,50	840.242,53	11.768.052,20	15.769.233,7676
Maj 2009	12.541.505,45	11.679.882,93	861.622,52	11.962.347,05	15.991.870,2534
Junij 2009	12.778.640,08	11.901.103,23	877.536,85	12.159.731,77	16.215.586,0395
Julij 2009	13.114.523,12	12.213.589,89	900.933,23	12.346.917,38	16.427.669,5607
Avgust 2009	13.406.883,78	12.488.504,07	918.379,72	12.569.617,29	16.678.263,7070
September 2009	13.694.494,30	12.755.964,60	938.529,70	12.759.715,36	16.887.778,1885
Oktober 2009	13.881.453,54	12.929.542,10	951.911,44	12.949.351,14	17.094.427,9397
November 2009	14.142.528,38	13.170.873,30	971.655,08	13.143.631,41	17.306.218,4596
December 2009	14.354.974,16	13.363.669,56	991.304,60	13.333.915,37	17.511.004,7395
Januar 2010	14.868.176,49	13.805.880,67	1.062.295,81	13.759.737,50	18.029.992,6923
Februar 2010	15.082.857,43	14.007.966,40	1.074.891,03	13.944.779,26	18.253.391,8374
Marec 2010	15.412.275,20	14.314.273,44	1.098.001,76	14.133.043,61	18.460.731,6713
April 2010	15.607.411,64	14.496.577,85	1.110.833,79	14.322.792,18	18.688.002,5395
Maj 2010	15.881.563,11	14.757.001,29	1.124.561,82	14.551.685,07	18.961.705,3124
Junij 2010	16.051.552,03	14.914.352,71	1.137.199,31	14.774.024,70	19.200.592,9224
Julij 2010	16.241.138,68	15.091.116,35	1.150.022,33	14.977.646,37	19.416.982,8764
Avgust 2010	16.498.139,45	15.329.974,87	1.168.164,58	15.171.784,42	19.623.734,5903
September 2010	16.734.804,96	15.548.344,46	1.186.460,49	15.385.468,78	19.852.323,5029
Oktober 2010	16.977.196,97	15.771.908,01	1.205.288,95	15.579.434,16	20.056.526,6648
November 2010	17.050.293,20	15.840.332,97	1.209.960,23	15.769.595,82	20.255.081,8722
December 2010	17.291.972,98	16.065.865,89	1.226.107,09	15.963.604,34	20.458.751,4778
Januar 2011	17.674.836,33	16.392.268,29	1.282.568,04	16.447.233,06	20.860.827,8086
Februar 2011	17.802.986,78	16.507.371,19	1.295.615,59	16.653.767,27	21.078.668,8585
Marec 2011	18.011.493,87	16.703.312,38	1.308.181,49	16.833.273,86	21.264.242,5376
April 2011	18.119.072,41	16.800.369,38	1.318.703,03	16.985.069,54	21.415.814,4826
Maj 2011	18.317.102,30	16.984.646,71	1.332.455,59	17.177.207,85	21.616.553,1182
Junij 2011	18.461.179,24	17.128.063,94	1.333.115,31	17.362.784,93	21.808.025,9952
Julij 2011	18.577.928,73	17.240.404,61	1.337.524,12	17.546.910,86	21.998.430,2881
Avgust 2011	18.582.402,45	17.241.922,23	1.340.480,22	17.743.136,25	22.199.317,1507
September 2011	18.536.271,54	17.211.772,09	1.324.499,45	17.923.240,73	22.382.048,8120
Oktober 2011	18.565.471,90	17.221.909,08	1.343.562,82	17.868.363,34	22.267.419,8666
November 2011	18.180.258,36	16.846.147,99	1.334.110,38	17.846.185,37	22.191.786,8252
December 2011	18.210.249,10	16.851.272,43	1.358.976,67	17.797.347,46	22.084.983,5835
Januar 2012	18.322.558,00	16.896.968,42	1.425.589,58	17.848.250,06	22.085.020,6555
Februar 2012	18.416.054,85	16.968.302,69	1.447.752,16	17.772.577,34	21.936.440,2783
Marec 2012	18.548.776,81	17.079.959,95	1.468.816,86	17.721.348,25	21.821.192,8746
April 2012	18.449.710,22	16.994.193,12	1.455.517,10	17.726.905,97	21.777.586,8504
Maj 2012	18.309.847,81	16.851.861,83	1.457.985,98	17.730.248,02	21.732.941,8938
Junij 2012	18.321.468,54	16.848.787,60	1.472.680,94	17.731.770,59	21.689.659,8282
Julij 2012	18.409.727,55	16.936.065,59	1.473.661,96	17.846.406,03	21.786.170,0578
Avgust 2012	18.406.036,75	16.932.964,35	1.473.072,41	17.946.459,15	21.865.268,4667
September 2012	18.571.219,04	17.085.395,64	1.485.823,41	18.036.616,60	21.933.661,0358
Oktober 2012	18.626.051,46	17.118.066,45	1.507.985,01	17.986.832,82	21.827.222,1463
November 2012	18.625.193,08	17.102.263,56	1.522.929,52	17.974.685,95	21.766.977,9744

### AIII VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLAD ABANKE

December 2012	17.722.450,26	16.171.861,88	1.550.588,38	17.029.183,70	20.573.948,1861
Januar 2013	17.747.713,61	16.133.494,67	1.614.218,94	17.004.732,00	20.484.315,3649
Februar 2013	17.579.838,84	15.958.678,90	1.621.159,94	16.820.487,73	20.214.261,9505
Marec 2013	17.378.917,71	15.746.180,35	1.632.737,36	16.766.741,80	20.104.851,4207
April 2013	17.587.269,78	15.929.272,29	1.657.997,49	16.858.450,31	20.173.954,2806
Maj 2013	17.674.690,25	16.008.621,19	1.666.069,06	16.977.083,76	20.274.533,4683
Junij 2013	17.620.891,67	15.950.882,26	1.670.009,41	17.018.903,26	20.283.744,9785
Julij 2013	17.747.712,93	16.060.393,12	1.687.319,81	17.128.389,11	20.376.059,6294
Avgust 2013	17.706.354,27	16.019.559,37	1.686.794,90	17.212.407,93	20.436.023,7696
September 2013	17.754.057,15	16.057.013,31	1.697.043,84	17.265.458,25	20.461.436,4627
Oktober 2013	18.627.201,58	16.909.776,77	1.717.424,82	18.042.422,12	21.320.273,3353
November 2013	18.737.147,48	17.021.959,58	1.715.187,90	18.135.861,56	21.387.741,6118
December 2013	18.892.667,79	17.162.528,85	1.730.138,93	18.155.075,50	21.508.710,4211

Vir: AIII VPS

Legenda:

ČVS – čista vrednost sredstev

ZVS – zajamčena vrednost sredstev

EP – enote premoženja

#### **1.4. Izplačila odkupnih vrednosti zaradi rednega oziroma izrednega prenehanja članstva v AIII vzajemnem pokojninskem skladu Abanke**

V letu 2013 je bila 218 članom izplačana odkupna vrednost iz naslova prenehanja v skupni vrednosti 1.163 tisoč EUR, od tega se 38 tisoč EUR nanaša na prenos sredstev v drug pokojninski načrt, 1.125 tisoč EUR je bilo članom nakazano na njihove osebne račune ter 12 članom izplačana odkupna vrednost iz naslova rednega prenehanja v skupni vrednosti 202 tisoč EUR. V letu 2012 je bila 354 članom izplačana odkupna vrednost iz naslova prenehanja v skupni vrednosti 2.751 tisoč EUR, od tega se 1.079 tisoč EUR nanaša na prenos sredstev v drug pokojninski načrt, 1.417 tisoč EUR je bilo članom nakazano na njihove osebne račune ter 18 članom izplačana odkupna vrednost iz naslova rednega prenehanja v skupni vrednosti 255 tisoč EUR. V letu 2011 je bila 164 članom izplačana odkupna vrednost iz naslova izrednega prenehanja v skupni vrednosti 796 tisoč EUR, od tega se 7 tisoč EUR nanaša na prenos sredstev v drug pokojninski načrt, 789 tisoč EUR je bilo članom nakazano na njihove osebne račune ter 5 članom izplačana odkupna vrednost iz naslova rednega prenehanja v skupni vrednosti 52 tisoč EUR.

#### **1.5. Gibanje vrednosti enote premoženja in donosnosti AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke**

Upravljevec je nalagal sredstva v posamezne naložbe skladno z zakonsko predpisano strukturo posameznih naložb ter s Pravili upravljanja AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke.

Sklad je v letu 2013 dosegel 1,97 % donos in tako zajamčeni donos, ki je v letu 2013 znašal 1,88 %, presegel za 11 bazičnih točk.



Tabela 4: Gibanje VEP in donosnosti AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke v obdobju jan 2009 – dec 2013

Mesec	VEP					Dejanska donosnost v %				
	2013	2012	2011	2010	2009	2013	2012	2011	2010	2009
Jan.	0,8664	0,8296	0,8473	0,8246	0,7645	0,58	0,61	0,25	0,59	0,47
Feb.	0,8697	0,8395	0,8446	0,8263	0,7564	0,38	1,19	-0,32	0,21	-1,05
Mar.	0,8644	0,8500	0,8470	0,8349	0,7664	-0,61	1,25	0,28	1,04	1,32
Apr.	0,8718	0,8472	0,8461	0,8352	0,776	0,86	-0,33	-0,11	0,04	1,24
Maj	0,8718	0,8425	0,8474	0,8376	0,7842	0,00	-0,55	0,15	0,29	1,07
Jun.	0,8687	0,8447	0,8465	0,836	0,788	-0,36	0,26	-0,11	-0,19	0,49
Jul.	0,8710	0,8450	0,8445	0,8364	0,7983	0,26	0,04	-0,24	0,05	1,30
Avg.	0,8664	0,8418	0,8371	0,8407	0,8039	-0,53	-0,38	-0,88	0,51	0,69
Sep.	0,8677	0,8467	0,8282	0,843	0,8109	0,15	0,58	-1,06	0,27	0,88
Okt.	0,8737	0,8533	0,8338	0,8465	0,812	0,69	0,78	0,68	0,42	0,14
Nov.	0,8761	0,8557	0,8192	0,8418	0,8172	0,27	0,28	-1,75	-0,56	0,63
Dec.	0,8784	0,8614	0,8246	0,8452	0,8198	0,26	0,67	0,66	0,40	0,32

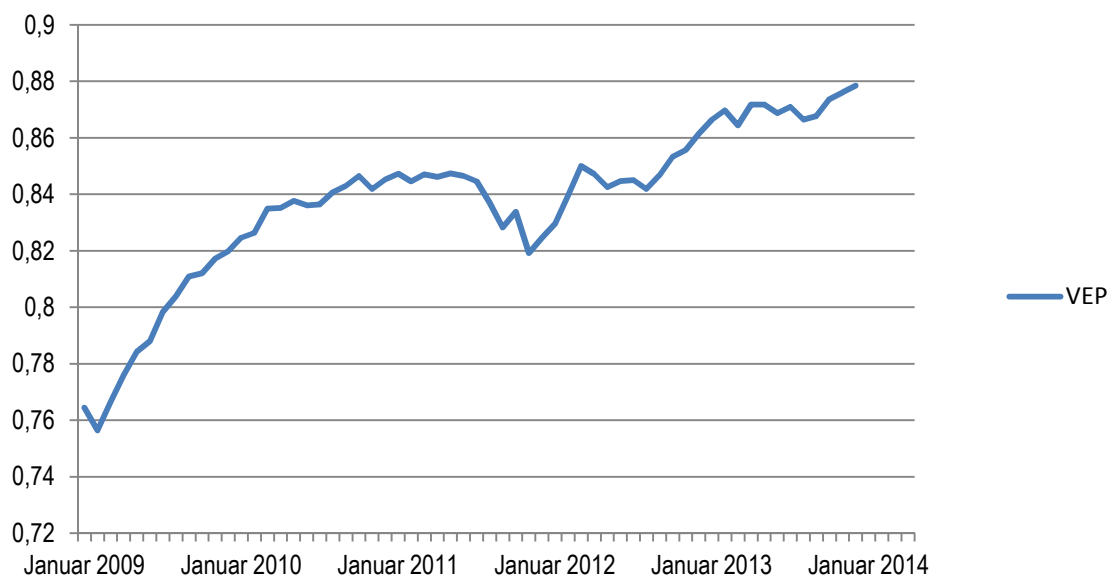
Vir: AIII VPS

Legenda:

VEP – vrednost enote premoženja

OVEP – odkupna vrednost enote premoženja

Slika 2: Gibanje vrednosti enote premoženja v obdobju jan 2009 – dec 2013



Vir: AIII VPS

## 1.6. Doplačila upravljavca v AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke

Upravljavec Abanka Vipa d.d. je v primeru, ko je bila odkupna vrednost premoženja nižja od zjamčene vrednosti sredstev člana, vplačal v letu 2013 znesek 28 EUR.

Upravljavec Abanka Vipa d.d. v letu 2013 ni vplačal v vzajemni pokojninski sklad zaradi nedoseganja zjamčene donosnosti.

V tabeli 5 je prikaz oblikovanja rezervacij upravljavca za nedoseganje zjamčene vrednosti sredstev v breme lastnega kapitala po mesecih.

**Tabela 5: Oblikovane rezervacije v breme lastnega kapitala upravljavca v poslovnem letu 2013**

Mesec	Rezervacije
marec	5.729
april	1.399
maj	1.910
junij	5.915
julij	4.764
avgust	21.029
september	21.730
oktober	9.481
november	5.217
december	3.868

Vir: AIII VPS

### 1.7. Provizija upravljavca, vstopni in izstopni stroški ter ostali stroški AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke

V skladu s Pokojninskim načrtom in Pravili upravljanja AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke je upravljavec upravičen do vstopnih in izstopnih stroškov ter provizije za upravljanje AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke. V tabeli 4 so prikazani vstopni in izstopni stroški, ki se obračunavajo ob vplačilih oziroma izplačilih članov ter provizija za upravljanje, ki predstavlja strošek sklada.

Vstopni stroški so v letu 2013 znašali 35 tisoč EUR, v letu 2012 so znašali 43 tisoč EUR, v letu 2011 pa 52 tisoč EUR. Vstopni stroški so se v letu 2013 v primerjavi z letom 2012 zmanjšali za 8 tisoč EUR, v primerjavi z letom 2011 pa so se zmanjšali za 17 tisoč EUR.

Izstopni stroški so v letu 2013 znašali 15 tisoč EUR, v letu 2012 so znašali 30 tisoč EUR in v letu 2011 11 tisoč EUR.

Upravljavška provizija je v letu 2013 znašala 233 tisoč EUR (v letu 2012 je znašala 239 tisoč EUR, v letu 2011 238 tisoč EUR) in se je v primerjavi z letom 2012 zmanjšala za 6 tisoč EUR, v primerjavi z letom 2011 pa za 5 tisoč EUR.

**Tabela 6: Prihodki od upravljanja AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke v letu 2013**

Leto 2013				
Mesec	Vstopna provizija	Izstopna provizija	Upravljavška provizija	Skupaj
januar	2.994,07	3.757,08	19.248,99	26.000,14
februar	2.957,74	1.961,56	19.066,91	23.986,21
marec	3.096,75	882,28	18.848,99	22.828,02
april	3.020,67	522,51	19.074,97	22.618,15
maj	2.974,94	1.052,74	19.169,79	23.197,47
junij	3.022,59	283,27	19.111,44	22.417,30
julij	2.928,86	537,26	19.248,99	22.715,11

## AIII VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLAD ABANKE

avgust	2.263,99	536,84	19.204,13	22.004,96
september	2.450,60	619,55	19.255,87	22.326,02
oktober	2.375,70	1.118,84	20.202,87	23.697,41
november	2.639,20	1.237,56	20.322,12	24.198,88
december	4.133,40	2.691,98	20.490,79	27.316,17
<b>Skupaj</b>	<b>34.858,51</b>	<b>15.201,47</b>	<b>233.245,86</b>	<b>283.305,84</b>

Vir: AIII VPS

Skrbniška provizija je v letu 2013 znašala 16 tisoč EUR, (v letu 2012 17 tisoč EUR, v letu 2011 16 tisoč EUR) in se je v primerjavi z letom 2012 zmanjšala za 1 tisoč EUR, v primerjavi z letom 2011 pa je ostala enaka.

### 1.8. Položaj in poslovanje AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke v letu 2013

Naložbena politika AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke je bila v prvi polovici leta 2013 prilagojena nestabilnim makroekonomskim razmeram, tako doma kot v Evropi. Politična nestabilnost ob menjavi vlade RS je sovpadla z izrednimi ukrepi EK, ECB in MDS na Cipru, ko je prvič prišlo do soudeležbe depozitarjev bank pri reševanju krize. V mednarodni javnosti so se pojavljala številna ugibanja in pritiski, da naj Slovenija zaprosi za pomoč, kar je močno dvignilo zahtevane donose obveznic RS.

Kratka ročnost naložb v dolžniške vrednostne papirje je postavila varnost pred donosnost, kar se je v prvi polovici leta izkazalo za pravilno odločitev. Ob stabilizaciji političnega okolja, napovedih privatizacije in prvih znakih uspešnega reševanja slovenskega bančnega sistema smo v drugi polovici leta v skladu povečali delež naložb v slovenske državne obveznice, predvsem tistih daljše ročnosti. Jeseni in konec leta je uspešen začetek sanacije bančnega sistema ter večja odločnost vlade pri reševanju drugih težav okrepili zaupanje tujih vlagateljev, kar je znižalo zahtevano donosnost obveznic R Slovenije in dvignilo cene teh obveznic. Ob pričakovani prodaji državnih deležev v večjih slovenskih podjetjih smo v letu 2013 povečali tudi delež tovrstnih naložb.

Naložbe sklada so bile skladne z naložbeno politiko za 2013, ki je za prvo polletje predvidevala kratkoročnost dolžniškega dela naložb (povprečno trajanje dolžniškega dela portfelja do 2,5 leta), delež naložb v lastniške vrednostne papirje med 5 in 20 % sredstev sklada.

### Spremembe pokojninskih načrtov in Pravil upravljanja AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke

V letu 2013 ni prišlo do sprememb pokojninskih načrtov in Pravil upravljanja sklada.

### 1.9. Vrsta naložb

Zakonske omejitve, pokojninski načrt in izjava o naložbeni politiki sklada urejajo naložbeno politiko sklada in opredeljujejo vrste naložb. Naložbe v vrednostne papirje Republike Slovenije (oz. z garancijo RS) ter drugih držav so v konec leta 2013 predstavljale 40,30 % vrednosti sredstev sklada, depoziti in potrdila o vlogi pa 28,43 % vseh naložb sklada.

Povprečno trajanje dolžniškega dela portfelja (Duration) je na dan 31.12.2013 znašalo 2,69 leta. V primeru zvišanja zahtevane donosnosti za 0,10 % bi se vrednost naložb znižala za 40.461 € oziroma za

0,21 %. V primeru znižanja zahtevane donosnosti za 0,10 % bi se vrednost naložb zvišala za 40.776 € oziroma za 0,21 %.

## **1.10. Ekonomsko okolje**

### **1.10.1. Mednarodno okolje**

Kratkoročni kazalniki gospodarske aktivnosti v evrskem območju so se v oktobru znižali drugi mesec zapored kot posledica še vedno šibkega domačega povpraševanja. V evrskem območju se je oktobra drugi mesec zapored znižal obseg industrijske proizvodnje v predelovalnih dejavnostih (-0,7 %, desež.), medletno je bil višji za 0,6 %. Zmanjšala so se tudi nova naročila v predelovalnih dejavnostih (-2,2 % desež.). Nadaljevalo se je zniževanje obsega opravljenih del v gradbeništvu in obsega prodaje v trgovini na drobno, ki sta nižja tudi na medletni ravni. Precejšen upad proizvodnje predelovalnih dejavnosti je že drugi mesec zapored nepričakovano beležila Nemčija (-1,1 %, desež.), kjer so se glede na predhodni mesec znižala tudi nova naročila v predelovalnih dejavnostih (-2,2 %). Na trgu dela razmere v evrskem območju skladno z napovedmi še naprej ostajajo zaostrene. V tretjem četrtletju zaposlenost stagnira, oktobra pa je ostala visoka tudi stopnja brezposelnosti (12,1 %), še posebno med mladimi (24,4 % 2 ), ki se je v zadnjih mesecih še nekoliko povečala.

Gospodarska klima v evrskem območju se je novembra zopet izboljšala. Kazalnik ESI, ki se zvišuje od maja, se kljub upočasnjeni rasti v zadnjih dveh mesecih približuje dolgoročnemu povprečju. K rasti kazalnika sta največ prispevala povečanje zaupanja v storitvah in industriji, medtem ko se je zaupanje poslabšalo med potrošniki in v gradbeništvu, v trgovini na drobno pa je ostalo skoraj nespremenjeno. Tudi kazalnik PMI za predelovalne dejavnosti v evrskem območju se je decembra zopet izboljšal in dosegel najvišjo vrednost v dveh letih in pol. Izboljšala sta se tudi decembrska kazalnika razpoloženja za nemško gospodarstvo Ifo in ZEW.

### **1.10.2. Gospodarsko okolje v Sloveniji**

Med kazalniki gospodarske aktivnosti v Sloveniji se je v drugi polovici leta nadaljevala rast izvoza in še izraziteje gradbeništva. Od junija do novembra se je vrednost opravljenih gradbenih del povečala za več kot četrtino, najbolj v gradnji inženirskih objektov. Še vedno pa kazalnik ni dosegel niti polovice ravni iz leta 2008. Izvoz blaga se je novembra zmanjšal, a ostaja višji kot v začetku leta in je edini kazalnik, ki presega raven iz leta 2008. Proizvodnja predelovalnih dejavnosti in prihodek v trgovini na drobno sta od začetka leta praktično stagnirala, pri čemer se je v zadnjih mesecih proizvodnja predelovalnih dejavnosti nekoliko povečala, tako da je bil novembra le prihodek v trgovini na drobno pod ravno iz začetka leta.

Gospodarska aktivnost je bila ob rasti v zadnjem četrtletju v celem letu 2013 za 1,1 % manjša kot leto prej. Gospodarska aktivnost se po zadnjih podatkih SURS že od začetka lanskega leta četrtletno ni zniževala, v zadnjem četrtletju pa se je občutno okrepila in bila prvič po tretjem četrtletju 2011 medletno višja (2,1 %). K temu so prispevale predvsem investicije v osnovna sredstva, ki so bile prvič po začetku krize medletno večje, zasebna potrošnja pa je bila na medletno enaki ravni. Prispevek salda menjave s tujino je bil ob nekoliko nižji rasti izvoza in večji rasti uvoza negativen. Znova pa je bila medletno manjša državna potrošnja. Dodana vrednost je bila v zadnjem četrtletju v večini dejavnosti večja ali približno na

ravni enakega obdobja leta 2012. Najbolj se je povečala v gradbeništvu, znova pa je padla v finančnih in zavarovalniških storitvah

Ob nižjih prihodkih in višjih izdatkih se je javnofinančni primanjkljaj leta 2013 povečal za 431 mio EUR na 1,56 mrd EUR. Nižji prihodki (-1,8 %) so bili rezultat nižjih davčnih prihodkov, ki so bili za 3,6 % manjši kot leta 2012 kljub višjim prihodkom od DDV (za 4,3 %) zaradi dviga stopenj junija 2013 in ukrepov za obvladovanje sive ekonomije. Nedavčni prihodki so bili večji za 8,0 % predvsem zaradi prejetih sredstev iz proračuna EU in julijskega povečanja dividend. Večji izdatki (1,0 %) pa so bili predvsem rezultat višjih plačil obresti (za 29,7 %) in odhodkov za investicije (za 12,7 %). (Vir: UMAR)

### 1.10.3. Gibanje inflacije

V letu 2013 so sicer skromno rast cen (0,7%, december medletno) zaznamovale predvsem davčne spremembe. Prispevek ukrepov na davčnem področju (dvig stopenj DDV, trošarine, drugi davki) je po naši oceni znašal 0,8 o.t., kar je nekoliko manj kot leta 2012 (1,0 o.t., vpliv ZUJF). Kljub precej podobnemu prispevku davčnih sprememb je bila inflacija predvsem zaradi še vedno šibke gospodarske aktivnosti v domačem in mednarodnem okolju znatno nižja kot leto prej (2,7 %). Merjeno s HICP, smo beležili podobno inflacijo (0,9 %) kot v evrskem območju (0,8 %). Poleg višjih cen hrane in energentov kot v EMU je inflacijo v Sloveniji zaznamovala tudi rast cen storitev, znižale pa so se cene neenergetskega industrijskega blaga. V primerjavi s predhodnim letom se je inflacija lani znižala tudi v vseh ostalih državah evrskega območja. (vir: UMAR).

### 1.10.4. Razmere na trgu kapitala

Bonitetne agencije so v letu 2013 še znižale bonitetno oceno Slovenije. Ob poslabšani percepciji Slovenije na finančnih trgih so se v letu 2011 začele občutneje zniževati tudi bonitetne ocene Slovenije. Letos se je zniževanje nadaljevalo. Standard&Poor's je februarja znižal bonitetno oceno Slovenije za eno stopnjo, z A na A-, obete pa je iz negativnih spremenil v stabilne. Moody's je konec aprila znižal oceno za dve stopnji, z Baa2 na Ba1 (v območje naložbe visoke tveganosti), Fitch pa sredi maja za eno stopnjo na BBB+ z negativnimi obeti. Vse bonitetne agencije so kot ključne razloge za poslabšanje navedle težave v bančnem sistemu (letos so bile dodatno znižane tudi bonitetne ocene največjih slovenskih bank), naraščajoči javni dolg in slabe obete za gospodarsko rast.

V zadnjih dveh letih se je donosnost slovenskih državnih obveznic povečala in dosegla podobne ravni kot v najbolj izpostavljenih državah članicah evrskega območja. Bonitetne ocene Slovenije sicer ostajajo boljše kot v nekaterih drugih izpostavljenih državah, vendar se je cena zadolževanja za Slovenijo v zadnjih mesecih povečala bolj in se je v začetku septembra gibala nad 6 %, kar je približno 2 o. t. višje kot v Španiji, Italiji in na Irskem. V zadnjem četrletju so se začeli zahtevani donosi obveznic RS hitro zniževati in konec leta dosegli za 10 letno obveznico 4,9 % in za pet letno 3,9 %. (vir: UMAR).

## 1.11. Dogodki po koncu poslovnega leta

Upravljavec vzajemnega pokojninskega sklada Abanka Vipa d.d. je bila v decembru 2013 dokapitalizirana s strani Republike Slovenije. V ta namen je bil, skladno s pravili o dodeljevanju državne pomoči, pripravljen Načrt prestrukturiranja banke, ki je bil posredovan v odobritev Evropski Komisiji. Predlog načrta prestrukturiranja predvideva usmeritev banke na klasične bančne posle in prenehanje nekaterih dejavnosti, med njimi prenehanje opravljanja dejavnosti upravljanja vzajemnega pokojninskega sklada AIII.

### **Pričakovani razvoj**

V letu 2014 je banka pričela z aktivnostmi iskanja potencialnega prevzemnika dejavnosti upravljanja vzajemnega pokojninskega sklada AIII VPS, skladno z 314. ZPIZ-2. V času priprave letnega poročila še ni bila sprejeta dokončna odločitev o prenosu upravljanja.

V primeru, da se banka za prenos ne odloči, bo banka kot upravljavec sklada nadaljevala z vsemi zakonsko predpisanimi dejavnostmi ter pričela z postopki, potrebnimi za uskladitev poslovanja sklada z zahtevami ZPIZ-2 .

**2. RAČUNOVODSKO POROČILO AIII VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA  
SKLADA ABANKE**

## 2.1. Izkaz finančnega položaja

Vrsta postavke	Pojasnilo	2013	Delež v %	2012	Delež v %	1.1.2012
<b>I. SREDSTVA</b>						
<b>1. Denar in denarni ustrezniki</b>	1	<b>222.111</b>	<b>1,16</b>	<b>401.334</b>	<b>2,17</b>	<b>411.269</b>
<b>2. Finančne naložbe</b>		<b>18.951.477</b>	<b>98,68</b>	<b>18.124.198</b>	<b>97,78</b>	<b>18.645.250</b>
2.1. Depoziti in posojila	2	5.459.200	28,43	5.594.662	30,18	3.164.653
- depoziti		5.459.200	28,43	5.594.662	30,18	3.164.653
- dana posojila		0	0,00	0	0,00	0
2.2. Finančne naložbe, vrednotene po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	3	1.642.150	8,55	1.441.207	7,77	984.833
- instrumenti denarnega trga		0	0,00	0	0,00	0
- dolžniški vrednostni papirji		0	0,00	0	0,00	0
- delnice in drugi kapitalski instrumenti		1.527.819	7,96	1.258.024	6,79	760.558
- enote in delnice odprtih investicijskih skladov		114.331	0,60	183.183	0,99	224.275
- drugo		0	0,00	0	0,00	
2.3. Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo	4	11.850.127	61,70	11.088.329	59,82	14.495.764
- instrumenti denarnega trga		495.792	2,58	939.853	5,07	672.540
- dolžniški vrednostni papirji		10.084.455	52,51	9.380.663	50,61	12.936.531
- delnice in drugi kapitalski instrumenti		122.510	0,64	164.320	0,89	412.164
- enote in delnice odprtih investicijskih skladov		1.147.370	5,97	603.493	3,26	474.529
- drugo		0	0,00	0	0,00	0
2.4. Finančne naložbe, v posesti do zapadlosti	5	0	0,00	0	0,00	0
- instrumenti denarnega trga		0	0,00	0	0,00	0
- dolžniški vrednostni papirji		0	0,00	0	0,00	0
- drugo		0	0,00	0	0,00	0
<b>3. Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju pred tveganji</b>	6	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>
<b>4. Terjatve</b>	7	<b>31.855</b>	<b>0,17</b>	<b>11.043</b>	<b>0,06</b>	<b>54.440</b>
4.1. Terjatve do upravljavca zaradi nedoseganja zajamčene donosnosti		0	0,00	0	0,00	0
4.2. Druge terjatve		31.855	0,17	11.043	0,06	54.440
<b>5. Naložbene nepremičnine</b>	8	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>
<b>6. Ne kratkoročna sredstva v posesti za prodajo</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>
<b>7. Druga sredstva</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>
<b>8. Skupaj sredstva</b>		<b>19.205.443</b>	<b>100,00</b>	<b>18.536.575</b>	<b>100,00</b>	<b>19.110.959</b>
<b>II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>						
<b>1. Poslovne obveznosti</b>	9	<b>454.283</b>	<b>2,37</b>	<b>891.334</b>	<b>4,81</b>	<b>898.600</b>
1.1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov		37	0,00	0	0,00	33.031
1.2. Obveznosti iz nakupa naložbenih nepremičnin		0	0,00	0	0,00	0
1.3. Obveznosti do upravljavca vzajemnega pokojninskega sklada		6.826	0,04	8.429	0,05	11.499
1.4. Druge obveznosti iz upravljanja vzajemnega pokojninskega sklada		1.003	0,01	917	0,00	0
1.5. Obveznosti za izplačila odkupne vrednosti enot premoženja in druge obveznosti do članov vzajemnega pokojninskega sklada		327.029	1,70	669.618	3,61	606.699
1.6. Obveznosti za plačilo davkov		97.479	0,51	191.818	1,03	226.253
1.7. Druge poslovne obveznosti		21.909	0,11	20.552	0,11	21.118
<b>2. Finančne obveznosti</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>
2.1. Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov		0	0,00	0	0,00	0
2.2. Druge finančne obveznosti		0	0,00	0	0,00	0
<b>3. Obveznosti do članov vzajemnega pokojninskega sklada</b>	10	<b>18.751.160</b>	<b>97,63</b>	<b>17.645.240</b>	<b>95,19</b>	<b>18.212.359</b>
3.1. Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja		8.884.799	46,26	8.530.862	46,02	9.187.256
3.2. Vplačani presežek enot premoženja		6.877.936	35,81	5.773.690	31,15	7.020.661
3.3. Presežek iz prevrednotenja		-242.505	-1,26	-138.077	-0,74	-660.998
3.4. Preneseni čisti poslovni izid		2.769.932	14,42	3.203.578	17,28	2.518.899
3.5. Čisti poslovni izid poslovnega leta		460.998	2,40	275.187	1,48	146.542
<b>4. Skupaj obveznosti do virov sredstev</b>		<b>19.205.443</b>	<b>100,00</b>	<b>18.536.575</b>	<b>100,00</b>	<b>19.110.959</b>

Pojasnila na straneh od 32 do 38 so sestavni del računovodskih izkazov.

Igor Stebernak  
član uprave

mag. Jože Lenič  
predsednik uprave



## 2.2. Izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa

Z.št.	Naziv	Pojasnilo	2013	Delež v %	2012	Delež v %
<b>1.</b>	<b>Finančni prihodki</b>	11	<b>3.354.727</b>	<b>100,00</b>	<b>2.491.568</b>	<b>99,60</b>
1.1.	Prihodki od obresti		673.898	20,09	698.228	27,91
1.2.	Prihodki od dividend in deležev		65.458	1,95	66.940	2,68
1.3.	Realizirani dobički iz finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		1.192.809	35,56	726.275	29,03
1.4.	Realizirani dobički iz finančnih naložb, ki niso merjene po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		74.884	2,23	90.980	3,64
1.5.	Prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		1.051.280	31,34	712.048	28,47
1.6.	Prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji		0	0,00	0	0,00
1.7.	Drugi finančni prihodki		296.398	8,84	197.097	7,88
<b>2</b>	<b>Prihodki od naložbenih nepremičnin</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
2.1.	Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem		0	0,00	0	0,00
2.2.	realizirani dobički pri odtujitvi naložbenih nepremičnin		0	0,00	0	0,00
2.3.	Prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		0	0,00	0	0,00
<b>3.</b>	<b>Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčene donosnosti</b>	12	<b>28</b>	<b>0,00</b>	<b>9.089</b>	<b>0,36</b>
<b>4.</b>	<b>Drugi prihodki</b>	13	<b>2</b>	<b>0,00</b>	<b>806</b>	<b>0,03</b>
	<b>Skupaj prihodki (od 1 do 8)</b>		<b>3.354.757</b>	<b>100,00</b>	<b>2.501.463</b>	<b>100,00</b>
<b>5.</b>	<b>Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem vzajemnega pokojninskega sklada</b>	14	<b>255.864</b>	<b>8,84</b>	<b>340.368</b>	<b>15,29</b>
5.1.	Odhodki za upravljavsko provizijo		233.246	8,06	239.400	10,75
5.2.	Odhodki v zvezi s skrbnikom		16.148	0,56	16.574	0,74
5.3.	Odhodki v zvezi z revidiranjem		0	0,00	0	0,00
5.4.	Odhodki v zvezi z obveščanjem članov vzajemnega pokojninskega sklada		0	0,00	0	0,00
5.5.	Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev		6.470	0,22	84.394	3,79
5.6.	Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem vzajemnega pokojninskega sklada			0,00		0,00
<b>6.</b>	<b>Finančni odhodki</b>	15	<b>2.486.944</b>	<b>85,94</b>	<b>1.885.388</b>	<b>84,69</b>
6.1.	Odhodki za obresti		21.381	0,74	760	0,03
6.2.	Realizirane izgube iz finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		1.045.633	36,13	676.875	30,40
6.3.	Realizirane izgube iz finančnih naložb, ki niso merjene po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		275.270	9,51	415.731	18,67
6.4.	Odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		957.502	33,09	584.025	26,23
6.5.	Odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji			0,00		0,00
6.6.	Drugi finančni odhodki		187.158	6,47	207.997	9,34
<b>7.</b>	<b>Odhodki od naložbenih nepremičnin</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
7.1.	Odhodki v zvezi z upravljanjem in oddajanjem naložbenih nepremičnin		0	0,00	0	0,00
7.2.	Realizirane izgube pri odtujitvi naložbenih nepremičnin		0	0,00	0	0,00
7.3.	Odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin, pripoznanih po poštenim vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		0	0,00	0	0,00
<b>8.</b>	<b>Drugi odhodki</b>	16	<b>150.951</b>	<b>5,22</b>	<b>520</b>	<b>0,02</b>
	<b>Skupaj odhodki</b>		<b>2.893.759</b>	<b>100,00</b>	<b>2.226.276</b>	<b>100,00</b>
<b>9</b>	<b>Čisti poslovni izid poslovnega leta</b>		<b>460.998</b>		<b>275.187</b>	

## IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA

<b>1</b>	<b>Čisti dobiček ali izguba poslovnega leta</b>		<b>460.998</b>		<b>275.187</b>	
<b>2</b>	<b>Drugi vseobsegajoči donos</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	
2.1.	Čisti dobički ali izgube, pripoznane v presežku iz prevrednotenja v zvezi z varovanjem denarnih tokov		0		0	
2.2.	Čisti dobički ali izgube, pripoznane v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi naložbami razpoložljivimi za prodajo		-242.505		-138.077	
2.3.	Čisti dobički ali izgube, pripoznane v presežku iz prevrednotenja v zvezi z nekratkoročnimi sredstvi v posesti za prodajo		0		0	
2.4.	Drugi čisti dobički ali izgube drugega vseobsegajočega donosa		0		0	
<b>3.</b>	<b>Celotni vseobsegajoči donos</b>		<b>218.493</b>		<b>137.110</b>	

Pojasnila na straneh od 32 do 38 so sestavni del računovodskih izkazov.

Igor Stebernak  
član uprave

mag. Jože Lenič  
predsednik uprave

## 2.3. Izkaz denarnih tokov

	Naziv	2013	2012
<b>1.</b>	<b>Denarni tokovi pri poslovanju</b>	<b>-1.005.725</b>	<b>692.136</b>
1.1.	Prejemki pri prodaji naložb	6.150.298	10.429.264
1.2.	Izdatki pri nakupu naložb	-9.927.175	-12.129.178
1.3.	Prejemki iz naslova prejetih dividend	65.602	63.898
1.4.	Prejemki iz naslova prejetih obresti	3.085.790	3.451.039
1.5.	Drugi prejemki pri poslovanju	432.568	975.347
1.6.	Drugi izdatki pri poslovanju	-812.808	-2.098.234
1.7.	Neto denarni tokovi pri poslovanju	0	0
<b>2.</b>	<b>Denarni tokovi pri financiranju</b>	<b>825.827</b>	<b>-695.669</b>
2.1.	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega pokojninskega sklada	2.533.182	1.992.289
2.2.	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti premoženja vzajemnega pokojninskega sklada	-1.707.355	-2.687.958
2.3.	Neto denarni tokovi pri financiranju	0	0
<b>3.</b>	<b>Čisto povečanje denarnih sredstev</b>	<b>-179.898</b>	<b>-3.533</b>
<b>4.</b>	<b>Denarna sredstva na začetku obdobja</b>	<b>401.334</b>	<b>411.269</b>
<b>5.</b>	<b>Učinki sprememb deviznih tečajev na denarna sredstva</b>	<b>675</b>	<b>3.533</b>
<b>6.</b>	<b>Denarna sredstva na koncu obdobja</b>	<b>222.111</b>	<b>411.269</b>

Pojasnila na straneh od 38 do 50 so sestavni del računovodskih izkazov.

Igor Stebernak  
član uprave

mag. Jože Lenič  
predsednik uprave

## 2.4. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja in izkaz gibanja števila enot premoženja

	Opis / Leto	2013		2012	
		Vrednost enot premoženja	št. enot premoženja	Vrednost enot premoženja	št. enot premoženja
<b>1.</b>	<b>Začetno stanje vrednosti enot premoženja in število enot premoženja v obtoku</b>	<b>17.645.240</b>	<b>20.484.315,3649</b>	<b>18.212.359</b>	<b>22.085.020,6556</b>
2.	Vplačane enote premoženja	1.177.150	2.871.097,2274	943.514	2.301.254,2600
3.	Presežek vplačanih enot premoženja	315.727		-132.307	
4.	Izplačane enote premoženja	-823.213	-2.007.568,1294	-1.599.908	-3.901.959,5507
5.	Izplačan presežek vplačanih enot premoženja	788.519		-1.114.663	
6.	Presežek iz prevrednotenja	-104.428		522.921	
7.	Preneseni čisti poslovni izid	-433.646		684.679	
8.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	185.811		128.645	
<b>9.</b>	<b>Končno stanje vrednosti enot premoženja in število enot premoženja v obtoku</b>	<b>18.751.160</b>	<b>21.347.844,4629</b>	<b>17.645.240</b>	<b>20.484.315,3649</b>

## **POTRDITEV RAČUNOVODSKIH IZKAZOV**

Za AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke se v okviru letnega poročila prikazuje izkaz finančnega položaja, izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, izkaz denarnih tokov, izkaz gibanja vrednosti enote premoženja in izkaz gibanja števila enot premoženja, izkaz premoženja ter računovodske usmeritve in pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava upravljavca AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke potrjuje računovodske izkaze za leto končano na dan 31. decembra 2013 na straneh od 15 do 17 in uporabljene računovodske usmeritve in pojasnila k računovodskim izkazom na straneh od 19 do 36.

## **IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVLJAVCA**

Upravljavec je odgovoren za pripravo letnega poročila tako, da je to resnična in poštena slika premoženjskega stanja vzajemnega pokojninskega sklada in izidov njegovega poslovanja za leto 2013.

Upravljavec potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve in da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Upravljavec tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju vzajemnega pokojninskega sklada ter skladno z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Upravljavec je tudi odgovoren za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejemanje ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonnosti.

Ljubljana, 11. 4. 2014

Igor Stebernak  
član uprave

mag. Jože Lenič  
predsednik uprave

## **Priloga s pojasnili k računovodskim izkazom**

Za sestavo računovodskih izkazov vzajemnega pokojninskega sklada je odgovorna uprava Abanke Vipava d.d..

Računovodski izkazi vzajemnega pokojninskega sklada za leto 2013 so pripravljene v skladu z:

- mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, sprejetimi v skladu z Uredbo (ES) št. 1606/2002 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 19. julija 2002 o uporabi mednarodnih računovodskih standardov (UL L št. 243 z dne 11. 9. 2002, str. 609; v nadaljnjem besedilu: MSRP)
- Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1 s spremembami in dopolnitvami) in
- Sklepom o letnem poročilu vzajemnega pokojninskega sklada in krovnega pokojninskega sklada (uradni list RS, št. 79/2013).

### **2.5. Izjava o skladnosti**

Priloženi računovodski izkazi AIII vzajemnega pokojninskega sklada so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejel Svet za mednarodne računovodske standarde (IASB) ter pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP), in kot jih je sprejela Evropska unija in v skladu s podzakonskim predpisom, ki ga je sprejela Agencija za trg vrednostnih papirjev, in sicer Sklep o letnem poročilu vzajemnega pokojninskega sklada in krovnega pokojninskega sklada (Uradni list RS, št. 79/13).

### **2.6. Podlage za izdelavo računovodskih izkazov**

Prehod na Mednarodne standarde računovodskega poročanja MSRP se za VPS uporabljajo od 1.1.2013 naprej. VPS pri sestavljanju računovodskih izkazov uporablja sheme računovodskih izkazov VPS, ki jih je predpisala Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Izkaz finančnega položaja na dan 1.1.2012 ki je sestavljen v skladu z MSRP, se od izkaza finančnega položaja, sestavljenega v skladu s SRS 2006, ne razlikuje.

Izkaz poslovnega izida za leto 2012, pripravljen skladno z MSRP, se ne razlikuje od izkaza poslovnega izida za leto 2012, pripravljenega v skladu s SRS 2006.

### **Pomembne upravljske presoje**

Najpomembnejša presoja se nanaša na razvrstitev finančnih instrumentov, to je ločevanje med finančnimi instrumenti, ki jih namerava upravljavec obdržati do zapadlosti in tistimi, ki so namenjeni za trgovanje oziroma za prodajo.

Upravljavec se je tako odločil, da finančne instrumente ne bo razvrstil v skupino držanja do zapadlosti.

### **Funkcijska in predstavitvena valuta**

Računovodski izkazi so prikazani v evrih. Vse vrednosti so zaokrožene na evre brez centov, razen v primerih, ko je to posebej navedeno.

## **Preračun tujih valut**

Izkazi AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke so predstavljeni v EUR, ki je referenčna valuta Evropske unije in ki jo AIII vzajemni pokojninski sklad uporablja. Transakcije v tuji valuti so v začetku pripoznane v EUR in so preračunane po tečaju na dan transakcije. Denarna sredstva in obveznosti v tuji valuti so preračunana po tečaju EUR na dan izkaza finančnega položaja. Vse razlike, ki izhajajo iz preračuna tujih valut, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa.

Nedenarna sredstva in obveznosti, pripoznana na podlagi izvirnih vrednosti v tuji valuti, so preračunana po tečaju na dan izdelave izkaza. Nedenarna sredstva in obveznosti merjena po pošteni vrednosti v tuji valuti, so preračunana po tečaju, ko je bila poštena vrednost ugotovljena.

## **Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev:**

### **a) Denar in denarni ustrezniki**

Denarna sredstva vsebujejo gotovino na transakcijskem računu odprtega AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke (v domači valuti in v tuji valuti). V poslovnem letu je sklad posloval z EUR in USD.

### **b) Finančne naložbe**

AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke pripozna terjatve, naložbe in obveznosti na dan, ko nastanejo. Nakupi in prodaje finančnih naložb se pripoznajo na datum trgovanja, torej na datum, ko se sklad obveže, da bo finančno sredstvo kupilo oziroma prodala.

AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke odpravi pripoznanje finančnih sredstev, ko potečejo pravice do denarnih tokov iz finančnega sredstva ali ko prenese pravice do denarnih tokov iz finančnega sredstva s poslom, s katerim prenese skoraj vsa tveganja in koristi, ki izhajajo iz lastništva finančnega sredstva.

AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke razvršča svoja finančna sredstva v naslednje tri skupine:

- finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida,
- finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo in
- posojila in terjatve.

AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke razvrsti naložbe v navedene skupine ob začetnem pripoznanju.

## Depoziti in posojila

Depoziti pri bankah so neizvedena finančna sredstva, ki prinašajo določena ali določljiva izplačila z določeno zapadlostjo. Izkazani so v višini vplačane glavnice in povečani za višino pripisanih obresti na dan vrednotenja.

### Finančne naložbe, vrednotene po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

Finančno sredstvo se razvrsti kot namenjeno trgovanju, če je pridobljeno ali prevzeto predvsem z namenom prodaje ali ponovnega odkupa v bližnji prihodnosti. V kategorijo finančnih naložb, namenjenih trgovanju, se razporedijo tisti vrednostni papirji, za katere tak namen posredovanja papirjev opredeli poslovno področje (upravljavec sklada) ob nakupu. Finančna sredstva, namenjena trgovanju se vodijo po metodi povprečnih cen, do vključno leta 2013 so se vodila po metodi FIFO. Pripadajoči stroški posla se pripoznajo v poslovnem izidu ob njihovem nastanku. Merijo se po pošteni vrednosti, znesek spremembe poštene vrednosti pa se pripozna v poslovnem izidu.

### Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo

Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo, so tista neizpeljana finančna sredstva, ki so označena kot razpoložljiva za prodajo, ali pa niso uvrščena kot posojila in terjatve, finančne naložbe v posesti do zapadlosti ali finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida. Ob začetnem pripoznanju vrednostnega papirja se nabavni vrednosti prištejejo stroški posla, ki neposredno izhajajo iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva. Pripoznanje in odprava pripoznanja vrednostnih papirjev se knjigovodsko izkazuje ob upoštevanju datuma nakupa oz. prodaje. Vrednostni papirji, razpoložljivi za prodajo, se vodijo po metodi povprečnih cen, do vključno leta 2013 so se vodili po metodi FIFO. Pri odpravi pripoznanja naložbe se nabrani dobički in izgube prenesejo v poslovni izid.

Vrednotenje naložb v vrednostne papirje poteka mesečno po stanju na zadnji dan v mesecu. Vrednost portfelja je izkazana po pošteni vrednosti. Pošteno vrednost izkazuje cena na delujočem trgu vrednostnih papirjev oz. nabavna cena pri nekotirajočih vrednostnih papirjih. Zadnji datum prevrednotenja naložb za leto 2013 je 31. 12..

Obveznice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev se izkazujejo po neodplačani nominalni vrednosti, pomnoženi z zadnjim dnevnim tečajem tega trga, in v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic. Tako dobljeni vrednosti se prištejejo tudi obresti, izračunane v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic. Obveznice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se vrednotijo po nominalni vrednosti oziroma po nakupni ceni, če je ta nižja.

### **c) Terjatve**

Druge terjatve so kratkoročne in vsebujejo terjatve za prodane vrednostne papirje, terjatve za dividende, terjatve za obresti od depozitov pri bankah in terjatve za obresti od prodanih dolžniških vrednostnih papirjev ter terjatve iz glavnice, zapadle v plačilo, do izdajateljev vrednostnih papirjev ter ostale terjatve. Terjatve vseh vrst se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo plačani.

Terjatve, za katere obstaja domneva, da ne bodo poravnane ali pa niso poravnane v rednem roku, so izkazane kot dvomljive in sporne.

### **d) Poslovne obveznosti**

Obveznosti predstavljajo obveznosti do upravljavca iz naslova upravljske provizije ter vstopne in izstopne provizije, kratkoročne obveznosti iz naslova skrbniške provizije, kratkoročne obveznosti iz nakupov vrednostnih papirjev in druge kratkoročne obveznosti.

### **e) Obveznosti do članov AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke**

Postavka obveznosti do članov AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke zajema:

- vplačane enote premoženja, ki zajemajo vplačane enote premoženja po nominalni vrednosti, pomnožene z njihovim številom v obtoku;
- vplačani presežek enot premoženja;
- presežek iz prevrednotenja;
- preneseni čisti poslovni izid;
- čisti poslovni izid poslovnega leta.

### **f) Finančni prihodki**

#### Prihodki od obresti

Prihodki od obresti iz vseh obrestovanih finančnih instrumentov se pripoznajo v prihodkih iz obresti v izkazu poslovnega izida po metodi efektivnih obresti.

#### Prihodki od dividend in deležev

Prihodki od dividend predstavljajo vse prihodke iz naslova dividend, ki izvirajo iz finančnih naložb AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke.

#### Realizirani dobički iz finančnih naložb

Realizirani dobički pri naložbah, namenjenih za trgovanje, zajemajo vse pozitivne razlike med prodajno ceno prodanih naložb in njihovo nakupno ceno oziroma vrednostjo po stanju 31. decembra preteklega leta. Realizirani dobički pri naložbah, razpoložljivih za prodajo, zajemajo vse pozitivne razlike med prodajno ceno prodanih naložb in njihovo nakupno ceno.

#### Prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb

Vrednotenje finančnih sredstev uvrščenih v posesti za trgovanje, se pripozna v poslovnem izidu sklada. Vrednostni papirji, ki kotirajo v borzni kotaciji so vrednotene po tržni ceni na dan vrednotenja, na podlagi tečajnice borze vrednostnih papirjev (Ljubljanska borza in Bloomberg). Podatek o izvorni nakupni vrednosti se ohranja, odstopanje dnevne tržne vrednosti od nakupne vrednosti se izkazuje kot neiztrženi donos pri naložbah oziroma neiztržena izguba pri naložbah.

Prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, so rezultat povečanja tržne vrednosti ali povečanja vrednosti naložbe AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke (donos kot posledica obračunanih obresti ali drugih donosov), ki še niso bili unovčeni.

Vrednotenje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se izkazuje med obveznostmi do članov oziroma v presežku iz prevrednotenja.

#### Drugi finančni prihodki

Drugi finančni prihodki zajemajo obračun pozitivnih tečajnih razlik in druge prihodke.

## **g) Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem vzajemnega pokojninskega sklada**

### Odhodki za upravljavsko provizijo

V skladu z veljavnim Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in splošnimi akti, sprejetimi na njegovi podlagi, je vzajemni pokojninski sklad dolžan plačevati upravljavcu upravljavsko provizijo. Provizija ne sme presegati 1,3 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega pokojninskega sklada.

### Odhodki v zvezi s skrbnikom

Odhodke v zvezi s skrbnikom predstavlja obračunana provizija za opravljanje skrbniških storitev, ki jo zaračunava banka na podlagi določb v skrbniški pogodbi. Osnova za izračunavanje skrbniške provizije je čista vrednost sredstev sklada na obračunski dan.

### Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev

Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev zajemajo stroške posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev, ki se po zakonu in pravilih upravljanja vzajemnega pokojninskega sklada lahko štejejo za stroške sklada. Zajeti so stroški, povezani s posredovanjem vrednostnih papirjev na domačem organiziranem trgu vrednostnih papirjev, in sicer stroški Ljubljanske borze d. d., stroški KDD – Centralne klirinško depotne družbe d.d., strošek obračunanega davka na promet z vrednostnimi papirji in ostali stroški trgovanja, ki so povezani z izvršitvijo posla na tujih trgih

## **h) Finančni odhodki**

### Odhodki za obresti

Odhodki za obresti zajemajo odhodke za obresti od dolgoročnih in kratkoročnih vrednostnih papirjev, ki jih sklad oblikuje ob nakupu vrednostnih papirjev. V enaki višini oblikuje tudi prihodke od obresti.

### Realizirane izgube iz finančnih naložb

Realizirane izgube pri naložbah, namenjenih za trgovanje, zajemajo vse negativne razlike med prodajno ceno prodanih naložb in njihovo nakupno ceno oziroma vrednostjo po stanju 31. decembra preteklega leta. Realizirane izgube pri naložbah, razpoložljivih za prodajo, zajemajo vse negativne razlike med prodajno ceno prodanih naložb in njihovo nakupno ceno.

### Odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb

Odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, so rezultat zmanjšanja tržne vrednosti finančnih naložb.

### Drugi finančni odhodki

Drugi finančni odhodki zajemajo obračun negativnih tečajnih razlik in druge finančne odhodke.



## **Novi standardi in pojasnila, ki še niso stopili v veljavo**

Novi standardi in pojasnila, navedeni v nadaljevanju, še niso veljavni in jih med pripravo računovodskih izkazov na dan 31.12.2013 nismo upoštevali. Družba pričakuje, da sprejetje teh standardov, popravkov in pojasnil ne bo imelo bistvenega vpliva na računovodske izkaze družbe v obdobju začetne uporabe.

### 1) MSRP 10 Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 27 (2011) Ločeni računovodski izkazi

Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014; uporaba pred tem datumom je dovoljena le v primeru zgodnje uporabe MSRP 11, MSRP 12, MRS 27 (2011) in MRS 28 (2011). Standard se uporablja za nazaj, če pride do spremembe v ugotovitvah glede obvladovanja.

MSRP 10 predvideva za izvedbo analize obvladovanja enoten model za vse vrste podjetij, vključno podjetja, ki se v okviru SOP-12 trenutno obravnavajo kot podjetja za posebne namene. MSRP 10 uvaja nove zahteve glede ocene obvladovanja, ki se razlikujejo od obstoječih zahtev, kot jih določa MRS 27 (2008). Skladno z novim modelom, naložbenik obvladuje prejemnika finančne naložbe če:

- (1) je izpostavljen ali upravičen do spremenljivih donosov iz vpletenosti oz. podjetja, v katero naložbi;
- (2) ima možnost vplivati na zadevni donos na podlagi svojega obvladovanja podjetja, v katero naložbi oz. prejemnika finančne naložbe; ter
- (3) obstaja povezava med močjo in donosom.

Spremenjen standard vsebuje tudi zahteve po razkritjih in zahtevah v zvezi s pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov. Te zahteve se prenesejo iz MRS 27 (2008).

### 2) MSRP 11 Skupni aranžmaji

V veljavi za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014; uporablja se za nazaj in je predmet prehodnih določil. Uporaba pred tem datumom je dovoljena le v primeru zgodnje uporabe MSRP 10, MSRP 12, MRS 27 (2011) in MRS 28 (2011).

MSRP 11, Skupni aranžmaji nadomešča MRS 31, Naložbe v skupne podvige. MSRP 11 sicer ne uvaja bistvenih sprememb celovite definicije aranžmaja, ki je predmet skupnega obvladovanja, se pa definicija obvladovanja in posredno skupnega obvladovanja spremeni zaradi MSRP 10.

Nov standard določa dve vrsti aranžmajev, pri čemer ima vsak svoj računovodski model:

- skupna dejavnost je skupni aranžma, pri čemer imajo stranke, ki skupaj obvladujejo aranžma, pravice do sredstev in obveze iz obveznosti, povezanih z aranžmajem.
- skupni podvig je skupni aranžma, pri čemer imajo stranke, ki skupaj obvladujejo aranžma, pravice do čistih sredstev aranžmaja.

MSRP 11 je iz določil MRS 31 Skupaj obvladovana podjetja učinkovito izločil primere, pri katerih je nosilec skupnega aranžmaja ločen od ostalih, ločitev pa se v nekaterih primerih izkaže kot neučinkovita. Ti aranžmaji se obravnavajo podobno kot skupaj obvladovana sredstva/delovanja skladno z MRS 31, in se odslej imenujejo skupne dejavnosti. Nadalje MRS 31 za skupaj obvladovana podjetja oz. skupne podvige ukinja možnost proste izbire med kapitalsko metodo in sorazmerno konsolidacijo. Pri konsolidiranih računovodskih izkazih je odslej potrebno uporabiti kapitalsko metodo.

### 3) MSRP 12 Razkritje deležev v drugih podjetjih

V veljavi za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014; uporablja se za nazaj in je predmet prehodnih določil. Uporaba pred tem datumom je dovoljena.

MSRP 12 zahteva dodatna razkritja glede pomembnih ocen in predpostavk v zvezi z določanjem vrste deležev v podjetjih ali aranžmajih, deležev v odvisnih družbah, skupnih aranžmajih in pridruženih podjetjih ter v nekonsolidiranih strukturiranih podjetjih.

#### 4) MRS 27 (2011) Ločeni računovodski izkazi

Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014; uporaba pred tem datumom je dovoljena le v primeru zgodnje uporabe MSRP 10, MSRP 11, MSRP 12 in MRS 28 (2011).

Obstoječe zahteve glede razkritij v ločenih računovodskih izkazih so se iz MRS 27 (2008) prenesle v MRS 27 (2011), vendar z manjšimi napotki, ki razjasnijo uporabo. Dopolnjen MRS 27 (2011) tudi vključuje obstoječe zahteve glede ločenih računovodskih izkazov iz MRS 28 (2008) in MRS 31. Standard ne obravnava več načelo obvladovanja in zahteve v zvezi s pripravo konsolidiranih računovodskih izkazov, ki so vključene v MSRP 10, Konsolidirani računovodski izkazi.

#### 5) MRS 28 (2011) Finančne naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige

Dopolnitve veljajo za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014; uporabljajo se za nazaj.

Spremembe MRS 28 (2008) zajemajo:

- Pridružena podjetja in skupni podvigi za prodajo. MSRP 5, Nekratkoročna sredstva za prodajo in ustavljeno poslovanje obravnava naložbo ali del naložbe v pridruženo podjetje ali skupni podvig, ki izpolnjuje sodila za razvrstitev med sredstva za prodajo. Del naložbe, ki se ohrani in ne razvrsti za prodajo, se obračuna po kapitalski metodi do njegove odtujitve. Po odtujitvi, se vsak zadržan oz. ohranjen del naložbe obračuna po kapitalski metodi, pod pogojem, da gre za delež v pridruženem podjetju ali skupnem podvigu.
- Spremembe deležev v pridruženih podjetjih in skupnih podvigih. Doslej sta MRS 28 (2008) in MRS 31 določala, da je pri odstopu pomembnega vpliva ali skupnega obvladovanja potrebno v vseh primerih ponovno izmeriti zadržane deleže, četudi se je pomembni vpliv prenesel na skupni podvig. Spremenjen MRS 28 (2011) določa, da v tovrstnih primerih, zadržane deleže v naložbi ni potrebno ponovno izmeriti.

#### 6) Dopolnitev k MRS 32 – Pobotanje finančnih sredstev in finančnih obveznosti

Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014; uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena, ki pa je pogojena z razkritji skladno z dopolnitvijo k MSRP 7 Razkritja – Pobotanje finančnih sredstev in finančnih obveznosti.

Dopolnitev ne uvaja novih zahtev glede pobotanja finančnih sredstev in finančnih obveznosti, temveč razjasni merila pobota in obravnava nedoslednosti, ki se pri tem pojavljajo.

Skladno z dopolnitvijo, ima podjetje zakonsko izvršljivo pravico do pobota, če:

- pravica ni pogojena s prihodnjim dogodkom; in
- če je pravica zakonsko izvršljiva samo v običajnem okviru poslovanja ali v primeru neplačila ali v primeru insolventnosti ali stečaja ene ali vseh nasprotnih strank.

7) Dopolnitev k MSRP 10, MSRP 12 in MRS 27 – Naložbena podjetja

Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014; uporaba pred tem datumom je dovoljena, ki pa je pogojena s prehodnimi določili.

Dopolnitev nudi izjemo k konsolidacijskim zahtevam kot jih določa MSRP 10. V skladu z njo morajo naložbena podjetja meriti svoje naložbe v obvladujoča podjetja – in naložbe v pridružena in skupaj obvladovana podjetja – po pošteni vrednosti prek poslovnega izida namesto, da jih konsolidirajo.

Izjema pri konsolidaciji je obvezna (t.j. ni izbirna), pri čemer je potrebno odvisna podjetje, ki se obravnavajo kot del naložbenih dejavnosti naložbenega podjetja, še vedno vključiti v konsolidacijo.

Podjetje se obravnava kot naložbeno podjetje v kolikor izpolnjuje vse osnovne kriterije. Naložbeno podjetje je skladno s temi kriteriji podjetje, ki:

- (1) prejme finančna sredstva od enega ali več naložbenikov z namenom zagotavljanja storitev upravljanja finančnih naložb temu naložbeniku oziroma naložbenikom;
- (2) se svojemu naložbeniku oziroma naložbenikom zaveže, da je njegov poslovni cilj nalaganje finančnih sredstev izključno z namenom doseganja donosov iz povečevanja vrednosti dolgoročnih naložb, prihodkov od naložb ali obojega; in
- (3) uspešnost bolj ali manj vseh svojih finančnih naložb meri in ocenjuje na osnovi poštene vrednosti.

Dopolnitev zahteva tudi določena razkritja s strani naložbenih podjetij.

8) Dopolnitev k MRS 36 – Razkritja nadomestljive vrednosti za nefinančna sredstva

Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014; uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena, podjetje dopolnitve ne sme upoštevati v obdobjih (vključno primerjalna obdobja) ko ne uporablja MSRP 13.

Dopolnilo določa, da podjetje mora razkriti nadomestljivo vrednost za posamezna sredstva (vključno z dobrim imenom) ali denar ustvarjajočo enoto za katero se v obdobju pripozna ali razveljavi izguba zaradi oslabitev.

Če se oslabitev posameznih sredstev (vključno dobro ime) ali denar ustvarjajočih enot pripozna ali razveljavi v obdobju in če nadomestljiva vrednost temelji na pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške odtujitve, mora podjetje razkriti naslednje informacije:

- raven hierarhije poštene vrednosti (MSRP 13), znotraj katere se v celoti razvrsti merjenje poštene vrednosti sredstva (denar ustvarjajoče enote);
- merjenja poštene vrednosti, razvrščena na ravni 2 in 3 hierarhije poštene vrednosti, opis tehnike ali tehnik ocenjevanja vrednosti, ki se uporabljajo za merjenje; če pride do spremembe v zvezi s tehniko ocenjevanja, podjetje razkrije spremembo in razloge zanjo;
- merjenja poštene vrednosti, razvrščena na ravni 2 in 3 hierarhije poštene vrednosti, opis vseh ključnih predpostavk (oz. predpostavke, na katere je nadomestljiva vrednost najbolj občutljiva) na podlagi katerih se določil poštena vrednost, zmanjšana za stroške odtujitve. Podjetje mora razkriti tudi diskontno(-e) stopnjo(-e), uporabljeno(-e) pri sedanjem merjenju in prejšnjem merjenju, če se poštena vrednost, zmanjšana za stroške odtujitve, meri z uporabo tehnike sedanje vrednosti.

9) Dopolnilo k MRS 39 – Novacija izpeljanih finančnih instrumentov in nadaljevanje obračunavanja varovanja pred tveganjem

Velja za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014; uporablja se za nazaj. Uporaba pred tem datumom je dovoljena, podjetje dopolnitve ne sme upoštevati v obdobjih (vključno primerjalna obdobja) ko ne uporablja MSRP 13.

Dopolnilo omogoča nadaljevanje obračunavanja varovanja pred tveganjem v primerih, ko se izvedeni finančni instrument, ki je bil označen kot instrument za varovanje pred tveganjem, prenese od ene nasprotne stranke na centralno nasprotno stranko v skladu z zakonom ali predpisi, in sicer ko so izpolnjeni naslednji pogoji:

- če je prenos posledica zakonov ali drugih predpisov;
- če klirinška nasprotna stranka nadomesti prvotno nasprotno stranko, da postane nova nasprotna stranka izvedenega finančnega instrumenta;
- če so spremembe instrumenta za varovanje pred tveganjem omejene na tiste, ki so potrebne za izvedbo take nadomestitve nasprotne stranke.

## **2.7. Pojasnila o uporabljenih tehnikah upravljanja sredstev**

### **Naložbena politika**

Osnovno vodilo pri upravljanju sredstev sklada je varnost. Cilj naložbene politike je doseči povečanje vrednosti naložb ob sprejetem srednjem do nizkem tveganju in ob upoštevanju obveznosti pri zagotavljanju letnega donosa. Struktura naložb in razpršenost sredstev sklada bo v skladu z zakonskimi določili. Upravljanje sredstev bo pasivno, ob upoštevanju danih tržnih razmer. Temeljilo bo predvsem na makroekonomskih napovedih in internih analizah z nalaganjem sredstev v podcenjene naložbe ter izstopom iz preценjenih.

Pri nalaganju sredstev se bodo tveganja morebitnih izgub zaradi spremembe obrestnih mer, tečajev tujih valut oziroma drugih tržnih tveganj uravnavala z uporabo ustreznih orodij, ki omogočajo, da bo struktura sklada čim bolj usklajena z ročnostjo prihodnjih obveznosti sklada. Tako bo zagotovljen dodaten nadzor in spremljanje naložbene politike.

Pri ovrednotenju uspešnosti upravljanja sklada se izvaja primerjava s sestavljenim notranjim indeksom (benchmark), z uspešnostjo drugih izvajalcev, ki upravljajo pokojninske sklade ter nazadnje z zajamčeno donosnostjo sklada.

### **Upravljanje s sredstvi sklada**

Osnovno vodilo pri upravljanju sredstev sklada je konzervativnost in varnost. Naložbena politika je in bo usmerjena v oblikovanje portfelja naložb, ki minimizira prevzeto tveganje in zagotavlja doseganje čim višje donosnosti zbranih sredstev.

Pri oblikovanju naložbene politike sklada se bo v čim večji meri upoštevalo tveganje spremenljivosti obrestne mere, inflacijsko tveganje, tveganje spremenljivosti tečajev, tržno tveganje naložb in tveganje nedoseganja zajamčene donosnosti.

Naloga upravljavca je, da zagotavlja varnost, donosnost in likvidnost naložb, ob tem pa mora spoštovati vse zakonske omejitve in zahteve ter dosegati najmanj zajamčeni donos. Preko objavljanja vrednosti enote premoženja in mesečne donosnosti sklada se podatki o uspešnosti naložbene politike mesečno posredujejo širši javnosti.

## 2.8. Upravljanje s tveganji

AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke je izpostavljen naslednjim tveganjem:

- Tržno tveganje

Tržno tveganje je tveganje nenadnega in dlje časa trajajočega splošnega padca tečajev na delniških trgih zaradi splošnih tržnih in gospodarskih razmer, prav tako pa tudi tveganje, povezano z izdajateljem vrednostnega papirja, njegovo dejavnostjo in aktivnostmi. Upravljavec izpostavljenost tržnim tveganjem meri z metodo VaR (Value-at-Risk), ki pove koliko največ lahko vrednost portfelja v izbrani sestavi pade v izbranem časovnem horizontu, ocenjeno na podlagi historičnih podatkov. Upravljavec mesečno spremlja tržno tveganje za vsako vrsto naložb posebej, z izračunom VaR s 95 % intervalom zaupanja, izračunanega na podlagi enoletne časovne vrste. Za analizo tveganja je bila upoštevana dejanska porazdelitev donosnosti v obdobju (leto 2013) in zaporednih intervalih podatkov.

Pri naložbah v lastniške vrednostne papirje smo konec leta 2013 lahko z 95 % gotovostjo sklepali, da vrednost v naslednjih 3 dneh ne bo padla za več kot 45.444 EUR oziroma 1,69 % vseh naložb v tovrstne vrednostne papirje. V celotnem portfelju bi ta izguba znašala 0,23 % vrednost sredstev sklada.

Konec leta 2012 pa smo pri naložbah v lastniške vrednostne papirje z 95 % gotovostjo sklepali, da vrednost v naslednjih 3 dneh ne bo padla za več kot 34.441 EUR oziroma 1,56 % vseh naložb v tovrstne vrednostne papirje. V celotnem portfelju bi konec leta 2012 ta izguba znašala 0,19 % sredstev sklada.

Datum	Največja možna izguba v naslednjih treh dneh (verjetnost manj kot 5 %) v 000 EUR – vpliv na IPI
31.12.2013	45
31.12.2012	34

- Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje neizplačila obveznosti. Za oceno kreditnega tveganja je potrebno poznati in spremljati poslovanje kreditodajalca (izdajatelja). Naložbena politika AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke natančno določa kvaliteto (boniteto) izdajateljev vrednostnih papirjev, v katerih instrumente sklad vlaga sredstva. Osnova za oceno kreditnega tveganja posamičnega izdajatelja so bonitetne ocene agencij za ocenjevanje tveganja Standards & Poor's, Moody's in Fitch. Znižanje oz. pričakovano znižanje bonitetne ocene izdajatelja se odraža v večji zahtevani donosnosti finančnega instrumenta in njegovi nižji absolutni vrednosti.

(v 000 EUR)

Leto	Varne naložbe	Srednje varne naložbe	Manj varne naložbe	Oslabljene naložbe	Skupaj
2013	9.014	1.540	26	0	<b>10.580</b>
2012	7.411	2.909	0	0	<b>10.320</b>

Geografska koncentracija kreditne izpostavljenosti finančnih sredstev

(v EUR)

Regija	31.12. 2013	31.12. 2012
Slovenija	9.567.756	8.608.692
Druge države	1.012.491	1.711.824
<b>Skupaj</b>	<b>10.580.247</b>	<b>10.320.516</b>

- Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je posledica spreminjanja cen dolžniških vrednostnih papirjev zaradi spremembe obrestnih mer na trgu kapitala. Na vrednost (ceno) obveznic in drugih papirjev vpliva gibanje obrestnih mer. Na splošno velja, da se obrestne mere in cene dolžniških vrednostnih papirjev gibljejo obratno sorazmerno. Upravljevalec kot mero obrestnega tveganja uporablja povprečno trajanje (angl. duration) dolžniškega dela portfelja AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke. Trajanje izraža povprečen čas odmika plačil (obresti in glavnice) od sedanjega trenutka. Je tehtani povprečni čas do dospelja dolžniškega instrumenta, pri čemer se za uteži vzamejo relativne sedanje vrednosti denarnih tokov. Daljše kot je trajanje dolžniškega dela portfelja AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke, višja je izpostavljenost AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke obrestnemu tveganju. Trajanje portfelja je tehtana vsota posameznih trajanj obveznic oz. denarnih tokov v portfelju. Trajanje je mera za absolutno spremembo tržne vrednosti, povzročene s spremembo obrestne mere oz. zahtevane donosnosti.

Upravljevalec usklajuje ročnosti naložb z pričakovanimi obveznostmi (izstopi članov). Pri tem upošteva oceno števila članov, ki bodo v naslednjih letih izpolnili pogoje za izredno prenehanje in število članov ki bodo izpolnili pogoje za redno prenehanje. Pri končni odločitvi o ročnosti naložb se upošteva še pričakovane makroekonomske kazalce, predvsem pričakovano inflacijo ter višino obrestnih mer v naslednjih letih.

Povprečno trajanje dolžniškega dela portfelja (Duration) je na dan 31.12.2013 znašalo 2,69 leta. V primeru zvišanja zahtevane donosnosti obveznic za 0,10 % bi se vrednost naložb znižala za 40.461 EUR oziroma za 0,21 %. V primeru znižanja zahtevane donosnosti obveznic za 0,10 % bi se vrednost naložb zvišala za 40.776 EUR oziroma za 0,21 % vrednosti sredstev sklada.

Povprečno trajanje dolžniškega dela portfelja je na dan 31. 12. 2012 znašalo 2,14 leta. V primeru zvišanja zahtevane donosnosti obveznic za 0,10 % bi se vrednost naložb znižala za 32.099 EUR oziroma za 0,18 %. V primeru znižanja zahtevane donosnosti obveznic za 0,10 % bi se vrednost naložb konec leta 2012 zvišala za 32.300 EUR oziroma za 0,18 % sredstev sklada.

Občutljivost in vpliv zvišanja zahtevane donosnosti na vrednost naložb v dolžniške vrednostne papirje.

Leto 2013

Kategorija finančnih naložb	Povprečno trajanje v letih	Vpliv pri zvišanju zahtevane donosnosti za 0,10 % (v 000 EUR)	Skupaj (v 000 EUR)
Finančne naložbe izmerjene po pošteni vrednosti preko IPI	0	0	0
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	0	0	0
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	2,69	-40	-40
<b>SKUPAJ</b>	<b>2,69</b>	<b>-40</b>	<b>-40</b>

Leto 2012

Kategorija finančnih naložb	Povprečno trajanje v letih	Vpliv pri zvišanju zahtevane donosnosti za 0,10 % v 000 EUR	Skupaj v 000 EUR
Finančne naložbe izmerjene po pošteni vrednosti preko IPI	0	0	0
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	0	0	0
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	2,14	-32	-32
<b>SKUPAJ</b>	<b>2,14</b>	<b>-32</b>	<b>-32</b>

- Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje spremembe vrednosti naložb AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke, ki niso vezane na domačo valuto, zaradi spremembe deviznih tečajev nasproti evru. Upravljaavec valutno tveganje ocenjuje kot nizko in ne izvaja posebnih postopkov in metod za ugotavljanje valutnega tveganja, pri čemer pa aktivno spremlja in ocenjuje medvalutna razmerja.

v EUR		
Valuta	31.12. 2013	31.12. 2012
EUR	18.321.607	17.693.274
USD	883.836	843.301
<b>Skupaj</b>	<b>19.205.443</b>	<b>18.536.575</b>

### Pojasnila v zvezi z merjenjem poštene vrednosti

Usmeritev AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke je, da finančna sredstva vrednoti po pošteni vrednosti, ki je enaka tržni vrednosti finančne naložbe. Pri depozitih je poštena vrednost enaka njihovi odplačni vrednosti.

### Prikaz naložb glede na tržnost

AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke na 31.12.2013 ni imel naložb, s katerimi se ne trguje na organiziranih trgih.

Prikaz naložb po knjigovodski in pošteni vrednosti

	Knjigovodska vrednost		Poštena vrednost	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Denar in denarni ustrezniki	222.111	401.334	222.111	401.334
Finančne naložbe	18.951.477	18.124.198	18.951.477	18.124.198
- depoziti in posojila	5.459.200	5.594.662	5.459.200	5.594.662
- finančne naložbe, vrednotene po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	1.642.150	1.441.207	1.642.150	1.441.207
- finančne naložbe, razpoložljive za prodajo	11.850.127	11.088.329	11.850.127	11.088.329
- finančne naložbe, v posesti do zapadlosti	0	0	0	0

Hierarhija poštene vrednosti

V razporeditev naložb po pošteni vrednosti so v tabeli vključene naložbe, ki so vrednotene po pošteni vrednosti, in sicer:

- V Nivo 1 so vključene naložbe kjer je poštena vrednost določena v celoti na podlagi objavljenih cen, doseženih na aktivnem trgu.
- V Nivo 2 so vključene naložbe, kjer je poštena vrednost določena na podlagi modelov vrednotenij, pri katerih so upoštevane spremenljivke, ki so pridobljene na podlagi javno dostopnih tržnih podatkov (na primer tržne obrestne mere),
- V Nivo 3 so vključene naložbe, kjer je poštena vrednost določena na podlagi modelov vrednotenij, pri katerih so upoštevane subjektivne spremenljivke, ki niso javno dostopne na trgih.

Hierarhija poštene vrednosti	31.12.2013	31.12.2012
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prvega nivoja	13.363.453	12.529.536
Finančna sredstva po pošteni vrednosti drugega nivoja	128.824	0
Finančna sredstva po pošteni vrednosti tretjega nivoja	0,00	0
<b>Skupaj</b>	<b>13.492.277</b>	<b>12.529.536</b>

V letu 2013 med hierarhijami ni bilo prerazvrščanj.

## 2.9. Pojasnila in razkritja posameznih vrst stroškov vzajemnega pokojninskega sklada

Vrsta stroška	v EUR
Provizija za upravljanje	233.246
Stroški pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	6.470
Stroški klirinško depotne službe	8.717
Stroški plačilnega prometa	3.705
Stroški revidiranja letnega poročila	0
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	0
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin v zvezi s premoženjem VPS	0



AIII VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLAD ABANKE

Stroški skrbniških storitev skrbnika	16.148
Stroški obresti in drugi stroški zadolževanja za posojila	0
Stroški v zvezi z razdelitvijo čistega dobička oz. prihodkov VPS	0
<b>Skupaj</b>	<b>268.286</b>

## 2.10. Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj

1. DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	2013	2012
Denarna sredstva na transakcijskem računu	222.111	401.334
<b>Skupaj</b>	<b>222.111</b>	<b>401.334</b>

Denarno poslovanje je potekalo preko transakcijskega računa AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke, odprtega pri Banki Koper d.d.

2. DEPOZITI IN POSOJILA	2013	2012
Depoziti pri poslovnih bankah		
- dolgoročni depoziti	5.459.200	5.594.662
<b>Skupaj</b>	<b>5.459.200</b>	<b>5.594.662</b>

Stanje depozitov 31. 12. 2013 sestavlja dvajset dolgoročnih depozitov, kot sledi:

Oznaka depozita	Banka	Znesek	obrestna mera
CD-AIII- 15012014	ABANKA VIPA d.d.	300.000	4,50
CD-AIII-09092014	ABANKA VIPA d.d.	550.000	4,60
DEPBC30072014	BANKA CELJE d.d.	275.000	4,80
DEPCELJE04072014	BANKA CELJE d.d.	250.000	4,80
DEPCELJE07082014	BANKA CELJE d.d.	300.000	4,80
DEPCELJE11112014	BANKA CELJE d.d.	600.000	4,80
DEPCELJE17112015	BANKA CELJE d.d.	300.000	4,05
DEPNLB01092015	NLB d.d.	220.000	3,95
DEPNLB01102015	NLB d.d.	200.000	3,50
DEPNLB12012016	NLB d.d.	330.000	3,30
DEPNLB151215	NLB d.d.	125.000	3,30
DEPNLB16072015	NLB d.d.	250.000	4,30
DEPNLB23062014	NLB d.d.	200.000	4,80
DEPNLB6	NLB d.d.	200.000	5,00
DEPNLB7	NLB d.d.	200.000	4,80
DEPNLB8	NLB d.d.	100.000	4,60
DEPNKBM10022015	NOVA KBM d.d.	300.000	2,75
DEPNKBM151215	NOVA KBM d.d.	125.000	3,00
DEPNKBM22122014	NOVA KBM d.d.	200.000	2,75
DEPNKBM29092014	NOVA KBM d.d.	200.000	4,45

**3. FINANČNE NALOŽBE, VREDNOTENE PO POŠTENI VREDNOSTI SKOZI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Stanje 1. Januar	1.441.207	984.832
Nakupi	1.496.653	2.113.291
Zmanjšanja (prodaja)	-1.533.568	-1.734.853
Zmanjšanja (zapadlost in odpoklic)	0	0
Vrednotenje	237.858	77.937
<b>Skupaj</b>	<b>1.642.150</b>	<b>1.441.207</b>

**4. FINANČNE NALOŽBE, RAZPOLOŽLJIVE ZA PRODAJO**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Stanje 1. Januar	11.088.329	14.495.764
Nakupi	5.528.180	4.883.580
Zmanjšanja (prodaja)	-1.814.046	-5.064.713
Zmanjšanja (zapadlost in odpoklic)	-2.335.792	-3.411.694
Vrednotenje	-616.544	185.392
<b>Skupaj</b>	<b>11.850.127</b>	<b>11.088.329</b>

**5. FINANČNE NALOŽBE, V POSESTI DO ZAPADLOSTI**

AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke v letih 2013 in 2012 ni imel naložb v posesti do zapadlosti.

**6. IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI, NAMENJENI VAROVANJU PRED TVEGANJI**

AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke v letih 2013 in 2012 ni imel naložb v izvedene finančne inštrumente, namenjene varovanju pred tveganji.

**7. TERJATVE**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Terjatve za prodane vrednostne papirje	24.831	0
Terjatve za obresti in terjatve za dividende	7.024	2.580
Druge terjatve	0	8.463
<b>Skupaj</b>	<b>31.855</b>	<b>11.043</b>

**8. NALOŽBENE NEPREMIČNINE**

AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke v letih 2013 in 2012 ni imel naložb v nepremičnine.

**9. POSLOVNE OBVEZNOSTI**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	37	0
Vstopna / izstopna provizija	6.826	8.429
Upravljavska provizija	20.491	19.222
Skrbniška provizija	1.418	1.330

AIII VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLAD ABANKE

Davki ob izrednem prenehanju	97.479	191.818
Izredna prenehanja članstva	327.029	669.618
Druge obveznosti	1.003	917
<b>Skupaj</b>	<b>454.283</b>	<b>891.334</b>

**10. OBVEZNOSTI DO ČLANOV VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA**

Skupni znesek čistih vplačanih premij AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke je na dan 31. 12. 2013 vplačalo 3.058 članov sklada AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke (na dan 31. 12. 2012 pa 2.630 članov).

Gibanje čistih vplačanih premij v letu	v EUR	
	2013	2012
<b>Stanje 1. januarja</b>	<b>14.304.552</b>	<b>16.207.917</b>
Prenos	708.833	-538.139
Vplačano	2.498.323	1.948.961
Izplačano	-1.748.973	-3.314.187
<b>Stanje 31. decembra</b>	<b>15.762.735</b>	<b>14.304.552</b>

Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj

V letu 2013 je AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke ustvaril dobiček v višini 460.998 EUR. V letu 2012 je AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke ustvaril dobiček v višini 275.187 EUR.

Nerazporejeni čisti dobiček obračunskega obdobja je znašal 460.998 EUR in je rezultat uspešnega upravljanja s sredstvi AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke.

<b>11. FINANČNI PRIHODKI</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Prihodki od obresti	673.898	698.228
Prihodki od dividend in deležev	65.458	66.940
Realizirani dobički iz finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	1.192.809	726.275
Realizirani dobički iz finančnih naložb, ki niso merjene po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	74.884	90.980
Prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	1.051.280	712.048
Drugi finančni prihodki	296.398	197.097
<b>Skupaj</b>	<b>3.354.727</b>	<b>2.491.568</b>

Od skupaj 673.898 EUR prihodkov od obresti v letu 2013 se 390.760 EUR nanaša na obresti domačih dolgoročnih vrednostnih papirjev (SOS2E v višini 58.679 EUR, SLOREP4 3/8 04/14 v višini 29.357 EUR, SA03 v višini 28.583 EUR, SLOREP4 5/8 09/24 v višini 28.073 EUR, RS59 v višini 23.186 EUR in ostali prihodki iz domačih dolgoročnih VP v višini 222.882 EUR), 60.661 se nanaša na obresti od tujih dolgoročnih VP (BOSPW 6 05/11/16 v višini 12.000 EUR, DB 9 1/2 03/29/49 v višini 11.875 EUR, ALVGR 5 3/8 03/49 v višini 10.785 EUR, RENAUL4 01/25/16 v višini 9.998 EUR, ENELIM 4 5/8 06/15 v višini 6.966 EUR ter ostali tuji dolgoročni vrednostni papirji v višini 9.037 EUR), 222.477 EUR se nanaša na obresti iz depozitov in potrdil o vlogah.

Prihodke od dividend v višini 65.458 EUR sestavljajo dividende domačih izdajateljev vrednostnih papirjev v višini 35.498 EUR (dividende TLSSG v višini 11.223 EUR, dividende CIGG v višini 7.475 EUR, dividende PETG v višini 3.140 EUR ter ostale dividende v višini 13.660 EUR) ter dividende tujih izdajateljev vrednostnih papirjev v višini 29.960 EUR (dividende EOAN GR v višini 4.049 EUR, dividende EMLC US v višini 3.951 EUR, dividende GSZ FP v višini 3.614 EUR ter ostale dividende v višini 18.346 EUR).

Realizirani dobički iz finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida v višini 1.192.809 EUR predstavljajo iztrženi dobički domačih vrednostnih papirjev v višini 245.656 EUR ter iztrženi dobički tujih vrednostnih papirjev v višini 947.153 EUR.

Realizirani dobički iz finančnih naložb, ki niso merjene po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida v višini 74.884 EUR predstavljajo iztrženi dobički domačih vrednostnih papirjev v višini 10.391 EUR ter iztrženi dobički tujih vrednostnih papirjev v višini 64.493 EUR.

Prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida v višini 1.051.280 EUR, predstavljajo spremembo poštene vrednosti domačih vrednostnih papirjev v višini 792.507 EUR in tujih vrednostnih papirjev v višini 258.773 EUR.

Drugi finančni prihodki so iz naslova tečajnih razlik pri poslovanju s tujimi vrednostnimi papirji in drugi finančni prihodki.

<b>12. PRIHODKI IZ VPLAČIL UPRAVLJAVCA ZARADI NEDOSEGANJA ZAJAMČENE DONOSNOSTI</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčene donosnosti	28	9.089

<b>13. DRUGI PRIHODKI</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Drugi prihodki	2	806

Drugi prihodki predstavljajo prihodke iz naslova parskih izravnjav v višini 2 EUR.

<b>14. ODHODKI V ZVEZI Z UPRAVLJANJEM IN POSLOVANJEM VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Odhodki za upravljavsko provizijo	233.246	239.400
Odhodki v zvezi s skrbnikom	16.148	16.574
Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	6.470	84.394
<b>Skupaj</b>	<b>255.864</b>	<b>340.368</b>

Upravljavska in skrbniška provizija se obračunavata mesečno in se plačujeta do 15. dne v mesecu za pretekli mesec. Višina skrbniške provizije znaša 0,09 % od povprečne čiste vrednosti sredstev vzajemnega pokojninskega sklada.

Na dan 31. 12. 2013 je bila izkazana obračunana nezapadla provizija za mesec december.

Gibanje obveznosti za upravljavsko provizijo je bilo naslednje:

	2013	v EUR 2012
<b>Stanje 1. januarja</b>	<b>19.221</b>	<b>19.751</b>
Obračunano v letu	233.246	239.400
Plačano v letu	-231.976	-239.930
<b>Stanje 31. Decembra</b>	<b>20.491</b>	<b>19.221</b>

Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev v zvezi z upravljanjem AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke se nanašajo na borzne in posredniške provizije ter transakcijske stroške pri KDD in znašajo 6.470 EUR.

<b>15. FINANČNI ODHODKI</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Odhodki od obresti	21.381	760
Realizirane izgube iz finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	1.045.633	676.875
Realizirane izgube iz finančnih naložb, ki niso merjene po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	275.270	415.731
Odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	957.502	584.025
Drugi finančni odhodki	187.158	207.997
<b>Skupaj</b>	<b>2.486.944</b>	<b>1.885.388</b>

Odhodke za obresti od dolgoročnih in kratkoročnih vrednostnih papirjev v višini 21.381 EUR predstavljajo odhodki za obresti vrednostnih papirjev SA03 v višini 11.223 EUR, NLB26 v višini 8.703 EUR ter ostalih vrednostnih papirjev v višini 1.455 EUR.

Realizirane izgube iz finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida v višini 1.045.633 EUR predstavljajo iztržene izgube domačih vrednostnih papirjev v višini 466.962 EUR ter iztržene izgube tujih vrednostnih papirjev v višini 853.941 EUR.

<b>16. DRUGI ODHODKI</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Drugi odhodki	150.951	520

Drugi odhodki zajemajo stroške plačilnega prometa, stroške tujega skrbnika, nadomestila za nadzor ATVP ter druge poslovne odhodke.

2.11. Izkaz premoženja

Oznaka VP	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	% naložbe v ČVS
<b>Lastniški vrednostni papirji</b>						<b>1.650.330</b>	<b>8,80</b>
CICG	CINKARNA Celje, d.d.	SVN	1.150	103.500	EUR	103.500	0,55
DTE GR	DEUTSCHE TELEKOM	DEU	4.000	49.720	EUR	49.720	0,27
EOAN GR	E.ON AG	DEU	5.500	73.783	EUR	73.783	0,39
GRVG	GORENJE, d.d.	SVN	20.000	84.000	EUR	84.000	0,45
GSZ FP	GDF SUEZ	FRA	7.500	128.213	EUR	128.213	0,68
HDOG	HELIOS Domžale, d.d	SVN	325	162.175	EUR	162.175	0,86
IBM US	INTL BUSINESS MACHINES CORP.	USA	600	112.542	USD	81.605	0,44
INTC US	INTEL CORP.	USA	5.500	142.753	USD	103.511	0,55
KRKG	KRKA, d.d., Novo mesto	SVN	2.000	120.000	EUR	120.000	0,64
LKPG	LUKA KOPER, d.d.	SVN	10.644	100.054	EUR	100.054	0,53
MSFT US	MICROSOFT CORP.REG	USA	3.000	112.230	USD	81.379	0,43
ORA FP	ORANGE S.A.	FRA	10.500	94.500	EUR	94.500	0,50
PETG	PETROL d.d., Ljubljana	SVN	400	87.200	EUR	87.200	0,47
POSR	Sava Re d.d.	SVN	12.448	101.314	EUR	101.314	0,54
TLSG	TELEKOM SLOVENIJE, d.d.	SVN	1.100	133.705	EUR	133.705	0,71
VIG AV	VIENNA INSURANCE GROUP	AUT	1.500	54.337	EUR	54.338	0,29
ZVTG	ZAVAROVALNICA TRIGLAV, d.d.	SVN	4.807	91.333	EUR	91.333	0,49
<b>Dolžniški vrednostni papirji</b>						<b>10.084.455</b>	<b>53,78</b>
ALVGR 5 3/8 03/49	ALLIANZ FINANCE II B.V.	NLD	200	210.942	EUR	210.942	1,12
BCE10	BANKA CELJE d.d.	SVN	290	25.937	EUR	25.937	0,14
BCE13	BANKA CELJE d.d.	SVN	120	118.399	EUR	118.399	0,63
BCE15	BANKA CELJE d.d.	SVN	300	293.810	EUR	293.810	1,57
BOSPW 6 05/11/16	BOS FINANCE AB	SWE	200	225.175	EUR	225.175	1,20
DB 9 1/2 03/29/49	DB CAPITAL FUNDING XI	USA	125	141.919	EUR	141.919	0,76
DEO1	DEOS, d.d.	SVN	217	3.690	EUR	3.690	0,02
DRS1	DARS d.d.	SVN	1.259	510.951	EUR	510.951	2,72
ENELIM 4 5/8 06/15	ENEL FINANCE INTERNATIONAL N.V.	NLD	150	161.197	EUR	161.197	0,86
KDH1	KD Group d.d.	SVN	340	22.570	EUR	22.570	0,12
KDH2	KD Group d.d.	SVN	2.280	145.791	EUR	145.791	0,78
NLB18	NLB d.d.	SVN	250	106.844	EUR	106.844	0,57
NOVAKR 6 12/14/17	NOVA KBM d.d.	SVN	135	128.824	EUR	128.824	0,69
OZ2	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	200	193.573	EUR	193.573	1,03
PET2	PETROL d.d., Ljubljana	SVN	175	185.676	EUR	185.676	0,99
PET3	PETROL d.d., Ljubljana	SVN	290	308.834	EUR	308.834	1,65
RENAUL4 01/25/16	RCI BANQUE S.A.	FRA	250	273.258	EUR	273.258	1,46
RS21	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	17.000	160.408	EUR	160.408	0,86
RS53	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	2.870	297.514	EUR	297.514	1,59
RS57	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	10.261	439.622	EUR	439.622	2,34
RS59	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	13.850	586.926	EUR	586.926	3,13
RS62	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	14.478	584.641	EUR	584.641	3,12
RS68	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	85	82.874	EUR	82.874	0,44
SA03	SAVA, d.d.	SVN	449	90.224	EUR	90.224	0,48
SEDABI 3.34 09/09/14	SID banka, d.d., Ljubljana	SVN	2	202.800	EUR	202.800	1,08
SEDABI3 04/21/15	SID banka, d.d., Ljubljana	SVN	788	803.766	EUR	803.766	4,29
SLOREP 2.75 03/17/15	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	500	516.880	EUR	516.880	2,76
SLOREP4 3/8 01/21	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	520	538.773	EUR	538.773	2,87
SLOREP4 3/8 02/19	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	360	380.666	EUR	380.666	2,03
SLOREP4 3/8 04/14	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	245	254.732	EUR	254.732	1,36
SLOREP4 5/8 09/24	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	950	937.345	EUR	937.345	5,00
SLOVEN4 03/22/18	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	300	317.596	EUR	317.596	1,69

AIII VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLAD ABANKE

SOS2E	SLOVENSKA ODŠKODNINSKA DRUŽBA, d.d.	SVN	46.983	832.298	EUR	832.298	4,44
<b>Instrumenti denarnega trga s katerimi se trguje na organiziranem trgu</b>						<b>495.792</b>	<b>2,64</b>
DZ49	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	100	97.741	EUR	97.741	0,52
GEN01	GEN-I, d.o.o.	SVN	400	398.051	EUR	398.051	2,12
<b>Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov</b>						<b>1.261.700</b>	<b>6,73</b>
AXJL US	WISDOMTREE ASIA-PACIFIC EX-JAP	USA	1.000	66.450	USD	48.184	0,26
BRAQ US	GLOBAL X BRAZIL CONSUMER ETF	USA	5.500	88.165	USD	63.929	0,34
CAC FP	LYXOR ETF CAC 40	FRA	1.750	74.953	EUR	74.953	0,40
DAXEX GR	ISHARES DAX UCITS ETF (DE)	DEU	700	60.067	EUR	60.067	0,32
EMLC US	MARKET VECTORS EMERGING MARK	USA	6.500	153.075	USD	110.996	0,59
IBCG GY	ISHARES MSCI JPN MONTH EU HD	DEU	3.000	116.340	EUR	116.340	0,62
IDX US	MARKET VECTORS INDONESIA IND	USA	4.250	90.355	USD	65.517	0,35
LYXTUR GR	LYXOR ETF TURKEY	DEU	500	19.130	EUR	19.130	0,10
NFDDE	NFD d. o. o.	SVN	160.000	102.400	EUR	102.400	0,55
PCY US	POWERSHARES EM MAR SOV DE PT	USD	5.000	135.000	USD	97.890	0,52
PXR US	POWERSHARES EMERGING INFRASTRU	USD	2.000	76.280	USD	55.311	0,29
SX5EEX GR	ISHARES DJ EURO STOXX SEL DV	DEU	2.000	62.320	EUR	62.320	0,33
TDURS	TRIGLAV SKLADI d.o.o.	SVN	36.344,8141	155.556	EUR	155.556	0,83
TUR FP	LYXOR ETF TURKEY	FRA	1.450	57.116	EUR	57.116	0,30
WIP US	SPDR S&P INTER DVD ETF	USD	2.000	116.900	USD	84.765	0,45
XLY US	CONSUMER DISCRET SELECT SECTOR SPDR	USD	1.800	120.294	USD	87.226	0,47
<b>Denarni depoziti pri kreditnih institucijah</b>						<b>5.459.200</b>	<b>29,11</b>
CD-AIII- 15012014	ABANKA VIPA d.d.	SVN		313.688	EUR	313.688	1,67
CD-AIII-09092014	ABANKA VIPA d.d.	SVN		575.651	EUR	575.651	3,07
DEPBC30072014	BANKA CELJE d.d.	SVN		295.233	EUR	295.233	1,57
DEPCELJE04072014	BANKA CELJE d.d.	SVN		267.967	EUR	267.967	1,43
DEPCELJE07082014	BANKA CELJE d.d.	SVN		321.561	EUR	321.561	1,71
DEPCELJE11112014	BANKA CELJE d.d.	SVN		646.266	EUR	646.266	3,45
DEPCELJE17112015	BANKA CELJE d.d.	SVN		305.627	EUR	305.627	1,63
DEPNKBM10022015	NOVA KBM d.d.	SVN		300.275	EUR	300.275	1,60
DEPNKBM151215	NOVA KBM d.d.	SVN		125.365	EUR	125.365	0,67
DEPNKBM22122014	NOVA KBM d.d.	SVN		200.183	EUR	200.183	1,07
DEPNKBM29092014	NOVA KBM d.d.	SVN		213.325	EUR	213.325	1,14
DEPNLB01092015	NLB d.d.	SVN		224.809	EUR	224.809	1,20
DEPNLB01102015	NLB d.d.	SVN		201.860	EUR	201.860	1,08
DEPNLB12012016	NLB d.d.	SVN		330.418	EUR	330.418	1,76
DEPNLB151215	NLB d.d.	SVN		125.396	EUR	125.396	0,67
DEPNLB16072015	NLB d.d.	SVN		258.070	EUR	258.070	1,38
DEPNLB23062014	NLB d.d.	SVN		214.715	EUR	214.715	1,15
DEPNLB6	NLB d.d.	SVN		217.869	EUR	217.869	1,16
DEPNLB7	NLB d.d.	SVN		216.498	EUR	216.498	1,15
DEPNLB8	NLB d.d.	SVN		104.424	EUR	104.424	0,56
Denarna sredstva						222.111	
Terjatve						31.855	
<b>Skupaj</b>						<b>19.205.443</b>	

**2.12. Seznam oseb, do katerih je AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke po stanju na dan 31. 12. 2013 izpostavljen z več kot 5 % vrednosti sredstev**

Izdajatelji vrednostnih papirjev, do katerih znaša izpostavljenost sklada več kot 5 % celotnih sredstev na dan 31. 12. 2013 v primerjavi z dnevem 31. 12. 2012

Izdajatelj	Vrednost v EUR 2013	% v vseh sredstvih 2013	Vrednost v EUR 2012	% v vseh sredstvih 2012
<b>REPUBLIKA SLOVENIJA</b>	<b>5.389.292</b>	<b>28,06</b>	<b>3.881.134</b>	<b>20,94</b>
SLOVEN4 03/22/18	317.596	1,65	0	0,00
SLOREP4 5/8 09/24	937.345	4,88	0	0,00
SLOREP4 3/8 04/14	254.732	1,33	784.926	4,23
SLOREP4 3/8 02/19	380.666	1,98	0	0,00
SLOREP4 3/8 01/21	538.773	2,81	0	0,00
SLOREP 2.75 03/17/15	516.880	2,69	508.792	2,74
RS68	82.874	0,43	101.674	0,55
RS62	584.641	3,04	578.554	3,12
RS59	586.926	3,06	598.429	3,23
RS57	439.622	2,29	443.040	2,39
RS54	0	0,00	117.545	0,63
RS53	297.514	1,55	288.894	1,56
RS50	0	0,00	38.619	0,21
RS21	160.408	0,84	223.720	1,21
OZ2	193.573	1,01	0	0,00
OZ1-1		0,00	98.290	0,53
DZ49	97.741	0,51	0	0,00
DZ44	0	0,00	98.652	0,53
<b>BANKA CELJE d.d.</b>	<b>2.274.802</b>	<b>11,84</b>	<b>2.037.074</b>	<b>10,99</b>
BCE10	25.937	0,14	26.518	0,14
BCE13	118.399	0,62	0	0,00
BCE15	293.810	1,53	196.989	1,06
DEPBC30072014	295.233	1,54	282.033	1,52
DEPCELJE04072014	267.967	1,40	255.967	1,38
DEPCELJE07082014	321.561	1,67	307.161	1,66
DEPCELJE11112014	646.269	3,37	617.469	3,33
DEPCELJE16072013	0	0,00	350.937	1,89
DEPCELJE17112015	305.626	1,59	0	0,00
<b>NLB d.d.</b>	<b>2.000.903</b>	<b>10,42</b>	<b>1.982.843</b>	<b>10,70</b>
DEPNLB01092015	224.809	1,17	0	0,00
DEPNLB01102015	201.860	1,05	0	0,00
DEPNLB12012016	330.418	1,72	0	0,00
DEPNLB151215	125.396	0,65	0	0,00
DEPNLB16072015	258.070	1,34	0	0,00
DEPNLB2	0	0,00	315.027	1,70
DEPNLB23062014	214.715	1,12	205.115	1,11
DEPNLB3	0	0,00	418.957	2,26
DEPNLB4	0	0,00	209.211	1,13
DEPNLB5	0	0,00	312.933	1,69
DEPNLB6	217.869	1,13	207.869	1,12



AIII VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLAD ABANKE

DEPNLB7	216.498	1,13	206.898	1,12
DEPNLB8	104.424	0,54	0	0,00
NLB18	106.844	0,56	106.832	0,58
NLB26		0,00	224.368	1,21
<b>SID - SLOVENSKA IZVOZNA IN RAZVOJNA BANKA, D.D., LJUBLJANA</b>	<b>1.006.565</b>	<b>5,24</b>	<b>725.486</b>	<b>3,91</b>
SEDABI 3.34 09/09/14	202.800	1,06	0	0,00
SEDABI3 04/21/15	803.765	4,19	725.486	3,91
<b>NOVA KBM d.d.</b>	<b>967.973</b>	<b>5,04</b>	<b>981.092</b>	<b>5,29</b>
DEPNKBM10022015	300.275	1,56	0	0,00
DEPNKBM11112013	0	0,00	182.860	0,99
DEPNKBM151215	125.365	0,65	0	0,00
DEPNKBM22122014	200.183	1,04	0	0,00
DEPNKBM29092014	213.325	1,11	204.302	1,10
DEPOZITNKBM01082013	0	0,00	458.525	2,47
NOVAKR 6 12/14/17	128.824	0,67	135.405	0,73

**2.13. Izpostavljenost AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke po vrsti dovoljenih naložb do delodajalca, ki financira pokojninski načrt, upravljavca ter skrbnika**

Posameznega delodajalca, ki financira pokojninski načrt kolektivnega dodatnega zavarovanja in z njim povezanih oseb

Postavka naložbe v delodajalca, ki financira vzajemni pokojninski sklad predstavlja vrednost sredstev v skladu AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke po delodajalcu, ki financira v sklad in izdajatelju vrednostnih papirjev:

Vrsta naložbe / Delodajalec	Oznaka naložbe	Vrednost v EUR 2013	% v vseh sredstvih 2013	Vrednost v EUR 2012	% v vseh sredstvih 2012
<b>Depoziti</b>		<b>889.339</b>	<b>4,69</b>	<b>1.059.398</b>	<b>5,72</b>
Abanka Vipa d.d.	CD-AIII- 15012014	313.688	1,66	310.800	1,68
Abanka Vipa d.d.	CD-AIII-09092014	575.651	3,04	566.656	3,06
Abanka Vipa d.d.	DEPABANKA15012013	0	0,00	181.943	0,98
<b>Investicijski kuponi vzajemnih skladov</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>161.396</b>	<b>0,87</b>
ABANKA SKLADI d.o.o.	ABDAM	0	0,00	68.938	0,37
ABANKA SKLADI d.o.o.	ABDBN	0	0,00	92.458	0,50
<b>Skupaj naložbe v delodajalca, ki financira vzajemni pokojninski sklad</b>		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>1.220.794</b>	<b>6,59</b>

Upravljavca vzajemnega pokojninskega sklada in z njim povezanih oseb

Postavka naložbe v upravljavca predstavlja vrednost vloženih sredstev AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke v upravljavca sklada, Abanko Vipo d.d.:

AIII VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLAD ABANKE

---

Vrsta naložbe	Oznaka naložbe	Vrednost v EUR 2013	% v vseh sredstvih 2013	Vrednost v EUR 2012	% v vseh sredstvih 2012
<b>Naložbe v depozite</b>		<b>889.339</b>	<b>4,69</b>	<b>1.059.398</b>	<b>5,72</b>
Abanka Vipava d.d.	CD-AIII- 15012014	313.688	1,66	310.800	1,68
Abanka Vipava d.d.	CD-AIII-09092014	575.651	3,04	566.656	3,06
Abanka Vipava d.d.	DEPABANKA15012013	0	0,00	181.943	0,98
<b>Skupaj naložbe v upravljavca</b>		<b>889.339</b>	<b>4,69</b>	<b>1.059.398</b>	<b>5,72</b>

Skrbnika vzajemnega pokojninskega sklada in z njim povezanih oseb

Postavka naložbe v skrbnika predstavlja vrednost vloženih sredstev AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke v skrbnika sklada, Banko Koper d.d.

Sklad AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke na dan 31. 12. 2013 ni imel naložb v skrbnika Banko Koper d.d.

Pripravila: ABANKA VIPA d.d., Slovenska 58, 1517 LJUBLJANA – ustanoviteljica in upravljavka sklada Ljubljana, april 2014

**POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA****Poročilo neodvisnega revizorja**

Upravljavcu vzajemnega pokojninskega sklada AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke

***Poročilo o računovodskih izkazih***

Revidirali smo priložene računovodske izkaze vzajemnega pokojninskega sklada AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke, ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2013, izkaz poslovnega izida, izkaz denarnih tokov, izkaz gibanja števila enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega pokojninskega sklada v obtoku za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. Sklad AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke ni samostojna pravna oseba, vendar posluje preko ločenega transakcijskega računa. Upravljavec je Abanka Vipa d.d..

***Odgovornost posloводства za računovodske izkaze***

Upravljavec AIII vzajemnega pokojninskega sklada (Abanka Vipa d.d.) je odgovoren za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, z določbami Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2), z določbami Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-2) ter za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

***Revizorjeva odgovornost***

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

***Mnenje***

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja vzajemnega pokojninskega sklada AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke na dan 31. decembra 2013, ter njegovega poslovnega izida in denarnih tokov ter gibanja števila enot premoženja in vrednosti enot premoženja za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja kot jih je sprejela EU, z določbami Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2) ter z določbami Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-2).



***Poročilo o zahtevah druge zakonodaje***

V skladu z zahtevo Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2) potrjujemo, da so informacije v poslovnem poročilu skladne s priloženimi računovodskimi izkazi.

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

Katarina Gašperin  
*pooblaščenca revizorka*

Mag. Simona Korošec Lavrič  
*strokovna direktorica*

Ljubljana, 10.4.2014

*KPMG Slovenija, d.o.o.*





## Poročilo o poslih za posebne namene glede spoštovanja predpisanih pravil o upravljanju vzajemnih pokojninskih skladov

V skladu z določbami Sklepa o revizijskem pregledu letnega poročila vzajemnega pokojninskega sklada (Uradni list RS, št. 110/09; odslej Sklepa) smo pri vzajemnem pokojninskem skladu AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke za leto, ki se je končalo na dan 31. decembra 2013, revidirali tudi:

- usklajenost naložb s predpisanimi pravili o upravljanju vzajemnih pokojninskih skladov in določbami pravil vzajemnega pokojninskega sklada,
- pravilnost izračunavanja vrednosti enote premoženja vzajemnega pokojninskega sklada,
- izpolnjevanje pravil o obvladovanju tveganj, in
- pravilnost in popolnost obvestil in poročil Agenciji ter javnih objav informacij o poslovanju.

Za vse naštetje je odgovoren upravljavec sklada (Abanka Vipava d.d.), naša odgovornost je o tem izraziti mnenje na podlagi opravljene revizije.

### **Področje revizije**

Revizijo smo opravili s smiselno uporabo mednarodnega standarda revidiranja 800 in drugih Mednarodnih standardov revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev primernega zagotovila, da so naložbe vzajemnega pokojninskega sklada usklajene s predpisanimi pravili o upravljanju vzajemnih pokojninskih skladov in določbami pravil vzajemnega pokojninskega sklada; da se vrednosti enot premoženja vzajemnega pokojninskega sklada izračunane v skladu s predpisi in na podlagi podatkov iz računovodskih izkazov vzajemnega pokojninskega sklada; da se izpolnjujejo ukrepi in načrti, ki jih je za obvladovanje tveganj predpisal upravljavec ter da so poročila in obvestila in javne objave informacij o poslovanju vzajemnega pokojninskega sklada pravilne in popolne. Revizija vključuje preizkuševalno preverjanje in presojanje dokazov o spoštovanju določb zakonodaje, ki ureja delovanje vzajemnih pokojninskih skladov, pravil upravljanja ter pravil, ki se nanašajo na obvladovanje tveganj. Prepričani smo, da je opravljena revizija primerna podlaga za naše mnenje.

### **Mnenje o usklajenosti naložb vzajemnega pokojninskega sklada**

Po našem mnenju je vzajemni pokojninski sklad AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke v letu, ki se je končalo na dan 31. decembra 2013, v vseh pomembnih pogledih imel naložbe skladne s predpisanimi pravili o upravljanju vzajemnih pokojninskih skladov in določbami pravil vzajemnega pokojninskega sklada.

### **Mnenje o vrednosti enote premoženja vzajemnega pokojninskega sklada**

Po našem mnenju je vzajemni pokojninski sklad AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke v letu, ki se je končalo na dan 31. decembra 2013, v vseh pomembnih pogledih vrednosti enot premoženja izračunaval v skladu s predpisi in na podlagi podatkov iz računovodskih izkazov.

### **Mnenje o izpolnjevanju pravil o obvladovanju tveganj vzajemnega pokojninskega sklada**

Po našem mnenju je vzajemni pokojninski sklad AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke v letu, ki se je končalo na dan 31. decembra 2013, v vseh pomembnih pogledih izpolnjeval ukrepe in načrte, ki jih je zanj predpisala Abanka Vipava d.d..

### **Mnenje o pravilnosti in popolnosti poročil in obvestil ter javnih objav informacij**

Po našem mnenju je vzajemni pokojninski sklad AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke v letu, ki se je končalo na dan 31. decembra 2013, v vseh pomembnih pogledih Agenciji posredoval pravilna in popolna poročila in obvestila ter javno objavljati pravilne in popolne informacije o svojem poslovanju.

**KPMG SLOVENIJA,**

podjetje za revidiranje, d.o.o.

Katarina Gašperin

pooblaščenka revizorka

Mag. Simona Korošec Lavrič

strokovna direktorica

Ljubljana, 10. april 2014

KPMG Slovenija, d.o.o.

1