

**SKLAD OBVEZNEGA DODATNEGA
POKOJNINSKEGA ZAVAROVANJA
REPUBLIKE SLOVENIJE**

**POSLOVNO POROČILO
ZA LETO 2001**

Uprava KAD je na svoji 103. seji dne 19.04.2002 sprejela Poslovno poročilo Sklada obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja Republike Slovenije za leto 2001.

KAZALO

1. SPLOŠNE INFORMACIJE O SKLADU OBVEZNEGA DODATNEGA POKOJNINSKEGA ZAVAROVANJA - SODPZ	3
2. SPLOŠNE INFORMACIJE O POKOJNINSKEM NAČRTU SKLADA OBVEZNEGA DODATNEGA POKOJNINSKEGA ZAVAROVANJA.....	5
3. POMEMBNEJŠI PODATKI O SKLADU OBVEZNEGA DODATNEGA POKOJNINSKEGA ZAVAROVANJA	10
4. POMEMBNEJŠI PODATKI IN INFORMACIJE O UPRAVLJAVCU SKLADA OBVEZNEGA DODATNEGA POKOJNINSKEGA ZAVAROVANJA	16
5. POROČILO UPRAVLJAVCA SKLADA OBVEZNEGA DODATNEGA POKOJNINSKEGA ZAVAROVANJA.....	20
6. POROČILO O POSLOVANJU SKLADA OBVEZNEGA DODATNEGA POKOJNINSKEGA ZAVAROVANJA Z NEODVISNIM REVIZIJSKIM MNENJEM.....	28
7. POVZETEK LETNEGA POSLOVNEGA POROČILA.....	40
8. IZKAZI PREMOŽENJA SKLADA OBVEZNEGA DODATNEGA POKOJNINSKEGA ZAVAROVANJA	42

Tabele:

Tabela 1: Pregled članstva SODPZ po spolu in starosti po stanju na dan 31.12.2001	10
Tabela 2: Izplačilo odkupne vrednosti v primeru izrednega prenehanja članstva	11
Tabela 3: Plačilo prispevka za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje	11
Tabela 4: Prihodki od upravljanja sklada (v 000 SIT)	14
Tabela 5: Gibanje VEP, OVEP ter donosnosti v letu 2001	15
Tabela 6: Primerjava mesečne rasti EUR z mesečnim TOM in mesečno inflacijo v letu 2001	23
Tabela 7: Izračun povprečne letne čiste vrednosti sredstev	34
Tabela 8: Največji nakupi vrednostnih papirjev v obdobju 01.01.2001-31.12.2001	35
Tabela 9: Prodaja naložb v obdobju 01.01.2001-31.12.2001	35
Tabela 10: Naložbe po vrednosti in v odstotku v primerjavi z vsemi sredstvi na dan 31.12.2001	42
Tabela 11: Naložbe glede na zakonske omejitve na dan 31.12.2001	43
Tabela 11: Naložbe glede na zakonske omejitve na dan 31.12.2001 – nadaljevanje	44
Tabela 12: Vse naložbe po lokalizaciji na dan 31.12.2001	45
Tabela 13: Vse naložbe po padajoči zapadlosti na dan 31.12.2001	46
Tabela 14: Vse naložbe po valuti, na katero se glasijo, na dan 31.12.2001	47
Tabela 15: Vrednostni papirji po številu za posameznega izdajatelja na dan 31.12.2001	48
Tabela 16: Vrednostni papirji po sedežu izdajatelja dan 31.12.2001	49
Tabela 17: Vse naložbe po kakovosti na dan 31.12.2001	49

Slike:

Slika 1: Vrste naložb SODPZ na dan 31.12.2001	12
Slika 2: Valutna struktura SODPZ na dan 31.12.2001	13
Slika 3: Zapadlost naložb SODPZ po letih	13
Slika 4: Dejanske ter zajamčene donosnosti SODPZ v letu 2001	15
Slika 5: Medletne realne stopnje rasti bruto domačega proizvoda po četrtletjih	21
Slika 6: Primerjava kumulativne rasti cen življenjskih potrebščin in industrijskih izdelkov v letu 2001	22
Slika 7: Gibanje BIO, SBI 20 in IPT v letu 2001	24

1. SPLOŠNE INFORMACIJE O SKLADU OBVEZNEGA DODATNEGA POKOJNINSKEGA ZAVAROVANJA - SODPZ

1.1 Ustanovitelj in upravljaec Sklada obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja

KAPITALSKA DRUŽBA POKOJNINSKEGA IN INVALIDSKEGA ZAVAROVANJA,
D.D., LJUBLJANA

1.2 Upravljaec premoženja Sklada obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja

KAPITALSKA DRUŽBA POKOJNINSKEGA IN INVALIDSKEGA ZAVAROVANJA,
D.D., LJUBLJANA

1.3 Dovoljenje za oblikovanje Sklada obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja

V skladu z Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Ur.l. RS, št. 106/99, 72/00, 81/00, 124/00, 109/01 - v nadaljevanju ZPIZ-1) je izvajalec obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja Sklad obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja Republike Slovenije (v nadaljevanju SODPZ), ki je oblikovan kot vzajemni pokojninski sklad. SODPZ v svojem imenu in za račun zavarovancev upravlja Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d.d., Ljubljana (v nadaljevanju Kapitalska družba), ločeno od drugega premoženja, ter izplačuje poklicne pokojnine neposredno na podlagi zakona.

Kapitalska družba je v skladu z določbami ZPIZ-1 in podrobnejšimi navodili Ministrstva za delo, družino in socialne zadeve pripravila Pokojninski načrt za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje ON1, ki ga je aktuarsko potrdila Agencija za zavarovalni nadzor, odobril pa minister za delo, družino in socialne zadeve dne 27.12.2000. Zavarovalno tehnične podlage so pripravljene ob upoštevanju zakonskih predpisov in Pokojninskega načrta obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja ON1 in služijo kot osnova za izvajanje obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja.

1.4 Pravila upravljanja Sklada obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja

Novi zakon o pokojninskem in invalidskem zavarovanju postopno ukinja štetje zavarovalne dobe s povečanjem (benefikacijo) in uvaja obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje, ki zagotavlja pridobitev pravice do poklicne pokojnine. Osnovni cilj SODPZ je ne le nadomestiti sedanji sistem štetja zavarovalne dobe s povečanjem, pač pa oblikovati moderno in sodobnim gospodarskim razmeram prilagojeno poklicno zavarovanje, ki zavarovancem ponuja varnost in zanesljivost, delodajalcem pa omogoča upokojevanje starejših delavcev, preden to omogoča javni sistem pokojninskega zavarovanja.

Obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje je zbiranje prispevkov delodajalcev zato, da bi se vsem, ki opravljajo posebno težka in zdravju škodljiva dela ali dela, ki jih po določeni starosti ni mogoče uspešno opravljati, iz zbranih sredstev zagotavljale pravice do poklicne pokojnine oziroma znižane poklicne pokojnine.

Obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje je kapitalsko zavarovanje z obročnim vplačevanjem premij-prispevkov in z obročnim izplačevanjem zavarovalne vsote v obliki poklicne pokojnine oziroma znižane poklicne pokojnine. Zavarovanec prevzame naložbeno tveganje z minimalnim zajamčenim izplačilom. Na podlagi določil zakona ter pokojninskega načrta Kapitalska družba zavarovancem zagotavlja najmanj zajamčeno stopnjo donosnosti, ki znaša 60% povprečne letne obrestne mere na državne vrednostne papirje z dospelostjo nad enim letom. V kolikor zajamčeni donos ni dosežen, Kapitalska družba razliko pokriva iz lastnih sredstev. Povprečno obrestno mero na državne vrednostne papirje z dospelostjo nad enim letom določi minister, pristojen za finance.

1.5 Način in roki obveščanja zavarovancev Sklada obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja

Kapitalska družba bo vsakemu zavarovancu najkasneje do 31. januarja vsako leto izdala potrdilo o številu enot premoženja, vpisanih na njegovem osebnem računu po stanju na dan 31. december in obračun vplačanih prispevkov v preteklem letu. Ravno tako bo Kapitalska družba tudi vsakemu delodajalcu najkasneje do 31. januarja vsako leto izdala potrdilo o številu enot premoženja, vpisanih na osebnem računu zavarovanca, ki jih je vplačal ta delodajalec, po stanju na dan 31. december in obračun vplačanih prispevkov v preteklem letu.

Kapitalska družba bo do 30. aprila tekočega leta izdelala letno poslovno poročilo za preteklo leto in zagotovila možnost vpogleda na sedežu Kapitalske družbe. Do 15. maja tekočega leta pa bo poslala vsem zavarovancem SODPZ in delodajalcem povzetek letnega poslovnega poročila za preteklo leto.

2. SPLOŠNE INFORMACIJE O POKOJNINSKEM NAČRTU SKLADA OBVEZNEGA DODATNEGA POKOJNINSKEGA ZAVAROVANJA

2.1 Številka in datum izdaje odločbe o odobritvi pokojninskega načrta

Minister za delo, družino in socialne zadeve je dne 27.12.2000 odobril Pokojninski načrt za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje.

2.2 Pogoji za vključitev v pokojninski načrt ON1

V obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje se pod pogoji, določenimi z ZPIZ-1, vključijo delavci, ki so obvezno zavarovani in ki opravljajo posebno težka in zdravju škodljiva dela in dela, ki jih po določeni starosti ni moč uspešno poklicno opravljati. Delovna mesta, za katera so delodajalci dolžni plačevati prispevke za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje, so vsa tista, za katere se je ob uveljavitvi tega zakona štela zavarovalna doba s povečanjem. Na podlagi zakona se lahko določijo druga (dodatna) delovna mesta, za katera velja obveznost delodajalca zavarovati delavce po pravilih obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja. Seznam delovnih mest določi minister, pristojen za delo, s soglasjem reprezentativnih sindikatov in združenj delodajalcev. Posamezna delovna mesta, ki imajo naravo del ki jih po določeni starosti ni mogoče uspešno opravljati, lahko določi posebna komisija, ustanovljena na podlagi Uredbe o merilih in kriterijih za določanje delovnih mest, na katerih je obvezna vključitev v dodatno pokojninsko zavarovanje (Ur. l. RS, št. 64/2001) ali poseben zakon.

Z dnem 01.01.2001 so se v obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje vključili vsi tisti delavci, ki so na ta dan delali na delovnih mestih, kjer se je zavarovalna doba štela s povečanjem, in imeli na dan 31.12.2000 manj kot 25 let pokojninske dobe (moški) oziroma 23 let pokojninske dobe (ženske). Poleg navedenih delavcev so se na podlagi Zakona o carinski službi (Ur. l. RS, št. 56/99) v obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje s 01.01.2001 vključili tudi delavci carinske uprave, ne glede na dopolnjeno pokojninsko dobo.

2.3 Postopek vključitve v SODPZ

Vsi delodajalci, ki so zaposlovali delavce, kateri so na dan 01.01.2001 delali na delovnih mestih, kjer se je zavarovalna doba štela s povečanjem, in imeli na dan 31.12.2000 manj kot 25 let pokojninske dobe (moški) oziroma 23 let pokojninske dobe (ženske), so za te delavce Kapitalski družbi posredovali prijavo v obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje na posebnem obrazcu ter sklenili pogodbo o financiranju pokojninskega načrta obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja, kjer so opredeljene podrobnosti o načinu plačevanja prispevkov, izmenjavi podatkov in druge tehnične podrobnosti. Razdelitev zavarovancev v skupino, ki ohrani pravice po določbah prejšnjega zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju, ter skupino, ki preide v novo obliko zavarovanja, je opravil Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje Slovenije (v nadaljevanju Zavod) na podlagi kriterijev, določenih v 430. členu ZPIZ-1.

Za vse novo zaposlene oziroma prerazporejene delavce v času od 01.01.2001 dalje je delodajalec dolžan v roku 8 dni od razporeditve oziroma prerazporeditve delavca na delovno mesto, za katero je dolžan skleniti obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje, upravljavcu poslati Prijavo v obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje.

Zavarovanec je vključen v obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje s 01.01.2001 oziroma z dnem, ko je razporejen na delovno mesto, za katero je delodajalec dolžan plačevati prispevke za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje.

Na podlagi popolnih prijav v zavarovanje in sklenjene pogodbe o financiranju zavarovanci prejmejo zavarovalne police. Zavarovalna polica SODPZ ni prenosljiva in je ni mogoče zastaviti.

2.4 Vrsta in obseg pravic iz obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja, ki jih zagotavlja pokojninski načrt ON1

Vključitev v obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje zavarovancu zagotavlja pravico do:

- poklicne pokojnine,
- znižane poklicne pokojnine,
- izplačila pokojnine v enkratnem znesku v višini odkupne vrednosti enot premoženja ob izpolnjevanju določenih pogojev,
- dodane dobe za pridobitev pravic iz obveznega pokojninskega zavarovanja, ki znaša eno četrtno obdobja, vključenosti v obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje.

Poklicna pokojnina se določi v takšni višini, kot bi glede na dopolnjeno starost in zavarovalno dobo zavarovanca znašala starostna pokojnina pri Zavodu, in se poveča za znesek, kolikor znaša zmanjšanje starostne pokojnine za leta dodane dobe iz naslova vključenosti v obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje.

Znižana poklicna pokojnina se določi najmanj v višini, kolikor znaša zmanjšanje starostne pokojnine za leta dodane dobe iz naslova vključenosti v obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje. Zavarovanec na lastno željo ne more prekiniti zavarovanja.

Pokojninski načrt omogoča izplačilo sredstev na osebem računu zavarovanca v enkratnem znesku v višini odkupne vrednosti enot premoženja in sicer v primeru, ko:

- se zavarovanec invalidsko upokoji,
- se zavarovanec vključi v obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje po 01.01.2001 in je imel na dan 31.12.2000 več kot 25 oziroma 23 let pokojninske dobe ter uveljavi pravico do poklicne pokojnine v 5 letih od dneva vključitve v SODPZ,
- zavarovanec dela do starostne upokojitve in se mu odmeri pokojnina v višini 72,5% ali več,
- zbrana sredstva na njegovem osebem računu ne zadoščajo za izplačevanje poklicne pokojnine,
- so stroški izplačevanja poklicnih ali znižanih poklicnih pokojnin nesorazmerno visoki glede na višino mesečne pokojnine,
- zavarovanec umre, preden se poklicno upokoji- odkupna vrednost enot premoženja na osebem računu zavarovanca se izplača dedičem.

Če zavarovanec ne dela več na delovnem mestu, za katero je potrebno plačevanje prispevkov za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje (prerazporeditev, prekinitve delovnega razmerja), potem zadrži pravice iz vplačanih enot premoženja. Zadržanje pravic traja ali do poklicne upokojitve, ali do redne upokojitve, lahko pa zopet nastopi obveznost do plačevanja prispevkov zaradi nove razporeditve na delovno mesto, za katero je delodajalec dolžan plačevati prispevke.

Ena četrtnina časa, prebitega v obveznem dodatnem pokojninskem zavarovanju, se upošteva kot dodana doba za pridobitev pravic iz obveznega zavarovanja skladno z zakonom. Kot čas, prebit v obveznem dodatnem pokojninskem zavarovanju, se šteje čas, za katerega so bili prispevki za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje plačani.

2.5 Pogoji za pridobitev pravic iz obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja

Zavarovanec pridobi pravico do poklicne pokojnine ko:

- dopolni 40 let (moški) oziroma 38 let (ženske) pokojninske dobe,
- dopolni starost, kot sledi:

Skupina delovnega mesta	Minimalna starost za moške	Minimalna starost za ženske
0	58,0	58,0
I.	55,5	52,0
II.	53,5	49,5
III.	51,5	48,0
IV.	49,0	45,5
V.	47,5	44,0

- ima na svojem osebem računu zbrana zadostna sredstva.

Poklicna pokojnina se izplačuje zavarovancu v mesečnih zneskih od pridobitve poklicne pokojnine do izpolnitve minimalnih pogojev za pridobitev starostne pokojnine v obveznem zavarovanju.

Minimalne starosti, ki se upoštevajo pri ugotavljanju izpolnjevanja minimalnih pogojev za starostno upokojitev pri Zavodu, pa so naslednje:

Skupina delovnega mesta	Minimalna starost za moške	Minimalna starost za ženske
0	58,0	58,0
I.	58,0	53,0
II.	55,5	50,5
III.	53,5	48,5
IV.	51,5	46,5
V.	50,0	45,0

Znižana poklicna pokojnina se izplačuje v mesečnih zneskih od upokojitve v obveznem zavarovanju do smrti zavarovanca.

Višina poklicne pokojnine oziroma znižane poklicne pokojnine je odvisna od: števila enot premoženja na osebni račun zavarovanca, vrednosti enote premoženja, oblike pravice iz obveznega dodatnega zavarovanja in starosti.

2.6 Način financiranja pokojninskega načrta ON1

SODPZ je premoženje, ki je financirano s sredstvi, zbranimi z vplačili prispevkov za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje oziroma ustvarjenimi z upravljanjem s temi sredstvi, in je namenjeno izključno za kritje obveznosti do zavarovancev.

Prispevek, ki je odvisen od delovnega mesta, se plačuje v enakih prispevnih stopnjah, ki so bile v veljavi do uveljavitve obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja in se obračuna od iste osnove, kot je določena za plačilo prispevkov za obvezno zavarovanje. Zavezanec za plačilo prispevkov za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje je delodajalec. Prispevki se plačujejo mesečno, v roku določenem za plačilo prispevkov za obvezno zavarovanje.

Trenutno veljavne prispevne stopnje so naslednje:

Skupina delovnega mesta	Prispevna stopnja
I.	4,20%
II.	6,25%
III.	8,40%
IV.	10,55%
V.	12,60%

Za vsa delovna mesta, za katere bo obveznost vključitve v SODPZ določena naknadno, se hkrati z določitvijo delovnega mesta določi tudi skupina delovnega mesta in s tem tudi višina prispevne stopnje.

Če je zavarovanec delal na delovnih mestih iz različnih skupin delovnih mest, se minimalna starost določi v sorazmerju glede na trajanje zavarovanja na delovnem mestu posamezne skupine.

Za vsakega zavarovanca se vodi poseben osebni kapitalski račun. Kapitalska družba konvertira vplačani čisti prispevek delodajalca v enote premoženja SODPZ in ustrezno število enot premoženja vpiše na osebni račun zavarovanca. Vpisano število enot premoženja je torej odvisno od vplačanih čistih prispevkov ter od vrednosti enote premoženja na dan konverzije.

Plačevanje prispevkov traja do poklicne upokojitve oziroma, dokler delavec dela na delovnem mestu, za katerega se plačuje prispevek za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje.

2.7 Način izplačila poklicne pokojnine

Zavarovanec, ki se želi poklicno upokojiti in izpolnjuje pogoje za upokojitev, mora pri Zavodu sprožiti upokojitveni postopek. Na podlagi upokojitvenega postopka se ugotovi, ali zavarovanec po poklicni upokojitvi izpolnjuje pogoje za redno upokojitev pri Zavodu, kolikšna je njegova pokojninska doba skupaj z dodano dobo ter datum redne upokojitve.

Za sam izračun poklicne pokojnine in znižane poklicne pokojnine Zavod SODPZ posreduje naslednje podatke:

- starost ob redni upokojitvi,
- pokojninsko osnovo,
- odstotek za odmero starostne pokojnine,
- znižanje odstotka za odmero starostne pokojnine zaradi dodane dobe iz naslova obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja,
- višino starostne pokojnine pri Zavodu.

Iz pridobljenih podatkov se določi višina poklicne pokojnine in trajanje izplačevanja le-te, ter znižane poklicne pokojnine, ki se izplačuje do smrti.

Poklicna pokojnina oziroma znižana poklicna pokojnina se izplačuje 15. dan v mesecu za pretekli mesec in se prične izplačevati naslednji mesec po poklicni upokojitvi. Ob tem velja pogoj, da mora biti zavarovanec živ ob 00. uri na prvi dan meseca pred mesecem, ko se pokojnina izplača.

Ko zavarovanec uveljavi pravico do poklicne pokojnine oziroma znižane poklicne pokojnine, se sredstva z njegovega osebnega kapitalskega računa v višini odkupne vrednosti prenesejo na kritni sklad, ki je ločeno premoženje, namenjeno izpolnjevanju obveznosti iz naslova poklicnih pokojnin. Za naložbe kritnega sklada veljajo določbe o naložbah kritnega sklada v skladu z zakonom, ki ureja področje zavarovalništva.

V primeru upravičenosti zahteve za izplačilo odkupne vrednosti, se odkupna vrednost izplača v roku 60 dni od prejema popolne zahteve.

Zavarovalna polica obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja SODPZ nosi tudi pravico do izplačila zavarovalne vsote v višini odkupne vrednosti v primeru smrti. Obveznost izplačila nastopi v roku 60 dni od prejema popolne zahteve dedičev, s priloženim originalnim sklepom o dedovanju.

3. POMEMBNEJŠI PODATKI O SKLADU OBVEZNEGA DODATNEGA POKOJNINSKEGA ZAVAROVANJA

3.1 Podatki o zavarovancih

SODPZ je sprejel prve zavarovance s 01.01.2001. Na osnovi podatkov o zavarovancih prejetih od Zavoda, Carinske uprave Republike Slovenije in delodajalcev je na dan 01.01.2001 pripadala pravica do vključitve v obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje 21.506 zavarovancem. Število zavarovancev se je med letom spreminjalo tako, da je stanje zavarovancev na dan 31.12.2001 doseglo 23.300 zavarovancev. V nadaljevanju je razvidna struktura zavarovancev po starostnih skupinah in spolu, s pripadajočim številom enot premoženja. Vzpostavitev baze zavarovancev je bilo v prvem letu delovanja SODPZ obsežno delo. Precej težav je delodajalcem predstavljala delitev zavarovancev v skupino, ki je ostala v zavarovanju pri Zavodu, in skupino, ki se vključi v SODPZ, kar je imelo za posledico napačno vključitev zavarovancev. Te napake se odpravljajo z razveljavljanjem zavarovalnega razmerja za nazaj. Spremembe stanja števila zavarovancev za nazaj izvede SODPZ na osnovi podatkov delodajalcev.

Tabela 1: Pregled članstva SODPZ po spolu in starosti po stanju na dan 31.12.2001

Zap. št.	Starost	Spol - M	Enote premoženja -M	Spol - Ž	Enote premoženja - Ž	Skupaj M + Ž	Skupaj enote premoženja
1	11 - 20	423	318.588,73	22	6.553,81	445	325.142,54
2	21 - 30	7.319	10.529.401,44	762	737.220,26	8.081	11.266.621,70
3	31 - 40	10.616	19.031.243,71	1.515	1.384.126,10	12.131	20.415.369,81
4	41 - 50	1.942	3.233.223,12	230	300.379,71	2.172	3.533.602,83
5	51 - 60	223	830.634,91	18	44.760,15	241	875.395,06
6	61 - 70	7	20.479,33	0	0,00	7	20.479,33
7	NN*	221	584.948,71	2	2.374,73	223	587.323,44
	Skupaj	20.751	34.548.519,95	2.549	2.475.414,76	23.300	37.023.934,71

*Pod zaporedno številko 7 je navedena skupina zavarovancev, za katero veljajo posebni pogoji varovanja osebnih podatkov.

Vir: KAD

3.2 Izplačila odkupnih vrednosti zaradi rednega oziroma izrednega prenehanja članstva

Redno prenehanje obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja nastopi, ko zavarovanec uveljavi pravico do poklicne oziroma znižane poklicne pokojnine. V poročevalnem obdobju razlogi za redno prenehanje zavarovanja niso nastopili.

Izredno prenehanje obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja nastopi zaradi prenehanja zavarovanja pred uveljavitvijo pravice do poklicne oziroma znižane poklicne pokojnine.

V letu 2001 je bilo vloženih 6 popolnih zahtev za izplačilo odkupne vrednosti in sicer 1 zaradi smrti zavarovanca in 5 zaradi starostne ali invalidske upokojitve. V izplačilo so zapadli 3 zahtevki v višini kot sledi:

Tabela 2: Izplačilo odkupne vrednosti v primeru izrednega prenehanja članstva

Leto	Enote premoženja	Btto OVP	Izstopni stroški	Davek	Neto OVP
2001	4.437,42	481.193,82	4.811,93	119.095,48	357286,41

Vir: KAD

3.3 Plačilo prispevka za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje

Delodajalci plačujejo prispevek z namenom, da se zavarovancem ob izpolnitvi pogojev, določenih s pokojninskim načrtom zagotovi pravice iz obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja, ki se izplačujejo v obliki poklicne pokojnine in znižane poklicne pokojnine. V letu 2001 so delodajalci plačali:

Tabela 3: Plačilo prispevka za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje

Leto	Bruto prispevek (v 000 SIT)	Vstopni stroški (v 000 SIT)	Čisti – neto prispevek (v 000 SIT)
2001	4.145.850	248.751	3.897.099

Vir: KAD

Delodajalci obračunavajo prispevek na bruto plačo zavarovanca oziroma nadomestilo bruto plače. Postopek plačila je enak kot za vse prispevke od plač, kar pomeni, da obstaja vedno zamik med obdobjem obračuna, za katerega se prizna zavarovancu dodana doba, in denarnim tokom.

3.4 Mirovanje plačila prispevka

Mirovanje zavarovanja lahko nastopi v več primerih. V primeru prekinitve delovnega razmerja ali prerazporeditve delavca na drugo delovno mesto, za katero ne velja obvezna vključitev v obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje, delodajalec sporoči spremembo in obveznost plačevanja prispevka se prekine.

Delodajalec prosto odloča, ali bo za čas porodniškega dopusta in bolniške odsotnosti daljše od 30 dni plačeval prispevek za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje ali ne. V primeru neplačevanja prispevka se na osnovi pisnega obvestila delodajalca vzpostavi mirovanje.

Pri nekaterih poklicih oz. delovnih mestih se prizna pravica do štetja zavarovalne dobe s povečanjem oz. do obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja le ob izpolnitvi predpisanih kriterijev. Ugotavljanje izpolnjevanja teh kriterijev je v pristojnosti delodajalca. V primeru, ko je delodajalec mesečno plačeval prispevke za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje za zavarovanca, ki v obdobju koledarskega leta ni izpolnil predpisanih kriterijev, delodajalec zahteva vračilo plačanega prispevka. Lahko pa delodajalec prispevke poravnava tudi na koncu leta, ko je ugotovljena obveznost plačila teh prispevkov.

3.5 Naložbe SODPZ

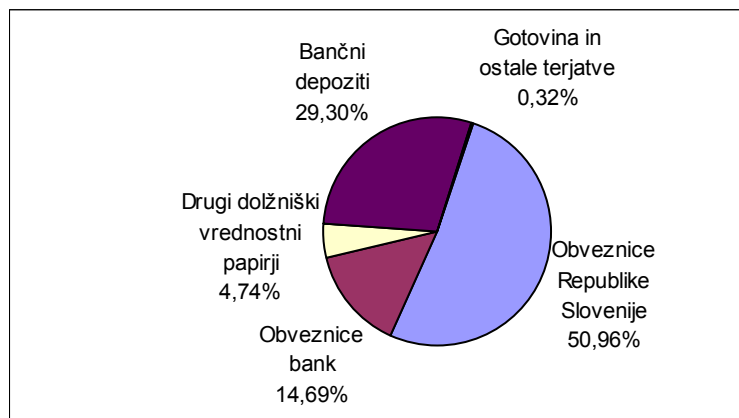
3.5.1 Naložbena politika in vrste naložb

Pri upravljanju sredstev SODPZ v letu 2001 je bila naložbena politika SODPZ usmerjena v oblikovanje portfelja naložb, ki minimizira prevzeto tveganje in zagotavlja doseganje čim višje donosnosti zbranih denarnih sredstev. Izvajanje naložbene politike upravljavca SODPZ je prvenstveno usmerjeno v varnost, likvidnost, razpršenost naložb in dolgoročno rast vrednosti premoženja. Predlogi pri odločanju o naložbah so bili osnovani na izhodiščih dokumentov, ki jih je sprejela Kapitalska družba in sicer Naložbene strategije in Taktike upravljanja SODPZ.

Vrednost portfelja SODPZ na dan 31.12.2001 predstavljajo sredstva v znesku 4.124.464.793 sit. Pri oblikovanju premoženja SODPZ je bil največji del premoženja investiran v dolžniške vrednostne papirje.

Državni vrednostni papirji (obveznice Republike Slovenije) predstavljajo več kot polovico sredstev SODPZ. Delež obveznic bank je 14,69%, drugi dolžniški vrednostni papirji (zakladne menice in potrdila o vlogah) predstavljajo 4,74%, Velik del sredstev SODPZ je plasiran v bančnih depozitih (29,30%). V letu 2001 so bile vse naložbe realizirane na kapitalskem in denarnem trgu v Sloveniji.

Slika 1: Vrste naložb SODPZ na dan 31.12.2001



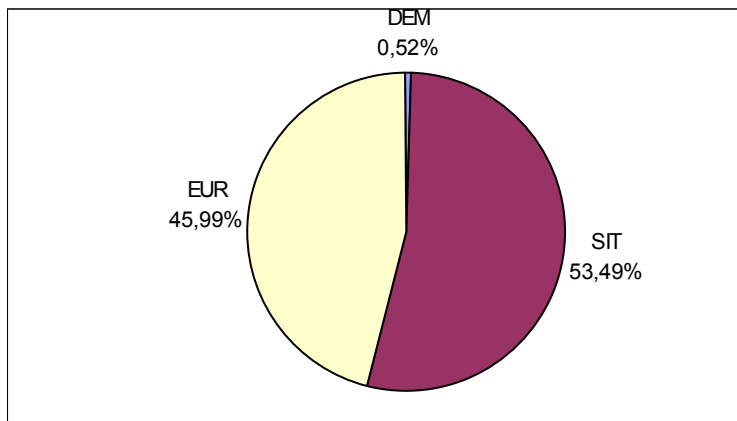
Vir: analitični modul KAD

3.5.2 Valutna sestava in ročnost naložb

Pri načrtovanju in izvajanju naložbene politike je delovanje SODPZ usmerjeno v zagotavljanje primernih sredstev s katerimi je možno poravnati obveznosti SODPZ. Likvidnost naložb je zagotovljena s strukturo premoženja v pretežno tržne naložbe.

Pri oblikovanju portfelja je bila posebna pozornost namenjena valutni sestavi naložb. Sestava se prilagaja valutni sestavi košarice vrednostnih papirjev, ki se po pravilniku o izračunu povprečnega donosa na državne vrednostne papirje upoštevajo za izračun minimalne zjamčene donosnosti. S tem se zmanjšuje tveganje spremembe deviznega tečaja oz. valutna izpostavljenost portfelja. Delež vrednostnih papirjev v tuji valuti je na dan 31.12.2001 predstavljal 46,51% vseh sredstev SODPZ.

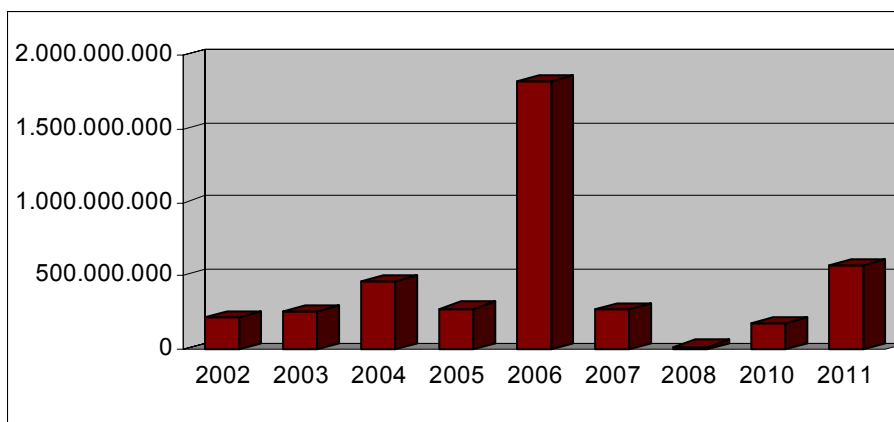
Slika 2: Valutna struktura SODPZ 31.12.2001



Vir: analitični modul KAD

Taktiko pri izbiri naložbenih horizontov določajo bodoče obveznosti, ki jih bo potrebno pokriti iz premoženja. Ključno bo sprotno upravljanje z likvidnostjo SODPZ na podlagi ocene prilivov in odlivov. Glede na znane podatke o zavarovancih sta za delovanje SODPZ in odločitve o strukturi naložb pomembni leti 2005 (oblikovanje kritnega premoženja za obveznosti do zavarovancev, ki bodo imeli možnost izplačila zavarovalne vsote) in leto 2010 (oblikovanje kritnega sklada za obveznosti iz naslova izplačil poklicnih pokojnin).

Slika 3: Zapadlosti naložb SODPZ po letih



Vir: analitični modul KAD

V letu 2001 je bila naložbena politika SODPZ usmerjena predvsem v nakupe dolžniških vrednostnih papirjev in nalaganje denarnih sredstev v depozite.

3.5.3 Politika likvidnosti SODPZ

Politika likvidnosti SODPZ je bila zasnovana na mesečnih ocenah o prilivih in odlivih, ki so se tedensko usklajevali. Prilive so predstavljali predvsem prispevki delodajalcev, obresti depozitov in dolžniških vrednostnih papirjev in vrednosti zapadlih kratkoročnih dolžniških vrednostnih papirjev. Prilivi so se sprotno investirali v razne vrste naložb glede na cilje upravljanja, naložbena načela in izkoriščanje tržnih priložnosti.

3.5.4 Metode vrednotenja naložb

Naložbe SODPZ so vrednotene v skladu s Sklepom o načinu vrednotenja knjigovodskih postavk vzajemnega pokojninskega sklada (Ur. l. RS, št. 109/01), ki ga je izdala Agencija za trg vrednostnih papirjev na podlagi ZPIZ-1.

3.6 Provizija upravljavca SODPZ, vstopni in izstopni stroški ter ostali stroški

Kapitalska družba je kot upravljevec upravičena do povračila vstopnih stroškov, izstopnih stroškov in letne provizije za upravljanje. Vstopni stroški se obračunajo v odstotku od vplačanega prispevka in znašajo 6%. Izstopni stroški se obračunajo v primeru izplačila odkupne vrednosti enot premoženja in v primeru poklicne upokojitve in znašajo 1%. Provizija za upravljanje SODPZ znaša 1,5% povprečne čiste letne vrednosti sredstev SODPZ. V spodnji tabeli so prikazane v letu 2001 obračunane vrste stroškov, ki pomenijo prihodke upravljavca:

Tabela 4: Prihodki Kapitalske družbe od upravljanja sklada (v 000 SIT)

Leto	Vstopni stroški	Upravljavška provizija	Izstopni stroški	Skupaj
2001	248.376	26.373	5	274.754

Vir: KAD.

Upravljevec poleg letne provizije za upravljanje iz sredstev sklada zaračuna še ostale stroške določene v Pokojninskem načrtu ON1 in sicer:

- stroške posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev, zmanjšane za strošek borzno posredniške hiše oziroma banke,
- stroške po pogodbah, sklenjenih z banko in klirinško depotno družbo na podlagi 325. člena ZPIZ-1,
- stroške vodenja posebnega denarnega računa,
- stroške nadomestila nadzornim institucijam za opravljanje nadzora nad poslovanjem sklada.

Ti stroški so v letu 2001 znašali 1.110 tisoč SIT.

3.7 Gibanje vrednosti enote premoženja in odkupne vrednosti enote premoženja v poslovnem letu

V tabeli so mesečno prikazane vrednosti enote premoženja ter odkupne vrednosti enote premoženja, ki so v bistvu vrednosti enote premoženja zmanjšane za izstopne stroške. Poleg omenjenih podatkov so prikazane tudi dejanske ter zajamčene donosnosti po posameznih mesecih, kjer pa so zajamčene donosnosti podane z mesečnim zamikom v SODPZ z njihovo uporabo ob konverziji sredstev.

Tabela 5: Gibanje VEP, OVEP ter donosnosti v letu 2001

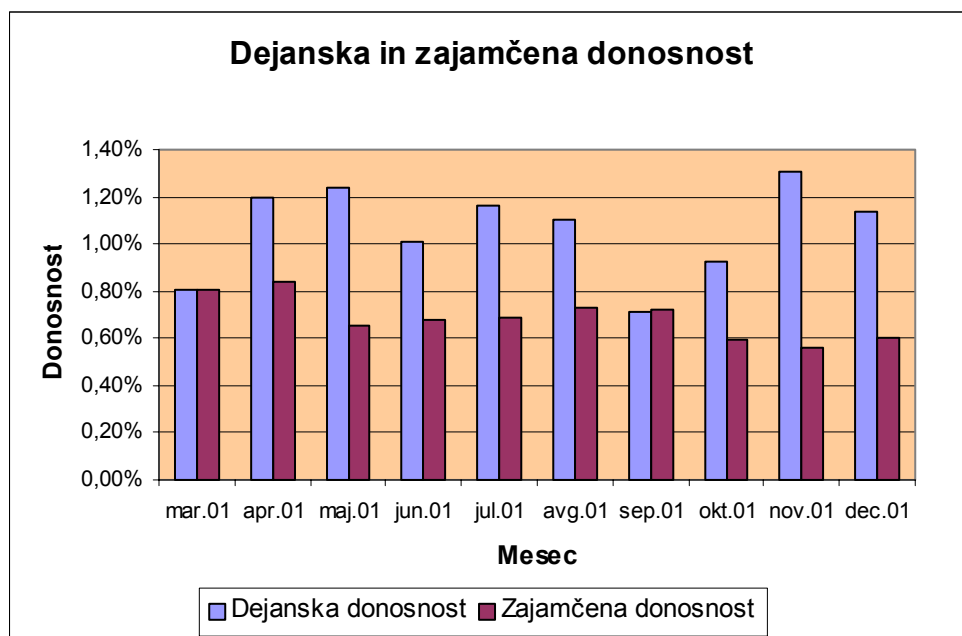
Mesec	VEP	OVEP	Dejanska donosnost, v %	Zajamčena donosnost, v % (*)
februar	100			
marec	100,81	99,80	0,81	0,81
april	102,02	101,00	1,20	0,84
maj	103,28	102,25	1,24	0,65
junij	104,32	103,28	1,01	0,68
julij	105,53	104,47	1,16	0,69
avgust	106,69	105,62	1,10	0,73
september	107,45	106,38	0,71	0,72
oktober	108,44	107,36	0,92	0,59
november	109,86	108,76	1,31	0,56
december	111,11	110,00	1,14	0,60

Vir: KAD

3.8 Rezultat poslovanja s sredstvi članov sklada, doseganje dejanskega in zajamčenega donosa v poslovnem letu ter obseg vplačil sredstev upravljavca vzajemnega pokojninskega sklada zaradi nedoseganja zajamčenega donosa

Rezultat poslovanja s sredstvi zavarovancev SODPZ se odraža v dejanskih donosnostih, ki so razen v mesecu septembru večje kot zajamčene donosnosti. Tako kumulativna dejanska donosnost znaša 11,11%, medtem ko kumulativna zajamčena donosnost znaša 7,09% (oba podatka se nanašata na obdobje marec-december 2001). V letu 2001 je bilo za 2.337.109,67 tolarja vplačil sredstev upravljavca SODPZ - enkratno vplačilo meseca marca, ker je bila dejanska čista vrednost sredstev sklada nižja od zajamčene vrednosti sredstev sklada. Gibanje dejanskih ter zajamčenih donosnosti prikazuje slika.

Slika 4: Dejanske ter zajamčene donosnosti SODPZ v letu 2001



Vir: KAD

4. POMEMBNEJŠI PODATKI IN INFORMACIJE O UPRAVLJAVCU KAPITALSKEGA VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA

4.1 Splošne informacije

Ime:	Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d.d.
Skrajšano ime:	Kapitalska družba, d.d.
Sedež:	Ljubljana, Dunajska cesta 56
Datum ustanovitve:	1996
Obseg dovoljenja za upravljanje pokojninskega sklada:	244. člen Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju
Število zaposlenih:	62 (31.12.2001)
Organi družbe:	<u>skupščina</u> (15 članov, katere imenuje Vlada RS) <u>nadzorni svet</u> (9 članov, katere imenuje Vlada RS) predsednik: mag. Mirko KALUŽA <u>uprava</u> (3 člani, katere imenuje skupščina družbe) od dne 04.07.2001 so člani uprave: - mag. Jože LENIČ, predsednik uprave - Borut JAMNIK, namestnik predsednika uprave - mag. Helena BEŠTER, član uprave
Delničar:	Republika Slovenija (100%)
Osnovni kapital:	73.045.000.000,00 SIT
Število delnic:	730.450
Nominalna vrednost delnice:	100.000,00 SIT
Šifra dejavnosti po SKD:	66.020 – dejavnost pokojninskih skladov

4.2 Podatki o pooblaščenih za zastopanje

<u>Transakcijski račun:</u>	mag. Jože LENIČ – predsednik uprave g. Borut JAMNIK – namestnik predsednika uprave mag. Helena BEŠTER – član uprave ga. Zinka KERIN – direktor oddelka za razvoj in izvajanje
-----------------------------	--

pokojninskih zavarovanj
mag. Dragana CICMIL TRTNIK – direktor oddelka za finance
in računovodstvo
mag. Tomaž KUNTARIČ – direktor pravnega oddelka
ga. Vesna RAZPOTNIK – pomočnik direktorja oddelka za
razvoj in izvajanje pokojninskih zavarovanj

Nakup in prodaja vrednostnih papirjev:

- splošno: mag. Jože LENIČ – predsednik uprave
g. Borut JAMNIK – namestnik predsednika uprave
mag. Helena BEŠTER – član uprave
- do 20 mio SIT: g. Darko TORKAR – direktor oddelka za naložbe
- naročila borznim posrednikom: po pooblastilu člana uprave

Vezava depozitov: mag. Jože LENIČ – predsednik uprave
g. Borut JAMNIK – namestnik predsednika uprave
mag. Helena BEŠTER – član uprave
mag. Dragana CICMIL TRTNIK – direktor oddelka za finance
in računovodstvo (za manjše zneske po pooblastilu uprave)

Podpis zavarovalnih polic: mag. Jože LENIČ – predsednik uprave
g. Borut JAMNIK – namestnik predsednika uprave
mag. Helena BEŠTER – član uprave

Preknjižbe v KDD: g. Darko TORKAR – direktor oddelka za naložbe

Poročila ATVP:

- mesečno (VPS/M-1): mag. Dragana CICMIL TRTNIK – direktor oddelka za finance
in računovodstvo
- mesečno (VPS/M-2a): mag. Dragana CICMIL TRTNIK – direktor oddelka za finance
in računovodstvo
- mesečno (VPS/M-2b): mag. Dragana CICMIL TRTNIK – direktor oddelka za finance
in računovodstvo
- mesečno (VPS/M-2c): mag. Dragana CICMIL TRTNIK – direktor oddelka za finance
in računovodstvo
- mesečno (VPS/M-2d): mag. Dragana CICMIL TRTNIK – direktor oddelka za finance
in računovodstvo

- letno: mag. Jože LENIČ – predsednik uprave
 g. Borut JAMNIK – namestnik predsednika uprave
 mag. Helena BEŠTER – član uprave
 mag. Dragana CICMIL TRTNIK – direktor oddelka za finance
 in računovodstvo

4.3 Podatki o poslovanju in rezultatih poslovanja KAD

Bilance stanja

	2001	struktura	2000	struktura	1999	struktura
	(v 000 SIT)	%	(v 000 SIT)	%	(v 000 SIT)	%
SREDSTVA						
Stalna sredstva						
Neopredmetena dolgoročna sredstva	77.281	0,05	36.130	0,02	9.242	0,01
Opredmetena osnovna sredstva	923.257	0,60	856.152	0,59	793.609	0,55
Dolgoročne finančne naložbe	141.454.290	92,03	139.183.274	95,96	135.845.138	94,57
Skupaj stalna sredstva	142.454.828	92,68	140.075.556	96,57	136.647.989	95,13
Gibljava sredstva						
Dolgoročne terjatve iz poslovanja	7.980	0,01	75.404	0,05	65.356	0,05
Kratkoročne terjatve iz poslovanja	1.736.008	1,13	870.797	0,60	532.973	0,37
Kratkoročne finančne naložbe	7.526.290	4,89	4.022.037	2,77	6.384.100	4,44
Denarna sredstva	5.842	0,00	2.208	0,00	18.843	0,01
Aktivne časovne razmejitev	2.004.039	1,3	349	0,00	1.668	0,00
Skupaj gibljava sredstva	11.280.159	7,32	4.970.795	3,43	7.002.940	4,87
SKUPAJ SREDSTVA	153.734.987	100,00	145.046.351	100,00	143.650.929	100,00
KAPITAL IN OBVEZNOSTI						
Kapital	145.473.464	94,64	141.250.995	97,38	142.171.945	98,97
Kratkoročne obveznosti iz financiranja	7.500.000	4,87	3.500.000	2,41	0	0,00
Kratkoročne obveznosti iz poslovanja	682.985	0,44	234.322	0,16	1.411.450	0,98
Pasivne časovne razmejitev	78.538	0,05	61.034	0,04	67.534	0,05
SKUPAJ KAPITAL IN OBVEZNOSTI	153.734.987	100,00	145.046.351	100,00	143.650.929	100,00

Izkazi uspeha

	2001	2000	1999
	(v 000 SIT)	(v 000 SIT)	(v 000 SIT)
Čisti prihodki iz prodaje			
Prihodki od prodaje na domačem trgu	501.684	206.489	38.340
Kosmati donos iz poslovanja	501.684	206.489	38.340
Stroški blaga, materiala in storitev	(369.393)	(338.675)	(230.068)
Stroški dela	(409.731)	(334.837)	(187.630)
Amortizacija	(91.931)	(57.154)	(53.749)
Odpisi obratnih sredstev	0	(2.299)	0
Drugi odhodki poslovanja	(105)	(246)	(15.333)
Dobiček iz poslovanja	(369.476)	(526.722)	(448.440)
Prihodki na podlagi deležev iz dobička drugih	3.057.632	2.235.752	2.440.040
Prihodki iz obresti in drugi prihodki financiranja	4.980.681	7.841.476	3.079.940
Odpisi dolg.in krat.finančnih naložb	(3.773.889)	(7.993.937)	(9.653.667)
Odhodki za obresti in drugi odhodki financiranja	(3.572.101)	(4.791.810)	(3.210.210)
Dobiček/izguba iz rednega delovanja	322.848	(3.235.241)	(7.792.337)
Izredni prihodki	64.184	84.845	66.276
Izredni odhodki	(6.411.858)	(12.000.039)	(3.002.488)
Celotni dobiček/izguba	(6.024.826)	(15.150.435)	(10.728.549)
Davek iz dobička	0	0	0
Čisti dobiček/čista izguba poslovnega leta	(6.024.826)	(15.150.435)	(10.728.549)

5. POROČILO UPRAVLJAVCA SKLADA OBVEZNEGA DODATNEGA POKOJNINSKEGA ZAVAROVANJA

5.1 Poslovanje ter rezultati poslovanja SODPZ

Na uspešnost poslovanja SODPZ in izvajanje naložbene politike je vplivalo več dejavnikov, tako notranji kot zunanji. Glavni dejavniki, ki so neposredno ali posredno vplivali na poslovanje SODPZ v letu 2001 so dogajanja na kapitalskih in denarnih trgih, gibanje inflacije in obrestnih mer ter zadolževanje države z izdajami dolgoročnih vrednostnih papirjev.

Med neposredne zunanje dejavnike lahko prištevamo način izračuna zakonsko določenega zajamčenega donosa, omejitve veljavne zakonodaje glede strukture naložb in predpisan način vrednotenja naložb. Na poslovanje sklada in izvajanje naložbene politike vpliva Pokojninski načrt SODPZ, ki v 30. členu definira kot zajamčeni donos tisti donos, ki predstavlja 60% povprečne letne obrestne mere na državne vrednostne papirje, ki predstavljajo merilo vrednosti. Pokojninski načrt v 34. členu določa še dodatne omejitve po posameznih naložbenih razredih.

Pomemben notranji dejavnik, ki neposredno vpliva na rezultate poslovanja SODPZ je vzpostavljanje celovite informacijske podpore, ki bo zagotavljalo podlago za izvajanje naložbene politike in oblikovanje primernih taktik.

V letu 2002 bodo odločitve upravljavca še nadalje usmerjene v oblikovanje temeljnega portfelja SODPZ. Temeljni portfelj SODPZ naj bi bil dolgoročen in časovni horizont naložb bo presegal leto 2005. Večji del sredstev SODPZ bodo predstavljali državni vrednostni papirji in bančni depoziti. Del sredstev SODPZ se bo namenil tudi v plasiranje v bolj tvegane naložbe z vključevanjem lastniških in tujih vrednostnih papirjev. Pri upravljanju se bodo sprejemale odločitve o pasivnem ali aktivnem načinu upravljanja glede na obseg sredstev SODPZ in ocene vplivov dejavnikov oziroma tveganja SODPZ.

Na uspešnost poslovanja SODPZ bodo v prihodnjih letih v največji meri vplivali dejavniki ekonomskega okolja, predvsem gibanje inflacije, negotovost gibanja obrestnih mer in tečaj evra ter dogajanja na kapitalskih in denarnih trgih v Sloveniji in v svetu.

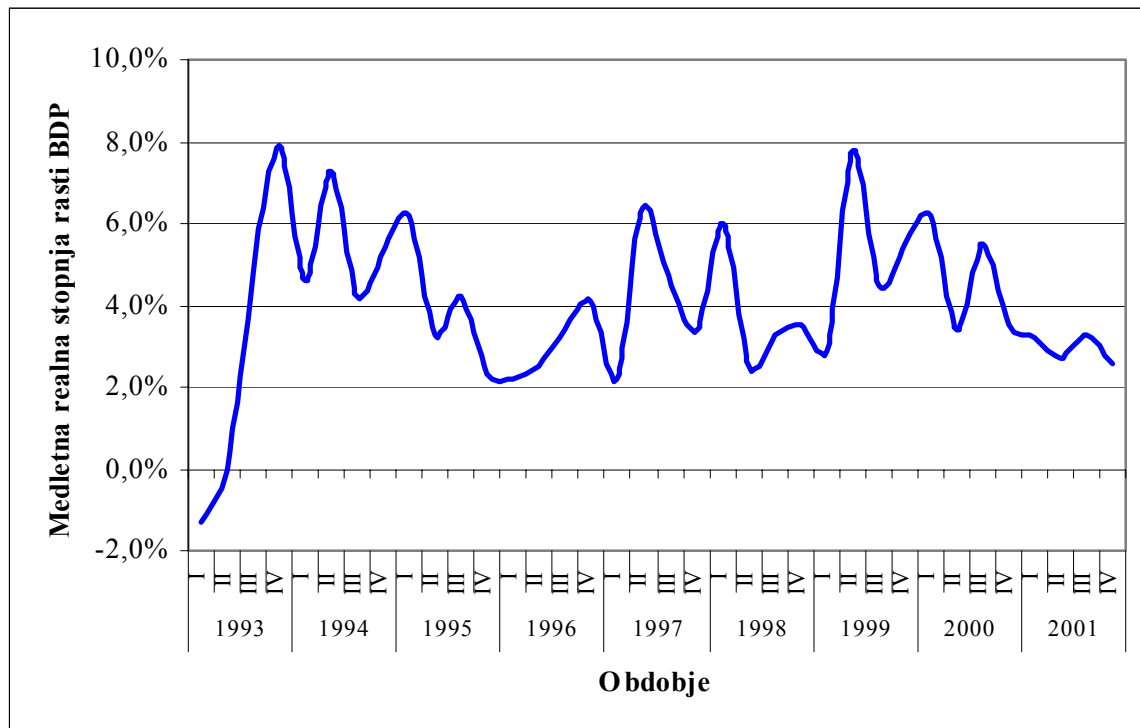
5.2 Makroekonomski okvir poslovanja

Leto 2001 je minilo v znamenju konjunktornega ohlajanja, bolj v svetu in manj v Sloveniji. Večje zmanjšanje stopnje rasti bruto domačega proizvoda zaradi upada izvoznega povpraševanja so slovenske družbe preprečile z visokimi stopnjami izvoza na vzhodne trge. V letu 2001 so bila v primerjavi s prejšnjim letom nekoliko ugodnejša tudi inflacijska gibanja in dogajanje na trgu delovne sile. Nominalne obrestne mere so se znižale, realne so bolj ali manj stagnirale, enako tudi realni tečaj evra. Donosnost slovenskih državnih vrednostnih papirjev se je malenkostno zmanjšala, borzni indeks obveznic pa je pridobil 0,2%.

5.2.1 Bruto domači proizvod

Po prvih ocenah Statističnega urada Republike Slovenije se je leta 2001 slovenski bruto domači proizvod realno povečal za 3% (leta 2000 za 4,6%). Približno 2,5 odstotne točke gospodarske rasti je bila posledica prispevka blagovnega in storitvenega salda menjave s tujino (neto izvoza blaga in storitev), preostale 0,5 odstotne točke pa je po prvih ocenah rezultat rasti domače potrošnje.

Slika 5: Medletne realne stopnje rasti bruto domačega proizvoda po četrletjih



Vir: Statistični urad RS

Zmanjšanje izvoznega povpraševanja na zahodnih trgih (predvsem države OECD) so slovenske družbe uspešno nadomestile z visokimi stopnjami rasti izvoza na trge nekdanje Jugoslavije in Sovjetske zveze. Med sestavinami domačega povpraševanja pa je potrebno omeniti upad naložb v osnovna sredstva (v primerjavi z letom 2000 se je njihov obseg realno zmanjšal za 3,7%) in šibko, vendar v primerjavi z letom 2000 nekoliko okrepljeno zasebno potrošnjo, predvsem zaradi zmanjšanja kreditnih bremen prebivalstva ter rasti plač in zaposlenosti.

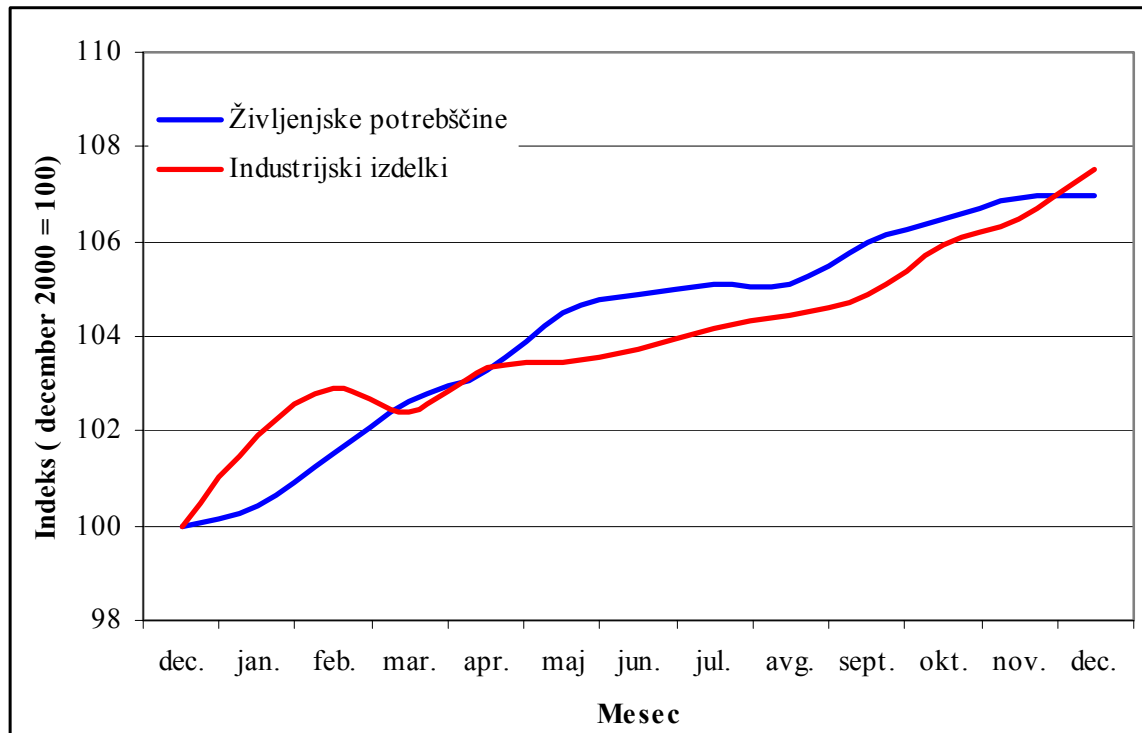
5.2.2 Obseg industrijske proizvodnje

Obseg industrijske proizvodnje je bil leta 2001 v primerjavi s prejšnjim letom večji za 2,9%. Po področjih Standardne klasifikacije dejavnosti se je najbolj (za 9,3%) povečal obseg proizvodnje v dejavnosti oskrbe z elektriko, plinom in vodo. V predelovalnih dejavnostih je bil leta 2001 v primerjavi z letom 2000 obseg proizvodnje večji za 2,8%, v dejavnosti rudarstva pa za 7,9% manjši.

5.2.3 Inflacija

Cene življenjskih potrebščin, ki so od januarja 1998 v RS uradno merilo inflacije, so se v letu 2001 povečale za 7% (leta 2000 za 8,9%). Najbolj so se povečale tako imenovane regulirane cene: naftni derivati so se v povprečju podražili 40 odstotkov, komunalne storitve za 36% in telefonske storitve za 15%. Za inflacijska gibanja leta 2001 je značilno zlasti povečevanje razkoraka med stopnjo rasti cen storitev in blaga. Decembra 2001 je razkorak na letni ravni dosegel že 3,4 odstotne točke (decembra 2000 0,4 odstotne točke) v »korist« storitev.

Slika 6: Primerjava kumulativne rasti cen življenjskih potrebščin in industrijskih izdelkov v letu 2001



Viri: SURS, lastni izračuni

Povprečna stopnja inflacije je leta 2001 dosegla 8,4% (leta 2000 8,9%), od vladnih načrtov pa je bila višja za 0,6 odstotne točke. Industrijskim izdelkom so leta 2001 cene poskočile za 7,5% (leta 2000 za 9,2%), k umiritvi njihove rasti pa so največ prispevale zmanjševanje stopnje rasti izdelkov za vmesno potrošnjo. Ti so se leta 2000 podražili za 11,1%, leta 2001 pa za 5,9%.

5.2.4 Zaposlenost, rast plač in produktivnost dela

Leta 2001 so bila gibanja na področju zaposlovanja v povprečju ugodnejša kot leta 2000. Decembra 2001 je v Republiki Sloveniji aktivno prebivalstvo doseglo 886 tisoč oseb (decembra 2000 868 tisoč). Delovno aktivnih je bilo 782 tisoč oseb (decembra 2000 763 tisoč), registriranih brezposelnih pa 104 tisoč (enako kot decembra 2000). V povprečju je bilo leta 2001 v primerjavi z letom 2000 število aktivnega prebivalstva višje za 0,7%, delovno aktivnega prebivalstva pa za 1,4%. Število registriranih brezposelnih je bilo leta 2001 v povprečju za 4,5%. Stopnja registrirane brezposelnosti se je z 12,2% (decembra 2000) konec leta 2001 spustila na 11,6%. Na podlagi Ankete o delovni sili, ki temelji na mednarodno usklajenih definicijah Mednarodne organizacije za delo (ILO) in Evropskega statističnega

urada (Eurostat) pa je bila v zadnjem četrtletju leta 2001 stopnja 7,1% (v zadnjem četrtletju leta 2000 6,6%).

Povprečna mesečna bruto plača je leta 2001 dosegla 214.561 tolarjev. Realno je bila v primerjavi z letom 2000 v povprečju višja za 3,2%. Realna rast bruto domačega proizvoda je bila v tem obdobju 3%, število aktivnih prebivalcev pa se je v povprečju povečalo za že omenjenih 1,7%. To pomeni, da je realna rast plač prehitela realno rast produktivnosti dela za nekaj manj kot 2 odstotni točki.

5.2.5 Devizni tečajji in devizni trg

Srednji tečaj Banke Slovenije za evro je konec leta 2001 dosegel 221,41 tolarje, kar je nominalno za 4,7% več kot konec leta 2000. Realna apreciacija evra je bila od omenjene nominalne bistveno manjša. Leta 2001 je bila inflacija v Sloveniji 7%, na območju evra pa 2,1%. To pomeni, da je srednji tečaj evra v proučevanem obdobju realno depreciiral za en promil. S tem se je v veliki meri ohranila konkurenčnost slovenskih izvoznikov na območju evra.

Leto 2001 je minilo v znamenju rekordnega prometa in presežka na deviznem trgu. Podjetja so bankam prodala za okoli 1,9 milijarde evrov (leta 2000 za 222 milijonov) več tujega denarja, kot pa so ga od njih kupile. Na menjalniškem trgu je bil položaj podoben: menjalnice so neto kupile za 242,6 milijona evrov tuje gotovine (leta 2000 so jo za 46,1 milijona evrov neto prodale). Skupen promet na deviznem trgu je leta 2001 dosegel približno 18,4 milijarde evrov (leta 2000 14,2 milijarde), na menjalniškem pa 4,2 milijarde evrov (leta 2000 3,8 milijarde). Obsežni promet na deviznem trgu je bil posledica rekordnega izvoza v letu 2001 in prevzemnih aktivnosti tujih vlagateljev. Visok promet na menjalniškem trgu pa je bil v glavnem posledica neto prodaj deviz neevrske tuje gotovine zaradi bližajočega se datuma uveljavitve evra kot izključnega plačilnega sredstva v državah, vključenih v evrski denarni sistem.

Tabela 6: Primerjava mesečne rasti EUR z mesečnim TOM in mesečno inflacijo v letu 2001

Mesec	CPI (v%)*	Mesečni TOM (v%)	Mesečna rast EUR
januar	0,4	0,7	0,6
februar	1,1	0,7	0,6
marec	1,1	0,7	0,5
april	0,7	0,7	0,3
maj	1,1	0,7	0,4
junij	0,4	0,8	0,3
julij	0,2	0,8	0,4
avgust	0,0	0,7	0,4
september	0,9	0,7	0,3
oktober	0,5	0,6	0,2
november	0,4	0,6	0,3
December	0,1	0,6	0,3

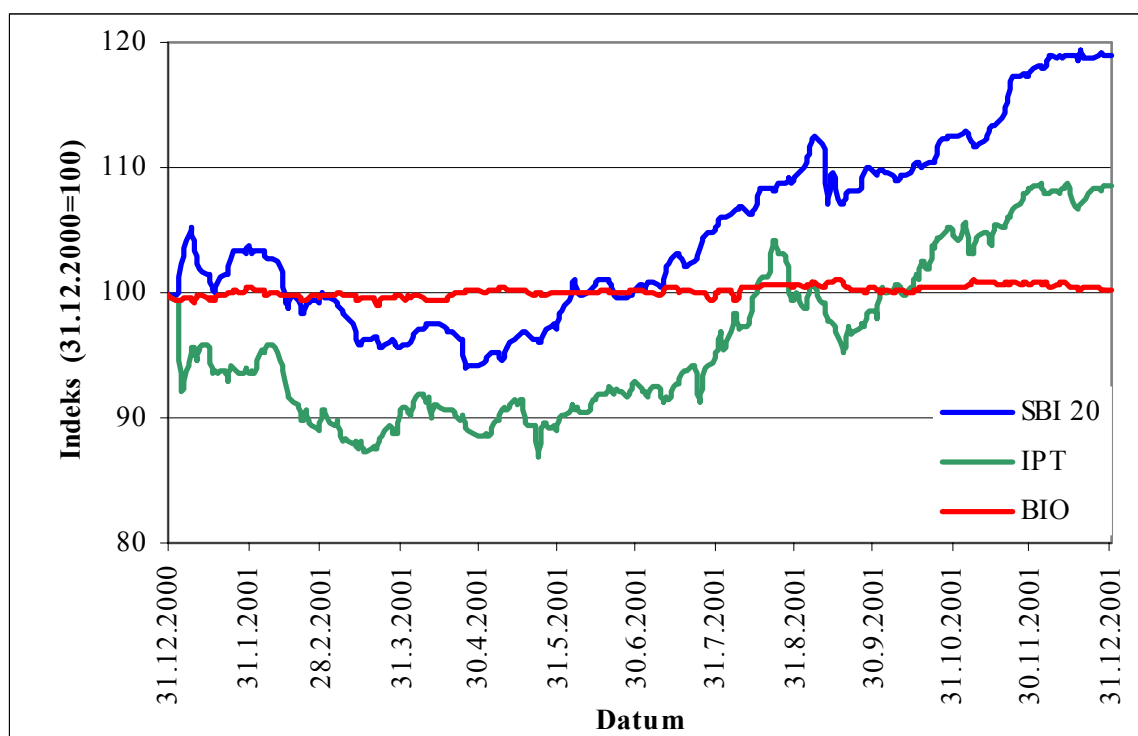
*CPI – Indeks cen življenjskih potrebščin

Vir: KAD

5.2.6 Organiziran trg obveznic

Leta 2001 je Banka Slovenije popolnoma sprostila omejitve za portfeljske naložbe tujih vlagateljev. Tudi zato je vseh enajst indeksov, ki jih objavlja Ljubljanska borza vrednostnih papirjev, doseglo pozitivno donosnost. Med njimi ima na poslovni rezultat SODPZ največji vpliv borzni indeks obveznic BIO. V letu 2001 je zabeležil 0,2% rast (leta 2000 0,5%). V izračun tega indeksa so vključene obveznice z revalorizacijsko klavzulo na podlagi spremembe tečaja evra, zato lahko na tej podlagi sklepamo, da se donosnost teh obveznic ni bistveno zmanjšala.

Slika 7: Gibanje BIO, SBI 20 in IPT v letu 2001



Viri: LJSE, lasti izračuni

Vrednost prometa na Ljubljanski borzi je leta 2001 z 348,6 milijarde tolarjev (leta 2000 269,6 milijarde) dosegla rekordno vrednost. Rekordni so bili tudi neto nakupi vrednostnih papirjev s strani tujih vlagateljev. Presegli so 68 milijard tolarjev, predvsem zaradi prevzema SKB banke in poskusa prevzema Pivovarne Union in Banke Koper. V sestavi prometa na Ljubljanski borzi je bil z 68% na prvem mestu promet z delnicami rednih delniških družb. S 16% mu sledi promet z delnicami pidov, delež prometa z obveznicami je dosegel 15%, preostali odstotek prometa pa je bil sklenjen s pokojninskimi boni in kratkoročnimi vrednostnimi papirji.

5.2.7 Sekundarni trg zakladnih menic

Pomembna novost, ki sta jo decembra 2001 skupaj uvedla Banka Slovenije in Ministrstvo za finance, je vzpostavitev sekundarnega (OTC) trga zakladnih menic, ki investitorjem omogoča uravnavanje likvidnosti oziroma kratkoročno naložbeno politiko. Trgovanje z zakladnimi menicami poteka izven organiziranega borznega trga, kjer je omogočena izvršitev in poravnava posla na dan T+0. Odločilno vlogo pri trgovanju z zakladnimi menicami so dobili uradni vzdrževalci trga, ki na spletni strani Banke Slovenije dnevno kotirajo nakupno in

prodajno ceno zakladnih menic. V decembru je bilo prek OTC trga za 4,3 milijarde SIT prometa, kar je več, kot je bilo prometa s kratkoročnimi vrednostnimi papirji na Ljubljanski borzi v celotnem letu 2001.

5.2.8 Obrestne mere, revalorizacija vlog in donosnosti državnih vrednostnih papirjev

Leto 2001 je minilo v znamenju padanja nominalnih obrestnih mer. Pa podatkih Banke Slovenije so se leta 2001 tako imenovane povprečne deklarirane realne pasivne obrestne mere bank celo nekoliko povečale. Za vloge s tolarsko revalorizacijsko klavzulo in z ročnostjo od 31 do 90 dni so se z 0,9% (konec leta 2000) povečale na 1,1% (konec leta 2001), z ročnostjo od 91 do 180 dni so se povečale z 2,1% na 2,5%, z ročnostjo 180 dni do enega leta pa z 3,1% na 3,4%. Povprečne deklarirane realne obrestne mere bank za vloge z ročnostjo nad enim letom pa so ostale nespremenjene na ravni 4,7%. V povprečju so se za 0,4 odstotne točke leta 2001 povečale tudi povprečne realne deklarirane obresti za vloge z devizno revalorizacijsko klavzulo.

Povprečna mesečna temeljna obrestna mera v letu 2001 je bila 0,7%. Na letni ravni je tolarska revalorizacijska klavzula vlagateljem prinesla 8,6% (leta 2000 9,1%). Devizna revalorizacijska klavzula na podlagi spremembe srednjega tečaja Banke Slovenije za evro pa je vlagateljem v letu 2001 prinesla 4,7% (leta 2000 7,2%). Prva je medletno stopnjo inflacijo prehitela za 1,6 odstotne točke, druga pa je za njo zaostala za 2,3 odstotne točke.

V letu 2001 se je nominalna donosnost ob izdaji domačih dvanajstmesečnih zakladnih menic znižala z 12,8% na 11,2%. Nominalna donosnost šestmesečnih zakladnih menic se je znižala z 11,5% na 8,8%, trimesečnih pa z 11,2% na 8,5%. Realna donosnost petletne državne obveznice s tolarsko revalorizacijsko klavzulo na podlagi temeljne obrestne mere se je leta 2001 znižala s 4,8% na okoli 4,4%. Donosnost desetletne državne obveznice z revalorizacijsko klavzulo na podlagi spremembe tečaja evra pa se je v proučevanem obdobju znižala z 5,6% na 5,5%.

5.3 Poslovne usmeritve Sklada obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja

5.3.1 Dolgoročni cilji poslovne politike Sklada obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja

Glavni cilj poslovne politike SODPZ je učinkovito upravljanje s sredstvi SODPZ z namenom, da se zavarovancem zagotovijo čim višje odkupne vrednosti oziroma čim višje poklicne in znižane poklicne pokojnine.

Poleg učinkovite naložbene politike si bo upravljavec prizadeval za stroškovno učinkovito poslovanje SODPZ. Prednost Kapitalske družbe kot upravljavca je, da lahko uresničuje stroškovno učinkovito poslovanje z izkoriščanjem sinergičnih učinkov vseh treh skladov: Kapitalskega vzajemnega pokojninskega sklada, Sklada obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja in Prvega pokojninskega sklada.

Z namenom, da se zavarovancem zagotovi čim višja kakovost storitev dodatnega pokojninskega zavarovanja, si bo upravljavec prizadeval za transparentnost poslovanja in dobro informiranost posameznih zavarovancev in njihovih delodajalcev, ki plačujejo

prispevke. Za doseg tega cilja bo še naprej izpopolnjeval informacijski sistem, ki podpira delovanje pokojninskih skladov.

Doseganje čim višjih donosov ob hkratni zadostni varnosti naloženih sredstev in stroškovno učinkovito poslovanje ter sprotno obveščanje zavarovancev o uspešnosti poslovanja in drugih pomembnih informacijah so tri temeljne usmeritve, ki jih bo upravljavec zasledoval pri upravljanju SODPZ.

5.3.2 Naložbena politika in upravljanje s sredstvi sklada

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

Pri oblikovanju naložbene politike SODPZ 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 se podatki o uspešnosti naložbene politike mesečno posredujejo širši javnosti.

5.3.3 Gibanje števila zavarovancev

V SODPZ so vsi zavarovanci vključeni preko delodajalcev po zakonski osnovi. Obseg delovnih mest, na katerih je delo posebno težko in zdravju škodljivo oziroma ga po določeni starosti ni moč uspešno opravljati, se z razvojem le neznatno spreminja; zato tudi na daljše časovno obdobje ni pričakovati večjega zmanjšanja števila zavarovancev.

Upravljavec zasleduje pri izvajanju poslov obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja visoke poslovne in etične standarde, katerih cilj je uspešno in pošteno poslovanje SODPZ. S preglednostjo in javnostjo poslovanja pa si upravljavec tudi prizadeva ustvariti zaupanje zavarovancev.

**NEODVISNO REVIZIJSKO MNENJE
SKUPŠČINI KAPITALSKE DRUŽBE
POKOJNINSKEGA IN INVALIDSKEGA ZAVAROVANJA, d.d.**

Revidirali smo bilanco stanja Sklada obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja (SODPZ) na dan 31. decembra 2001 in izkaza uspeha za leto, končano 31. decembra 2001. Prebrali smo tudi poslovno poročilo družbe za leto 2001, ki se v vseh bistvenih točkah ujema z revidiranimi računovodskimi izkazi. SODPZ posluje preko ločenega transakcijskega računa, vendar ni samostojna pravna oseba. Upravljelec SODPZ je Kapitalska družba d.d. Ljubljana. Poslovodstvo sklada Kapitalske družbe pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d.d. je odgovorno za pripravo računovodskih izkazov. Naša odgovornost je podati mnenje o pripravljenih računovodskih izkazih na podlagi opravljene revizije.

Računovodske izkaze smo revidirali v skladu z Mednarodnimi revizijskimi standardi. Glede na omenjene standarde moramo revizijo načrtovati in izvesti tako, da pridobimo zagotovila o tem, da računovodski izkazi ne vsebujejo napačnih navedb. Revizijski postopek zahteva preiskavo na podlagi vzorčnih podatkov in s tem pridobitev zadostnih dokazov o zneskih in njihovo razkritje v računovodskem izkazu. V revizijske postopke je vključena tudi opredelitev uporabljenih računovodskih načel in pomembnih ocen poslovodstva družbe, kakor tudi ocena celovite predstavitve računovodskih izkazov. Menimo, da nam opravljena revizija daje zadostno podlago za oblikovanje našega mnenja.

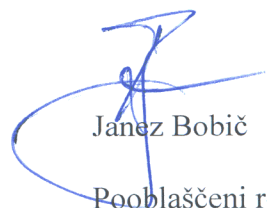
Menimo, da računovodski izkazi Sklada obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja, ki je v upravljanju Kapitalske družbe pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d.d. v vseh pomembnih pogledih predstavljajo resnično in pošteno sliko finančnega stanja družbe na dan 31. decembra 2001 ter rezultatov poslovanja za leto, končano 31. decembra 2001, v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.



Alenka Podbevšek

Partner/direktor
Deloitte & Touche Revizija d.o.o.

**Deloitte
& Touche**
revizija d.o.o.



Janez Bobič

Pooblaščen revizor

Ljubljana, 15.4.2002

6. POROČILO O POSLOVANJU SKLADA OBVEZNEGA DODATNEGA POKOJNINSKEGA ZAVAROVANJA Z NEODVISNIM REVIZIJSKIM MNENJEM

6.1 Bilanca stanja na dan 31.12.2001

		(v 000 SIT)	
	Pojasnilo	31.12.2001	
Sredstva			
1.	Denarna sredstva		3.749
2.	Kratkoročni VP	(1)	179.688
2.1.	VP domačih izdajateljev		179.688
2.1.1.	VP s katerimi se trguje na org. trgu VP		179.688
2.2.	VP tujih izdajateljev		
3.	Dolgoročni VP	(2)	2.723.341
3.1.	Vrednostni papirji domačih izdajateljev		2.723.341
3.1.1.	VP s katerimi se trguje na org. trgu VP		2.525.764
3.1.2.	VP s katerimi se ne trguje na org. VP		197.577
3.2.	Vrednostni papirji tujih izdajateljev		
3.3.	Drugi VP		
4.	Investicijski kuponi VS in delnice ID		
5.	Dana posojila		
6.	Depoziti pri bankah	(3)	1.208.393
6.1.	Dani kratkoročni depoziti		57.800
6.2.	Dani dolgoročni depoziti		1.150.593
7.	Nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičnini		
8.	Terjatve	(4)	9.275
8.1.	Terjatve za prodane VP		
8.2.	Terjatve za prodane kupone VS in delnice ID		
8.3.	Terjatve za obresti in dividende		9.256
8.4.	Terjatve za prodane nepremičnine		
8.5.	Druge terjatve		19
8.6.	Terjatve do upravljavca za zajamčen donos VPS		
8.7.	Zapadle neplačane terjatve		
9.	Aktivne časovne razmejitve		
	Skupaj sredstva		4.124.446
10.	Zabilančna aktiva		0

		Pojasnilo	(v 000 SIT) 31.12.2001
Obveznosti do virov sredstev			
1.	Kratkoročne obveznosti	(5)	10.830
1.1.	Kratkoročne obv.iz nakupa VP		
1.2.	Kratkoročne obv. iz nakupa nepremičnin		
1.3.	Kratkoročne obv. iz upravlj. s premož. VPS		
1.4.	Kratkoročne obveznosti do upravljavca		4.762
1.5.	Kratkoročne obveznosti za izplačila odkupne vredn. enot premoženja		
1.6.	Kratkoročne obveznosti za plačilo davkov		
1.7.	Kratkoročne obveznosti iz sklenjenih zavarovalnih polic		
1.8.	Druge kratkoročne obveznosti		6.068
2.	Prejeti predujmi in varščine		
3.	Pasivne časovne razmejitev		
4.	Dolgoročne obveznosti		
5.	Čisti nerealizirani kapitalni dobiček	(6)	32.427
6.	Rezervacije VPS		0
7.	Enote premoženja	(7)	4.081.189
7.1.	Vplačane enote premoženja		3.820.213
7.2.	Vplačani presežek enot premoženja		70.432
7.3.	Revalorizacijski popravek enot premoženja		86.947
7.4.	Zadržani dobički ali izgube		
7.5.	Nerazporejeni čisti dobički ali čiste izgube		103.597
Skupaj obveznosti do virov sredstev (1 do 7)			4.124.446
8.	Zabilančna pasiva		

* VPS je kratica za vzajemni pokojninski sklad

* VP je kratica za vrednostne papirje

* ID je kratica za investicijsko družbo

* VS je kratica za vzajemni sklad

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

mag. Dragana Cicmil Trtnik
direktor oddelka za finance in računovodstvo

g. Borut Jamnik
namestnik predsednika uprave

6.2 Izkaz uspeha v obdobju od 01.01.2001 do 31.12.2001

(v 000 SIT)

	Pojasnilo	01.01. - 31.12.2001
Prihodki		
1.	Prihodki od obresti	(8) 147.128
1.1.	Prihodki od obresti od domačih naložb	147.128
1.2.	Prihodki od obresti od naložb v tujini	0
2.	Prihodki od dividend	0
3.	Prihodki od oddajanja nepremičnin v najem	0
4.	Realizirani kapitalski dobički	(9) 137
5.	Prihodki od vplačil upravljavca za zjamčen donos	(10) 2.337
6.	Drugi prihodki	(11) 33.968
7.	Skupaj prihodki	183.570
Odhodki		
8.	Odhodki za upravljavsko provizijo	(12) 26.373
9.	Odhodki v zvezi z upravljanjem premoženja vzajemnega pokojnin.sklada	(13) 1.110
9.1.	Odhodki v zvezi s prodajo in nakupom vredn.papirjev	1.110
10.	Drugi odhodki v zvezi z upravljanjem premoženja vzajemnega pokojnin.sklada	0
11.	Čiste nerealizirane kapitalske izgube	0
12.	Realizirane kapitalske izgube	(14) 17
13.	Odhodki za popravke vrednosti naložb	(15) 8.239
14.	Drugi odhodki	(16) 44.234
15.	Skupaj odhodki	79.973
16.	Čisti dobiček ali čista izguba	103.597

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

mag. Dragana Cicmil Trtnik
direktor oddelka za finance in računovodstvo

g. Borut Jamnik
namestnik predsednika uprave

6.3 Izkaz finančnega izida za leto 2001

(v 000 SIT)

	Začetno stanje denarnih sredstev VPS	0
+	Pritoki od vplačila enot premoženja VPS	3.984.919
-	Odtoki zaradi izplačila odkupne vrednosti enot premoženja VPS	7.327
+	Prevrednotenje nerazporejenega čistega dobička	0
=	Čisti pritoki od širitve poslovanja	3.977.592
-	Povečanje naložb	4.111.422
+	Zmanjšanje naložb	0
-	Sprememba terjatev	9.274
+	Sprememba obveznosti	10.829
+ (-)	Sprememba AČR	0
+ (-)	Sprememba PČR	0
+	Sprememba neiztrženega dobička pri naložbah	32.427
=	Čisti odtoki od upravljanje premoženja	(99.848)
+	Nerazporejeni čisti dobiček obračunskega obdobja	103.597
=	Končno stanje denarnih sredstev VPS	3.749

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati v povezavi z njimi.

mag. Dragana Cicmil Trtnik
direktor oddelka za finance in računovodstvo

g. Borut Jamnik
namestnik predsednika uprave

6.4 Dodatek in pojasnila k računovodskim izkazom

Načini vrednotenja računovodskih postavk:

Postavke v računovodskih izkazih se vrednotijo skladno s slovenskimi računovodskimi standardi, še posebej s slovenskim računovodskim standardom 38 – Računovodske rešitve v vzajemnih skladih, in s Sklepom o načinu vrednotenja knjigovodskih postavk vzajemnega pokojninskega sklada. Postavke, pri katerih prihaja do posebnosti pri vrednotenju, so v tem poglavju še posebej opisane.

1. Postavka sredstev Denarna sredstva zajema gotovino in druga denarna sredstva vzajemnega pokojninskega sklada.
2. Postavka državni Kratkoročni vrednostni papirji zajema ločeno izkazovanje vrednostnih papirjev, katerih izdajatelj je Republika Slovenija oziroma Banka Slovenije od vrednostnih papirjev, za katere jamči ena od teh oseb. Državni kratkoročni vrednostni papirji tujih izdajateljev so tisti, katerih izdajatelj je država članica in država članica OECD, oziroma tisti, za katere jamči ena od teh oseb.

Obrestovani vrednostni papirji se izkazujejo z obrestmi vred v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnega papirja.

Diskontirani kratkoročni vrednostni papirji se obravnavajo enako kot tisti, ki prinašajo obresti. Izkazujejo se po diskontirani nominalni vrednosti z obrestmi vred in v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnega papirja. Izkazovati jih je mogoče enako kot dolgoročne vrednostne papirje, dejansko pa se izkazujejo po teoretični (odplačni) vrednosti, ne glede na to, ali so tržni ali netržni vrednostni papirji (enako kot dolgoročni). Diskontirani vrednostni papirji se praviloma ne unovčujejo pred njihovo zapadlostjo (ki je manj kot eno leto).

1. Postavka sredstev Dolgoročni vrednostni papirji zajema vse naložbe v dolgoročne vrednostne papirje na dan, na katerega se sestavi bilanca stanja.

Obveznice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo v neodplačani nominalni vrednosti, pomnoženi s tečajem organiziranega trga vrednostnih papirjev, 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 in načinom poravnave.

Obveznice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se vrednotijo po nominalni vrednosti oziroma po nakupni ceni, če je ta nižja. Prvi ali drugi se prištejejo obresti, izračunane v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic.

Drugi vrednostni papirji se izkazujejo po tečaju organiziranega trga vrednostnih papirjev oziroma po unovčljivi vrednosti.

2. Če upravljavec vzajemnega pokojninskega sklada na podlagi ocenitve pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij ugotovi, da je knjigovodsko izkazana vrednost posameznega vrednostnega papirja, s katerim se ne trguje ali se z njim trguje neredno, premajhna ali prevelika, se lahko odloči za skupno ovrednotenje.

Pri skupnem ovrednotenju se tak vrednostni papir izkaže po ocenjeni vrednosti. Če je ocenjena vrednost večja od knjigovodske, se razlika izkaže kot nerealizirani kapitalski dobiček. Če je ocenjena vrednost manjša od knjigovodske, se za razliko oblikuje popravek vrednosti vrednostnega papirja.

Učinek skupnih ovrednotenj je potrebno razkriti v letnem poslovnem poročilu. Upravljavec sklada v letu 2001 se pri nobeni od naložb ni odločil za skupno ovrednotenje.

3. Postavka sredstev Depoziti pri bankah zajema naložbe v depozite pri bankah. Naložbe v depozite pri bankah se razčlenijo na dolgoročne in kratkoročne po preostali zapadlosti v plačilo. Izkazujejo se z dnevno pripadajočimi obrestmi, ki se obračunavajo skladno s pogodbenimi določili.
4. Terjatve se izkazujejo nepobotano z morebitnimi obveznostmi do istih pravnih ali fizičnih oseb, dokler se ne pobotajo. Izkazujejo se v izterljivi vrednosti do dneva, za katerega se sestavi bilanca stanja.
5. Postavka Kratkoročne obveznosti do upravljavca predstavlja obveznosti za provizijo (vstopno, izstopno ali provizijo za upravljanje), ki do dneva, na katerega se sestavi bilanca stanja, še niso bile.

6. Postavka Kratkoročne obveznosti za nerazporejeno premijo (del drugih kratkoročnih obveznosti) predstavlja vplačano premijo, ki na dan, na katerega se sestavi bilanca stanja, še ni bila preračunana v enote premoženja.
7. Nerealizirani kapitalski dobiček je posledica povečanja tržne vrednosti ali povečanja vrednosti naložbe zaradi ocenitve (skupnega ovrednotenja) posamezne dolgoročne oziroma kratkoročne naložbe, ne pa obračunanih obresti ali drugih donosov, in še ni unovčen.

Nerealizirana kapitalaska izguba je posledica zmanjšanja tržne vrednosti posamezne dolgoročne oziroma kratkoročne naložbe.

Presežek nerealiziranih izgub nad nerealiziranimi kapitalskimi dobički se izkazuje med odhodki v izkazu poslovnega izida kot čista nerealizirana kapitalaska izguba.

Presežek nerealiziranih kapitalskih dobičkov nad nerealiziranimi kapitalskimi izgubami se izkazuje v bilanci stanja kot čisti nerealizirani kapitalski dobiček.

8. Postavka Prihodki od obresti zajema obračunane obresti od naložb do dneva, na katerega se sestavi izkaz poslovnega izida; ob nakupu naložbe, v katero vrednost so že vračunane obresti, se le-te izkažejo kot prihodek in v isti velikosti tudi kot odhodek.
9. Postavka Prihodki iz vplačil upravljavca za razliko do zajamčenega donosa predstavljajo denarni znesek, ki ga je upravljavec vzajemnega pokojninskega sklada vplačal na denarni račun sklada v višini razlike med zajamčeno vrednostjo sredstev in dejansko čisto vrednostjo sredstev vzajemnega pokojninskega sklada.
10. Postavka Realizirani kapitalski dobički zajema vse pozitivne razlike med prodajno ceno prodanih naložb in njihovo nakupno ceno oziroma vrednostjo na zadnji dan obračunskega obdobja.
11. Postavka Odhodki za upravljavsko provizijo zajema provizijo obračunano upravljavcu za upravljanje vzajemnega pokojninskega sklada za obdobje od začetka obračunskega obdobja do dneva, na katerega se sestavi izkaz uspeha.
12. Postavka Odhodki v zvezi z upravljanjem vzajemnega pokojninskega sklada zajema tiste odhodke, ki nastajajo pri upravljanju posameznih vrst naložb in so opredeljeni v pravilih vzajemnega pokojninskega sklada. Izkazujejo se ločeno po posameznih vrstah odhodkov. Predvsem so to stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev, zmanjšani za strošek borzno posredniške provizije.
13. Postavka Realizirane kapitalske izgube zajema vse negativne razlike med prodajno ceno prodanih naložb in njihovo nakupno ceno oziroma vrednostjo na zadnji dan prejšnjega obračunskega obdobja.
14. Postavka Odhodki za popravke vrednosti naložb zajema razliko med knjigovodsko vrednostjo posamezne naložbe in njeno ocenjeno iztržljivo vrednostjo. Popravki vrednosti naložb se v letu 2001 niso oblikovali.

Pojasnila k posameznim postavkam računovodskih izkazov**Osnova za izračun povprečne letne čiste vrednosti sredstev****Tabela 7: Izračun poprečne letne čiste vrednosti sredstev**

Mesec	(v 000 SIT)
januar	0
februar	578.948
marec	885.892
april	1.206.262
maj	1.535.166
junij	1.874.217
julij	2.220.428
avgust	2.594.696
september	2.957.336
oktober	3.326.725
november	3.715.803
december	4.113.617
skupaj	25.009.090
povprečna ČVS	2.273.554
Sredstva VPS	4.124.446

Vir: KAD.

1. Kratkoročni vrednostni papirji**179.688**

Kratkoročni vrednostni papirji so enomesečne zakladne menice, ki jih izdaja Ministrstvo za finance RS in so po vsebini diskontirani vrednostni papirji.

2. Dolgoročni vrednostni papirji**2.723.341**

Postavka predstavlja naložbe v naslednje dolgoročne vrednostne papirje:

	(v 000 SIT)
Obveznice RS v borzni kotaciji	1.920.003
Obveznice RS , ki ne kotirajo na borzi	181.960
Obveznice gospodarskih družb v borzni kotaciji	605.761
Drugi dolgoročni vrednostni papirji	15.617
Skupaj	2.723.341

Vse obveznice so izdali domači izdajatelji. Podrobnejši prikaz dolgoročnih vrednostnih papirjev je podan v izkazu premoženja.

Največji nakupi vrednostnih papirjev v obdobju 01.01.2001-31.12.2001**Tabela 8: Največji nakupi vrednostnih papirjev v obdobju 01.01.2001-31.12.2001**

(v 000 SIT)

Zap.št.	Oznaka vrednostnega papirja	Datum nakupa	Število lotov	Skupaj vrednost nakupa brez provizije
1	RSI	16.2.2001	2.046	358.861
2	EZ32	24.12.2001	17	169.539
3	RS18	10.8.2001	5.500	125.418
4	RS23	11.5.2001	5.000	112.439
5	RS17	25.7.2001	10.500	111.315
6	RS26	16.10.2001	5.000	111.055
7	RS26	8.11.2001	4.480	100.472
8	RS20	12.9.2001	9.060	100.007
9	RS26	11.7.2001	4.660	99.847
10	EZ29	23.11.2001	10	99.478
11	RSP	23.3.2001	1	87.310
12	RSP	13.3.2001	1	86.983
13	RS24	21.8.2001	6.755	71.422
14	AB05	11.5.2001	3.225	69.993
15	BCE5	12.12.2001	3.000	68.467
16	RS25	12.6.2001	6.360	64.765
17	RS20	20.9.2001	5.420	59.989
18	PRB1	13.3.2001	12.825	59.816
19	KBM3	13.4.2001	550	55.277
20	RS26	16.10.2001	2.300	51.288
	Skupaj			2.063.741

Vir: KAD.

Prodaje naložb v obdobju 01.01.2001-31.12.2001**Tabela 9: Prodaje naložb v obdobju 01.01.2001-31.12.2001**

(v 000 SIT)

Zap.št.	Oznaka vrednostnega papirja	Datum prodaje	Tečaj nakupa	Število lotov	Skupaj vrednost prodaje brez provizije
1	BCE4	27.7.2001	100,80	868	19.422
2	PRB1	29.3.2001	99,01	3.220	15.109
3	RS04E	20.12.2001	106,36	500	60.484
4	EZ29	3.12.2001	9.967.117,07	10	99.671
	Skupaj		99.48		194.686

Vir: KAD.

3. Depoziti pri bankah**1.208.393**

	(v 000 SIT)
Kratkoročni depoziti	57.800
• Dani domačim bankam	27.800
• Kratkoročni del dolgoročnih depozitov	30.000
Dolgoročni depoziti	1.150.593
• Dani domačim bankam	1.150.593
Skupaj	1.208.390

Vsi depoziti so dani bankam s sedežem v Republiki Sloveniji. Obrestna mera pri kratkoročnih depozitih se giblje od 4,5 do 6%, pri dolgoročnih depozitih pa od 5 do 6,9%.

	(v 000 SIT)
Kratkoročni depoziti	
• SKB	27.800
• NKBM	30.000
Dolgoročni depoziti	
• ABANKA	180.693
• BANKA CELJE	245.986
• BANKA KOPER	150.000
• NKBM	300.000
• NLB	251.914
• SKB	22.000
Skupaj	1.208.393

4. Terjatve**9.275**

	(v 000 SIT)
Terjatve iz financiranja	
Terjatve za obresti od posojil in depozitov	9.256
Druge terjatve	
Terjatve do bank	19
Škupaj	9.275

5. Kratkoročne obveznosti**10.830**

	(v 000 SIT)
a) Kratkoročne obveznosti do upravljavca	
• obveznosti iz provizije od vplačil posameznih enot premoženja	67
• obveznosti za upravljavsko provizijo	4.695
b) Druge kratkoročne obveznosti	
• Za napačna nakazila	1.060
• za nerazporejeno premijo	5.006
• za provizijo na transakcijskem računu	2
Skupaj	10.830

6. Čisti nerealizirani kapitalni dobiček**32.427**

V tabeli so razporejeni kapitalni dobički pobotani s kapitalnimi izgubami glede na strukturo naložb:

	(v 000 SIT)
Nerealizirani kapitalni dobički:	
• vrednostni papirji RS	30.668
• obveznice v borzni kotaciji	1.759
Skupaj	32.427

7. Enot premoženja**4.081.189**

Podatki o sestavi enot premoženja:	(v 000 SIT)
Vplačane enote premoženja	3.820.213
Vplačan presežek enot premoženja	70.432
Revalorizacijski popravek enot premoženja	86.947
Zadržani dobiček ali izguba	0
Nerazporejeni čisti dobiček ali izguba	103.597
Skupaj	4.081.189

	2001 (v 000 SIT)
Dejanska čista vrednost sredstev	4.113.616
Zajamčena vrednost sredstev	4.026.035
Razlika med DČVS in ZVS	87.581

Podatki o enotah premoženja in vplačani premiji:

	v enotah premoženja
število vplačanih enot premoženja na dan 1.1.2001	37.085.298,84
število izplačanih enot premoženja med letom	61.364,13
število enot premoženja na dan 31.12.2001	37.023.934,71

	(v 000 SIT)
vrednost vplačanih enot premoženja na dan 1.1.2001	3.897.099
vrednost izplačanih enot premoženja med letom	6.590
Skupna letna čista vplačana premija na denarni račun VPD	3.890.509

8. Prihodki od obresti**147.128**

Največji del prihodkov je bil ustvarjen pri prihodkih od obresti, od tega:

	(v 000 SIT)
Prihodki od obresti iz dolgoročnih vrednostnih papirjev	
iz obveznic	114.828
iz drugih vrednostnih papirjev	389
Prihodki od obresti iz kratkoročnih vrednostnih papirjev	
iz zakladnih menic	388
Prihodki od obresti iz posojil in depozitov	

iz depozitov danih domačim bankam	31.302
Drugi prihodki od financiranja (razen dividend)	
drugi prihodki od financiranja	221
Skupaj	147.128

9. Realizirani kapitalski dobički 137

V celoti izvirajo iz prodaje obveznic na borznem trgu.

10. Prihodki od vplačil upravljavca za zajamčeni donos 2.337

Glej Načini vrednotenja računovodskih postavk točka 11 na strani 33.

11. Drugi prihodki 33.968

Drugi prihodki	(v 000 SIT)
• odprava popravkov	1.194
• revalorizacijski presežek	32.774
Skupaj	33.968

Revalorizacijski izid se je oblikoval in črpal na naslednji način:

Črpanje	(v 000 SIT)	Oblikovanje	(v 000 SIT)
Revalorizacija enot premoženja	86.592	Revalorizacijske obresti od depozitov	32.227
Revalorizacija vplačanega presežka	491	Revalorizacijske obresti od obveznic	87.403
		Revalorizacija drugih vrednostnih papirjev	228
Skupaj črpanje	87.083	Skupaj oblikovanje	119.858
Revalorizacijski presežek	32.774		

12. Odhodki za upravljavsko provizijo 26.373

Provizija za upravljanje sklada se obračunava v skladu s pokojninskim načrtom in znaša 1,5% poprečne čiste vrednosti sredstev sklada.

13. Odhodki v zvezi z upravljanjem premoženja VPS 1.110

To so odhodki, opredeljeni tako v pravilih vzajemnega pokojninskega sklada, kakor tudi v pokojninskem načrtu. V letu 2001 so bili zgolj odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev, zmanjšani za provizijo borzno posredniške družbe, katero pokriva upravljavec.

14. Realizirane kapitalske izgube**17**

To so realizirane kapitalske izgube nastale pri prodaji vrednostnih papirjev RS.

15. Odhodki za popravke vrednosti naložb**8.239**

	(v 000 SIT)
Popravki vrednosti vrednostnih papirjev RS	7.045
Popravki vrednosti obveznic domačih izdajateljev	1.194
Skupaj	8.239

16. Drugi odhodki**44.234**

Največji del drugih odhodkov predstavljajo vračunane obresti ob nakupu dolžniških vrednostnih papirjev in stroški, opredeljeni v pokojninskem načrtu vzajemnega pokojninskega sklada (povezava s točko 8. Prihodki od obresti).

	(v 000 SIT)
Odhodki za obresti od dolgoročnih vrednostnih papirjev	43.636
Drugi odhodki	598
Skupaj	44.234

Dogodki po bilančnem datumu

Po bilančnem datumu ni bilo dogodkov, ki bi lahko bistveno vplivali na računovodske izkaze skladov.

6.5 Strokovna in pravna podlaga

- Zakon o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Ur. l. RS, št. 106/99, 72/00, 81/00, 124/00, 109/01),
- Slovenski računovodski standardi (Ur. l. RS, št. 107/01),
- Sklep o računovodskih izkazih vzajemnih pokojninskih skladov (Ur. l. RS, št. 61/00),
- Sklep o podrobnejši vsebini letnega poslovnega poročila vzajemnega pokojninskega sklada (Ur. l. RS, št. 61/00),
- Sklep o izračunavanju donosnosti, čiste vrednosti sredstev, vrednosti enot premoženja in načinu določitve datuma konverzije (Ur. l. RS, št. 13/01),
- Pravilnik o izračunu povprečnega donosa na državne vrednostne papirje (Ur. list RS, št. 21/01),
- Zakon o gospodarskih družbah (Ur. l. RS, št. 30/93, 29/94, 82/94, 20/98, 84/98, 6/99, 45/01, 59/1),
- Zakon o revidiranju (Ur. l. RS, št. 11/01),
- Mednarodni revizijski standardi (Mednarodni odbor za pravila revidiranja pri Mednarodnem združenju računovodij).

7. POVZETEK LETNEGA POSLOVNEGA POROČILA

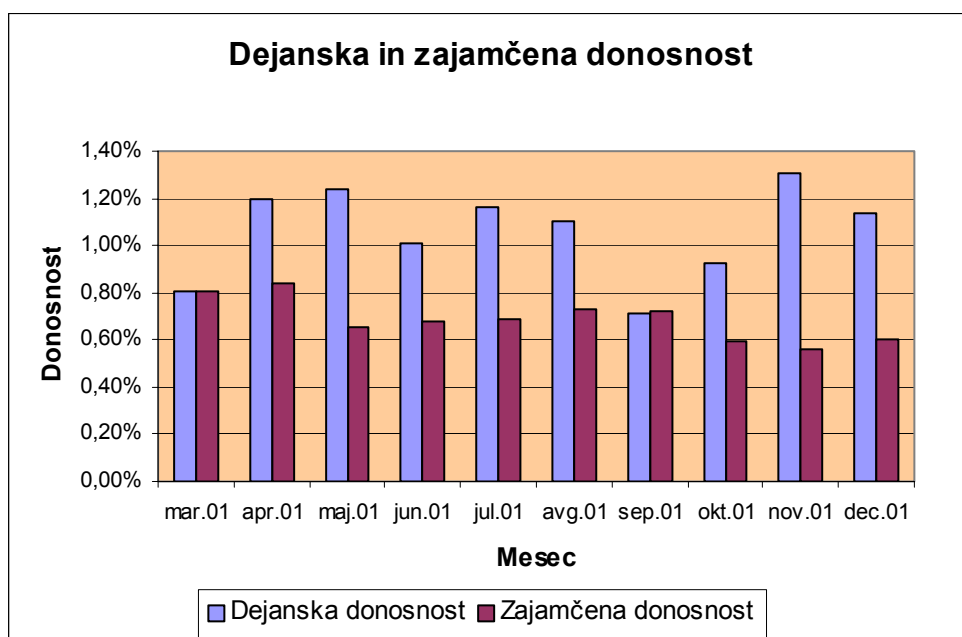
SKLAD OBVEZNEGA DODATNEGA POKOJNINSKEGA ZAVAROVANJA (v nadaljevanju SODPZ) izvaja obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje. SODPZ je ustanovila Kapitalska družba, d. d., ki ga obenem tudi upravlja.

SODPZ obsega premoženje, ki je financirano s sredstvi, zbranimi z vplačili prispevkov za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje oziroma ustvarjenimi z upravljanjem teh sredstev, in je namenjeno izključno za pokrivanje obveznosti do zavarovancev.

V SODPZ se je s 01.01.2001 vključilo 21.506 zavarovancev. Število zavarovancev se je med letom spreminjalo, do 31.12.2001 pa se je povečalo na 23.300.

Rezultat poslovanja s sredstvi zavarovancev SODPZ se kaže v dejanski donosnosti, ki je bila vseskozi, razen septembra, večja od zajamčene. Tako je dejanska kumulativna donosnost dosegla 11,11 odstotka, medtem ko je bila kumulativna zajamčena donosnost 7,09-odstotna (oba podatka se nanašata na obdobje marec-december 2001). Leta 2001 je upravljavec SODPZ v sklad vplačal 2.337.109,67 tolarja; znesek se nanaša na enkratno vplačilo marca, ko dejanska čista vrednost sredstev sklada ni dosegla zajamčene vrednosti sredstev sklada. Gibanje stopenj dejanske ter zajamčene donosnosti prikazuje Slika 1.

Slika 1: Dejanske ter zajamčene donosnosti SODPZ v letu 2001



Vir: KAD

Gibanje vrednosti enote premoženja v letu 2001 kaže Tabela 1. Poleg tega podatka so prikazane tudi stopnje dejanske ter zajamčene donosnosti po mesecih. Stopnje zajamčene donosnosti so podane z mesečnim zamikom v skladu z njihovo uporabo ob konverziji sredstev.

Tabela 1: Gibanje VEP ter donosnosti SODPZ v letu 2001

Mesec	VEP	Dejanska donosnost, v %	Zajamčena donosnost, v % (*)
februar	100		
marec	100,81	0,81	0,81
april	102,02	1,20	0,84
maj	103,28	1,24	0,65
junij	104,32	1,01	0,68
julij	105,53	1,16	0,69
avgust	106,69	1,10	0,73
september	107,45	0,71	0,72
oktober	108,44	0,92	0,59
november	109,86	1,31	0,56
december	111,11	1,14	0,60

*Stopnja mesečne zajamčene donosnosti je vedno podana z mesečnim zamikom;

na primer aprila se objavi višina zajamčene donosnosti za marec.

VEP - vrednost enote premoženja

Vir: KAD

Leta 2001 je imel SODPZ 1.110 tisoč tolarjev odhodkov za upravljanje premoženja. To so odhodki, ki so opredeljeni ne le v pravilih vzajemnega pokojninskega sklada, ampak tudi v pokojninskem načrtu. Leta 2001 so te odhodke sestavljali zgolj odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev, od katerih je bila odšteta provizija borznoposredniške družbe.

Poleg omenjenih odhodkov so v Tabeli 2 prikazani vstopni in izstopni stroški, ki se obračunajo ob vplačilih oziroma izplačilih SODPZ, ter provizija za upravljanje, ki je strošek sklada.

Tabela 2: Prihodki Kapitalske družbe od upravljanja sklada (v 000 SIT)

Leto	Vstopni stroški	Upravljalvska provizija	Izstopni stroški	Skupaj
2001	248.376	26.373	5	274.754

Vir: KAD.

Podatke o donosnosti in vrednosti enote premoženja SODPZ objavljata dnevnik Finance in Večer.

Dodatne informacije in pojasnila lahko dobite na telefonski številki **(01) 474-67-71** vsak delavnik od 9. do 14. ure.

Podrobnejše informacije je mogoče najti tudi na naših spletnih straneh, na naslovu www.kapitalska-druzba.si

Letno poslovno poročilo SODPZ je na vpogled na sedežu Kapitalske družbe, d.d., na Dunajski 56, v Ljubljani (v tajništvo), na podlagi vnaprejšnje prijave za vpogled, ter na spletni strani www.kapitalska-druzba.si

8. IZKAZI PREMOŽENJA SKLADA OBVEZNEGA DODATNEGA POKOJNINSKEGA ZAVAROVANJA

Tabela 10: Naložbe po vrednosti in v odstotku v primerjavi z vsemi sredstvi na dan 31.12.2001

St.	Vrsta naložbe	Izdajatelj	Naložba	Število	Kosmata vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Delež (%)	
1	PREGLED ZA DRUŽBO SODPZ								
2		1	REPUBLIKA SLOVENIJA	EZ32	17	169.729.000,00	0,00	169.729.000,00	4,12
3		1	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS10	3440	31.019.393,11	0,00	31.019.393,11	0,75
4		1	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS13E	190	21.626.314,22	0,00	21.626.314,22	0,52
5		1	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS17	10500	117.316.500,00	0,00	117.316.500,00	2,84
6		1	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS18	5970	140.257.216,20	0,00	140.257.216,20	3,40
7		1	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS20	16260	172.795.920,00	0,00	172.795.920,00	4,19
8		1	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS22	2200	25.660.800,00	0,00	25.660.800,00	0,62
9		1	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS23	6073	148.302.364,50	0,00	148.302.364,50	3,60
10		1	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS24	16944	191.399.424,00	0,00	191.399.424,00	4,64
11		1	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS25	15245	167.359.610,00	0,00	167.359.610,00	4,06
12		1	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS26	20284	465.909.784,90	0,00	465.909.784,90	11,30
13		1	REPUBLIKA SLOVENIJA	RSI	2330	438.356.807,00	0,00	438.356.807,00	10,63
14		1	REPUBLIKA SLOVENIJA	RSP	2	189.005.071,00	-7.045.182,95	181.959.888,00	4,41
15		1	REPUBLIKA SLOVENIJA	TZ42	1000	9.958.666,67	0,00	9.958.666,67	0,24
16	Skupaj izdajatelj = REPUBLIKA SLOVENIJA							2.281.650.689,00	55,32
17	Skupaj vrsta naložbe = 1							2.281.650.689,00	55,32
18		2	BANKA VIPA D.D.	VIP7	900	39.945.772,83	0,00	39.945.772,83	0,97
19	Skupaj izdajatelj = BANKA VIPA D.D.							39.945.772,83	0,97
20		2	BANKA CELJE D.D.	BCE3	4100	93.509.055,80	0,00	93.509.055,80	2,27
21		2	BANKA CELJE D.D.	BCE4	1600	36.164.395,13	0,00	36.164.395,13	0,88
22		2	BANKA CELJE D.D.	BCE5	3000	67.611.855,71	0,00	67.611.855,71	1,64
23	Skupaj izdajatelj = BANKA CELJE D.D.							197.285.306,60	4,78
24		2	ABANKA D.D.	AB03	1410	31.013.489,22	0,00	31.013.489,22	0,75
25		2	ABANKA D.D.	AB05	6165	140.667.359,00	0,00	140.667.359,00	3,41
26	Skupaj izdajatelj = ABANKA D.D.							171.680.848,30	4,16
27		2	NOVA KBM D.D. MARIBOR	KBM2	315	35.839.229,15	0,00	35.839.229,15	0,87
28		2	NOVA KBM D.D. MARIBOR	KBM3	550	61.044.098,50	0,00	61.044.098,50	1,48
29	Skupaj izdajatelj = NOVA KBM D.D. MARIBOR							96.883.327,65	2,35
30		2	BANKA VELENJE d.d.	BV01	853	9.071.023,78	0,00	9.071.023,78	0,22
31	Skupaj izdajatelj = BANKA VELENJE d.d.							9.071.023,78	0,22
32		2	SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	SKB4A	191	19.489.284,74	0,00	19.489.284,74	0,47
33		2	SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	SKB4B	290	31.361.317,37	0,00	31.361.317,37	0,76
34	Skupaj izdajatelj = SKB BANKA D.D. LJUBLJANA							50.850.602,11	1,23
35		2	PROBANKA D.D.	PRB1	12825	40.044.395,25	0,00	40.044.395,25	0,97
36	Skupaj izdajatelj = PROBANKA D.D.							40.044.395,25	0,97
37	Skupaj vrsta naložbe = 2							605.761.276,50	14,69
38		3	ABANKA D.D.	AB-13617/4-SOD	1	15.617.139,78	0,00	15.617.139,78	0,38
39	Skupaj izdajatelj = ABANKA D.D.							15.617.139,78	0,38
40	Skupaj vrsta naložbe = 3							15.617.139,78	0,38
41		12	BANKA CELJE D.D.	BC - 010270/5	1	15.000.000,00	0,00	15.000.000,00	0,36
42		12	BANKA CELJE D.D.	BC - 010603/4	1	14.000.000,00	0,00	14.000.000,00	0,34
43		12	BANKA CELJE D.D.	BC-10863/0	1	86.127.624,41	0,00	86.127.624,41	2,09
44		12	BANKA CELJE D.D.	BC-10950/5	1	10.106.690,86	0,00	10.106.690,86	0,25
45		12	BANKA CELJE D.D.	BC-10988/2	1	35.331.517,97	0,00	35.331.517,97	0,86
46		12	BANKA CELJE D.D.	BC-11220/4	1	85.420.564,42	0,00	85.420.564,42	2,07
47	Skupaj izdajatelj = BANKA CELJE D.D.							245.966.397,70	5,96
48		12	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLB-71993/01	1	60.000.000,00	0,00	60.000.000,00	1,45
49		12	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLB-74237/01	1	10.000.000,00	0,00	10.000.000,00	0,24
50		12	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLB-74312/01	1	16.000.000,00	0,00	16.000.000,00	0,39
51		12	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLB-74362/01	1	24.000.000,00	0,00	24.000.000,00	0,58
52		12	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLB-75279/01	1	25.000.000,00	0,00	25.000.000,00	0,61
53		12	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLB-79607/01	1	35.331.517,97	0,00	35.331.517,97	0,86
54		12	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLB-80333/01	1	36.297.283,97	0,00	36.297.283,97	0,88
55		12	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLB-81705/01	1	45.284.910,45	0,00	45.284.910,45	1,10
56	Skupaj izdajatelj = NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.							251.913.712,40	6,11
57		12	BANKA KOPER D.D.	BK - 6407/78	1	25.000.000,00	0,00	25.000.000,00	0,61
58		12	BANKA KOPER D.D.	BK - 6413/27	1	10.000.000,00	0,00	10.000.000,00	0,24
59		12	BANKA KOPER D.D.	BK - 6416/18	1	75.000.000,00	0,00	75.000.000,00	1,82
60		12	BANKA KOPER D.D.	BK - 6420/02	1	25.000.000,00	0,00	25.000.000,00	0,61
61		12	BANKA KOPER D.D.	BK - 6422/66	1	15.000.000,00	0,00	15.000.000,00	0,36
62	Skupaj izdajatelj = BANKA KOPER D.D.							150.000.000,00	3,64
63		12	ABANKA D.D.	AB-11575/4	1	15.000.000,00	0,00	15.000.000,00	0,36
64		12	ABANKA D.D.	AB-11819/2	1	30.000.000,00	0,00	30.000.000,00	0,73
65		12	ABANKA D.D.	AB-12024/3	1	29.000.000,00	0,00	29.000.000,00	0,70
66		12	ABANKA D.D.	AB-13393/0	1	66.118.957,10	0,00	66.118.957,10	1,60
67		12	ABANKA D.D.	AB-13663/8	1	40.574.431,59	0,00	40.574.431,59	0,98
68	Skupaj izdajatelj = ABANKA D.D.							180.693.388,70	4,38
69		12	NOVA KBM D.D. MARIBOR	NKBM-90463/00	1	60.000.000,00	0,00	60.000.000,00	1,45
70		12	NOVA KBM D.D. MARIBOR	NKBM-90486/30	1	30.000.000,00	0,00	30.000.000,00	0,73
71		12	NOVA KBM D.D. MARIBOR	NKBM-90487/61	1	20.000.000,00	0,00	20.000.000,00	0,48
72		12	NOVA KBM D.D. MARIBOR	NKBM-90502/43	1	20.000.000,00	0,00	20.000.000,00	0,48
73		12	NOVA KBM D.D. MARIBOR	NKBM-90605/24	1	60.000.000,00	0,00	60.000.000,00	1,45
74		12	NOVA KBM D.D. MARIBOR	NKBM-90634/00	1	30.000.000,00	0,00	30.000.000,00	0,73
75		12	NOVA KBM D.D. MARIBOR	NKBM-90651/51	1	110.000.000,00	0,00	110.000.000,00	2,67
76	Skupaj izdajatelj = NOVA KBM D.D. MARIBOR							330.000.000,00	8,00
77		12	SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	SKB-28154/10	1	27.800.000,00	0,00	27.800.000,00	0,67
78		12	SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	SKB-29422/24	1	22.000.000,00	0,00	22.000.000,00	0,53
79	Skupaj izdajatelj = SKB BANKA D.D. LJUBLJANA							49.800.000,00	1,21
80	Skupaj vrsta naložbe = 12							1.208.393.499,00	29,30
81		13	SODPZ	D	0	3.748.857,09	0,00	3.748.857,09	0,09
82	Skupaj izdajatelj = SODPZ							3.748.857,09	0,09
83	Skupaj vrsta naložbe = 13							3.748.857,09	0,09
84	Vse skupaj							4.115.171.461,00	99,77

Vir: KAD.

Tabela 11: Naložbe glede na zakonske omejitve na dan 31.12.2001

Sum of stanje				Total	%	Omejitve	
vrsta	opis	izdajatelj	izd			Skupne	Po izdajatelju
1	Vrednostni papirji, katerih izdajatelj je Republika Slovenija	8	REPUBLIKA SLOVENIJA	2.281.650.688,66	55,32%	najmanj 30%	
1 Total				2.281.650.688,66	55,32%		
2	Obveznice oziroma drugi dolžniški vredni papirji	58	BANKA CELJE D.D.	197.285.306,64	4,78%		do 5%
		62	ABANKA D.D.	171.680.848,26	4,16%		do 5%
		63	NOVA KBM D.D. MARIBOR	96.883.327,65	2,35%		do 5%
		75	BANKA VELENJE D.D.	9.071.023,78	0,22%		do 5%
		76	SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	50.850.602,11	1,23%		do 5%
		78	PROBANKA D.D.	40.044.395,25	0,97%		do 5%
		118	BANKA VIPA D.D.	39.945.772,83	0,97%		do 5%
2 Total				605.761.276,52	14,69%		
3	Obveznice oziroma drugi dolžniški vredni papirji	62	ABANKA D.D.	15.617.139,78	0,38%		do 1%
3 Total				15.617.139,78	0,38%		
12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Sloveniji	58	BANKA CELJE D.D.	245.986.397,66	5,96%		do 10%
		59	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	251.913.712,39	6,11%		do 10%
		60	BANKA KOPER D.D.	150.000.000,00	3,64%		do 10%
		62	ABANKA D.D.	180.693.388,69	4,38%		do 10%
		63	NOVA KBM D.D. MARIBOR	330.000.000,00	8,00%		do 10%
		76	SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	49.800.000,00	1,21%		do 10%
12 Total				1.208.393.498,74	29,30%	do 30%	
13	Gotovina v blagajni oziroma na vpogledni račun	74	SODPZ	3.748.857,09	0,09%		
13 Total				3.748.857,09	0,09%	do 3%	
14	Ostale terjatve	74	SODPZ	9.274.573,65	0,22%		
14 Total				9.274.573,65	0,22%		
Grand Total				4.124.446.034,44	100,00%		

Vir: KAD.

Tabela 11: Naložbe glede na zakonske omejitve na dan 31.12.2001 – nadaljevanje

A.kriterij							
Kriterij A: vsota naložb po izdajatelju ne sme presegati 5% vseh naložb							
Sum of stanje	izdajatelj				Total	%	
izdajatelj	izd	vrsta	opis	Total	%		
	58	BANKA CELJE D.D.	2	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji, državi čl	197.285.306,64	4,78%	
58 Total				197.285.306,64	4,78%	do 5%	
	62	ABANKA D.D.	2	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji, državi čl	171.680.848,26	4,16%	
			3	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji, državi čl	15.617.139,78	0,38%	
62 Total				187.297.988,04	4,54%	do 5%	
	63	NOVA KBM D.D. MARIBOR	2	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji, državi čl	96.883.327,65	2,35%	
63 Total				96.883.327,65	2,35%	do 5%	
	75	BANKA VELENJE d.d.	2	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji, državi čl	9.071.023,78	0,22%	
75 Total				9.071.023,78	0,22%	do 5%	
	76	SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	2	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji, državi čl	50.850.602,11	1,23%	
76 Total				50.850.602,11	1,23%	do 5%	
	78	PROBANKA D.D.	2	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji, državi čl	40.044.395,25	0,97%	
78 Total				40.044.395,25	0,97%	do 5%	
	118	BANKA VIPA D.D.	2	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji, državi čl	39.945.772,83	0,97%	
118 Total				39.945.772,83	0,97%	do 5%	
Vse naložbe SODPZ				4.124.446.034,44	100,00%		
B.kriterij							
Kriterij B: vsota ne sme presegati 10% vseh naložb							
Sum of stanje							
vrsta	opis				Total	%	
3	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji, državi čl				71.881.286,26	1,74%	
3 Total				71.881.286,26	1,74%	do 10%	
Vse naložbe SODPZ				4.124.446.034,44	100,00%		
Kriterij C: vsota ne sme presegati 30% vseh naložb							
Kriterij D: vsota ne sme presegati 30% vseh naložb							
Ni naložb							
Ni naložb							
E.kriterij							
vsota ne sme presegati 50% vseh naložb							
Sum of stanje	vrsta				Total	%	
	2	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji, državi čl				230.748.797,10	5,59%
2 Total				230.748.797,10	5,59%		
	3	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, če je njihov izdajatelj pravn				32.173.136,39	0,78%
3 Total				32.173.136,39	0,78%		
Grand Total				262.921.933,49	6,37%	do 50%	
Vse naložbe SODPZ				4.124.446.034,44	100,00%		

Vir: KAD.

Tabela 12: Vse naložbe po lokalizaciji na dan 31.12.2001

Št.	Izdajatelj	Naložba	Kosmata vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Delež (%)	
1	PREGLED ZA DRUŽBO SODPZ	NA DAN 31.12.2001					
2	Domača naložba	ABANKA D.D.	AB03	31.013.489,22	0,00	31.013.489,22	0,75
3	Domača naložba	ABANKA D.D.	AB05	140.667.359,00	0,00	140.667.359,00	3,41
4	Domača naložba	ABANKA D.D.	AB-11575/4	15.000.000,00	0,00	15.000.000,00	0,36
5	Domača naložba	ABANKA D.D.	AB-11819/2	30.000.000,00	0,00	30.000.000,00	0,73
6	Domača naložba	ABANKA D.D.	AB-12024/3	29.000.000,00	0,00	29.000.000,00	0,70
7	Domača naložba	ABANKA D.D.	AB-13393/0	66.118.957,10	0,00	66.118.957,10	1,60
8	Domača naložba	ABANKA D.D.	AB-13617/4-SODPZ	15.617.139,78	0,00	15.617.139,78	0,38
9	Domača naložba	ABANKA D.D.	AB-13663/8	40.574.431,59	0,00	40.574.431,59	0,98
10	Domača naložba	BANKA CELJE D.D.	BC - 010270/5	15.000.000,00	0,00	15.000.000,00	0,36
11	Domača naložba	BANKA CELJE D.D.	BC - 010603/4	14.000.000,00	0,00	14.000.000,00	0,34
12	Domača naložba	BANKA CELJE D.D.	BC-10863/0	86.127.624,41	0,00	86.127.624,41	2,09
13	Domača naložba	BANKA CELJE D.D.	BC-10950/5	10.106.690,86	0,00	10.106.690,86	0,25
14	Domača naložba	BANKA CELJE D.D.	BC-10988/2	35.331.517,97	0,00	35.331.517,97	0,86
15	Domača naložba	BANKA CELJE D.D.	BC-11220/4	85.420.564,42	0,00	85.420.564,42	2,07
16	Domača naložba	BANKA CELJE D.D.	BCE3	93.509.055,80	0,00	93.509.055,80	2,27
17	Domača naložba	BANKA CELJE D.D.	BCE4	36.164.395,13	0,00	36.164.395,13	0,88
18	Domača naložba	BANKA CELJE D.D.	BCE5	67.611.855,71	0,00	67.611.855,71	1,64
19	Domača naložba	BANKA KOPER D.D.	BK - 6407/78	25.000.000,00	0,00	25.000.000,00	0,61
20	Domača naložba	BANKA KOPER D.D.	BK - 6413/27	10.000.000,00	0,00	10.000.000,00	0,24
21	Domača naložba	BANKA KOPER D.D.	BK - 6416/18	75.000.000,00	0,00	75.000.000,00	1,82
22	Domača naložba	BANKA KOPER D.D.	BK - 6420/02	25.000.000,00	0,00	25.000.000,00	0,61
23	Domača naložba	BANKA KOPER D.D.	BK - 6422/66	15.000.000,00	0,00	15.000.000,00	0,36
24	Domača naložba	BANKA VELENJE d.d.	BV01	9.071.023,78	0,00	9.071.023,78	0,22
25	Domača naložba	BANKA VIPA D.D.	VIP7	39.945.772,83	0,00	39.945.772,83	0,97
26	Domača naložba	NOVA KBM D.D. MARIBOR	KBM2	35.839.229,15	0,00	35.839.229,15	0,87
27	Domača naložba	NOVA KBM D.D. MARIBOR	KBM3	61.044.098,50	0,00	61.044.098,50	1,48
28	Domača naložba	NOVA KBM D.D. MARIBOR	NKBM-90463/00	60.000.000,00	0,00	60.000.000,00	1,45
29	Domača naložba	NOVA KBM D.D. MARIBOR	NKBM-90486/30	30.000.000,00	0,00	30.000.000,00	0,73
30	Domača naložba	NOVA KBM D.D. MARIBOR	NKBM-90487/61	20.000.000,00	0,00	20.000.000,00	0,48
31	Domača naložba	NOVA KBM D.D. MARIBOR	NKBM-90502/43	20.000.000,00	0,00	20.000.000,00	0,48
32	Domača naložba	NOVA KBM D.D. MARIBOR	NKBM-90605/24	60.000.000,00	0,00	60.000.000,00	1,45
33	Domača naložba	NOVA KBM D.D. MARIBOR	NKBM-90634/00	30.000.000,00	0,00	30.000.000,00	0,73
34	Domača naložba	NOVA KBM D.D. MARIBOR	NKBM-90651/51	110.000.000,00	0,00	110.000.000,00	2,67
35	Domača naložba	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLB-71993/01	60.000.000,00	0,00	60.000.000,00	1,45
36	Domača naložba	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLB-74237/01	10.000.000,00	0,00	10.000.000,00	0,24
37	Domača naložba	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLB-74312/01	16.000.000,00	0,00	16.000.000,00	0,39
38	Domača naložba	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLB-74362/01	24.000.000,00	0,00	24.000.000,00	0,58
39	Domača naložba	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLB-75279/01	25.000.000,00	0,00	25.000.000,00	0,61
40	Domača naložba	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLB-79607/01	35.331.517,97	0,00	35.331.517,97	0,86
41	Domača naložba	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLB-80333/01	36.297.283,97	0,00	36.297.283,97	0,88
42	Domača naložba	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	NLB-81705/01	45.284.910,45	0,00	45.284.910,45	1,10
43	Domača naložba	PROBANKA D.D.	PRB1	40.044.395,25	0,00	40.044.395,25	0,97
44	Domača naložba	REPUBLIKA SLOVENIJA	EZ32	169.729.000,00	0,00	169.729.000,00	4,12
45	Domača naložba	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS10	31.019.393,11	0,00	31.019.393,11	0,75
46	Domača naložba	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS13E	21.626.314,22	0,00	21.626.314,22	0,52
47	Domača naložba	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS17	117.316.500,00	0,00	117.316.500,00	2,84
48	Domača naložba	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS18	140.257.216,20	0,00	140.257.216,20	3,40
49	Domača naložba	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS20	172.795.920,00	0,00	172.795.920,00	4,19
50	Domača naložba	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS22	25.660.800,00	0,00	25.660.800,00	0,62
51	Domača naložba	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS23	148.302.364,50	0,00	148.302.364,50	3,60
52	Domača naložba	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS24	191.399.424,00	0,00	191.399.424,00	4,64
53	Domača naložba	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS25	167.359.610,00	0,00	167.359.610,00	4,06
54	Domača naložba	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS26	465.909.784,90	0,00	465.909.784,90	11,30
55	Domača naložba	REPUBLIKA SLOVENIJA	RSI	438.355.807,00	0,00	438.355.807,00	10,63
56	Domača naložba	REPUBLIKA SLOVENIJA	RSP	189.005.071,00	-7.045.182,95	181.959.888,00	4,41
57	Domača naložba	REPUBLIKA SLOVENIJA	TZ42	9.958.666,67	0,00	9.958.666,67	0,24
58	Domača naložba	SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	SKB-28154/10	27.800.000,00	0,00	27.800.000,00	0,67
59	Domača naložba	SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	SKB-29422/24	22.000.000,00	0,00	22.000.000,00	0,53
60	Domača naložba	SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	SKB4A	19.489.284,74	0,00	19.489.284,74	0,47
61	Domača naložba	SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	SKB4B	31.361.317,37	0,00	31.361.317,37	0,76
62	Skupaj = Domača naložba					4.111.422.604,00	99,68
63	Denarna sredstva	SODPZ	Denarna sredstva	3.748.857,09	0,00	3.748.857,09	0,09
64	Skupaj = Denarna sredstva					3.748.857,09	0,09
65	Vse skupaj					4.115.171.461,00	99,77

Vir: KAD.

Tabela 13: Vse naložbe po padajoči zapadlosti na dan 31.12.2001

Št.	Naložba	Datum zapadlosti	Kosmata vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost
1	PREGLED ZA DRUŽBO SODPZ	NA DAN 31.12.2001			
2	RS26	1.6.2011	465.909.784,90	0,00	465.909.784,90
3	Skupaj obdobje = 6.2011				465.909.784,90
4	RS23	14.2.2011	148.302.364,50	0,00	148.302.364,50
5	Skupaj obdobje = 2.2011				148.302.364,50
6	VIP7	18.12.2010	39.945.772,83	0,00	39.945.772,83
7	Skupaj obdobje = 12.2010				39.945.772,83
8	RS18	26.4.2010	140.257.216,20	0,00	140.257.216,20
9	Skupaj obdobje = 4.2010				140.257.216,20
10	RS13E	29.6.2008	21.626.314,22	0,00	21.626.314,22
11	Skupaj obdobje = 6.2008				21.626.314,22
12	RSP	15.7.2007	0,00	-7.045.182,95	-7.045.182,95
13	RSP	15.7.2007	189.005.071,00	0,00	189.005.071,00
14	Skupaj obdobje = 7.2007				181.959.888,00
15	RS10	31.5.2007	31.019.393,11	0,00	31.019.393,11
16	Skupaj obdobje = 5.2007				31.019.393,11
17	BCE5	15.3.2007	67.611.855,71	0,00	67.611.855,71
18	Skupaj obdobje = 3.2007				67.611.855,71
19	RS22	13.12.2006	25.660.800,00	0,00	25.660.800,00
20	Skupaj obdobje = 12.2006				25.660.800,00
21	BC-11220/4	20.11.2006	85.420.564,42	0,00	85.420.564,42
22	Skupaj obdobje = 11.2006				85.420.564,42
23	NkBM-90605/24	30.10.2006	60.000.000,00	0,00	60.000.000,00
24	NLB-81705/01	30.10.2006	45.284.910,45	0,00	45.284.910,45
25	RSI	15.10.2006	438.355.807,00	0,00	438.355.807,00
26	KBM3	2.10.2006	61.044.098,50	0,00	61.044.098,50
27	Skupaj obdobje = 10.2006				604.684.816,00
28	BC-10950/5	29.9.2006	10.106.690,86	0,00	10.106.690,86
29	BC-10988/2	29.9.2006	35.331.517,97	0,00	35.331.517,97
30	NLB-79607/01	29.9.2006	35.331.517,97	0,00	35.331.517,97
31	NLB-80333/01	29.9.2006	36.297.283,97	0,00	36.297.283,97
32	Skupaj obdobje = 9.2006				117.067.010,80
33	AB-13663/8	31.8.2006	40.574.431,59	0,00	40.574.431,59
34	BC-10863/0	31.8.2006	86.127.624,41	0,00	86.127.624,41
35	Skupaj obdobje = 8.2006				126.702.056,00
36	AB-13393/0	28.7.2006	66.118.957,10	0,00	66.118.957,10
37	AB-13617/4-SODPZ	28.7.2006	15.617.139,78	0,00	15.617.139,78
38	Skupaj obdobje = 7.2006				81.736.096,88
39	BK - 6413/27	30.6.2006	10.000.000,00	0,00	10.000.000,00
40	BK - 6416/18	30.6.2006	75.000.000,00	0,00	75.000.000,00
41	BK - 6420/02	30.6.2006	25.000.000,00	0,00	25.000.000,00
42	BK - 6422/66	30.6.2006	15.000.000,00	0,00	15.000.000,00
43	Skupaj obdobje = 6.2006				125.000.000,00
44	BK - 6407/78	31.5.2006	25.000.000,00	0,00	25.000.000,00
45	NkBM-90602/43	26.5.2006	20.000.000,00	0,00	20.000.000,00
46	BC - 010603/4	25.5.2006	14.000.000,00	0,00	14.000.000,00
47	NLB-75279/01	25.5.2006	25.000.000,00	0,00	25.000.000,00
48	Skupaj obdobje = 5.2006				84.000.000,00
49	NkBM-90486/30	25.4.2006	30.000.000,00	0,00	30.000.000,00
50	NkBM-90467/61	25.4.2006	20.000.000,00	0,00	20.000.000,00
51	NLB-74237/01	25.4.2006	10.000.000,00	0,00	10.000.000,00
52	NLB-74312/01	25.4.2006	16.000.000,00	0,00	16.000.000,00
53	NLB-74362/01	25.4.2006	24.000.000,00	0,00	24.000.000,00
54	AB-12024/3	20.4.2006	29.000.000,00	0,00	29.000.000,00
55	RS25	18.4.2006	167.359.610,00	0,00	167.359.610,00
56	AB05	15.4.2006	140.667.359,00	0,00	140.667.359,00
57	BCE4	15.4.2006	36.164.395,13	0,00	36.164.395,13
58	Skupaj obdobje = 4.2006				473.191.364,20
59	AB-11819/2	15.3.2006	30.000.000,00	0,00	30.000.000,00
60	Skupaj obdobje = 3.2006				30.000.000,00
61	AB-11575/4	23.2.2006	15.000.000,00	0,00	15.000.000,00
62	Skupaj obdobje = 2.2006				15.000.000,00
63	KBM2	17.1.2006	35.839.229,15	0,00	35.839.229,15
64	Skupaj obdobje = 1.2006				35.839.229,15
65	AB03	1.11.2005	31.013.489,22	0,00	31.013.489,22
66	Skupaj obdobje = 11.2005				31.013.489,22
67	SKB4A	1.6.2005	19.489.284,74	0,00	19.489.284,74
68	SKB4B	1.6.2005	31.361.317,37	0,00	31.361.317,37
69	Skupaj obdobje = 6.2005				50.850.602,11
70	BCE3	1.3.2005	93.509.055,80	0,00	93.509.055,80
71	Skupaj obdobje = 3.2005				93.509.055,80
72	RS17	24.2.2005	117.316.500,00	0,00	117.316.500,00
73	Skupaj obdobje = 2.2005				117.316.500,00
74	NkBM-90463/00	20.10.2004	60.000.000,00	0,00	60.000.000,00
75	Skupaj obdobje = 10.2004				60.000.000,00
76	NLB-71993/01	20.5.2004	60.000.000,00	0,00	60.000.000,00
77	Skupaj obdobje = 5.2004				60.000.000,00
78	BC - 010270/5	18.3.2004	15.000.000,00	0,00	15.000.000,00
79	RS24	13.3.2004	191.399.424,00	0,00	191.399.424,00
80	Skupaj obdobje = 3.2004				206.399.424,00
81	NkBM-90651/51	5.1.2004	110.000.000,00	0,00	110.000.000,00
82	SKB-29422/24	5.1.2004	22.000.000,00	0,00	22.000.000,00
83	Skupaj obdobje = 1.2004				132.000.000,00
84	RS20	1.12.2003	172.795.920,00	0,00	172.795.920,00
85	Skupaj obdobje = 12.2003				172.795.920,00
86	PRB1	31.7.2003	40.044.395,25	0,00	40.044.395,25
87	Skupaj obdobje = 7.2003				40.044.395,25
88	NkBM-90634/00	5.12.2002	30.000.000,00	0,00	30.000.000,00
89	Skupaj obdobje = 12.2002				30.000.000,00
90	Bv01	1.2.2002	9.071.023,78	0,00	9.071.023,78
91	Skupaj obdobje = 2.2002				9.071.023,78
92	TZ42	24.1.2002	9.958.666,67	0,00	9.958.666,67
93	EZ32	10.1.2002	169.729.000,00	0,00	169.729.000,00
94	Skupaj obdobje = 1.2002				179.687.666,70
95	Denarna sredstva	31.12.2001	3.748.857,09	0,00	3.748.857,09
96	SKB-28154/10	31.12.2001	27.800.000,00	0,00	27.800.000,00
97	Skupaj obdobje = 12.2001				31.548.857,09
98	Vse skupaj				4.115.171.461,00

Vir: KAD.

Tabela 14: Vse naložbe po valuti, na katero se glasijo, na dan 31.12.2001

Št.	Šifra	Krat	Vrs	Opis	Naložba	Kosmata vrednost	Popravek vrednost	Neto vrednost
1	PREGLED ZA DRUŽBO SODPZ							
	NA DAN 31.12.2001							
2	276	DEM	1	Vrednostni papirji, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država članica oziroma država članica OECD oziroma med	RS13E	21.626.314,22	0,00	21.626.314,22
3	Skupaj valuta = DEM							21.626.314,22
4	895	SIT	1	Vrednostni papirji, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država članica oziroma država članica OECD oziroma med	EZ32	169.729.000,00	0,00	169.729.000,00
5	895	SIT	1	Vrednostni papirji, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država članica oziroma država članica OECD oziroma med	RS10	31.019.393,11	0,00	31.019.393,11
6	895	SIT	1	Vrednostni papirji, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država članica oziroma država članica OECD oziroma med	RS17	117.316.500,00	0,00	117.316.500,00
7	895	SIT	1	Vrednostni papirji, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država članica oziroma država članica OECD oziroma med	RS20	172.795.920,00	0,00	172.795.920,00
8	895	SIT	1	Vrednostni papirji, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država članica oziroma država članica OECD oziroma med	RS22	25.660.800,00	0,00	25.660.800,00
9	895	SIT	1	Vrednostni papirji, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država članica oziroma država članica OECD oziroma med	RS24	191.399.424,00	0,00	191.399.424,00
10	895	SIT	1	Vrednostni papirji, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država članica oziroma država članica OECD oziroma med	RS25	167.359.610,00	0,00	167.359.610,00
11	895	SIT	1	Vrednostni papirji, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država članica oziroma država članica OECD oziroma med	RSI	438.355.807,00	0,00	438.355.807,00
12	895	SIT	1	Vrednostni papirji, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država članica oziroma država članica OECD oziroma med	RSP	189.005.071,00	-7.045.182,95	181.959.888,00
13	895	SIT	1	Vrednostni papirji, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država članica oziroma država članica OECD oziroma med	TZ42	9.958.666,67	0,00	9.958.666,67
14	895	SIT	2	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji	BV01	9.071.023,78	0,00	9.071.023,78
15	895	SIT	2	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji	KBM3	61.044.098,50	0,00	61.044.098,50
16	895	SIT	2	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji	PRB1	40.044.395,25	0,00	40.044.395,25
17	895	SIT	2	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji	SKB4A	19.489.284,74	0,00	19.489.284,74
18	895	SIT	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	SKB-29422/24	22.000.000,00	0,00	22.000.000,00
19	895	SIT	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	NLB-74312/01	16.000.000,00	0,00	16.000.000,00
20	895	SIT	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	NLB-74362/01	24.000.000,00	0,00	24.000.000,00
21	895	SIT	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	NLB-75279/01	25.000.000,00	0,00	25.000.000,00
22	895	SIT	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	SKB-28154/10	27.800.000,00	0,00	27.800.000,00
23	895	SIT	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	NKBM-90463/00	60.000.000,00	0,00	60.000.000,00
24	895	SIT	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	NKBM-90486/30	30.000.000,00	0,00	30.000.000,00
25	895	SIT	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	NKBM-90487/61	20.000.000,00	0,00	20.000.000,00
26	895	SIT	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	NKBM-90502/43	20.000.000,00	0,00	20.000.000,00
27	895	SIT	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	NKBM-90634/00	30.000.000,00	0,00	30.000.000,00
28	895	SIT	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	NKBM-90651/51	110.000.000,00	0,00	110.000.000,00
29	895	SIT	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	NLB-71993/01	60.000.000,00	0,00	60.000.000,00
30	895	SIT	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	NLB-74237/01	10.000.000,00	0,00	10.000.000,00
31	895	SIT	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	AB-11575/4	15.000.000,00	0,00	15.000.000,00
32	895	SIT	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	AB-11819/2	30.000.000,00	0,00	30.000.000,00
33	895	SIT	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	AB-12024/3	29.000.000,00	0,00	29.000.000,00
34	895	SIT	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	BC - 010270/5	15.000.000,00	0,00	15.000.000,00
35	895	SIT	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	BC - 010603/4	14.000.000,00	0,00	14.000.000,00
36	895	SIT	13	Gotovina v blagajni oziroma na vpoglednem denarnem računu	Denarna sredstva	3.748.857,09	0,00	3.748.857,09
37	Skupaj valuta = SIT							2.196.752.668,00
38	978	EUR	1	Vrednostni papirji, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država članica oziroma država članica OECD oziroma med	RS18	140.257.216,20	0,00	140.257.216,20
39	978	EUR	1	Vrednostni papirji, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država članica oziroma država članica OECD oziroma med	RS23	148.302.364,50	0,00	148.302.364,50
40	978	EUR	1	Vrednostni papirji, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država članica oziroma država članica OECD oziroma med	RS26	465.909.784,90	0,00	465.909.784,90
41	978	EUR	2	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji	AB03	31.013.489,22	0,00	31.013.489,22
42	978	EUR	2	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji	AB05	140.667.359,00	0,00	140.667.359,00
43	978	EUR	2	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji	BCE3	93.509.055,80	0,00	93.509.055,80
44	978	EUR	2	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji	BCE4	36.164.395,13	0,00	36.164.395,13
45	978	EUR	2	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji	BCE5	67.611.855,71	0,00	67.611.855,71
46	978	EUR	2	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji	KBM2	35.839.229,15	0,00	35.839.229,15
47	978	EUR	2	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji	SKB4B	31.361.317,37	0,00	31.361.317,37
48	978	EUR	2	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji	VIP7	39.945.772,83	0,00	39.945.772,83
49	978	EUR	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	NKBM-90605/24	60.000.000,00	0,00	60.000.000,00
50	978	EUR	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	NLB-79607/01	35.331.517,97	0,00	35.331.517,97
51	978	EUR	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	NLB-80333/01	36.297.283,97	0,00	36.297.283,97
52	978	EUR	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	NLB-81705/01	45.284.910,45	0,00	45.284.910,45
53	978	EUR	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	AB-13393/0	66.118.957,10	0,00	66.118.957,10
54	978	EUR	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	AB-13663/6	40.574.431,59	0,00	40.574.431,59
55	978	EUR	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	BC-10863/0	86.127.624,41	0,00	86.127.624,41
56	978	EUR	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	BC-10950/5	10.106.690,86	0,00	10.106.690,86
57	978	EUR	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	BC-10988/2	35.331.517,97	0,00	35.331.517,97
58	978	EUR	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	BC-11220/4	85.420.564,42	0,00	85.420.564,42
59	978	EUR	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	BK - 6407/78	25.000.000,00	0,00	25.000.000,00
60	978	EUR	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	BK - 6413/27	10.000.000,00	0,00	10.000.000,00
61	978	EUR	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	BK - 6416/18	75.000.000,00	0,00	75.000.000,00
62	978	EUR	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	BK - 6420/02	25.000.000,00	0,00	25.000.000,00
63	978	EUR	12	Naložbe v depozite pri banki s sedežem v Republiki Sloveniji, državi članici oziroma državi članici OECD	BK - 6422/66	15.000.000,00	0,00	15.000.000,00
64	978	EUR	3	Obveznice oziroma drugi dolžniški vrednostni papirji, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, če je njihov izda	AB-136174-SODPZ	15.617.139,78	0,00	15.617.139,78
65	Skupaj valuta = EUR							1.896.792.478,00
66	Vse skupaj							4.115.171.461,00

Vir: KAD.

Tabela 15: Vrednostni papirji po številu za posameznega izdajatelja na dan 31.12.2001

Št.	Izdajatelj	Naložba	Število	Kosmata vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Delež (%)
1	PREGLED ZA DRUŽBO SODPZ	NA DAN 31.12.2001					
2	ABANKA D.D.	AB03	1410	31.013.489,22	0,00	31.013.489,22	0,75
3	ABANKA D.D.	AB05	6165	140.667.359,00	0,00	140.667.359,00	3,41
4	ABANKA D.D.	AB-13617/4-SODPZ	1	15.617.139,78	0,00	15.617.139,78	0,38
5	Skupaj izdajatelj = ABANKA D.D.					187.297.988,00	4,54
6	BANKA CELJE D.D.	BCE3	4100	93.509.055,80	0,00	93.509.055,80	2,27
7	BANKA CELJE D.D.	BCE4	1600	36.164.395,13	0,00	36.164.395,13	0,88
8	BANKA CELJE D.D.	BCE5	3000	67.611.855,71	0,00	67.611.855,71	1,64
9	Skupaj izdajatelj = BANKA CELJE D.D.					197.285.306,60	4,78
10	BANKA VELENJE d.d.	BV01	853	9.071.023,78	0,00	9.071.023,78	0,22
11	Skupaj izdajatelj = BANKA VELENJE d.d.					9.071.023,78	0,22
12	BANKA VIPA D.D.	VIP7	900	39.945.772,83	0,00	39.945.772,83	0,97
13	Skupaj izdajatelj = BANKA VIPA D.D.					39.945.772,83	0,97
14	NOVA KBM D.D. MARIBOR	KBM2	315	35.839.229,15	0,00	35.839.229,15	0,87
15	NOVA KBM D.D. MARIBOR	KBM3	550	61.044.098,50	0,00	61.044.098,50	1,48
16	Skupaj izdajatelj = NOVA KBM D.D. MARIBOR					96.883.327,65	2,35
17	PROBANKA D.D.	PRB1	12825	40.044.395,25	0,00	40.044.395,25	0,97
18	Skupaj izdajatelj = PROBANKA D.D.					40.044.395,25	0,97
19	REPUBLIKA SLOVENIJA	EZ32	17	169.729.000,00	0,00	169.729.000,00	4,12
20	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS10	3440	31.019.393,11	0,00	31.019.393,11	0,75
21	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS13E	190	21.626.314,22	0,00	21.626.314,22	0,52
22	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS17	10500	117.316.500,00	0,00	117.316.500,00	2,84
23	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS18	5970	140.257.216,20	0,00	140.257.216,20	3,40
24	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS20	16280	172.795.920,00	0,00	172.795.920,00	4,19
25	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS22	2200	25.660.800,00	0,00	25.660.800,00	0,62
26	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS23	6073	148.302.364,50	0,00	148.302.364,50	3,60
27	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS24	16944	191.399.424,00	0,00	191.399.424,00	4,64
28	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS25	15245	167.359.610,00	0,00	167.359.610,00	4,06
29	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS26	20284	465.909.784,90	0,00	465.909.784,90	11,30
30	REPUBLIKA SLOVENIJA	RSI	2330	438.355.807,00	0,00	438.355.807,00	10,63
31	REPUBLIKA SLOVENIJA	RSP	2	189.005.071,00	-7.045.182,95	181.959.888,00	4,41
32	REPUBLIKA SLOVENIJA	TZ42	1000	9.958.666,67	0,00	9.958.666,67	0,24
33	Skupaj izdajatelj = REPUBLIKA SLOVENIJA					2.281.650.689,00	55,32
34	SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	SKB4A	191	19.489.284,74	0,00	19.489.284,74	0,47
35	SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	SKB4B	290	31.361.317,37	0,00	31.361.317,37	0,76
36	Skupaj izdajatelj = SKB BANKA D.D. LJUBLJANA					50.850.602,11	1,23
37	Vse skupaj					2.903.029.105,00	70,39

Vir: KAD.

Tabela 16: Vrednostni papirji po sedežu izdajatelja dan 31.12.2001

Št.	Sedež	Izdajatelj	Naložba	Kosmata vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Delež (%)
1		PREGLED ZA DRUŽBO SODPZ	NA DAN 31.12.2001				
2	Ljubljana	ABANKA D.D.	AB03	31.013.489,22	0,00	31.013.489,22	0,75
3	Ljubljana	ABANKA D.D.	AB05	140.667.359,00	0,00	140.667.359,00	3,41
4	Ljubljana	ABANKA D.D.	AB-13617/4-SODPZ	15.617.139,78	0,00	15.617.139,78	0,38
5	Ljubljana	REPUBLIKA SLOVENIJA	EZ32	169.729.000,00	0,00	169.729.000,00	4,12
6	Ljubljana	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS10	31.019.393,11	0,00	31.019.393,11	0,75
7	Ljubljana	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS13E	21.626.314,22	0,00	21.626.314,22	0,52
8	Ljubljana	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS17	117.316.500,00	0,00	117.316.500,00	2,84
9	Ljubljana	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS18	140.257.216,20	0,00	140.257.216,20	3,40
10	Ljubljana	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS20	172.795.920,00	0,00	172.795.920,00	4,19
11	Ljubljana	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS22	25.660.800,00	0,00	25.660.800,00	0,62
12	Ljubljana	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS23	148.302.364,50	0,00	148.302.364,50	3,60
13	Ljubljana	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS24	191.399.424,00	0,00	191.399.424,00	4,64
14	Ljubljana	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS25	167.359.610,00	0,00	167.359.610,00	4,06
15	Ljubljana	REPUBLIKA SLOVENIJA	RS26	465.909.784,90	0,00	465.909.784,90	11,30
16	Ljubljana	REPUBLIKA SLOVENIJA	RSI	438.355.807,00	0,00	438.355.807,00	10,63
17	Ljubljana	REPUBLIKA SLOVENIJA	RSP	189.005.071,00	-7.045.182,95	181.959.888,00	4,41
18	Ljubljana	REPUBLIKA SLOVENIJA	TZ42	9.958.666,67	0,00	9.958.666,67	0,24
19	Ljubljana	SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	SKB4A	19.489.284,74	0,00	19.489.284,74	0,47
20	Ljubljana	SKB BANKA D.D. LJUBLJANA	SKB4B	31.361.317,37	0,00	31.361.317,37	0,76
21	Maribor	NOVA KBM D.D. MARIBOR	KBM2	35.839.229,15	0,00	35.839.229,15	0,87
22	Maribor	NOVA KBM D.D. MARIBOR	KBM3	61.044.098,50	0,00	61.044.098,50	1,48
23	Maribor	PROBANKA D.D.	PRB1	40.044.395,25	0,00	40.044.395,25	0,97
24	Celje	BANKA CELJE D.D.	BCE3	93.509.055,80	0,00	93.509.055,80	2,27
25	Celje	BANKA CELJE D.D.	BCE4	36.164.395,13	0,00	36.164.395,13	0,88
26	Celje	BANKA CELJE D.D.	BCE5	67.611.855,71	0,00	67.611.855,71	1,64
27	Velenje	BANKA VELENJE d.d.	BV01	9.071.023,78	0,00	9.071.023,78	0,22
28	Nova Gorica	BANKA VIPA D.D.	VIP7	39.945.772,83	0,00	39.945.772,83	0,97
29	Vse skupaj					2.903.029.105,00	70,39

Vir: KAD.

Tabela 17: Vse naložbe po kakovosti na dan 31.12.2001

Št.	Kotacija	Opis kotacije	Naložba	Kosmata vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Delež (%)
1		PREGLED ZA DRUŽBO SODPZ	NA DAN 31.12.2001				
2	A	Borzni trg	AB03	31.013.489,22	0,00	31.013.489,22	0,75
3	A	Borzni trg	AB05	140.667.359,00	0,00	140.667.359,00	3,41
4	A	Borzni trg	BCE3	93.509.055,80	0,00	93.509.055,80	2,27
5	A	Borzni trg	BCE4	36.164.395,13	0,00	36.164.395,13	0,88
6	A	Borzni trg	BCE5	67.611.855,71	0,00	67.611.855,71	1,64
7	A	Borzni trg	BV01	9.071.023,78	0,00	9.071.023,78	0,22
8	A	Borzni trg	KBM2	35.839.229,15	0,00	35.839.229,15	0,87
9	A	Borzni trg	KBM3	61.044.098,50	0,00	61.044.098,50	1,48
10	A	Borzni trg	PRB1	40.044.395,25	0,00	40.044.395,25	0,97
11	A	Borzni trg	RS10	31.019.393,11	0,00	31.019.393,11	0,75
12	A	Borzni trg	RS13E	21.626.314,22	0,00	21.626.314,22	0,52
13	A	Borzni trg	RS17	117.316.500,00	0,00	117.316.500,00	2,84
14	A	Borzni trg	RS18	140.257.216,20	0,00	140.257.216,20	3,40
15	A	Borzni trg	RS20	172.795.920,00	0,00	172.795.920,00	4,19
16	A	Borzni trg	RS22	25.660.800,00	0,00	25.660.800,00	0,62
17	A	Borzni trg	RS23	148.302.364,50	0,00	148.302.364,50	3,60
18	A	Borzni trg	RS24	191.399.424,00	0,00	191.399.424,00	4,64
19	A	Borzni trg	RS25	167.359.610,00	0,00	167.359.610,00	4,06
20	A	Borzni trg	RS26	465.909.784,90	0,00	465.909.784,90	11,30
21	A	Borzni trg	RSI	438.355.807,00	0,00	438.355.807,00	10,63
22	A	Borzni trg	SKB4A	19.489.284,74	0,00	19.489.284,74	0,47
23	A	Borzni trg	SKB4B	31.361.317,37	0,00	31.361.317,37	0,76
24	A	Borzni trg	VIP7	39.945.772,83	0,00	39.945.772,83	0,97
25		Skupaj kakovost = Borzni trg				2.525.764.410,00	61,24
26	C	Prosti trg	TZ42	9.958.666,67	0,00	9.958.666,67	0,24
27		Skupaj kakovost = Prosti trg				9.958.666,67	0,24
28	N	Ne kotira	AB-13617	15.617.139,78	0,00	15.617.139,78	0,38
29	N	Ne kotira	RSP	189.005.071,00	-7.045.182,95	181.959.888,00	4,41
30		Skupaj kakovost = Ne kotira				197.577.027,80	4,79
31	OTC	Izvenborzni trg	EZ32	169.729.000,00	0,00	169.729.000,00	4,12
32		Skupaj kakovost = Izvenborzni trg				169.729.000,00	4,12
33		Vse skupaj				2.903.029.105,00	70,39

Vir: KAD.