



**LETNO POROČILO**  
**SID BANKE IN**  
**SKUPINE SID BANKA**  
**2011**



# **I. POSLOVNO POROČILO**

## VSEBINA

<b>1.</b>	<b>KLJUČNI PODATKI O POSLOVANJU V LETU 2011.....</b>	<b>5</b>
<b>2.</b>	<b>NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE .....</b>	<b>7</b>
<b>3.</b>	<b>POROČILO NADZORNEGA SVETA O PREVERITVI IN POTRĐITVI LETNEGA POROČILA SID BANKE, D.D., LJUBLJANA IN SKUPINE SID BANKA ZA LETO 2011 .....</b>	<b>10</b>
<b>4.</b>	<b>PREDSTAVITEV SID BANKE IN SKUPINE SID BANKA .....</b>	<b>12</b>
<b>5.</b>	<b>UPRAVLJANJE SID BANKE.....</b>	<b>19</b>
5.1.	Organizacijska shema SID banke na dan 31.12.2011 .....	19
5.2.	Shema Skupine SID banka na dan 31.12.2011.....	20
5.3.	Organi upravljanja SID banke na dan 31.12.2011 .....	21
5.4.	Izjava o upravljanju.....	22
5.5.	Varovanje zakonitosti poslovanja .....	23
5.6.	Notranja revizija.....	23
<b>6.</b>	<b>STRATEGIJA RAZVOJA SID BANKE .....</b>	<b>25</b>
<b>7.</b>	<b>DRUŽBENA ODGOVORNOST .....</b>	<b>28</b>
<b>8.</b>	<b>POSLOVANJE V LETU 2011 .....</b>	<b>35</b>
8.1.	Mednarodno okolje in slovensko gospodarstvo v letu 2011 .....	35
8.2.	Finančni rezultati poslovanja SID banke in Skupine SID banka .....	41
8.3.	Poslovanje SID banke .....	47
8.3.1.	Financiranje .....	47
8.3.2.	Upravljanje z bilanco .....	52
8.3.3.	Zadolževanje.....	52
8.4.	Upravljanje s tveganji .....	54
8.5.	Poslovanje SID banke po pooblastilu Republike Slovenije.....	63
8.5.1.	Zavarovanje pred nemarketabilnimi riziki.....	63
8.5.2.	Program izravnave obresti .....	66
8.5.3.	Jamstvena shema za podjetja.....	67
8.5.4.	Jamstvena shema za fizične osebe .....	67
8.5.5.	Poroštva za investicije.....	68
8.5.6.	Upravljanje s kjotskimi enotami in emisijskimi kuponi.....	68
8.5.7.	Preglednost finančnih odnosov med SID banko in Republiko Slovenijo.....	68
8.6.	Poslovanje Skupine SID banka .....	69
8.6.1.	SID – Prva kreditna zavarovalnica d.d., Ljubljana.....	69
8.6.2.	Skupina PRO KOLEKT.....	70
8.6.3.	Skupina PRVI FAKTOR .....	71
8.6.4.	Center za mednarodno sodelovanje in razvoj.....	72

## 1. Ključni podatki o poslovanju v letu 2011

### Uvod

Skupino SID banka na dan 31.12.2011 sestavljajo:

	Razmerje	delež SID banke
SID banka d.d., Ljubljana	Obvladujoča banka	-
SID - Prva kreditna zavarovalnica d.d., Ljubljana	Odvisna družba	100%
PRO KOLEKT, družba za izterjavo, d.o.o.	Odvisna družba	100%
PRVI FAKTOR, faktoring družba d.o.o.	Skupni podvig	50%
Center za mednarodno sodelovanje in razvoj	Soustanoviteljstvo	-

V konsolidirane računovodske izkaze Skupine SID banke sta vključeni SID - Prva kreditna zavarovalnica d.d., Ljubljana po metodi popolne konsolidacije in Skupina Prvi faktor po metodi sorazmerne konsolidacije. Skupina PRO KOLEKT zaradi nepomembnega vpliva na finančni položaj in poslovni izid Skupine SID banka ni vključena v konsolidacijo (pojasnila v poglavju II, točka 2.2.4.).

### Pomembnejši podatki in kazalniki poslovanja SID banke

zneski v milijonih EUR	2011	2010	indeks 2011/2010
Čiste obresti	54,4	40,1	135,4
Operativni stroški	(7,6)	(6,7)	113,2
Oslabitve in rezervacije	(43,1)	(30,6)	141,1
Čisti dobiček poslovnega leta	6,4	5,7	112,7
<b>Bilančna vsota</b>	<b>4.029,2</b>	<b>3.895,5</b>	<b>103,4</b>
Kreditni	3.698,6	3.752,9	98,6
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	3.641,1	3.559,9	102,3
Celotni kapital	332,0	327,8	101,3
Oslabitve finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti, in rezervacije za prevzete obveznosti	120,1	77,3	155,4
<b>Kapitalska ustreznost v odstotkih</b>	<b>14,35</b>	<b>13,53</b>	
Oslabitve finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti, in rezervacije za prevzete obveznosti/razvrščene aktivne bilančne in zunajbilančne postavke v odstotkih	3,11	2,03	
Obrestna marža v odstotkih	1,36	1,14	
Marža finančnega posredništva v odstotkih	1,46	1,27	
Donos na aktivo pred obdavčitvijo v odstotkih	0,19	0,20	
Donos na kapital po obdavčitvi v odstotkih	1,93	1,76	
Operativni stroški/povprečna aktiva v odstotkih	0,19	0,19	
Stroški/prihodki v odstotkih	13,06	15,10	
Število delničarjev	1	1	
Število zaposlenih (31.12.)	112	94	119,1
Mednarodna bonitetna ocena Moody's (31.12.)	A1	Aa2	

## Pomembnejši podatki in kazalniki poslovanja Skupine SID banka

zneski v milijonih EUR	2011	2010	indeks 2011/2010
Čiste obresti	60,2	44,9	134,2
Plačane kosmate škode	19,1	24,8	77,0
Operativni stroški	(14,2)	(12,4)	114,1
Oslabitve in rezervacije	(44,3)	(29,6)	149,6
Čisti dobiček/izguba poslovnega leta	11,1	11,1	99,2
<b>Bilančna vsota</b>	<b>4.219,1</b>	<b>4.086,1</b>	<b>103,3</b>
Kreditni	3.829,7	3.889,5	98,5
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	3.765,6	3.679,7	102,3
Celotni kapital	352,4	344,9	102,2
<b>Obseg odkupljenih terjatev</b>	<b>908,2</b>	<b>862,8</b>	<b>105,3</b>
Kapitalska ustreznost v odstotkih	13,78	13,08	
Oslabitve finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti, in rezervacije za prevzete obveznosti/razvrščene aktivne bilančne in zunajbilančne postavke v odstotkih	3,20	2,23	
Donos na aktivo pred obdavčitvijo v odstotkih	0,34	0,40	
Donos na kapital po obdavčitvi v odstotkih	3,14	3,29	
Število zaposlenih (31.12.)	331	303	109,2

## 2. Nagovor predsednika uprave

Spoštovani,

svetovno gospodarstvo je v letu 2011 kljub še prisotnim negativnim učinkom finančne in gospodarske krize že kazalo znake okrevanja. To je bilo v začetku leta vidno zlasti v nekaterih državah, v manjši meri pa je veljalo tudi za slovensko gospodarstvo. SID banka se je v skladu s prenovljeno akcijsko strategijo in usmeritvami EU o končanju kriznih ukrepov v letu 2011 po triletnem obdobju interventnega oziroma anticikličnega delovanja vrnila k izvajanju osnovnih spodbujevalno razvojnih oblik financiranja in zavarovanja. Skladno s tem je načrtovala v primerjavi s preteklimi leti manjšo rast bilančne vsote in kreditno zavarovalnih portfeljev, zlasti pa postopno prenehanje izvajanja jamstvenih shem.

SID banka je zastavljene cilje financiranja gospodarskega razvoja ponovno dosegla, saj je bila v letu 2011 rast bilančne vsote v primerjavi z minulimi leti sicer le tri odstotna, je pa v skladu s planom preseгла štiri milijarde evrov. Čisti dobiček poslovnega leta je zaradi interventnega delovanja v preteklih letih porasel za 13 odstotkov, na 6,5 milijona evrov. Večina drugih kazalcev je skladna z načrtovanimi.

Kriza je slovensko gospodarstvo zlasti v drugi polovici leta, z notranjimi povratnimi učinki, ponovno prizadela. Ti učinki so bili vidni tako v številu stečajev podjetij, ki je doseglo rekordno raven (skoraj 700), zlasti v panogah gradbeništva, transporta in finančnega posredništva, kot v tem, da so podjetja nadaljevala z razdolževanjem svojih bilanc oziroma zmanjševanjem kreditnih obveznosti, ki so intenzivno nastale pred krizo. Banke so temu sledile z zmanjševanjem svoje kreditne aktivnosti do nefinančnih družb oziroma gospodarstva (-5 odstotkov), saj so zaradi navedenega v svojih portfeljih v letu 2011 beležile dodatne izgube, ki so na nivoju bančnega sistema znašale 388 milijonov EUR. Vzroki za to so bili tudi v zelo slabih kreditnih sposobnostih podjetij kot tudi v dejstvu, da se je le eni tretjini slovenskega gospodarstva uspelo prilagoditi novim razmeram ter zgraditi ustrezne nove poslovne modele in pridobiti nove posle, zlasti v tujini.

Poleg navedenega je slovensko gospodarstvo doživelo tudi t.i. kapitalski krč. Po letih relativno zaprtega kapitalskega trga in zunanjega kreditnega zadolževanja se je jasno pokazalo, tako na strani podjetij kot na strani bank, da pomanjkanje kapitala v vseh kategorijah podjetij (velikih, srednjih, zlasti pa malih), pa tudi bank, predstavlja poglobitno oviro za nov zagon in gospodarsko rast Slovenije.

Ob bistveno šibkejšem domačem povpraševanju (-4,4 odstotka) zaradi kriznega varčevanja in zmanjšanja prihodkov prebivalstva in ob nadaljevanju zmanjševanja investicij (-12 odstotkov; kumulativno v treh letih za več kot 30 odstotkov) je bil izvoz, ki je zrasel za 12 odstotkov, edina kategorija gospodarstva, ki je delno izravnala omenjene negativne trende. Zato je bila gospodarska rast negativna (-0,2 odstotka), kot tudi večina drugih gospodarskih in javnofinančnih kazalcev, kar je posledično povzročilo zniževanje konkurenčnosti in ratingov države, bank in podjetij.

V tem težkem gospodarskem okolju je SID banka sledila izvajanju finančnih storitev na področju tržnih vrzeli in razvojnega financiranja in zavarovanja. Z namenom doseganja dolgoročnih oziroma trajnostnih razvojnih usmeritev na področju podjetništva ter malih in srednje velikih podjetij (MSP), raziskav, razvoja in inovacij, mednarodnih gospodarskih poslov, varovanja okolja in energijske učinkovitosti ter infrastrukture smo razvili nove produkte, leto 2011 pa je bilo namenjeno tudi notranji rasti in nadgradnji razvojnih finančnih storitev. Poleg preoblikovanja kreditnega procesa in večje uporabe novih analitičnih orodij so bili oblikovani trije novi produkti oziroma programi, ki se medsebojno dopolnjujejo. Tako je SID banka, v sodelovanju z Ministrstvom za visoko šolstvo, znanost in tehnologijo Republike Slovenije, prvič oblikovala ukrep finančnega inženiringa, in sicer »Razvojne programe za financiranje tehnološko-razvojnih projektov«, ki je prvi produkt SID banke z elementi državne pomoči. Temu je sledil spodbujevalno razvojni program sofinanciranja infrastrukturnih in okoljevarstvenih projektov občin. Glede na že omenjeni kapitalski krč slovenskega gospodarstva se je SID banka odločila, da bo v skladu s svojo politiko pokrivanja tržnih vrzeli pripravila poseben Razvojni sklad za MSP, ki bo omogočal dokapitalizacijo podjetij s potencialom rasti. Sklad naj bi zaživel v primeru pridobitve ustreznega večinskega deleža tujih investorjev.

Poleg razvoja novih produktov smo zaradi novo nastale krizne gospodarske situacije začeli uporabljati tudi nove mehanizme za sistemsko sofinanciranje gospodarstva in nadaljevali celovito nadgradnjo naših standardnih spodbujevalnih finančnih storitev. Tako smo nadaljevali posredno (prek bank) in neposredno financiranje gospodarstva oziroma refinanciranje bank, katerih refinanciranje je bilo na mednarodnih trgih zelo omejeno oziroma se je proti koncu leta v celoti zaprlo. S sredstvi SID banke se je v letu 2011 v Sloveniji posredno ali neposredno financiralo skoraj 1.100 podjetij v skupni višini 764 milijonov evrov. Po preliminarnih ocenah bi bil brez tega financiranja SID banke upad kreditne aktivnosti bank do nefinančnih subjektov še za 50 odstotkov večji. Več kot tri četrtine vseh novih kreditov je bilo danih za razvoj konkurenčnosti in podjetništva, zlasti MSP, ter za njihovo internacionalizacijo, torej izključno razvojno.

Na področju nemarketabilnih zavarovanj, ki jih SID banka izvaja v imenu in račun države, je obseg zavarovanih poslov v letu 2011 znašal 1,2 milijarde evrov. Plačane škode so znašale 1,2 milijona evrov, v obravnavi pa je še nekaj večjih škod v skupni višini 4,0 milijona evrov. Tak rezultat je predvsem posledica zmanjšanja investicij oziroma investicijskih ciklusov podjetij in propada nekaterih velikih, zlasti gradbenih podjetij, ki so v preteklih letih opravljala te posle v tujini, ter približevanja nekaterih držav (Hrvaške, Srbije) Evropski uniji, kar je zmanjšalo njihovo rizičnost. Hkrati se je povečalo povpraševanje po zavarovanju nemarketabilnih kratkoročnih izvoznih poslov, kar je omogočilo dvig premij za 11 odstotkov, na 9,1 milijona evrov. S tem smo ustvarili 32-odstotni porast presežka prihodkov nad odhodki (5,5 milijona evrov) in tako povečali varnostne rezerve države na 130 milijonov evrov. Zaradi omenjenih potreb in stanja gospodarstva smo oblikovali tudi nov produkt zavarovanja za pripravo izvoza. Zato ocenjujemo, da je bil rezultat poslovanja za državni račun uspešen.

Da bi svojim strankam lahko ponudili čim boljše dolgoročne vire financiranja, smo se v minulem letu večkrat uspešno zadolžili na mednarodnih trgih pod zelo ugodnimi pogoji. Tako smo poleg bilateralnih zadolžitvev z bankami (140 milijonov evrov) v mesecu marcu izdali evroobveznico v višini 350 milijonov evrov, oktobra pa izvedli privatni plasma obveznic v višini 150 milijonov evrov, in sicer tik pred znižanjem ratinga slovenski državi in posledično SID banki (na A2). To je povečalo prepoznavnost in ugled SID banke med tujimi investitorji, ki se kot edina slovenska banka uspešno zadolžuje na mednarodnem trgu kapitala.

Na vseh področjih delovanja SID banke smo tako lani preoblikovali nabor produktov, kar bo strankam omogočilo enostavnejši dostop do finančnih storitev SID banke. Vse to je bilo namenjeno ustvarjanju nove vrednosti za neposredne in posredne uporabnike vseh storitev SID banke.

Upravljanje s tveganji je bilo tako kot v minulih letih pomembno področje našega delovanja. Kapitalska ustreznost se je okrepila na 14,4 odstotka, kar je bistveno nad povprečjem slovenskih bank. Oslabitve in rezervacije so se v letu 2011 sicer povečale za 43 milijonov evrov, kar pa ni znak slabih naložb, saj ima banka še vedno 94 odstotkov vseh naložb v kategorijah bonitetnih razredov A in B. Pri tem povišanju gre predvsem za posledico hitre interventne rasti danih kreditov in večjega prevzema tveganj v preteklih letih zaradi finančne krize oziroma za zavestno tekočo politiko večjega prevzemanja tveganj v težki gospodarski situaciji, ko je rast kreditne aktivnosti poslovnih bank do gospodarstva negativna.

Tudi v letu 2011 smo v SID banki nadaljevali zelo učinkovito upravljanje stroškov, kar kaže razmerje med operativnimi stroški in čistimi prihodki, ki je padlo na 13,1 odstotka, delež operativnih stroškov v aktivih pa znaša 0,19 odstotka. Ta razmerja, ki so bistveno pod slovenskih povprečjem (52,8 odstotka oziroma 1,53 odstotka), kažejo na učinkovitost delovanja in upravljanja sredstev, ki so nam zaupana.

Mednarodna aktivnost banke je ostala na ravni zelo dobrega sodelovanja z našimi sestrskimi inštitucijami (Evropska investicijska banka, Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Council of Europe Development Bank) in združenji, pri slednjih se je sodelovanje okrepilo zlasti s skupno zavezo članic Bernske unije za dosledno uporabo etičnih standardov in odgovorno posojanje, ki je tudi sicer glavno vodilo našega delovanja.

Poslovanje Skupine SID banka je bilo prav tako uspešno, saj je povečala bilančno vsoto na 4,2 milijarde evrov in izkazala 11,1 milijona evrov čistega dobička, kar je na lanski rekordni ravni. Gospodarska kriza se je na poslovanje hčerinskih družb odrazila na področju povečanih tveganj. Na trgih, kjer delujeta zlasti SID-Prva kreditna zavarovalnica in Prvi faktor, se je plačilna disciplina še nadalje poslabševala, kar je zahtevalo skrbno presojo pri odobranju limitov oziroma poslov, plačilo škod pa je ostalo na visoki ravni tudi kot posledica dogajanja v preteklih kriznih letih.



Z iztekom leta 2011 je minilo peto leto od ustanovitve SID banke in sklenil se je prvi mandat te uprave, zato mi za zaključek tokratnega nagovora dovolite izjavo v imenu uprave: »SID banka je zelo dobra in finančno močna slovenska finančna inštitucija, ki učinkovito in produktivno izvaja svoje poslanstvo oziroma spodbujevalno razvojne finančne storitve in ima velik ugled ter neposredno in posredno ustvarja nova delovna mesta. Ponosni smo, da smo v teh petih letih to ustvarili skupaj ter se zahvaljujemo vsem deležnikom za izkazano zaupanje.«

V letih pred nami stojijo novi izzivi, saj bodo zaradi opisane situacije v slovenskem in drugih gospodarstvih EU, kjer je prisotna visoka volatilitnost in izjemna kompleksnost na finančnih trgih, naslednja leta verjetno zelo težka in bodo tako kot v preteklosti zahtevala, da ponovno pokažemo vse naše prednosti in sposobnosti, zlasti pa odgovornost za trajnostni razvoj slovenskega gospodarstva.



mag. Sibil Svilar

### **3. Poročilo nadzornega sveta o preveritvi in potrditvi letnega poročila SID banke, d.d., Ljubljana in Skupine SID banka za leto 2011**

V letu 2011 je poslovanje SID banke, d.d., Ljubljana in Skupine SID banka nadziral nadzorni svet v sestavi: Andreja Kert, predsednica nadzornega sveta, mag. Samo Hribar Milič, namestnik predsednice, dr. Aleš Berk Skok, dr. Marko Jaklič, mag. Gregor Kastelic, dr. Peter Kraljič in Hugo Bosio.

Nadzorni svet je redno spremljal in nadziral poslovanje banke z vidika doseganja zastavljenih strateških in poslovnih ciljev skladno s poslovníkom o delu nadzornega sveta, statutom banke ter ob upoštevanju zakonsko določenih pristojnosti in pooblastil nadzornega sveta.

Strokovno podporo je delu nadzornega sveta zagotavljala revizijska komisija, ki je obravnavala zadeve in pripravljala stališča predvsem na področju notranjega in zunanjega revidiranja, računovodstva in računovodskih informacij, upravljanja s tveganji in ocene profila tveganosti banke ter delovanja notranjih kontrol. V skladu s priporočilom dobre prakse, da naj bi se revizor zamenjal vsaj na vsakih pet let, je revizijska komisija v letu 2011 izpeljala postopek izbora novega revizorja, ki ga je na podlagi njenega priporočila oziroma predloga nadzornega sveta potrdila tudi skupščina delničarjev.

Kadrovska komisija nadzornega sveta je v letu 2011 nadzornemu svetu predvsem nudila strokovno podporo pri postopku imenovanja članov uprave SID banke za nov petletni mandat, oceni dela uprave v letu 2010, pripravi predloga ureditve novega sistema plačil članom nadzornega sveta in članom komisij ter pri oceni primernosti načrta nasledstev in sistema nagrajevanja uspešnosti v SID banki. Na podlagi spremembe Zakona o bančništvu in sprejetih sklepov Banke Slovenije je nadzorni svet kadrovske komisije preimenoval v komisijo za prejemke in kadrovske zadeve ter razširil njene pristojnosti in dopolnil članstvo. Skladno z novimi pristojnostmi je komisija obravnavala tudi politiko prejemkov v SID banki.

V letu 2011 je imel nadzorni svet sedem (7) rednih in tri (3) korespondenčne seje, na katerih je obravnaval medletna poročila o poslovanju banke in povezanih družb Skupine SID banka, poročila notranje revizije, poročila službe za varovanje zakonitosti poslovanja in drugih služb banke, ter druge splošne in posebne zadeve, ki so se nanašale na poslovanje banke, ter odločal o poslih v svoji pristojnosti.

Nadzorni svet je v letu 2011 obravnaval oziroma odločal zlasti o naslednjih pomembnih zadevah:

- letno poročilo za leto 2010 z revizorjevim poročilom ter predlog razporeditve bilančnega dobička 2010
- akcijsko strategijo banke za obdobje do leta 2015 in doseganje strateških ciljev v letu 2011
- letni operativni plan in finančni načrt za leto 2012
- načrt dela službe za notranjo revizijo za leto 2012 ter strateški načrt dela službe za notranjo revizijo za leti 2012 in 2013, letno poročilo o notranjem revidiranju za leto 2010 in obdobja poročila o notranjem revidiranju
- poročila in program dela službe varovanja zakonitosti poslovanja
- akte s področja upravljanja s tveganji in ustroj obvladovanja tveganj in notranjih kontrol ter oceno profila tveganosti banke za leti 2010 in 2011
- ugotovitve Banke Slovenije in drugih organov nadzora ter izpolnjevanje njihovih priporočil
- izvajanje poslov zadolževanja banke ter v tem okviru tudi povečanje obstoječe izdaje evroobveznice SID banke
- strateške usmeritve v zvezi z lastništvom povezanih družb Skupine SID banka
- priporočila Agencije za upravljanje kapitalskih naložb Republike Slovenije.

V letu 2011 je nadzorni svet tudi imenoval dvočlansko upravo SID banke za nov petletni mandat.

Pri svojem delu oziroma nadzoru vodenja in poslovanja banke je nadzorni svet pridobil vse zahtevane informacije, na podlagi katerih je lahko sproti ocenjeval dosežene rezultate in delo uprave ter sprejemal odločitve v okviru svojih pristojnosti.

Nadzorni svet je na seji dne 7.5.2012 obravnaval in preveril Letno poročilo SID banke, d.d., Ljubljana in Skupine SID banka za leto 2011 ter predlog za uporabo bilančnega dobička leta 2011, ki ga je predložila

Uprava SID banke, d.d., Ljubljana. Hkrati je nadzorni svet obravnaval Poročilo neodvisnega revizorja, v katerem je družba KPMG SLOVENIJA, podjetje za revidiranje, d.o.o. izrazila pritrdilno mnenje k računovodskim izkazom SID banke, d.d., Ljubljana in Skupine SID banka za leto 2011. Po mnenju revizorja so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja SID banke, d.d., Ljubljana in Skupine SID banka na dan 31.12.2011 ter poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, informacije v poslovnem poročilu pa so skladne z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Letno poročilo za 2011, vključno s poročilom neodvisnega revizorja, je obravnavala revizijska komisija in sestavljanje letnega poročila ocenila kot ustrezno ter predlagala nadzornemu svetu, da letno poročilo potrdi.

Nadzorni svet na poročilo revizorja KPMG SLOVENIJA, podjetje za revidiranje, d.o.o. ni imel pripomb.

Po preverjanju Letnega poročila SID banke, d.d., Ljubljana in Skupine SID banke za leto 2011 nadzorni svet k letnem poročilu ni imel pripomb in ga je soglasno potrdil.

Matej Runjak

predsednik nadzornega sveta SID banke



## 4. Predstavitev SID banke in Skupine SID banka

---

### Razvoj in status

---

SID banka je bila v letu 1992 ustanovljena kot Slovenska izvozna družba, družba za zavarovanje in financiranje izvoza Slovenije, d.d., Ljubljana (v nadaljevanju SID) kot posebna zasebnopravna finančna inštitucija za zavarovanje in financiranje izvoza Republike Slovenije. Delovanje SID je urejal Zakon o Družbi za zavarovanje in financiranje izvoza Slovenije.

V februarju 2004 je začel veljati Zakon o zavarovanju in financiranju mednarodnih gospodarskih poslov (v nadaljevanju ZZFMGP), ki ureja temelje sistema zavarovanja in financiranja mednarodnih gospodarskih poslov, kot instrumentov trgovinske politike Republike Slovenije. ZZFMGP je določil, da SID uskladi dejavnosti v zvezi z zavarovalnimi posli, ki jih SID izvaja v svojem imenu in za svoj račun s predpisi, ki urejajo delovanje zavarovalnic, najkasneje do konca leta 2004, svoje poslovanje, ki ni zavarovalniško in ni predmet urejanja ZZFMGP, pa uskladi s predpisi, ki urejajo poslovanje bank, najkasneje do konca leta 2006.

Na navedeni zakonski osnovi je SID ustanovila zavarovalnico in nanjo prenesla portfelj marketabilnih zavarovanj, ki jih je do konca leta 2004 izvajala v svojem imenu in za svoj račun. SID – Prva kreditna zavarovalnica d.d., Ljubljana je v 100-odstotni lasti SID in je začela s svojim delovanjem 1.1.2005.

SID je oktobra 2006 od Banke Slovenije pridobila dovoljenje za opravljanje bančnih in drugih finančnih storitev, konec leta pa sklep Okrožnega sodišča v Ljubljani o registraciji spremembe firme v SID – Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d., Ljubljana (skrajšana firma SID banka, d.d., Ljubljana)<sup>1</sup> in s 1.1.2007 začela delovati kot specializirana banka.

Dne 21.6.2008 je začel veljati Zakon o Slovenski izvozni in razvojni banki (v nadaljevanju ZSIRB), začel pa se je uporabljati z dnem, ko je Republika Slovenija postala edina delničarka SID banke, t.j. dne 18.9.2008. ZSIRB SID banki podeljuje dve pooblastili, in sicer je SID banka pooblaščenca specializirana slovenska spodbujevalna, izvozna in razvojna banka za opravljanje dejavnosti po ZSIRB in pooblaščenca inštitucija za opravljanje vseh poslov po ZZFMGP.

ZSIRB v 13. členu opredeljuje tudi odgovornost Republike Slovenije za obveznosti SID banke in določa, da Republika Slovenija kot edini delničar nepreklicno in neomejeno odgovarja za obveznosti SID banke iz poslov, sklenjenih pri izvajanju dejavnosti iz 11. in 12. člena tega zakona. Če SID banka upniku na njegovo pisno zahtevo ne izpolni svoje dospele obveznosti do tega upnika, mora to obveznost na zahtevo upnika nemudoma izpolniti Republika Slovenija. S tem je SID banki omogočeno, da se na finančnih trgih zadolžuje, ne da bi morala za vsak posel zadolžitve posebej pridobiti poročstvo Republike Slovenije. Zadolževanje je navzgor omejeno z vsakokratno višino kapitala, ki mora biti vedno najmanj enak seštevku predpisanih kapitalskih zahtev.

Z Zakonom o spremembah in dopolnitvah Zakona o bančništvu - ZBan-1E (Uradni list RS, št. 79/10 z dne 8.10.2010), je bil status SID banke še dodatno opredeljen, saj je zakon izrecno določil, da je SID banka pooblaščenca specializirana slovenska spodbujevalna izvozna in razvojna banka, ki ne sme sprejemati depozitov od javnosti. Hkrati je bilo določeno, da dovoljenja, izdana v zvezi s SID banko na podlagi določb zakona, ki ureja bančništvo, ostanejo v veljavi razen v delu, ki se nanaša na sprejemanje depozitov od javnosti. Določeno je tudi, da določbe drugih zakonov, ki veljajo za banke, veljajo tudi za SID banko, razen če zakon ne določi drugače.

SID banka ima tako dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje naslednjih finančnih storitev:

- sprejemanje depozitov od poučenih oseb,
- dajanje kreditov, ki vključuje tudi:
  - hipotekarne kredite,
  - odkup terjatev z regresom ali brez njega (factoring),

---

<sup>1</sup> V nadaljevanju letnega poročila se ne glede na čas poslovanja in spremembo firme uporablja za SID banko, d.d., Ljubljana enotno poimenovanje SID banka ali banka, za vse s SID banko kapitalsko povezane družbe pa Skupina SID banka ali Skupina SID.

- financiranje komercialnih poslov, vključno z izvoznim financiranjem na podlagi odkupa z diskontom in brez regresa dolgoročnih nezapadlih terjatev, zavarovanih s finančnim instrumentom (forfeiting);
- izdajanje garancij in drugih jamstev,
- trgovanje za svoj račun ali za račun strank:
  - s tujimi plačilnimi sredstvi, vključno z menjalniškimi posli,
  - s standardiziranimi terminskimi pogodbami in opcijami,
  - z valutnimi in obrestnimi finančnimi instrumenti,
- trgovanje za svoj račun:
  - z instrumenti denarnega trga,
- kreditne bonitetne storitve: zbiranje, analiza in posredovanje informacij o kreditni sposobnosti.

Status SID banke je bil v letu 2010 opredeljen tudi za potrebe evropske bančne zakonodaje, saj je bila sprejeta Direktiva Komisije 2010/16/EU z dne 9.3.2010 o spremembi Direktive 2006/48/ES Evropskega parlamenta in Sveta, s katero je tudi Evropska komisija v skladu z mnenjem Evropskega odbora za bančništvo potrdila, da je SID banka inštitucija, ki je vključena v posebne dejavnosti javnega interesa in je zato upravičena do vključitve na seznam inštitucij, izvzetih iz področja uporabe Direktive 2006/48/ES v skladu z 2. členom te direktive. Kot je navedeno, SID banka namreč izvaja spodbujevalne in razvojne naloge oziroma finančne storitve na področjih, kjer nastajajo oziroma so ugotovljene tržne vrzeli, med drugim z zagotavljanjem finančnih storitev ter izvaja svetovanja in izobraževanja na področjih, kot so mednarodna trgovina in mednarodno sodelovanje, gospodarske spodbude za mala in srednje velika podjetja, raziskave in razvoj, regionalni razvoj ter komercialna in javna infrastruktura.

---

## Vloga, namen in naloge SID banke

---

Izhajajoč iz in upošteva:

- Zakon o zavarovanju in financiranju mednarodnih gospodarskih poslov, ki ureja temelje sistema zavarovanja in financiranja mednarodnih gospodarskih poslov, kot instrumentov trgovinske politike Republike Slovenije,
- Zakon o Slovenski izvozni in razvojni banki, ki določa SID banko kot pooblaščen specializirano slovensko spodbujevalno, izvozno in razvojno banko za opravljanje dejavnosti po ZSIRB in kot pooblaščen inštitucijo iz ZZFMGP, ter
- druge zakone in posamezne dokumente, ki urejajo spodbujevalne in razvojne oblike ter načine domačega, evropskega in mednarodnega gospodarskega delovanja pri pokrivanju tržnih vrzeli ter drugih (dovoljenih) posredovanj in pomoči, zlasti pa mednarodnega razvojnega sodelovanja, z izvajanjem posameznih pravic in obveznosti ter vloge Republike Slovenije in njenih inštitucij pri zasledovanju ciljev strategije razvoja Republike Slovenije,

so vloga, namen in naloge delovanja SID banke, da tudi v splošnem gospodarskem in javnem interesu, zlasti preko ustreznih finančnih instrumentov in storitev, spodbuja:

- trajnosten in uravnotežen gospodarski razvoj Republike Slovenije, s financiranjem in zavarovanjem mednarodnih gospodarskih poslov,
- raziskovanje in inovacije ter druge oblike gospodarsko-razvojnega delovanja, ki povečujejo konkurenčnost in odličnost gospodarskih subjektov na področju Republike Slovenije,
- sonaravni razvoj okolja z visoko stopnjo zaščite okolja in bivanja, javne in komunalne infrastrukture ter zlasti energetske učinkovitosti,
- socialni napredek, izobraževanje in zaposlovanje v Republiki Sloveniji ter tudi v tujini prek mednarodnega razvojnega sodelovanja,
- druge oblike oziroma ekonomske aktivnosti, ki prispevajo k rasti, razvoju in blaginji, pri čemer bodo v okviru strateških usmeritev organi vodenja in nadzora SID banke izpolnjevali zahteve uporabnikov teh storitev ter te uresničevali in stalno izboljševali z uvajanjem in izvajanjem sistemov celovitega ocenjevanja in upravljanja specifičnih razvojnih tveganj, sistemov vodenja kakovosti ter korporativne in družbene odgovornosti.

ZSIRB daje SID banki tudi pooblastila v zvezi s sredstvi skladov EU in drugimi sredstvi evropskega proračuna. SID banka lahko tako, na podlagi pogodb, sklenjenih s posameznimi ministrstvi in drugimi državnimi organi ali drugimi osebami, posreduje različna razvojna sredstva in izvaja različne programe ukrepov Republike

Slovenije ter druge programe oziroma projekte, skladne s pravili EU, pri čemer lahko v različnih oblikah sodeluje tudi z različnimi evropskimi finančnimi inštitucijami.

Pri izvajanju storitev lahko SID banka uporablja vse v EU in slovenski zakonodaji razpoložljive finančne instrumente, kot so krediti, garancije in druge oblike jamstev, odkupi terjatev, finančni zakup, koncesijski krediti in drugi instrumenti mednarodnega razvojnega sodelovanja, druge oblike financiranja, kapitalske naložbe in drugi načini prevzemanja tveganj ter jih vključuje v razvojno spodbujevalne programe financiranja.

Z Zakonom o spremembah in dopolnitvah Zakona o javnih financah (ZJF-F, Uradni list št. 107/10 z dne 29.12.2010) je bilo določeno, da se lahko SID banki dodelijo proračunska sredstva za spodbujanje tehnološko razvojnih projektov z neposredno pogodbo in brez izvedbe javnega razpisa. V novembru 2011 je bilo objavljeno vabilo k oddaji vlog za financiranje tehnološko-razvojnih projektov v obliki kredita s statusom dovoljene državne pomoči v skupni višini 150 milijonov EUR, delež SID banke je dvotretjinski.

---

#### Osebnostna izkaznica SID banke

---

Firma	SID - Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d., Ljubljana
Sedež	Ulica Josipine Turnograjske 6, 1000 Ljubljana
Matična številka	5665493
Davčna številka	82155135
Identifikacijska št. za DDV	SI82155135
Transakcijski račun	0100 0000 3800 058
SWIFT	SIDRSI22
Telefon	01 200 75 00
Telefaks	01 200 75 75
Elektronska pošta	info@sid.si
Domača stran	<a href="http://www.sid.si">http://www.sid.si</a>

---

#### Kapital

---

Osnovni kapital je razdeljen na 3.121.741 kosovnih delnic. Delnice so navadne in se glasijo na ime, izdane so v nematerializirani obliki. Centralna evidenca delnic ter vsi postopki razpolaganja z njimi se vodijo pri Klirinško depotni družbi v Ljubljani.

V letu 2011 ni bilo sprememb v višini osnovnega kapitala, po stanju na dan 31.12.2011 osnovni kapital znaša 300 milijonov EUR.

Na skupščini SID banke dne 27.7.2011 je bil sprejet sklep, da se bilančni dobiček za leto 2010 v skupni višini 2.719.645,43 EUR razporedi v druge rezerve iz dobička.

Kapital je po stanju 31.12.2011 znašal 332,0 milijona EUR. Po stanju na dan 31.12.2011 je revidirana knjigovodska vrednost delnice 106,99 EUR, po stanju na dan 31.12.2010 pa 105,63 EUR.

- **Delničarji na dan 31.12.2011**

---

	število delnic	delež v osnovnem kapitalu v odstotkih
Republika Slovenija	3.103.296	99,4
SID banka - lastne delnice	18.445	0,6
Skupaj	3.121.741	100,0

---

Glasovalne pravice delničarjev SID banke niso omejene, vsaka kosovna delnica daje en glas. Finančne pravice, ki izhajajo iz delnic, niso ločene od imetništva delnic. Skladno z določbami 4. člena ZSIRB je edina delničarka SID banke Republika Slovenija.

---

## Dejavnosti

---

V skladu z vlogo, nameni in nalogami SID banke le-ta opravlja predvsem finančne storitve, v okviru izdanih dovoljenj Banke Slovenije. To je predvsem dajanje kreditov, ki praviloma in v največjem obsegu poteka preko bank, v posameznih primerih s sodelovanjem z drugimi poslovnimi bankami v bančnih sindikatih, v manjšem delu pa banka končne upravičence kreditira neposredno.

Z namenom uravnavanja likvidnosti in varovanjem pred tveganji, ki izhajajo iz bančne knjige, SID banka opravlja za svoj račun tudi nekatere investicijske storitve in posle, kot so nakupi in prodaje vrednostnih papirjev oziroma obrestnih in valutnih izvedenih finančnih instrumentov.

Dejavnosti SID banke so podrobneje predstavljene v poglavju 8.3.

---

## Dejavnosti SID banke po pooblastilu Republike Slovenije

---

SID banka izvaja zavarovanje mednarodnih gospodarskih poslov pred nemarketabilnimi riziki in program izravnave obresti v imenu in za račun Republike Slovenije, kot njen agent. Potrebna sredstva za učinkovito izvajanje dejavnosti zavarovanja po ZZFMGP je SID banki zagotovila Republika Slovenija v obliki varnostnih in posebnih varnostnih rezerv, ki se uporabljajo za poravnavo obveznosti do zavarovancev (izplačilo zavarovalnin) ter kritje izgub iz teh poslov. Če nastalih škod ne bi bilo mogoče poravnati iz omenjenih rezerv, sredstva za izplačilo zavarovalnin zagotovi Republika Slovenija. Varnostne rezerve se oblikujejo predvsem iz premij, opravnin, regresiranih plačanih škod in drugih prihodkov, ki jih SID banka ustvari s poslovanjem na področju zavarovanja in pozavarovanja pred nemarketabilnimi riziki.

Na podlagi Zakona o jamstveni shemi Republike Slovenije (Uradni list RS, št. 33/09 z dne 30.4.2009 in Uradni list RS, št. 42/09 z dne 5.6.2009) je SID banka prejela pooblastilo, da v imenu in za račun Republike Slovenije izvaja jamstveno shemo za podjetja. Zakon je bil sprejet v okviru protikriznih ukrepov Evropske unije in po izteku konec leta 2010 ni bil podaljšan. Aktivnosti se tako zdaj izvajajo na področju obravnave zahtevkov za izplačilo jamstev, uveljavljanja regresnih zahtevkov ter nadzora nad namensko porabo kreditov in drugih predpisanih zahtev.

Na podlagi Zakona o jamstveni shemi Republike Slovenije za fizične osebe (Uradni list RS 59/09 z dne 30.7.2009) je SID banka v letu 2009 prejela pooblastilo, da v imenu in za račun Republike Slovenije izvaja jamstveno shemo za fizične osebe. V letu 2011 ni bilo izdanih novih poroštev. Aktivnosti se tako zdaj izvajajo na področju obravnave zahtevkov za izplačilo jamstev, uveljavljanja regresnih zahtevkov ter nadzora nad namensko porabo kreditov in drugih predpisanih zahtev.

Na podlagi Zakona o poroštvih za financiranje investicij gospodarskih družb (Uradni list RS, št. 43/10 z dne 31.5.2010) je SID banka pooblaščenca tudi za sklepanje pogodb v zvezi z izdajo poroštev v imenu in za račun države in drugih tehničnih opravil po tem zakonu. V letu 2011 so bila izdana štiri poroštva.

V letu 2010 je stopil v veljavo Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o varstvu okolja (Uradni list RS, št. 108/2009 z dne 28.12.2009), s katerim je SID banka dobila pooblastilo za opravljanje vloge uradnega dražitelja na dražbah emisijskih kuponov in za izvajanje programa upravljanja kjotskih enot in emisijskih kuponov v imenu in za račun države in s tem povezanih poslov. V letu 2011 so še naprej potekale le priprave na izvajanje zakonskih pooblastil.

Dejavnosti SID banke za račun države so podrobneje predstavljene v poglavju 8.5.

---

## SID – Prva kreditna zavarovalnica d.d., Ljubljana

---

SID je kot edini lastnik v letu 2004 ustanovila SID – Prvo kreditno zavarovalnico d.d., Ljubljana (v nadaljevanju PKZ). PKZ je zavarovalno dejavnost začela opravljati s 1.1.2005. Osnovni kapital družbe na dan 31.12.2011 znaša 8,4 milijona EUR in je enak nominalni vrednosti kapitalskega deleža SID banke v družbi.

PKZ zavaruje kratkoročne terjatve do zasebnopravnih kupcev, praviloma so to terjatve dobaviteljev z ročnostjo do 180 dni, izjemoma do enega leta. Družba zavaruje komercialne in nekomercialne rizike za podjetja, ki prodajajo blago in/ali storitve v tujini in/ali doma na odloženo plačilo in običajno na odprt račun. Družba opravlja zavarovalne posle tudi na indirektnen način, kjer s fakultativnim kvotnim pozavarovanjem sprejema v kritje zavarovalne posle kreditnih zavarovanj, zavarovanih pri izvoznih kreditnih agencijah. Zavarovalni posli, ki jih PKZ opravlja na ta način, so po vseh pomembnih značilnostih enaki predhodno opisanim direktnim zavarovalnim poslom, tudi v letu 2011 pa so bili po obsegu zanemarljivi v primerjavi z direktnimi posli.

Družbo vodi dvočlanska uprava v sestavi Ladislav Artnik, predsednik in dr. Rasto Hartman, član. Člani nadzornega sveta so iz SID banke Jožef Bradeško, predsednik in Leon Lebar, namestnik predsednika ter Ivan Štraus kot predstavnik zaposlenih PKZ.

---

## PRO KOLEKT, družba za izterjavo, d.o.o.

---

Družbo PRO KOLEKT, družba za izterjavo, d.o.o., Ulica Josipine Turnograjske 6, Ljubljana (v nadaljevanju PRO KOLEKT, Ljubljana) je SID ustanovila v letu 2004 in je v njeni 100-odstotni lasti. Na dan 31.12.2011 znaša osnovni kapital družbe 418,8 tisoč EUR. Nominalna vrednost kapitalskega deleža SID banke v PRO KOLEKT, Ljubljana znaša prav tako 418,8 tisoč EUR.

Družba PRO KOLEKT, Ljubljana je specializirana za izvensodne izterjave. Primarno je bila družba ustanovljena za izvensodne izterjave primerov za potrebe Skupine SID. Danes družba prevzema v obravnavo tako primere slovenskih upnikov kot upnikov iz tujine. Med slednjimi kot pooblastitelji družbe PRO KOLEKT, Ljubljana vse bolj nastopajo tuje izvezne kreditne agencije in izterjevalske agencije. Družba PRO KOLEKT, Ljubljana za tuje upnike vrši tudi zastopanje v postopkih sodne izterjave, prisilne poravnave, stečajev ter posreduje bonitetne informacije.

Direktor družbe je Miloš Varga. Skupščino družbe predstavlja uprava SID banke.

Skupino PRO KOLEKT sestavljajo matična družba PRO KOLEKT, Ljubljana ter mreža hčerinskih družb na področju jugovzhodne Evrope, in sicer:

- PRO KOLEKT d.o.o., Zagreb, Hrvaška, z dejavnostjo podjetniško svetovanje, je bila ustanovljena 1.2.2006 in je v 100-odstotni lasti družbe PRO KOLEKT, Ljubljana. Osnovni kapital družbe znaša 23,8 tisoč EUR. Direktor družbe je Ivica Balenović. Skupščino družbe predstavlja direktor družbe PRO KOLEKT, Ljubljana. Nominalna vrednost kapitalskega deleža PRO KOLEKT, Ljubljana v družbi po stanju na dan 31.12.2011 je enaka osnovnemu kapitalu družbe na ta dan.
- PRO KOLEKT d.o.o., Skopje, Makedonija, z dejavnostjo podjetniško svetovanje, ki je bila ustanovljena 6.7.2006, je v 80-odstotni lasti PRO KOLEKT, Ljubljana in 20-odstotni lasti Vlada Naumovskega. Osnovni kapital družbe znaša 10,0 tisoč EUR. Direktor družbe je Goran Markovski. Skupščino družbe predstavljata direktor družbe PRO KOLEKT, Ljubljana in Vlado Naumovski. Nominalna vrednost kapitalskega deleža družbe PRO KOLEKT, Ljubljana v družbi po stanju na dan 31.12.2011 je 8,0 tisoč EUR.
- PRO KOLEKT, društvo za naplato duga d.o.o., Beograd, Srbija, z dejavnostjo ostalo finančno poslovanje, je bila ustanovljena 18.12.2006 in je v 100-odstotni lasti družbe PRO KOLEKT, Ljubljana. Osnovni kapital družbe znaša 25,0 tisoč EUR. Direktor družbe je Nikola Debač. Skupščino družbe predstavlja direktor PRO KOLEKT, Ljubljana. Nominalna vrednost kapitalskega deleža družbe PRO KOLEKT, Ljubljana v družbi po stanju na dan 31.12.2011 je enaka osnovnemu kapitalu družbe na ta dan.
- PRO KOLEKT Credit Management Services Bucuresti S.R.L., Bukarešta, Romunija, z dejavnostjo poslovno svetovanje, je bila ustanovljena 6.4.2007 z osnovnim kapitalom v višini 25,0 tisoč EUR. Osnovni kapital družbe na dan 31.12.2011 znaša 39,2 tisoč EUR. Družba PRO KOLEKT, Ljubljana je 51,02-odstotni lastnik, Teodor Gigea ima v lasti 25,51 odstotka družbe in družba Roexpert S.R.L. Bucuresti 23,47 odstotka.



Direktor družbe je Teodor Gigea. Skupščino družbe predstavljajo direktor družbe PRO KOLEKT, Ljubljana, direktor družbe Roexpert S.R.L. Bucuresti in Teodor Gigea. Nominalna vrednost kapitalskega deleža PRO KOLEKT, Ljubljana v družbi po stanju na dan 31.12.2011 je 20,0 tisoč EUR.

- PRO KOLEKT Sofia OOD, Sofia, Bolgarija, z dejavnostjo poslovno svetovanje je bila ustanovljena 9.5.2007 z osnovnim kapitalom v višini 25,7 tisoč EUR. Osnovni kapital družbe na dan 31.12.2011 znaša 40,0 tisoč EUR. Družba PRO KOLEKT, Ljubljana ima v lasti 62,5 odstotka družbe, preostali delež v višini 37,5 odstotka pa je v lasti Mariane Ikonomove, ki je tudi direktorica družbe. Skupščino družbe predstavlja direktor družbe PRO KOLEKT, Ljubljana in Mariana Ikonomova. Nominalna vrednost kapitalskega deleža družbe PRO KOLEKT, Ljubljana v družbi po stanju na dan 31.12.2011 je enaka 25,0 tisoč EUR.
- PRO KOLEKT d.o.o., društvo za finančno posredovanje, Sarajevo, Bosna in Hercegovina, z dejavnostjo finančno posredovanje, je bila ustanovljena 13.7.2007 in je v 100-odstotni lasti družbe PRO KOLEKT, Ljubljana. Po dokapitalizaciji v letu 2010 v višini 10 tisoč EUR znaša osnovni kapital družbe 35,8 tisoč EUR. Direktorica družbe je od 1.12.2010 Elzana Behrić. Skupščino družbe predstavlja direktor družbe PRO KOLEKT, Ljubljana. Nominalna vrednost kapitalskega deleža družbe PRO KOLEKT, Ljubljana v družbi po stanju na dan 31.12.2011 je enaka osnovnemu kapitalu družbe na ta dan.

---

#### PRVI FAKTOR, faktoring družba, d.o.o.

---

Družba PRVI FAKTOR, faktoring družba, d.o.o., Slovenska cesta 17, Ljubljana (v nadaljevanju PRVI FAKTOR, Ljubljana) je največja faktorinška hiša v Sloveniji. Dejavnost družbe je opravljanje faktoringa za stranke s sedežem v Republiki Sloveniji in tujini v zvezi s terjatvami iz naslova prodaje blaga in storitev. V tem okviru opravlja družba predvsem naslednje posle: odplačni prevzem oziroma odkup terjatev iz naslova prodaje blaga in storitev z in brez prevzema rizika plačila, financiranje prevzetih terjatev, administrativno vodenje prevzetih terjatev, unovčevanje in izterjava prevzetih terjatev, trgovanje s prevzetimi terjatvami, posredovanje in zastopanje pri faktoring poslih v državi in tujini.

SID je pridobila 50-odstotni delež v osnovnem kapitalu kot tudi polovico glasovalnih pravic v družbi PRVI FAKTOR, Ljubljana v letu 2002, drugi družbenik je Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana. Nominalna vrednost kapitalskega deleža SID banke na dan 31.12.2011 znaša 3,1 milijona EUR.

Družba PRVI FAKTOR, Ljubljana je ustanoviteljica in 100-odstotna lastnica štirih družb:

- PRVI FAKTOR, društvo s omejenom odgovornostjo za faktoring, Zagreb, Hrvaška, z dejavnostjo faktoring. Družba je bila ustanovljena 17.12.2003, njen osnovni kapital znaša 2,6 milijona EUR. Direktor družbe je Tomaž Kačar. Skupščino družbe sestavljajo predstavniki PRVI FAKTOR, Ljubljana.
- PRVI FAKTOR – faktoring, društvo s omejenom odgovornostjo, Beograd, Srbija, z dejavnostjo faktoring je bila ustanovljena 24.2.2005. Osnovni kapital družbe znaša 1,2 milijona EUR. Direktorica družbe je Jelena Tanasković. Skupščino družbe sestavljajo predstavniki PRVI FAKTOR, Ljubljana.
- PRVI FAKTOR, društvo s omejenom odgovornostjo za finančni inženjering, Sarajevo, Bosna in Hercegovina, z dejavnostjo drugo finančno posredovanje, je bila ustanovljena 27.2.2006. Osnovni kapital družbe znaša 1,5 milijona EUR. Direktor družbe je Đenan Bogdanić. Skupščino družbe sestavljajo predstavniki PRVI FAKTOR, Ljubljana.
- V letu 2006 je bila ustanovljena družba PRVI FAKTOR d.o.o.e.l., Skopje, ustanovitveni kapital znaša 5 tisoč EUR. Družba ne posluje.

Organa družbe sta skupščina in direktor. SID banko so v letu 2011 na skupščini zastopali mag. Sibil Svilan (do 28.10.2011), Barbara Bračko (od 28.10.2011) in Leon Lebar. Direktor družbe je Ernest Ribič.

Nominalna vrednost kapitalskih deležev PRVI FAKTOR, Ljubljana v posameznih družbah Skupine PRVI FAKTOR po stanju na dan 31.12.2011 je enaka osnovnemu kapitalu posameznih družb na ta dan, izjema je naložba v PRVI FAKTOR d.o.o., Sarajevo, kjer zaradi oslabitve naložbe knjigovodska vrednost le-te znaša 1 milijon EUR.

---

## Center za mednarodno sodelovanje in razvoj

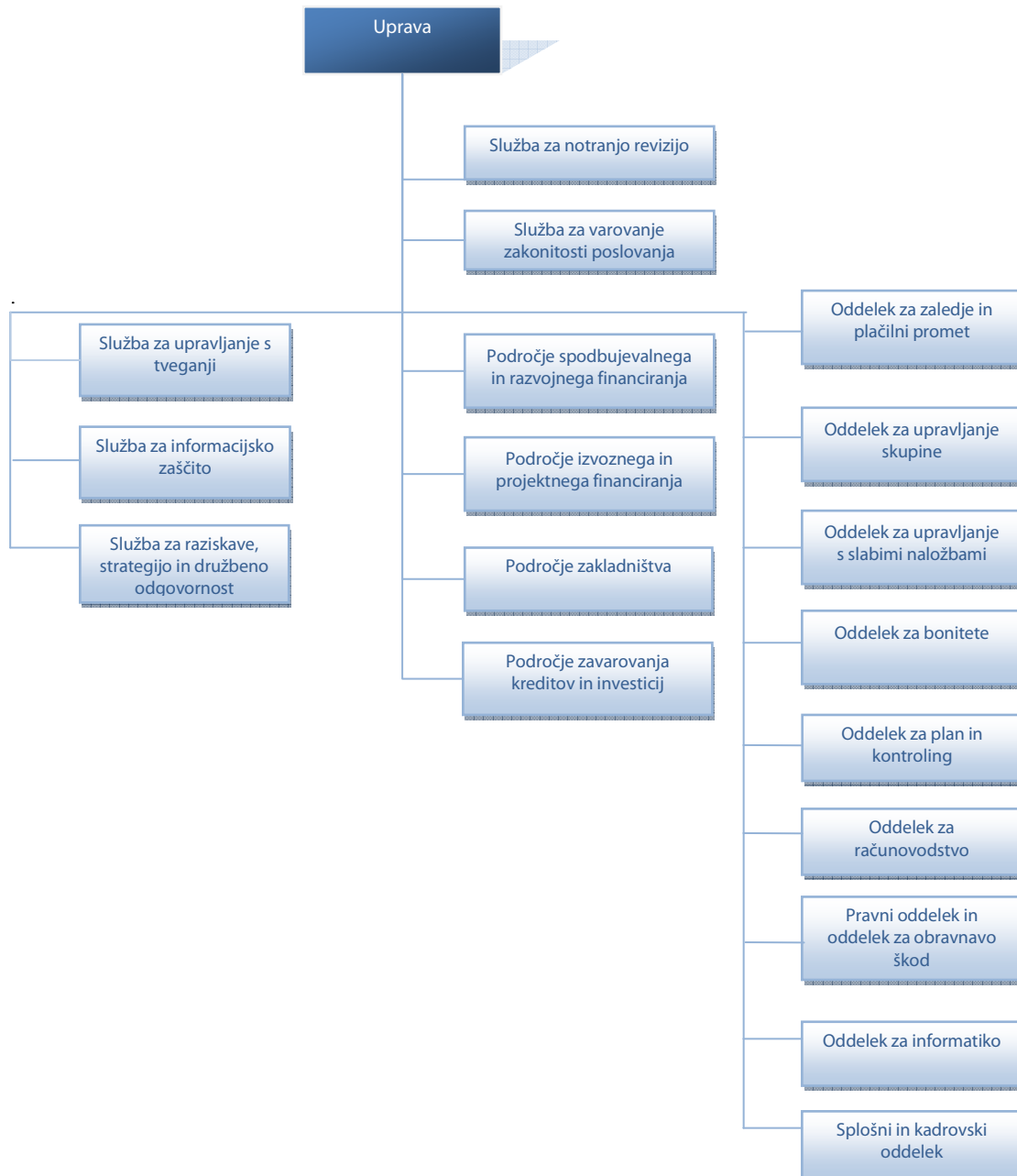
---

SID banka je poleg Republike Slovenije na podlagi podpisa drugega Dodatka k Pogodbi o preoblikovanju CMSR v letu 2006 prevzela soustanoviteljstvo v Centru za mednarodno sodelovanje in razvoj (v nadaljevanju CMSR), s katerim je že do tedaj tesno sodelovala. Glavne dejavnosti zavoda so makroekonomske, politične in druge analize držav, ocene tveganosti držav ter publicistična dejavnost. V zadnjih letih je na podlagi pooblastila Vlade Republike Slovenije postal osrednja slovenska inštitucija za izvajanje tehnično operativnih del na področju mednarodnega razvojnega sodelovanja.

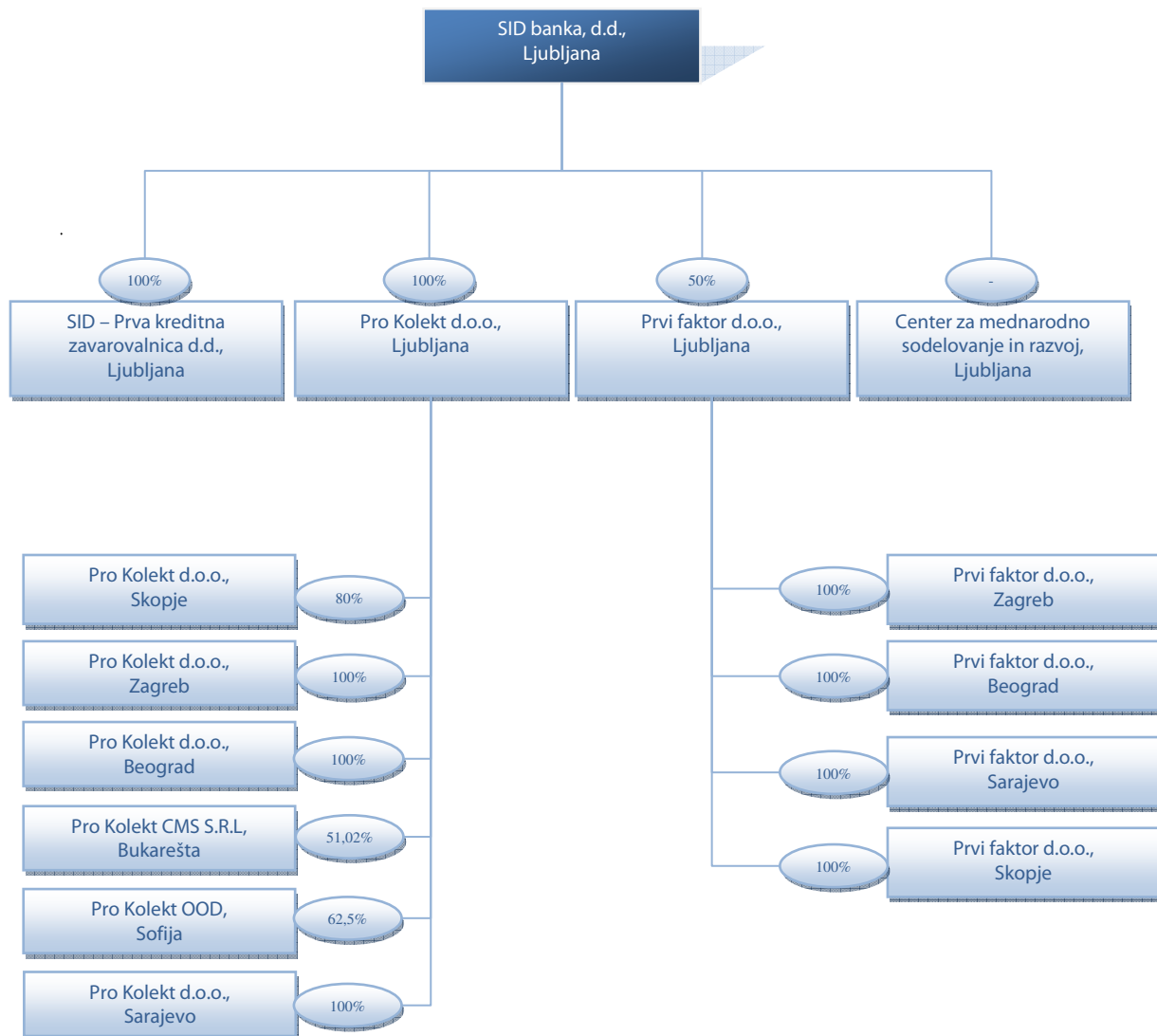
Organa upravljanja zavoda CMSR sta direktor in svet centra. Zavod zastopa direktor Gašper Jež. Svet centra ima 6 članov. Predstavnika SID banke v svetu centra sta mag. Sibil Svilan, ki je tudi predsednik sveta, in Bojan Pecher.

## 5. Upravljanje SID banke

### 5.1. Organizacijska shema SID banke na dan 31.12.2011



## 5.2. Shema Skupine SID banka na dan 31.12.2011



### **5.3. Organi upravljanja SID banke na dan 31.12.2011**

---

#### Nadzorni svet SID banke

---

- Andreja Kert, predsednica
- mag. Samo Hribar Milič, namestnik predsednice
- dr. Aleš Berk Skok
- Hugo Bosio
- dr. Marko Jaklič
- mag. Gregor Kastelic
- dr. Peter Kraljič

---

#### Uprava

---

- mag. Sibil Svilan, predsednik
- Jožef Bradeško, član

---

#### Revizijska komisija nadzornega sveta

---

- mag. Gregor Kastelic, predsednik
- dr. Aleš Berk Skok
- mag. Blanka Vezjak

---

#### Komisija za prejemke in kadrovske zadeve

---

- Andreja Kert, predsednica
- mag. Samo Hribar Milič
- mag. Gregor Kastelic
- mag. Alenka Stanič

---

#### Komisija za pospeševanje mednarodne menjave

---

- mag. Marjan Hribar, predsednik, Ministrstvo za gospodarstvo Republike Slovenije
- mag. Sabina Koleša, namestnica predsednika, Ministrstvo za gospodarstvo Republike Slovenije
- Janez Krevs, Banka Slovenije
- Monika Pintar Mesarič, Ministrstvo za finance Republike Slovenije
- mag. Jože Renar, Gospodarska zbornica Slovenije
- mag. Boris Sovič, Ministrstvo za zunanje zadeve Republike Slovenije

## 5.4. Izjava o upravljanju

SID banka je v poslovnem letu 2011 kot javna družba uporabljala Kodeks upravljanja javnih delniških družb (v nadaljevanju: Kodeks), ki so ga sporazumno oblikovali in v prenovljeni obliki sprejeli Ljubljanska borza, d.d., Ljubljana, Združenje nadzornikov Slovenije in Združenje Manager dne 8.12.2009. Kodeks je dostopen na spletni strani <http://www.ljse.si/>. Konec leta 2011 sta uprava in nadzorni svet s sprejeto Politiko upravljanja sprejela še formalno potrdila odločitev, da se bo uporabljal tudi Kodeks upravljanja družb s kapitalskimi naložbami države z dne 18.1.2011, ki ga je sprejela Agencija za upravljanje kapitalskih naložb Republike Slovenije.

V smislu podatkov o upravljanju, ki presegajo zahteve Zakona o gospodarskih družbah, je treba izpostaviti zlasti predpise, ki urejajo korporacijsko upravljanje v bankah. Takšne določbe vsebujeta Zakon o bančništvu (2. poglavje) in Sklep o skrbnosti članov uprave in članov nadzornega sveta bank in hranilnic, ki smiselno povzema priporočila iz Kodeksa. Opozoriti gre tudi na Zakon o Slovenski izvozni in razvojni banki, ki vsebuje nekaj specialnih določb glede korporacijskega upravljanja, npr. sestavo nadzornega sveta. Vsi navedeni predpisi so objavljeni v Uradnem listu Republike Slovenije. Pri upravljanju družbe se upošteva tudi statut (dostopen tudi na spletni strani: <http://www.sid.si/>), strategijo in različne politike družbe, sprejete s strani organov vodenja ali nadzora družbe.

Pri korporacijskem upravljanju SID banke se ne upošteva naslednja priporočila Kodeksa:

- Točka 1 in 2 - Okvir upravljanja družb: Za razliko od ostalih delniških družb osnovni cilj SID banke ni maksimiranje vrednosti družbe, temveč izvajanje spodbujevalnih in razvojnih finančnih storitev oziroma nalog s ciljem ohranjanja ali povečanja vrednosti kapitala brez zasledovanja cilja maksimalnega dobička (primerjaj 9. člen ZSIRB in Statut).
- Točki 4 in 5 - Razmerje med družbo in delničarji: Priporočila se upošteva smiselno, saj je ta materija urejena z zakonom. Tako je edini delničar Republika Slovenija (primerjaj 4. člen ZSIRB), imenovanje članov nadzornega sveta pa ureja zakon (18. člen ZSIRB).
- Točka 7 - Nadzorni svet: Postopek imenovanja članov nadzornega sveta poteka v skladu z določbami ZSIRB in drugih pravnih aktov, ki urejajo imenovanja oseb v organe nadzora gospodarskih družb v večinski lasti države.
- Točka 8 - Nadzorni svet in točka 17.1 - Neodvisnost in lojalnost: Člani nadzornega sveta podpišejo in razkrijejo vse potrebne podatke za presojo neodvisnosti, ki po vsebini pokrijejo kriterije, navedene v prilogi C Kodeksa, vendar pa se podpisane izjave ne objavijo na spletnih straneh družbe, saj vsebujejo tudi zaupne podatke, ki jih družba potrebuje na podlagi predpisov o bančništvu.
- Točka 8.4 - Nadzorni svet: Za razpošiljanje gradiv in sklic sej nadzornega sveta se informacijska tehnologija uporablja le za izvedbo korespondenčnih sej, le v izjemnih primerih pa tudi za redne seje. V letu 2012 je predvidena popolna opustitev razpošiljanja gradiv v papirni obliki.
- Točka 20.4 - Transparentnost poslovanja: Finančni koledar za 2011 ni bil objavljen na spletnih straneh družbe, je pa objavljen za 2012.
- Točka 21.2 - Transparentnost poslovanja: Na spletnih straneh ni posebej in izrecno objavljeno ime osebe, ki je zadolžena za odnose z vlagatelji, so pa objavljeni kontaktni podatki vodij organizacijskih enot in med njimi tudi direktorja področja zakladništva.
- Točka 21.2 - Transparentnost poslovanja: Družba ne razkriva deležev v glasovalnih pravicah družb, ki jih pridobi v okviru postopka upravljanja s slabimi naložbami z namenom nadaljnje prodaje, ki niso materialno pomembne.

Družba ima v zvezi s postopki računovodskega poročanja z internimi akti vzpostavljene različne notranje kontrole, ki se izvajajo predvsem v organizacijskih enotah, pristojnih za upravljanje s tveganji, računovodstvo ter plan in kontroling. Delovanje notranjih kontrol in upravljanje s tveganji v družbi je tudi predmet notranjega revidiranja, ki ga izvaja posebna organizacijska enota. Dodatno je nadzorni svet zaradi učinkovitejšega opravljanja svoje funkcije ustanovil revizijsko komisijo, katere delo je posebej osredotočeno na področje računovodskega poročanja in upravljanja s tveganji. V okviru banke je kot del sistema notranjih kontrol vzpostavljena funkcija varovanja zakonitosti poslovanja, katere nosilec je posebna organizacijska enota.

Republika Slovenija je edini delničar SID banke od septembra 2008. Organi vodenja in nadzora so imenovani v skladu s predpisi, pri čemer je treba opozoriti na dodatne pogoje in postopke, določene v 18. členu ZSIRB. Pristojnosti skupščine izvaja Agencija za upravljanje kapitalskih naložb Republike Slovenije oziroma njen predstavnik z ustreznim pisnim pooblastilom.

## **5.5. Varovanje zakonitosti poslovanja**

V letu 2011 je služba za varovanje zakonitosti poslovanja nadaljevala s polnim izvajanjem neodvisne funkcije skladnosti. Namen funkcije skladnosti je ugotavljanje in ocenjevanje tveganja skladnosti, kateremu je ali bi mu lahko bila banka izpostavljena, to je tveganja zakonskih ali regulatornih sankcij, pomembnih finančnih izgub ali izgube ugleda banke zaradi neskladnosti delovanja banke z relevantnimi predpisi in standardi dobre prakse.

Funkcija skladnosti vključuje spremljanje in poročanje o tveganju skladnosti ter svetovanje in izobraževanje v zvezi z obvladovanjem tega tveganja. Funkcija skladnosti ima tudi nadzorno funkcijo predvsem v smislu rednega pregledovanja izvajanja mehanizmov notranjih kontrol, ki so bili v banki uvedeni z namenom zagotavljanja skladnosti poslovanja banke. Kot del sistema notranjih kontrol banke je funkcija skladnosti eden izmed medsebojno povezanih elementov celovitega, trdnega in zanesljivega sistema upravljanja v banki.

Služba za varovanje zakonitosti izvaja nadzorno funkcijo z rednimi in izrednimi pregledi poslovanja z vidika skladnosti, pri čemer so izbrana področja, za katera iz analize profila tveganosti<sup>2</sup> izhaja, da je tveganje neskladnosti največje. Pri izvajanju pregledov služba za varovanje zakonitosti poslovanja sodeluje tudi s službo za notranjo revizijo, npr. z izmenjavo informacij oziroma ugotovitev, tako da se aktivnosti obeh služb smiselno dopolnjujejo in ne podvajajo.

Ne glede na vzpostavitev in izvajanje funkcije skladnosti je uprava banke primarno odgovorna za upravljanje s tveganjem skladnosti oziroma mora zagotavljati, da je poslovanje banke skladno s predpisi. Z vzpostavitvijo neodvisne funkcije skladnosti je uprava predvsem zadostila zahtevanim standardom skrbnosti v skladu z bančnimi predpisi. V skladu z internimi akti imajo odgovornost za zagotavljanje skladnosti poslovanja tudi vsi zaposleni v banki, upoštevajoč njihovo vlogo in raven odgovornosti, zato so se dolžni izobraževati in usposabljanje za ugotavljanje in obvladovanje tveganja skladnosti. Dodatno so vodje organizacijskih enot dolžni spremljati uresničevanje tveganja skladnosti na svojem področju in o tem poročati službi za varovanje zakonitosti poslovanja in upravi.

Služba za varovanje zakonitosti poslovanja za vsako polletje izdelava pisno poročilo, ki ga predloži upravi, ta pa ga predloži v obravnavo nadzornemu svetu. Vsakokratno poročilo obsega poročilo o delu za izteklo polletje, ugotovitve glede dejanskega stanja skladnosti poslovanja v primerjavi z zahtevanim stanjem, morebitna priporočila za upravo in pregled realizacije priporočil iz preteklih obdobj.

## **5.6. Notranja revizija**

Služba za notranjo revizijo je organizirana kot samostojna štabna služba, podrejena neposredno upravi SID banke. Služba deluje v skladu z mednarodnimi standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju, kodeksom poklicne etike notranjih revizorjev in kodeksom načel notranjega revidiranja. Pri delu služba poleg omenjenih standardov upošteva tudi določila Zakona o bančništvu, ki določajo pravila notranjega revidiranja. Delovanje notranje revizije temelji na Listini o delovanju notranje revizije, podrobnejši postopki za izvajanje notranjerevizijske dejavnosti pa so opredeljeni v Poslovniku o delu notranje revizije in Priročniku notranjega revidiranja.

---

<sup>2</sup> Profil tveganosti banke je izdelan skladno z interno metodologijo ocenjevanja profila tveganosti, ki temelji na metodologiji POT (procesa ocenjevanja tveganj) Banke Slovenije.

Letni načrt notranjega revidiranja temelji na profilu tveganosti banke in na zahtevah regulatorjev za obvezno revidiranje posameznih področij poslovanja. Na osnovi analize profila tveganosti so bile določene poslovne aktivnosti in področja tveganj za posamezne poslovne aktivnosti, ki so bile v letu 2011 predmet pregledov. Letni načrt sprejme uprava banke, soglasje k dokumentu pa daje nadzorni svet.

O svojem delu notranja revizija poroča upravi banke, nadzornemu svetu in revizijski komisiji, ki na osnovi četrletnih in letnih poročil o delu službe ter četrletnih poročil o uresničevanju priporočil, tekoče spremljajo delovanje službe.

Služba za notranjo revizijo je v letu 2011 opravila 15 rednih revizijskih pregledov. Najpomembnejša področja poslovanja, ki so bila predmet revidiranja, so: razkritja v letnem poročilu, upravljanje obrestnega in tržnega tveganja, področje spremljave in vrednotenje zavarovanj ter monitoring kreditnega tveganja, vzpostavljenost procesa ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala, evidentiranje in izkazovanje poslovnih dogodkov poslovanja za račun države, pregled politike upravljanja z operativnim tveganjem in pregled postopkov v okviru jamstvenih shem za fizične in pravne osebe ter področje investicij. Trije revizijski pregledi so bili izvedeni s strani preizkušenih revizorjev informacijskih sistemov in so zajemali pregled področja informacijske podpore ter izdelave varnostnih kopij.

V okviru revizijskih pregledov se je notranja revizija osredotočila na vzpostavljenost delovnih postopkov ter navodil, skladnost poslovanja z zakonodajo in notranjimi pravili, ustreznost razmejitve pristojnosti in odgovornosti med komercialnimi in zalednimi enotami ter ustreznost obvladovanja posameznih vrst tveganj.

Pomemben del aktivnosti Službe za notranjo revizijo je zajemalo spremljanje uresničevanja priporočil, ki so bila podana v okviru izvedenih revizijskih pregledov in predhodno izvedenih pregledov s strani zunanjega revizorja. Posledično so bila izdana tri poročila o spremljanju realizacije priporočil. Notranja revizija je v letu 2011 koordinirala aktivnosti zunanjega revizorja.



## 6. Strategija razvoja SID banke

V skladu z vzpostavljenim procesom strateškega planiranja, ki med drugim predvideva t.i. drsečo strategijo, so bili konec leta 2011 revidirani strateški načrti SID banke. Na tej osnovi je bila sprejeta Akcijska strategija SID banke za obdobje 2012-2015.

Ključne zunanje okoliščine, ki jih je SID banka upoštevala pri pripravi strategije, so bile predvsem upočasnitev globalne rasti v drugi polovici leta 2011, povečanje tveganja za pojav drugega dna recesije, znižanje ključne obrestne mere Evropske centralne banke, domači strukturni problemi, nujnost preoblikovanja razvojnega modela na vseh nivojih gospodarstva, padec bonitetnih ocen ter pritiski na banke in podjetja, predvsem z vidika zaprtja dostopa do tujih finančnih virov.

Med ključnimi notranjimi elementi, ki so spodbudili prilagoditve akcijske strategije, so bili nova paradigma izvajanja razvojne funkcije in razvoja produktov ter instrumentov, predvsem v smeri prilagajanja spremembam v gospodarstvu, prenova kreditnega procesa, krepitev razvojnih elementov, zlasti na področju družbe znanja in okolju prijazne družbe, vstop na področje dovoljenih državnih pomoči, ipd.

Konkretne aktivnosti, ki jih namerava SID banka izvesti do 2015 na podlagi akcijske strategije, temeljijo na razvitem realističnem scenariju razvoja zunanjega okolja, ki med drugim upošteva obstoječo fazo gospodarskega cikla ter makroekonomske napovedi. Sestavni del akcijske strategije je profil tveganja, s pomočjo katerega SID banka upravlja s tveganji tudi na strateški ravni.

Z vidika implementacije strategije oziroma strateško-operativnega planiranja je pomemben tudi nadaljnji razvoj kaskadiranja strateških ciljev oziroma planov na nivo posameznih organizacijskih enot in naprej do posameznikov.

V skladu z vzpostavljenim strateško-poslovnim procesom bo SID banka tudi v prihodnje najmanj četrtno preverjala izpolnjevanje načrtovanih aktivnosti za doseganje dolgoročnih strateških ciljev ter v primeru bistvenih sprememb zunanjih dejavnikov dopolnjevala akcijsko strategijo in sprejemala korektivne ukrepe.

---

### Poslanstvo, vizija in vrednote

---

SID banka razvija, spodbuja in opravlja finančnemu trgu dopolnilne dolgoročne finančne storitve za trajnostni razvoj Slovenije.

Do leta 2015 bo SID banka s celostno ponudbo finančnemu trgu dopolnilnih storitev ter povezovalno vlogo na področju slovenskega razvojnega financiranja kot osrednja slovenska spodbujevalno-razvojna finančna inštitucija ostala pomemben dejavnik trajnostnega razvoja Slovenije.

S spremljanjem podjetij skozi vse faze poslovanja, podpiranjem razvojnih projektov, zagotavljanjem varnosti pri internacionalizaciji poslovanja in nujenjem sodobnih finančnih storitev na enem mestu, bo SID banka spodbujala izkoriščanje priložnosti slovenskega gospodarstva v mednarodnem gospodarskem in razvojnem sodelovanju. To bo doseženo predvsem z instrumenti dolgoročnega financiranja in zavarovanja.

Z razvojno-spodbujevalnimi instrumenti bo banka rasla skladno z rastjo slovenskega bančnega sektorja in tako ohranila finančno trdnost.

Vrednote, kot temeljna načela delovanja SID banke, ki zaposlene vodijo pri vsakdanjem delu, medsebojnih odnosih ter v stikih s strankami in drugimi interesnimi skupinami, so predvsem odgovornost, strokovnost, zavzetost, sodelovanje in ustvarjalnost.

- **Tržni vidik**

Ključne strateške usmeritve s tržnega vidika se v naslednjem strateškem obdobju nanašajo na krepitev razvojnega segmenta poslovanja ob vzporednem izvajanju interventno-sistemske vloge in se na tej osnovi postopno razvijati v smeri finančnega stebra novega razvojnega modela Slovenije. V tem kontekstu bo SID banka razvijala napredne finančne razvojne produkte in instrumente ob začasnem vzporednem izvajanju enostavnih finančnih instrumentov, namenjenih zagotavljanju proticikličnega financiranja gospodarstva v krizi.

SID banka bo primarno delovala v segmentu posrednega financiranja preko bank na podlagi posebej oblikovanih razvojno-spodbujevalnih programov, v skladu z usmeritvami in pravnimi okvirji, ki veljajo v EU, zaradi kreditnega krča poslovnih bank pa je pomembno tudi neposredno financiranje gospodarstva. Upoštevajoč otežene razmere na finančnih trgih in rast cene zadolževanja za Republiko Slovenijo in posledično tudi za SID banko bo povečan poudarek tudi na prevzemih tveganj.

SID banka bo v duhu spodbujanja trajnostnega razvoja Republike Slovenije razvijala produkte tudi za druge segmente končnih upravičencev, ne samo za podjetja, in razširila aktivnosti na vsa štiri osnovna področja delovanja. Pri tem bo poseben poudarek namenjen povečevanju letnega obsega novih kreditov za razvoj družbe znanja in inovativnega podjetništva, zlasti za mala in srednja podjetja.

- **Finančni vidik**

Med ključnimi strateškimi usmeritvami naslednjega strateškega obdobja s finančnega vidika so predvsem prilagoditev rasti banke povprečni rasti bančnega sistema, razpršitev virov sredstev, ki jih bo banka v kombinaciji s fiskalnimi ter zasebnimi sredstvi preko koncepta finančnega inženiringa transformirala v ugodnejše finančne pogoje za končne koristnike.

S finančnega vidika je ključno tudi ohranjanje vrednosti kapitala na nivoju netveganih naložb v Republici Sloveniji, ohranjanje stroškovne učinkovitosti ter zagotavljanje pozitivnega rezultata pri agentskih poslih. Na področju zavarovanja pred nemarketabilnimi zavarovanji bo še naprej ključno doseganje praga rentabilnosti.

SID banka bo zagotavljala obvladovanje vseh tveganj do te mere, da bo dosežena zahtevana stopnja varnosti ob hkratnem doseganju primernega rezultata.

- **Notranji vidik**

Z notranjega vidika sta med prioritetskimi strateškimi usmeritvami vzpostavitev sistema kakovosti, ki bo omogočal učinkovito upravljanje notranje rasti ter zmanjševanje operativnih tveganj.

Organizacijska kultura v banki se bo razvijala v skladu z uveljavljanjem etičnih vrednot in visokih strokovnih standardov, dokončana bo optimizacija poslovnega procesa financiranja ter zagotovljena ustrezna organizacijska struktura.

Na področju informacijske tehnologije bo razvoj sistema uravnotežen med učinkovitostjo, fleksibilnostjo in stabilnostjo, nadaljeval pa se bo tudi proces oblikovanja učinkovitega podatkovnega modela.

Za banko je ena od strateških usmeritev tudi učinkovito upravljanje Skupine SID banka in izkoriščanje procesnih sinergij v skupini.

- **Vidik učenja in razvoja**

Z vidika učenja in razvoja bodo v naslednjem strateškem obdobju ključne usmeritve predvsem vzdrževanje strokovnih mrež SID banke (finančne, tehnično-tehnološke, institucionalne) ter izkoriščanje bogatih domačih in mednarodnih povezav za prenos dobrih praks. SID banka bo v tem kontekstu razvijala »bazene znanja« na vseh področjih svojega delovanja.

SID banka bo tudi v prihodnosti uveljavljala sodobne koncepte odgovornega posojanja ob hkratni evalvaciji učinkov. Ena od prednostnih nalog je tudi razvoj procesa inovativnosti in vzpostavitev celovitega sistema za podporo odločanju. Nadaljevala bo tudi izvajanje modela učeče organizacije in upravljanja znanja.

## 7. Družbena odgovornost

---

### Poslanstvo in družbene koristi

---

SID banka je poslanstvo svojega obstoja in delovanja v celoti podredila doseganju ciljev uravnoteženega trajnostnega razvoja Slovenije, najboljši način oziroma pot, po kateri uresničuje to poslanstvo, pa je ravnanje v skladu z načeli družbene odgovornosti, ki poudarjajo uravnoteženost gospodarske rasti, družbene blaginje in varstva okolja.

Pri svojem delovanju in poslovnih odločitvah SID banka upošteva predvidene družbene koristi, dosežene v konkretno podprtih projektih, tako pri odločitvi kot pogojih podpore. Delovanje SID banke temelji na dolgoročnih razvojnih dokumentih Republike Slovenije in Evropske Unije, ki opredeljujejo prednostna področja z ustreznim družbenim konsenzom.

Vloženi čas in sredstva ter zavzeto delovanje SID banka pojmuje kot trajno naložbo v uresničevanje njene vizije in uspešnosti na eni strani ter širši družbeni razvoj in razvoj družbe znanja, razvoj konkurenčnega podjetništva ter zmanjševanje vplivov na okolje na drugi strani. Končni cilj delovanja banke je tako zagotovitev enakih možnosti zadovoljevanja potreb prihodnjih generacij.

---

### Osebna in družbena odgovornost

---

SID banka se zaveda, da družbene odgovornosti ni možno ustrezno razvijati brez razvoja osebne odgovornosti vseh posameznikov v organizaciji. Zaradi tega se v SID banki na vseh nivojih spodbuja zavedanje o osebni in družbeni odgovornosti kot življenjskem slogu tako posameznika kot celotne organizacije v vseh njenih aspektih delovanja.

To upošteva tudi Politika družbene odgovornosti v SID banki, ki je bila sprejeta v njenem najširšem, celovitem pojmovanju. S formalno obvezujočim dokumentom je poudarjena vloga celotnega kolektiva pri njenem uresničevanju, postavljeni so tudi temelji sistematičnega upravljanja z njenimi vsebinami. V letu 2011 je SID banka začela krepiti osebno odgovornost tudi z uvajanjem korporativnega prostovoljstva, več ukrepov pa je bilo izvedenih za popularizacijo vsebin družbene odgovornosti v banki ob hkratnem spremljanju dosežkov in merjenju učinkov ter integracijo koncepta družbene odgovornosti v vsakdanje delo posameznih organizacijskih enot.

Družbena odgovornost ima pomembno mesto tudi v procesu strateškega planiranja, kar omogoča njen nadaljnji razvoj, nadgradnjo in spremljanje njenega uresničevanja. Obenem SID banka stalno spremlja dobre prakse na področju družbene odgovornosti in jih postopno vgrajuje v svoje delovanje, kar bo v pomoč pri nadaljnjem razvoju družbeno odgovornega vidika delovanja SID banke.

---

### Upravljanje banke

---

SID banka ima razvite sodobne oblike korporacijskega upravljanja, poleg tega pa je zavezana k nadaljnjemu prilaganju svoje organizacijske strukture novim dobrim poslovnim praksam in standardom.

Posebno pozornost banka namenja tudi celovitemu upravljanju s tveganji in ohranjanju visoke organizacijske kulture. Pri slednjem namenja še posebno pozornost vzgajanju participativne organizacije in medsebojnemu spoštovanju, spodbujanju timskega dela in sodelovanja, pripadnosti in zavzetosti, večjemu poistovetenju zaposlenih s strategijo družbe in njihovo vključenost v zasledovanje strateških ciljev, udejanjanju vrednot SID banke in nadgrajevanju politik družbene odgovornosti. SID banka si prav tako prizadeva za učinkovito motiviranje zaposlenih, zagotavljanje stimulativnega delovnega okolja ter spremljanje zadovoljstva zaposlenih.

Izjemno hitra rast v preteklosti je zahtevala uravnoteženje z notranjo rastjo banke kot nujnemu predpogoju za ustrezen nadaljnji razvoj na vseh vidikih poslovanja. SID banka bo tako v naslednjem razvojnem obdobju odgovorni rasti namenila poseben poudarek in tudi na ta način prispevala k poslovni odličnosti svojega delovanja. V tem kontekstu je SID banka v 2011 nadaljevala z vzpostavljanjem sistema kakovosti za učinkovito upravljanje notranje rasti preko celovito povezanega in informacijsko podprtega sistema organizacije in vodenja družbe, ki bo med drugim omogočal tudi boljše prepoznavati potrebe strank, ohranjati visoko kakovost storitev ter zadoščati pričakovanjem deležnikov.

SID banka si prizadeva tako za preglednost vseh ponujenih storitev kot tudi za preglednost poslovanja in njegovih rezultatov. Pri tem upošteva zakonska določila in druge relevantne usmeritve ter tudi dobro prakso, kot jo izvajajo primerljive inštitucije v EU. V 2011 so bile na spletni strani banke med drugim objavljene tudi vsebine s področja družbene odgovornosti.

Ena izmed ključnih strateških usmeritev je ohranjanje stroškovne učinkovitosti. S proaktivnim upravljanjem s stroški SID banka razvija svojo odgovornost do družbe, saj se zaveda, da imajo sredstva, s katerimi upravlja, neposredno ali posredno davkoplačevalski izvor. Vsak prihranek pri stroških, upoštevajoč zakonsko določilo obvezne razporeditve bilančnega dobička v rezerve, prispeva k finančni trdnosti banke, trajni vzdržnosti njenega poslovanja in finančni samozadostnosti, obenem pa povečuje obseg sredstev, ki jih lahko banka namenja programom trajnostnega razvoja širše družbe.

Na teh osnovah je SID banka v 2011 sprejela celovito Politiko upravljanja banke, ki med drugim upošteva vrednote družbe, referenčni kodeks upravljanja, sodelovanje z vsemi deležniki, politiko transakcij med družbo in povezanimi osebami, zavezo o ugotavljanju nasprotja interesov in neodvisnosti upravnih in nadzornih organov, ocenjevanje učinkovitosti ter varovanje interesov zaposlenih.

---

## Poslovna etika

---

SID banka kot javno-spodbujevalna in razvojna banka ne sledi cilju doseganja najvišjega dobička, ampak predvsem doseganju družbenih koristi ob preudarnem ohranjanju oziroma povečevanju kapitala.

Kljub temu osnovnemu načelu poslovanja pa se zaveda, da je glede na specifičen status SID banke potrebno v organizaciji stalno vzgajati visoko poslovno etiko na formalen in neformalen način, predvsem pa z zgledom. Pri tem je na eni strani ključna skrb za zakonitost poslovanja ter celovit, dolgoročen in etičen pogled na poslovanje v okviru izvajanja dodeljenih nalog oziroma pooblastil, na drugi strani pa uveljavljanje visokih strokovnih standardov.

Z namenom podpore izvajanju teh ciljev je bil sprejet in uveljavljen Kodeks etičnih vrednot in strokovnih standardov, ki podrobno ureja načela in pravila, po katerih se ravna banka, njeni organi in bančni delavci pri opravljanju svojih nalog v odnosu do strank, do drugih bank, do gospodarskega okolja in znotraj banke.

Posebna pozornost je namenjena preprečevanju korupcije, ki tako kot drugod po svetu ogroža vladavino prava in zaupanje ljudi v državne inštitucije, ter okoljevarstveni politiki, predvsem varstvu okolja in energetske varčnosti.

SID banka bo še naprej uveljavljala načela odgovornega posojanja, tako z vidika presoje vsakega posla glede ekonomske in finančne upravičenosti, kot tudi celovite ocene in upravljanja vseh vrst tveganj. Posebno pozornost bo SID banka v tem kontekstu še naprej namenjala konceptu sinspektrike, pri katerem banka ne upošteva samo finančnega vidika delovanja, ampak tudi druge dimenzije ter značilnosti zunanjega in notranjega okolja, v katerem deluje.

Nova ekonomska paradigma se v praksi odraža na več področjih, tako skozi njeno poslanstvo (trajnostni razvoj države) in vse štiri vidike strateškega planiranja (finančni, tržni vidik, učenje in razvoj, notranji procesi), kot tudi preko uvajanja koncepta odgovornega posojanja, naložbene politike z upoštevanjem principa petih bilanc (finančna, okoljska, energetska bilanca, človeški in intelektualni kapital) in politike družbene odgovornosti, ki se kaže zlasti v trajnostnem financiranju kot osnovi trajnostnega razvoja.

Glede na status SID banke bi bilo neodgovorno tudi izkrivljanje proste konkurence tam, kjer ta obstaja. Zaradi tega pri izvajanju svojih dejavnosti banka praviloma ne konkurira drugim finančnim inštitucijam na trgu, ampak poskuša obstoječi trg čim bolj dopolnjevati. V letu 2011 je tako banka zavrnila vse pobude, ki so se nanašale na opravljanje nekaterih storitev, za katere meni, da obstaja ustrezna zasebna iniciativa oziroma trg, čeprav je to pogosto povzročalo negativne odzive gospodarstva, predvsem v medijih.

---

## Odnos do strank

---

SID banka vse storitve izvaja z namenom ustvarjanja neposredne ali posredne dodane vrednosti za uporabnike. V primeru posrednega delovanja prek finančnih posrednikov zagotavlja prenos finančne vrednosti na končne koristnike z ustreznimi vzvodi. Vloga SID banke je osredotočena predvsem na dolgoročne posle, v tem kontekstu pa tudi oblikuje svojo ponudbo za končne koristnike, saj imajo investicije na področjih trajnostnega razvoja praviloma daljše obdobje vračanja.

Zaradi izvajanja javno-spodbujevalnih nalog banka zasleduje načelo enakega dostopa oziroma enakega obravnavanja vseh uporabnikov njenih storitev, kar pomeni enake storitve pod enakimi pogoji vsem enako upravičenim subjektom. Posebna pozornost je namenjena tudi regionalni razpršitvi razvojnih sredstev. SID banka skrbi tudi za zaščito pravic in koristi stranke, zaupnost razmerja ter učinkovito informiranje o relevantnih spremembah poslovne politike, pri čemer jo vodi načelo resničnosti in sorazmernosti.

Zasledujoč te cilje zaposleni uporabljajo skrbno načrtovan splet komunikacijskih aktivnosti in kanalov, predvsem pa svojo spletno stran, javne nastope in predavanja, sodelovanje na konferencah, redne izobraževalne programe, udeležbo na različnih strokovnih dogodkih in sponzoriranje izjemnih dogodkov, ki so po vsebini povezani s področji delovanja SID banke. Banka organizira tudi stičišča znanja, ki so namenjena dvigu strokovnega znanja na področju gospodarjenja in predvsem financiranja.

---

## Okolju prijazna družba

---

Varovanje okolja in energetska učinkovitost sta dve od temeljnih področij delovanja SID banke in del njenega poslanstva. V ta namen SID banka aktivno razvija programe, ki so usmerjeni v doseganje trajnostnih ciljev na tem področju, predvsem z vidika varstva narave, ustreznega ravnanja z odpadki, ustrezne rabe naravnih dobrin, pospeševanja naložb v infrastrukturo varstva okolja, izrabe obnovljivih virov energije in njene učinkovite rabe.

SID banka družbeno odgovorno deluje tudi navznoter ter pri svojem delovanju dosledno upošteva predpise s področja varstva okolja. Tako zaposleni ravnaajo z nastalimi odpadki na okolju prijazen način, predvsem z vidika njihovega ločevanja in recikliranja, uvedeni so bili ukrepi za zmanjšanje porabe energije. Za zmanjševanje porabe pisarniškega materiala je bil v letu 2011 vzpostavljen projekt prehoda na brezpapirno poslovanje, SID banka pa se je na pobudo Urada za podnebne spremembe kot opazovalka vključila v projekt LOCSEE<sup>3</sup>.

SID banka se je odpovedala praksi dajanja daril poslovnim partnerjem, tako privarčevana sredstva pa namenja ohranjanju biotske raznovrstnosti slovenske krajine. Sredstva, namenjena poslovnim darilom, donira Umanoteri, slovenski fundaciji za trajnostni razvoj, ki s sajenjem redkih drevesnih vrst povečuje pestrost gozdov in polj ter tako ščiti naravne sisteme in značilno slovensko krajino.

Poseben izziv banki predstavlja tudi nujno potrebna obnova poslovne stavbe. SID banka se je odločila, da bo obnova izvedena v skladu z načeli trajnostnega razvoja, kar pomeni prenovo obstoječe stavbe namesto pozidave novih površin, upoštevana bodo načela spomeniškega varstva, energetske učinkovitosti, vpliva na okolje in optimalnega delovnega okolja.

---

<sup>3</sup> LOCSEE - Low Carbon South East Europe

---

## Stanovske zaveze in sodelovanje

---

Medbančni dogovori in priporočila, ki krepijo dobre prakse, pravila in načela bančne stroke, prispevajo k zdravemu poslovanju, odgovornemu posojanju, varnosti in likvidnosti v bančnem sektorju in širše, zato takim dogovorom s finančnimi inštitucijami tako na nacionalni kot mednarodni ravni daje SID banka veliko težo in aktivno sodeluje pri izmenjavi informacij, dobrih poslovnih praks in uveljavljanju stanovskih vrednot.

Za SID banko so še posebej pomembni dogovori na Združenju bank Slovenije ali drugih domačih in tujih bančnih združenjih, katerih članica je SID banka. V teh združenjih deluje odgovorno, promovira navedene standarde, ovire, ki otežujejo izvajanje, pa rešuje proaktivno, upoštevač konstruktiven pristop in sodelovanje.

SID banka je članica več mednarodnih združenj finančnih inštitucij, kot npr. EAPB, Klub ISLTC, NEFI<sup>4</sup> in Bernska unija. V Bernski uniji, mednarodnem združenju zavarovateljev izvoznih kreditov in investicij, je SID banka aktivna članica. Banka ceni tehnično pomoč, ki jo je dobila s strani združenja in je zavezana k posredovanju dobrih praks in znanja nacionalnim izvozno-kreditnim agencijam, ki so v začetnih fazah razvoja. SID banka zato ohranja članstvo v Praškem klubu, ki deluje pod okriljem Bernske unije, kjer s svojimi izkušnjami odgovorno pomaga drugim članicam pri njihovem razvoju. SID banka se je skupaj z več kot 50 drugimi članicami s posebno izjavo o vrednotah Bernske unije zavezala, da bo zasledovala visoke etične standarde in izvajala svoje aktivnosti na profesionalen način, ki je finančno odgovoren in spoštljiv do okolja.

Poleg intenzivnega sodelovanja v teh mednarodnih organizacijah SID banka vzdržuje in razvija tudi tesno bilateralno sodelovanje s številnimi drugimi, predvsem tujimi razvojno-finančnimi inštitucijami, tako na nacionalnem kot tudi na regionalnih nivojih.

---

## Zaposleni

---

Delo, družina in prosti čas so komplementarne in med seboj prekrivajoče se sestavine življenja. SID banka upošteva to osnovno načelo pri konstruktivnem in inovativnem organiziranju delovnega okolja. Posebna pozornost je namenjena tudi osnovnim pravicam zaposlenih, njihovi varnosti in zdravju, pogojem dela, socialni varnosti, osebnemu in strokovnemu razvoju, socialnemu dialogu in medsebojnemu odnosom.

Na področju varnosti in zdravja zaposlenih je SID banka v letu 2011 nadaljevala s prakso plačila prostovoljnega zdravstvenega zavarovanja, izvajanja rednih zdravniških pregledov za vse zaposlene ter rednih okulističnih pregledov. Izvaja se tudi redno strokovno usposabljanje za varnost in zdravje pri delu, ki se ga morajo obvezno udeležiti vsi zaposleni. SID banka omogoča gibljiv delovni čas, kar omogoča lažje usklajevanje službenega in zasebnega življenja.

Pri izbiri kandidatov za zaposlitev se je banka posebej zavezala, da bodo postopki brezpogojno nediskriminatorni glede na narodnost, raso ali etnično poreklo, nacionalno in socialno poreklo, spol, barvo kože, zdravstveno stanje, invalidnost, vero ali prepričanje, starost, spolno usmerjenost, družinsko stanje, članstvo v sindikatu, premoženjsko stanje ali morebitno drugo osebno okoliščino.

Ožji vodstveni kader je v letu 2011 letu krepil svojo homogenost na treningu timskega dela, organiziran pa je bil tudi tradicionalni dan SID banke, na katerem se zberejo in družijo zaposleni vseh družb Skupine SID. SID banka ima v okviru Sindikata bančništva Slovenije aktivno delujoč sindikat, s katerim vodstvo banke konstruktivno sodeluje.

Uveden je bil sistem inovativnosti in proces upravljanja izboljšav, ki upošteva tudi izboljšave na področju družbene odgovornosti ter njegovo populariziranje v okviru celotnega kolektiva.

---

<sup>4</sup> EAPB - European Association of Public Banks, Klub ISLTC - The Club of Institutions of the European Union Specialising in Long-Term Credit, NEFI - Network of European Financial Institutions for SMEs

Zaposlovanje je v letu 2011 potekalo v skladu z letnim načrtom zaposlovanja in usmeritvami akcijske strategije, ki temeljijo predvsem na prilagajanju zaposlovanja rasti obsega poslovanja in razvoju novih produktov, zaposlovanju strokovnjakov s specifičnimi znanji in izkušnjami ter zadržanju sposobnih in perspektivnih kadrov v banki. Banka že vrsto let ustvarja nova delovna mesta in s svojo rastjo oziroma razvojem odpira možnosti za zaposlovanje.

V SID banki je namenjena posebna pozornost področju razvoja zaposlenih, s ciljem zadržati izobrazbeno in kvalifikacijsko strukturo primerno razvitosti in strateškim ciljem banke, učinkovitemu prilagajanju zaposlenih spremembam in izzivom v organizaciji in okolju ter zagotavljanju zaposlenim dovolj stimulatívno delovno okolje, ki jim bo tudi v prihodnje ponujalo dovolj strokovnih izzivov.

Z zaposlenimi so bili opravljeni letni razvojni razgovori in polletni razgovori za ugotavljanje realizacije zastavljenih ciljev. Letni razvojni razgovori so osnova za oceno razvojnega potenciala posameznika, opredelitev ključnih kadrov ter izdelavo letnega načrta izobraževanja. Banka lahko s tem pravočasno zazna potrebe po novih znanjih ter lažje načrtuje ciljno usposabljanje in izobraževanje tako za posameznike kot skupine zaposlenih.

- **Število zaposlenih v SID banki in družbah v Skupini SID banka na dan 31.12.**

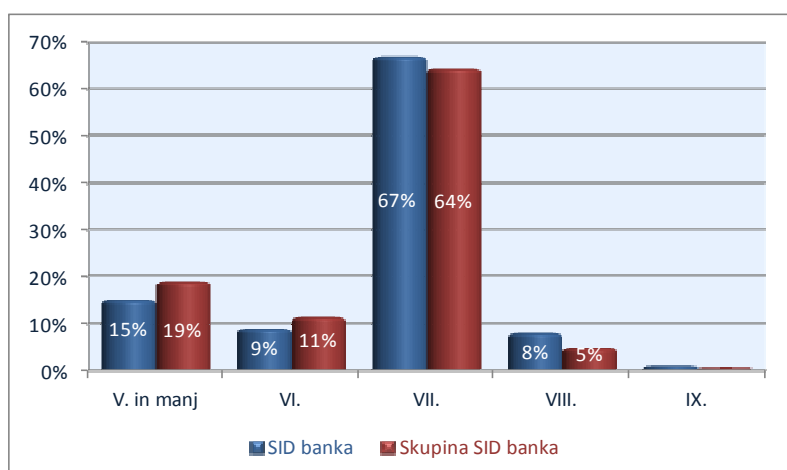
Družba	2011	2010	indeks 2011/2010
SID banka	112	94	119,1
PKZ	58	53	109,4
Skupina PRO KOLEKT	28	24	116,7
Skupina PRVI FAKTOR	123	122	100,8
CMSR	10	10	100,0
Skupaj	331	303	109,2

V letu 2011 se je v SID banki na novo zaposlilo 24 sodelavcev. Konec leta je bilo tako v banki 112 zaposlenih, od tega 71 žensk in 41 moških, povprečno število zaposlenih je bilo 103.

- **Struktura zaposlenih po stopnji izobrazbe na dan 31.12. 2011**

Stopnja izobrazbe	SID banka		Skupina SID banka	
	število	delež v %	število	delež v %
V. stopnja in manj	17	15,2	62	18,7
VI. stopnja	10	8,9	38	11,5
VII. stopnja	75	67,0	213	64,4
VIII. stopnja	9	8,0	16	4,8
IX. stopnja	1	0,9	2	0,6
Skupaj	112	100,0	331	100,0

- **Izobrazbena struktura SID banke in Skupine SID banka na dan 31.12.2011**





Glede na to, da se SID banka ukvarja predvsem s finančnimi storitvami, med drugim na nekaterih specifičnih področjih, so človeški viri njen ključen resurs, njihov razvoj pa ključni faktor nadaljnega razvoja oziroma obstoja banke. Zaradi tega si banka prizadeva za napredek in sistematično strokovno izobraževanje ter izpopolnjevanje sodelavcev in skrbi za posredovanje znanj in izkušenj med njimi.

Ena od usmeritev akcijske strategije SID banke je tudi spodbujanje pridobivanja potrebnih znanj in veščin ter njihov prenos v prakso. V letu 2011 sta se različnih oblik izobraževanja udeležila 102 zaposlena, kar predstavlja 99-odstotni delež glede na povprečno število zaposlenih v letu 2011. Povprečno število ur izobraževanja na zaposlenega je bilo 32. Velik poudarek se posveča tudi internemu prenosu novo pridobljenih znanj in evalvaciji izobraževanja.

Pri izplačevanju plač in drugih stroškov dela zaposlenim se upoštevata veljavna zakonodaja in bančna kolektivna pogodba, medtem ko nagrajevanje uspešnosti in napredovanja ureja interni akt. Posebej je nagrajevano projektno delo, ki hkrati predstavlja osnovo za doseganje razvoja posameznikov in timskega dela oziroma sodelovanja. S sistemom nagrajevanja in napredovanja želi banka nagraditi in motivirati sposobne kadre in z njimi realizirati ambiciozno zastavljene poslovne načrte. Ker pa želi banka obstoječi sistem še nadgraditi, so se konec leta 2011 začele aktivnosti za vzpostavitev in vpeljavo modela kompetenc in dopolnitev oziroma prenovo plačnega sistema.

---

## Notranje komuniciranje

---

SID banka izvaja visoko specializirano dejavnost, zato je za njeno uspešno delovanje ključnega pomena, da zaposleni razumejo in podpirajo njeno delovanje, k čemur lahko prispeva tudi učinkovita in odprta komunikacija.

V banki so uveljavljene različne oblike obveščanja in komunikacije z zaposlenimi, od neposrednega komuniciranja med vodstvom in zaposlenimi, npr. redni interni sestanki in srečanja zaposlenih z upravo, do dostopa do elektronskih baz podatkov (zabeležke poslovnih dogodkov, zapisniki in sklepi organov odločanja banke, interni akti banke, strokovna knjižnica, opisi procesov in postopkov dela, predlogi in ideje, klipingi ipd.), obveščanja prek internega elektronskega časopisa in četrletnega izhajanja internega glasila Cekin.

Kodeks etičnih vrednot in standardov tudi v formalni obliki potrjuje uveljavljeno prakso spodbujanja ustrezne organizacijske kulture, pozitivnega ravnanja in odnosa zaposlenih pri opravljanju nalog tako v odnosu do strank kot znotraj banke. Poseben poudarek kodeks daje tudi družbeni odgovornosti in odnosu do okolja.

Konec leta 2011 je bilo na podlagi ankete izvedeno ocenjevanje dela nadrejenih. Z anketo je banka želela dobiti povratno informacijo glede zadovoljstva zaposlenih s področja pretoka informacij, vzpodbujanja samostojnosti, odgovornosti in samoinicijativnosti sodelavcev, razvoja kariere, odnosov, organizacije dela in upravljanja s časom, vzpodbujanjem inovativnosti, delegiranja nalog, ipd. Dosežen rezultat zadovoljstva zaposlenih je zelo dober, saj je bil presežen postavljen strateški cilj, to je 70-odstotno zadovoljstvo. Rezultati bodo vsem zaposlenim, še posebej pa vodjem, dobra podlaga za izboljšave, hkrati pa pomenijo tudi veliko zavezo za prihodnje.

---

## Komuniciranje z zunanjimi javnostmi

---

Kot spodbujevalna in razvojna banka SID banka veliko pozornost namenja preglednosti svojega poslovanja ter temu ustreznemu odprtemu komuniciranju.

Zaradi povečane potrebe po delovanju SID banke na področju tržnih vrzeli v času finančne in gospodarske krize se je tudi vloga SID banke v slovenskem gospodarskem prostoru v teh letih bistveno povečala. Poleg informiranja javnosti o svojih spodbujevalnih in razvojnih programih je banka skrbela tudi za ažurno obveščanje o protikriznih dejavnostih. Zaradi izteka večine protikriznih ukrepov je v letu 2011 SID banka vnovič okrepila predvsem komunikacijske aktivnosti na področju njenega osnovnega, to je razvojnega in spodbujevalnega delovanja.

Največja pozornost pri komuniciranju navzven se namenja poslovni javnosti, predvsem poslovnim partnerjem in medijem. SID banka skrbi za celovito informiranje o svojih programih in možnostih pridobitve njenih sredstev. Poleg novinarskih konferenc in sporočil za medije ter obveščanju prek svoje spletne strani je SID banka za podjetja in občine v letu 2011 organizirala delavnice in druge predstavitve o novih in obstoječih produktih ter skrbela za redno informiranje in nadgradnjo poslovnih odnosov z bankami, ki posredujejo sredstva SID banke podjetjem.

## 8. Poslovanje v letu 2011

### 8.1. Mednarodno okolje in slovensko gospodarstvo v letu 2011

---

#### Svetovno gospodarstvo v letu 2011<sup>5</sup>

---

Po nadaljevanju okrevanja svetovnega gospodarstva v prvi polovici leta 2011 se je v drugi polovici gospodarska aktivnost začela ponovno krčiti in ponekod že prešla v recesijo. Nekateri kazalniki sicer že nakazujejo pozitivne trende, vendar je napoved le-teh zaradi razmer na trgih zelo negotova. Še posebej negotove so napovedi za evrsko območje, ki se trenutno sooča z velikimi fiskalnimi težavami, nezaupanjem trgov ter makroekonomskim neravnovesjem. Med razvitimi trgi bistveno bolje kaže ZDA in Japonski ter državam v razvoju (predvsem državam BRIC<sup>6</sup>), ki so bile glavni dejavnik rasti svetovnega gospodarstva v 2011.

Po ocenah naj bi letna rast realnega BDP v evrskem območju v celotnem letu 2011 znašala med 1,5 in 1,7 odstotka. Osnovno gospodarsko aktivnost v evroobmočju zavira predvsem počasnejša rast svetovnega povpraševanja ter neugodni učinki, ki jih imajo trenutno trgi državnih dolžniških vrednostnih papirjev v evroobmočju na splošne pogoje financiranja in zaupanje.

V državah EU zunaj evroobmočja in drugih državah srednje in vzhodne Evrope se je okrevanje gospodarstev nadaljevalo, rast je v več državah ostala močna (npr. na Poljskem). V manjših državah srednje in vzhodne Evrope je bila rast visoka, vendar s trendom upočasnitve. Rast je poganjal predvsem izvoz, kljub visoki stopnji brezposelnosti pa se je v teh državah povečala tudi vloga domačih dejavnikov rasti, npr. zasebne potrošnje.

V Rusiji se je gospodarska rast v prvi polovici leta 2011 zmanjševala, v drugi polovici leta pa se je ponovno okrepila. V ZDA je po počasni rasti v prvi polovici leta gospodarsko okrevanje v drugi polovici 2011 pridobilo zagon. Na Japonskem so prva tri četrtletja beležili negativno rast, proti koncu leta 2011 pa je bila gospodarsko rast relativno precej močna.

Leto 2011 je zaznamovalo tudi nadaljevanje zaostrenih razmer na finančnih trgih, nižanje bonitet večjemu številu držav evrskega območja in posledično bankam ter drugim gospodarskim subjektom. Segmentiranje cen za državne obveznice držav evrskega območja je bilo še posebej v drugi polovici 2011 veliko, kar je bil eden izmed pomembnejših razlogov, da je na trg aktivno posegla Evropska centralna banka. Obrestne mere na denarnem trgu so se v obravnavanem obdobju posledično začele na splošno zniževati, s čimer se je deloma obrnil trend njihovega naraščanja z začetka leta.

Od začetka septembra 2011 je tečaj evra večinoma sledil negativnemu trendu, predvsem v razmerju do ameriškega dolarja, volatilitnost pa je bila povišana. Posledično je evro izgubil nekaj vrednosti, ki jo je pridobil v obdobju rasti v prejšnjih mesecih leta 2011, predvsem med januarjem in aprilom.

Cene življenjskih potrebščin so se v letu 2011 v evrskem območju povišale bolj kot v letu 2010 in bolj kot v Sloveniji. Povprečna stopnja inflacije v letu 2011 v evroobmočju je bila 2,7 odstotka, v državah članicah EU pa 3-odstotna, predvsem na račun višjih cen energentov in drugih primarnih surovin.

Slabe gospodarske razmere se odražajo tudi na trgu dela, saj znaša stopnja brezposelnosti v evrskem območju že več kot 10 odstotkov.

---

<sup>5</sup> Predstavljeni podatki so pridobljeni iz naslednjih virov: Umar – Ekonomsko ogledalo (januar 2012); Banka Slovenije – Bilten Evrosistem, januar 2012, Statistični urad Republike Slovenije.

<sup>6</sup> Kratica označuje države Brazilijo, Rusijo, Indijo in Kitajsko.

Bruto domači proizvod se je po petih zaporednih četrletjih rasti začel v drugi polovici 2011 realno zmanjševati. V prvih devetih mesecih 2011 se je sicer BDP povečal za 0,8 odstotka glede na enako obdobje leta 2010, realni obseg proizvodnje predelovalnih dejavnosti se je sicer zmanjšal že v sredini 2011, v jesenskih mesecih pa se je ohranil na doseženi ravni. Gradbena aktivnost ostaja nizka, ob koncu leta 2011 je bila za okoli 10 odstotkov manjša kot v enakem obdobju 2010. Proizvodnja v tehnološko zahtevnejših panogah, ki je večino leta 2011 stagnirala, se je proti koncu leta rahlo okrepila.

Izvoz v letu 2011 se je v primerjavi z letom 2010 povečal za 12,2 odstotka, uvoz pa je bil večji za 11,2 odstotka. V tem obdobju je primanjkljaj v blagovni menjavi s tujino znašal 1,6 milijarde EUR, pokritost uvoza z izvozom je bila 92,5-odstotna. Tekoči račun plačilne bilance je v letu 2011 beležil minimalen primanjkljaj v višini 41,7 milijona EUR.

V letu 2011 je bila inflacija na podobni ravni kot v predhodnih treh letih in je znašala 2,1 odstotka. Cene neenergetskih surovin so se v povprečju povišale za 17,8 odstotka, to je manj kot v letu 2010, ko so se povišale za 26,4 odstotka. Cene industrijskih proizvodov domačih proizvajalcev, namenjenih prodaji na domačem trgu, so se povišale za 2,6 odstotka. Letna rast cen industrijskih proizvodov pri proizvajalcih je bila v letu 2011 za 2,1 odstotne točke nižja kot v evrskem območju.

Plačilna nesposobnost poslovnih subjektov v Sloveniji je bila v povprečju leta 2011 večja kot v predhodnem letu. V letu 2011 je imela povprečno mesečno dospel neporavnane obveznosti več kot pet dni v mesecu skoraj petina več pravnih oseb in samostojnih podjetnikov ter drugih fizičnih oseb, ki opravljajo registrirane dejavnosti, kot v povprečju meseca v letu 2010. Še bolj kot njihovo število se je povečal povprečni mesečni znesek neporavnanih obveznosti. Decembra 2011 je imelo dospel neporavnane obveznosti za dobro desetino manj pravnih oseb kot v enakem mesecu predhodnega leta, a je bil znesek v višini 602,3 milijona EUR za več kot polovico večji.

Stopnja registrirane brezposelnosti je konec leta 2011 dosegla 12,1 odstotka, število brezposelnih pa je preseglo 112 tisoč, kar je 2,5 odstotka več kot konec leta 2010.

Javno-finančni primanjkljaj je v desetih mesecih 2011 znašal 1,4 milijarde EUR, kar je slabih 500 milijonov EUR manj kot v enakem obdobju 2010. Med prihodki so bili v 2011 večji predvsem prihodki od davka na dohodek pravnih oseb, rast prihodkov od ostalih pomembnejših davkov in prispevkov za socialno varnost je bila skromna, nedavčnih prihodkov pa je bilo manj. Medletna rast javnofinančnih odhodkov se je od sredine leta 2011, ko so bili sprejeti ukrepi za znižanje proračunske porabe in rebalans državnega proračuna, upočasnjevala. Primanjkljaj proračuna Republike Slovenije je po prvih podatkih v 2011 dosegel 4,3 odstotka BDP. V 2011 so bili medletno manjši izdatki za investicije in investicijske transfere, za plačila v proračun EU, za subvencije ter malenkost tudi za plače, druge izdatke zaposlenim in socialne pomoči. Po drugi strani se je nadaljevala visoka medletna rast izdatkov za obresti ter za socialne transferje.

V letu 2011 je neto proračunski presežek do proračuna EU znašal 407 milijonov EUR, kar je za četrtno več kot v letu 2010. Iz proračuna EU smo prejeli 812 milijonov EUR, kar je slabih 100 milijonov EUR več kot v predhodnem letu in predstavlja 95 odstotkov v rebalansu proračuna načrtovanih prihodkov.

V letu 2011 se je stroškovna konkurenčnost medletno izboljšala, a je bila Slovenija še vedno v skupini članic evrskega območja z relativno večjim poslabšanjem stroškovne konkurenčnosti. Padec realnih stroškov dela na enoto proizvoda je bil v letu 2011 med nižjimi v EU, saj je bilo zaostajanje rasti plač za produktivnostjo dela v večini preostalih članic večje kot v Sloveniji. V povprečju leta 2011 se je cenovna konkurenčnost Slovenije izboljšala za 0,5 odstotne točke bolj kot v povprečju glavnih trgovinskih partneric.

Bančni sistem je po nerevidiranih in nekonsolidiranih podatkih leta 2011 posloval z izgubo po obdavčitvi v višini 388 milijonov EUR. Izguba je odraz visokih stroškov oslabitev in rezervacij, ki so leta 2011 znašali 1,1 milijarde EUR, 40,9 odstotka več kot leta 2010.

Neto odplačila kreditov domačih nebančnih sektorjev so v 2011 znašala skoraj 1 milijardo EUR. Podjetja so sicer večino leta pomanjkanje domačih virov nadomeščala s krediti, najetimi v tujini, vendar so se tudi ti v

zadnjih mesecih znižali. Banke, ki delujejo v Sloveniji, so v enajstih mesecih 2011 tujini neto odplačale 1,7 milijarde EUR kreditov in vlog, to je za dve petini več kot v enakem obdobju 2010.

Vrednost indeksa SBI TOP se je v 2011 znižala za 30,7 odstotka, kar je drugi največji padec po letu 2003. Tržna kapitalizacija delnic na Ljubljanski borzi se je na letni ravni zaradi novih izdaj državnih obveznic povečala za 9,6 odstotka.

---

## Vplivi na poslovanje SID banke v letu 2011

---

### • **Financiranje**

Nizka in nestabilna gospodarska rast, vse večja plačilna nedisciplina, razdolževanje bank do tujine, povečevanje oslabitev in rezervacij, zmanjševanje obsega kreditiranja podjetij, slabšanje kvalitete portfelja bank, naraščajoči stroški in zaostrovanje pogojev bančnih virov financiranja, predvsem pa pomanjkanje razvojnih projektov in kreditna preobremenjenost podjetij so le nekateri izmed dejavnikov, ki so v letu 2011 vplivali na dinamiko in strukturo kreditiranja gospodarstva s strani SID banke.

Bančni sektor je bil do financiranja gospodarstva v letu 2011 še vedno zelo zadržan, kreditiranje podjetij je še naprej upadalo, v strukturi posojil nebančnemu sektorju je naraščal delež dolgoročnih posojil. Banke so pri presoji tveganj ravnale konzervativno in v ta namen zaostriale zahteve po zavarovanjih. Intenzivnejše spremljanje tveganj in njihova ocena se je odražala tudi v višjih stroških financiranja, kar je ob omejenih virih prispevalo k dvigovanju obrestnih marž.

Med dejavniki na strani podjetij, ki so vplivali na slabšo kreditno aktivnost bank in tudi SID banke v letu 2011, je potrebno še posebej izpostaviti sledeče:

- neustrezna bilančna struktura v povezavi z odsotnostjo ukrepov za sanacijo oziroma prestrukturiranje, pomanjkanje kapitala oziroma pomanjkanje ustreznih aktivnosti za zagotovitev le-tega,
- pomanjkanje finančnih znanj v smislu opredelitve in izvajanja vseh potrebnih ukrepov,
- premalo vlaganj v prave RRI<sup>7</sup> projekte, marketinške aktivnosti in internacionalizacijo,
- pomanjkanje ustreznih projektov, ki pomenijo spremembo oziroma nadgradnjo poslovnih modelov in poslovno preobrazbo, skladno s spremenjenimi gospodarskimi razmerami,
- odsotnost oziroma nezadostna višina lastnih sredstev in neustrezna zavarovanja pri načrtovanju ali izvajanju projektov,
- počasno prestrukturiranje podjetij v okviru insolvenčnih postopkov.

Glede na navedene razmere je SID banka v letu 2011 z namenom spodbujanja oživljanja slovenskega gospodarstva in omogočiti potrebna dolgoročna sredstva za financiranje novih, razvojno naravnanih projektov slovenskega gospodarstva, gospodarstvo podprla predvsem z dolgoročnimi namenskimi viri prek bank.

### • **Upravljanje z bilanco in zadolževanje**

Kriza na mednarodnih trgih kapitala se je nadaljevala tudi v letu 2011 ter imela dodatne razsežnosti zlasti v Evropi. Določene države evroobmočja, t.i. PIIGS<sup>8</sup> države, niso več sposobne samostojno pridobivati novih finančnih sredstev na mednarodnih kapitalskih trgih, zato so odvisne zlasti od pomoči Evropske centralne banke, EU in Mednarodnega denarnega sklada. Problemi omenjenih držav vplivajo tudi na kreditno tveganje vseh drugih držav evroobmočja, med njimi tudi Republike Slovenije. Prav donosi državnih obveznic Republike Slovenije pa predstavljajo t.i. benchmark oziroma osnovo za ceno zadolževanja SID banke na mednarodnih finančnih trgih.

V letu 2011 so bila nova sredstva najlažje dostopna na mednarodnih kapitalskih trgih, izdajatelji pa so bile predvsem države z boljšimi bonitetnimi ocenami, nadsacionalne organizacije in nekatere banke, ki so izdajale obveznice z garancijami držav. Predvsem zaradi pomanjkanja konkretnih ukrepov za znižanje

---

<sup>7</sup> Raziskave, razvoj in inovacije

<sup>8</sup> Portugalska, Irska, Italija, Grčija, Španija

proračunskega primanjkljaja in hitre rasti zadolženosti slovenske države je bonitetna agencija Moody's v septembru 2011 Republiki Sloveniji prvič znižala bonitetno oceno, z negativnim izgledom prihodnjih pričakovanj. Do konca leta so bonitetne ocene znižale tudi druge bonitetne agencije. Zaradi negativnega izgleda prihodnjih pričakovanj se je povečala tudi srednjeročna verjetnost dodatnega znižanja bonitetne ocene, kar vpliva na višje stroške zadolževanja države in tudi drugih izdajateljev obveznic iz Republike Slovenije.

Nizke evrske obrestne mere zaradi obstoječe strukture bilance niso imele pomembnejšega vpliva na SID banko, saj velik delež aktive in pasive predstavljajo naložbe oziroma obveznosti z variabilno obrestno mero, vezano na Euribor. SID banka je skoraj večino svojih transakcij opravila v domači valuti, zaradi minimalno odprte devizne pozicije SID banke gibanja na valutnih trgih na banko niso imela pomembnejšega vpliva.

---

## Vplivi na poslovanje po pooblastilu Republike Slovenije v letu 2011

---

### • Zavarovanje pred nemarketabilnimi riziki

Srbija je bila tako kot prejšnje leto tudi v letu 2011 glavni partner SID banke na področju zavarovanj, ne glede na dejstvo, da je finančna kriza močno prizadela srbsko gospodarstvo. Gospodarsko politiko v Srbiji nadzirata tako Mednarodni denarni sklad, ki od vlade zahteva vodenje restriktivne fiskalne politike, kakor tudi EU v okviru približevanja. Notranjepolitično dogajanje je zaznamovalo predvsem dogajanje na Kosovu. Srbija še vedno ne namerava priznati kosovske neodvisnosti, zavzema pa se za iskanje novih rešitev, ki bi ji omogočile nadaljnjo pot v EU. Srbiji decembra 2011 zaradi neurejenih odnosov s Kosovom ni bil dodeljen status kandidatke.

Gospodarska rast v Rusiji se je zaradi vladnega svežnja ukrepov za ublažitev krize, višjega izvoznega povpraševanja in nizkih obrestnih mer ponovno začela krepiti. V prvi polovici leta so bili zaradi visokih cen nafte veliki pritiski na apreciacijo rublja, v drugi polovici leta pa je globalna ekonomska negotovost ogrožala njegov tečaj, zato je morala intervenirati centralna banka s prodajo deviznih rezerv. Zunanjetrgovinski presežki, ki so začeli naraščati že v letu 2010, so nadaljevali trend rasti tudi v letu 2011. Visoki zunanjetrgovinski presežki in devizne rezerve omogočajo redno izpolnjevanje dolžniških obveznosti. Po dveh letih visokega proračunskega primanjkljaja (4 do 6 odstotkov), se je le-ta v letu 2011 znižal na 2 odstotka. Vlada je marca 2011 potrdila novo strategijo za bančni sektor, ki predvideva uskladitev ruskega bančnega sistema z mednarodnimi standardi ter z zahtevami direktiv Basel II in Basel III glede kapitalne ustreznosti in likvidnosti. Predvideni so tudi ukrepi za izboljšanje transparentnosti sistema v skladu z zahtevami IMF in Svetovne banke, poleg tega je konec leta med svoje člane Rusijo sprejela tudi Svetovna trgovinska organizacija. Rusija ima do konca julija 2012 čas, da ratificira članstvo. Kljub izboljšanju makroekonomskega stanja pa je domače povpraševanje v Rusiji upadlo, kar je poleg razmer v slovenskem gospodarstvu dodatno vplivalo na manjši obseg zavarovanih izvoznih poslov s strani SID banke, na tem za Slovenijo tradicionalnem izvoznem trgu. Trend upadanja zavarovanih srednjeročnih poslov je bistveno povezan z ustavitvijo gradbenih del v Rusiji. Ustavitev je posledica kreditnega krča ter konkurenčnejšega kreditiranja ruskih bank v primerjavi s slovenskimi bankami.

Zaradi počasnega okrevanja slovenskega gospodarstva in finančnega sektorja ter posledično oteženega pridobivanja novih izvoznih poslov med izvozniki ni bilo zaznati večjega povpraševanja po zavarovanju srednjeročnih izvoznih kreditov na področju držav jugovzhodne Evrope. Blagovna menjava se je nanašala v glavnem na izvoz blaga s kratkoročnimi plačili, kar je predmet obravnave zavarovanja družbe PKZ, njihov obseg pa je v letu 2011 v omenjenem območju močno porasel predvsem v farmacevtskem sektorju.

Manjšemu obsegu zavarovanj srednjeročnih izvoznih kreditov je sledilo tudi znatno manjše povpraševanje po zavarovanju investicij, kar je predvsem rezultat zmanjšanih investicijskih ciklusov podjetij zaradi krize, približevanja ključnih držav EU in s tem nižanjem tveganosti ter servisiranja zavarovanih posojil.

- **Jamstvene sheme**

Za blažitev posledic finančne krize je SID banka v letu 2011 kot agent Republike Slovenije upravljala s tremi jamstvenimi oziroma poroštvenimi shemami in sicer za podjetja, za fizične osebe in za investicije gospodarskih družb v razvojne projekte. Sheme so olajšale dostop do sredstev pri poslovnih bankah, saj so kreditojemalcem za del njihovih obveznosti iz naslova kreditnih poslov omogočile pridobitev jamstva Republike Slovenije in s tem omogočile izpolnjevanje zahtev po zavarovanjih s strani poslovnih bank. Izdajanje novih jamstev je v letu 2011 potekalo le še za investicije, pri jamstvenih shemah za podjetja in za fizične osebe pa je bilo ključno restrukturiranje kreditov pravnim osebam oziroma izvajanje nalog v zvezi z monitoringom, unovčevanjem in izterjavo. Zaostreni pogoji mednarodnega poslovnega okolja so v letu 2011 povečali tudi pritisk na unovčevanje izdanih jamstev.

---

## Vplivi na poslovanje družb v Skupini SID banka v letu 2011

---

- **SID-Prva kreditna zavarovalnica**

Gospodarska gibanja v Sloveniji in državah, na katerih trge prodajajo zavarovanci PKZ, zaradi značilnosti kreditnih zavarovanj odločilno vplivajo na poslovanje PKZ. Najpomembnejši pokazatelji so obseg gospodarske aktivnosti (gospodarska rast, izvoz in uvoz proizvodov ter storitev), inflacija, likvidnostna situacija (število insolvenčnih postopkov in zamud pri plačilih) ter trend bonitetnih ocen podjetij na posameznih trgih.

PKZ zavaruje rizike (kupce, ki kupujejo blago ali storitve zavarovancev) v številnih državah. Za poslovanje PKZ je najpomembnejša gospodarska situacija v državah, ki predstavljajo po premiji, zavarovanem prometu in izpostavljenosti največji delež v portfelju PKZ. To so po vrstnem redu glede na obseg zavarovanih poslov poleg Slovenije, ki je na prvem mestu, še Nemčija, Rusija, Italija in Hrvaška.

Postopno oživljanje gospodarstva v prvem delu in zmanjševanje rasti v drugem delu leta 2011 so z vse bolj pesimističnimi napovedmi vplivali tudi na poslovanje PKZ. Povpraševanje po zavarovanju terjatev, ki je posledica večjega zavedanja o nujnosti obvladovanja tveganj v negotovih gospodarskih razmerah, je ostalo na visoki ravni, na drugi strani pa kriza vpliva tudi na zmanjšanje limitov s strani pozavarovalnic. Možnosti za prevzem v zavarovanje so bile zaradi še vedno nizkih bonitetnih ocen rizikov kupcev omejene. Tudi v takšnih okoliščinah je PKZ uspelo v letu 2011 zaradi povečane gospodarske aktivnosti zavarovalcev, novih zavarovalcev in razširitve obstoječih pogodb doseči rast obsega zavarovanih poslov in premije ter ohraniti premijske stopnje na visokem nivoju, ki odraža povečano tveganje. Stopnje rasti zavarovanega obsega so se v drugi polovici leta začele upočasnjevati. Večji del rasti v letu 2011 je bil ustvarjen z zavarovanjem terjatev v izvozu.

Na velikem delu za PKZ pomembnih trgov je plačilna disciplina tudi v letu 2011 ostala slaba, kar je otežilo pogoje poslovanja PKZ tako z vidika možnosti zavarovanja limitov kot z vidika možnosti nastanka škod pri že prevzetih tveganjih. Takšna situacija je zahtevala tudi intenzivnejše postopke spremljanja bolj tveganih panog in držav. V letu 2011 so plačane škode PKZ ostale še visoke, kar je predvsem posledica dogajanj v preteklih letih. Škodno dogajanje iz novo prevzetih tveganj se je začelo umirjati, kar je posledica boljših pogojev poslovanja v letu 2010 in prvem delu 2011 ter že v preteklosti sprejetih ukrepov za poslovanje v zaostrenih gospodarskih razmerah. Kljub tem ukrepom, ki še ostajajo v veljavi, se zaradi vse bolj pesimističnih napovedi še dodatno povečuje negotovost v zvezi s prihodnjim škodnim dogajanjem, kar bistveno zmanjšuje zanesljivost napovedi poslovanja PKZ v prihodnje.

PKZ je od družb v skupini zaradi svoje dejavnosti najbolj izpostavljena posledicam gospodarskih nihanj. Kot specializirana kreditna zavarovalnica se ukvarja izključno z zavarovanjem kratkoročnih terjatev do zasebno pravnih kupcev pred komercialnimi in nekomercialnimi riziki. Prav za to zavarovalno vrsto je značilno izrazito nihanje v odvisnosti od gospodarskih ciklov, ki ga je mogoče z ustreznimi ukrepi sicer omiliti, ne pa odpraviti. V primerjavi z drugimi zavarovalnimi vrstami, ki ob krizi niso hkrati tako intenzivno prizadete na premijski in škodni strani, so bile posledice krize na zavarovanje terjatev mnogo intenzivnejše. V letu 2009 se je kriza na poslovanje PKZ odrazila na več področjih. Zaradi padca gospodarske aktivnosti zavarovancev se ji je zmanjšal obseg zavarovanih poslov (čeprav je ohranila večino zavarovancev in pridobila nove), premije so bile nižje,

zaradi zaostrene likvidnostne situacije so zelo narasle škode, nižja je bila tudi možnost izterjave regresov. Na področju škod je obstajala tudi visoka negotovost glede vpliva prihodnjih dogodkov na končno izplačilo že nastalih škodnih primerov. Zaradi odvisnosti kreditnih zavarovanj od gospodarskih gibanj se je tudi okrevanje gospodarstva v letu 2010 močno odrazilo na poslovanju PKZ, tudi v primerjavi z drugimi zavarovalnimi vrstami. Obseg poslovanja je po padcu v letu 2009 (-23 odstotkov) v letu 2010 ponovno znatno narasel (+21 odstotkov), še bolj se je kot posledica sprejetih ukrepov za omilitev posledic krize povečala premija (po padcu v letu 2009 za -21 odstotkov rast za +80 odstotkov). Rast, sicer po bolj umirjenih stopnjah, je bila dosežena tudi v letu 2011 (obseg zavarovanih poslov +9 odstotkov, premija +6 odstotkov). Takšna rast premije PKZ je nadpovprečna glede na druge zavarovalnice s sedežem v Sloveniji, saj je premija premoženjskih zavarovanj v letu 2011 glede na leto 2010 zrasla le za 1 odstotek.

Dobre izide v letu 2011 je poleg izboljšane gospodarske situacije in učinkov sprejetih ukrepov za omilitev posledic gospodarske krize omogočila tudi dokapitalizacija v začetku leta 2010. Dokapitalizacija je dala jasen signal partnerjem PKZ (pozavarovateljem in zavarovancem), da bo PKZ tudi po hudih posledicah krize, ki jih je utrpela v letu 2009, nadaljevala s poslovanjem tako, da bo ob doslednem izvajanju ukrepov za obvladovanje tveganj in ob danem pozavarovalnem programu lahko sledila zavarovancem, pridobivala nove in s tem ponovno povečala obseg poslovanja ter dosegla pozitivne izide. Hkrati so pozitivni izidi leta 2010 in 2011 dokazali upravičenost vložitve dodatnih sredstev lastnice, ki so ji bila z izplačilom dividend v letu 2011 že več kot polovično povrnjena.

- **Skupina PRVI FAKTOR**

Zaostrene gospodarske razmere v regiji Jugovzhodne Evrope so v letu 2011 vplivale tudi na poslovanje Skupine PRVI FAKTOR. Okrevanje gospodarstva na tem področju je počasno, ponekod so še vedno prisotna negativna gibanja. Situacija na področju likvidnosti in kreditnega portfelja se je glede na predhodno leto v letu 2011 še nekoliko poslabšala.

Razmere v Sloveniji so bile v letu 2011 zelo negotove, gospodarska rast je bila zelo nizka, nekoliko višja je bila rast izvoza in uvoza. Prisoten je visok proračunski primanjkljaj in vse višji javni dolg. Brezposelnost se povečuje, pomemben negativen dejavnik pa je tudi še večje upadanje investicij kot v letu 2010. Najbolj so se razmere negativno na poslovanje družbe PRVI FAKTOR Ljubljana odrazile v letu 2010, v letu 2011 je družbi uspel zasuk pri poslovanju, ponovno je dosegla pozitiven poslovni rezultat.

Na Hrvaškem je v letu 2011 BDP rahlo zrasel, povečala sta se tudi izvoz in uvoz. Hrvaška ima težave zaradi visokega zunanjskega dolga, proračunskega primanjkljaja ter primanjkljaja tekočega računa plačilne bilance. Visoka je tudi stopnja brezposelnosti. Družbi PRVI FAKTOR Zagreb je kljub omenjenemu uspelo doseči zastavljene cilje. Družba je na trgu dobro uveljavljena in ima zadovoljivo strukturo komitentov.

Nekoliko večjo gospodarsko rast je beležila Srbija, kjer je pomembno, da se je v letu 2011 znatno povečal izvoz, ki h celotnemu BDP prispeva vse večji delež. Tudi v Srbiji se spopadajo z visokim zunanjim dolgom, visokim proračunskim primanjkljajem in visokim primanjkljajem tekočega računa plačilne bilance. Stopnja brezposelnosti se rahlo znižuje, inflacija pa se je v letu 2011 povišala. V tem nestabilnem okolju je družba PRVI FAKTOR Beograd uspela doseči zelo ugodne poslovne rezultate.

Najtežja situacija od vseh trgov, kjer je prisotna Skupina PRVI FAKTOR, je v Bosni in Hercegovini. Poleg zelo visoke zunanje izpostavljenosti, nizkega BDP in visokega proračunskega primanjkljaja, poslovanje otežuje zelo zapleten administrativni aparat. Kljub neugodnemu okolju je podjetju PRVI FAKTOR Sarajevo v letu 2011 uspel zasuk, ob znatno višjem obsegu poslovanja je bil poslovni rezultat dober.

- **Skupina PRO KOLEKT**

Nižja raven gospodarske aktivnosti na trgih, kjer je prisotna Skupina PRO KOLEKT, se odraža po eni strani v zmanjšanju povpraševanja po bonitetnih informacijah za potrebe zavarovanja terjatev, po drugi strani pa v manjšem obsegu terjatev, ki so predmet izterjave. Vsesplošna slaba likvidnost neugodno vpliva na reševanje posameznih primerov izterjav. Rast obsega poslovanja skupine PRO KOLEKT v letu 2011 je bila zato kljub povečanim naporom manjša od planirane.



## 8.2. Finančni rezultati poslovanja SID banke in Skupine SID banka

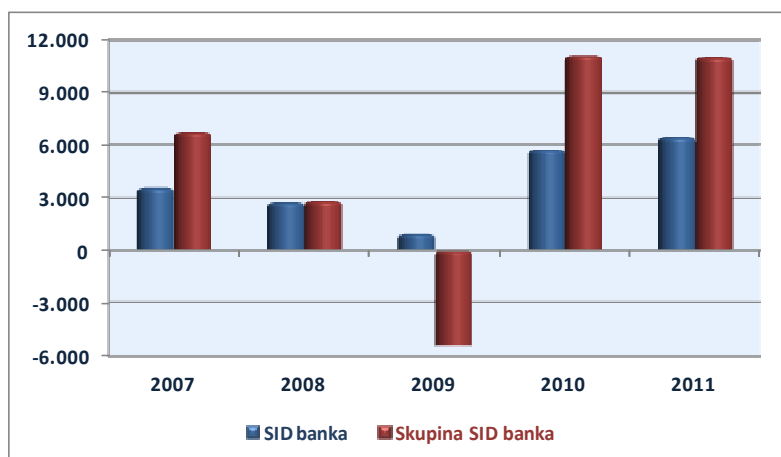
### Izkaz poslovnega izida

- Povzetek izkaza poslovnega izida za leto 2011**

v tisoč EUR	SID banka		Skupina SID banka	
	2011	indeks 2011/2010	2011	indeks 2011/2010
Čiste obresti	54.372	135,4	60.235	134,2
Čisti neobrestni prihodki	3.852	89,1	5.197	64,4
Čisti prihodki iz zavarovalnih poslov	-	-	7.274	204,7
Operativni stroški	(7.605)	113,2	(14.188)	114,1
Oslabitve in rezervacije	(43.131)	141,1	(44.347)	149,6
- v tem sprememba obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-	-	2.114	28,3
<b>Dobiček pred obdavčitvijo</b>	<b>7.488</b>	<b>104,3</b>	<b>14.171</b>	<b>98,3</b>
Davek iz dohodka pravnih oseb	(1.034)	71,2	(3.108)	95,0
<b>Čisti dobiček poslovnega leta</b>	<b>6.454</b>	<b>112,7</b>	<b>11.063</b>	<b>99,2</b>

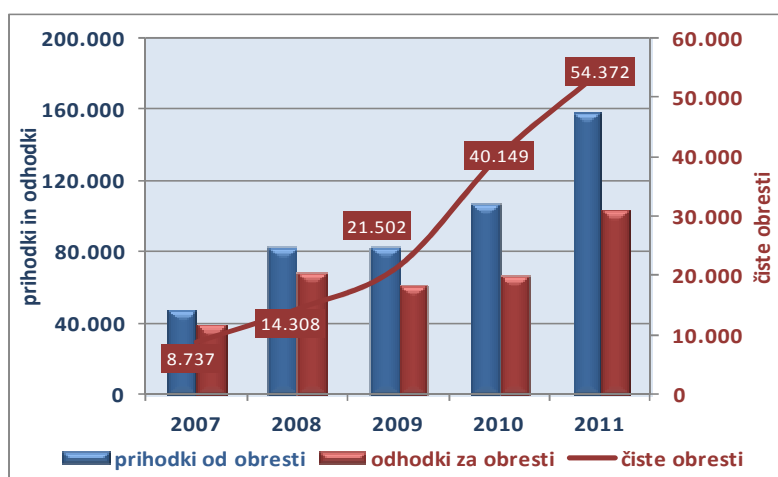
SID banka je v letu 2011 dosegla čisti poslovni izid v višini 6,5 milijona EUR, kar je za 12,7 odstotka več kot v predhodnem letu. Čisti dobiček Skupine SID banka za leto 2011 znaša 11,1 milijona EUR kar predstavlja 99,2 odstotka dobička leta 2010.

- Čisti dobiček oziroma izguba SID banke in Skupine SID banka po letih (v tisoč EUR)**



V izkazu poslovnega izida SID banke so čiste obresti znašale 54,4 milijona EUR in so za 35,4 odstotka višje kot v letu 2010. Razlog za višje čiste obresti je predvsem v rasti referenčnih obrestnih mer, na višino čistih obresti pa ima vpliv tudi predčasni umik izdane obveznice SI01, posledično so bili realizirani nižji odhodki za obresti. Čiste obresti predstavljajo 93,4 odstotka vseh čistih prihodkov banke v letu 2011.

- **Obrestni prihodki in odhodki ter čiste obresti SID banke po letih (v tisoč EUR)**



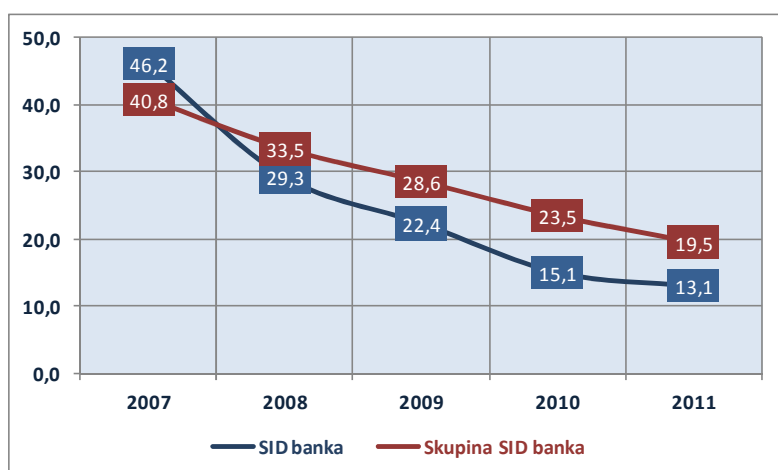
Čisti neobrestni prihodki SID banke so znašali 3,9 milijona EUR in so bili za 10,9 odstotka nižji kot v letu 2010. V okviru čistih neobrestnih prihodkov so znašali prihodki iz nadomestil, ki jih je SID banka prejela od države za opravljanje poslov v imenu in za račun Republike Slovenije, skupaj 2,7 milijona EUR (enako kot v 2010), neto prihodki iz opravnin pa 1,1 milijona EUR (1,5 milijona EUR v 2010).

V strukturi čistih prihodkov Skupine SID banka imajo največji delež čiste obresti, ki so znašale 60,2 milijona EUR in so se v primerjavi s predhodnim letom povečale za 34,2 odstotka. Njihov delež v celotnih prihodkih znaša 82,8 odstotka in je za 10 odstotnih točk nižji od deleža čistih obresti v čistih prihodkih SID banke. Glede na predhodno leto so se čisti prihodki iz zavarovalnih poslov v letu 2011 povečali za 104,7 odstotka in so znašali 7,3 milijona EUR. Njihov delež v čistih prihodkih Skupine SID banka je v letu 2011 znašal 10,0 odstotka.

SID banka je tudi v letu 2011 nadaljevala z učinkovitim upravljanjem stroškov, kar kaže tudi razmerje med operativnimi stroški in čistimi prihodki, ki znaša 13,1 odstotka (v letu 2010 15,1 odstotka). Delež operativnih stroškov v aktivih ostaja tudi v letu 2011 0,19-odstoten. Operativni stroški SID banke so v letu 2011 znašali 7,6 milijona EUR in so bili za 13,2 odstotka višji kot v letu 2010. Največji delež v skupnih stroških imajo s 64,5 odstotka stroški dela, ki so se v letu 2011 zaradi novih zaposlitev povečali za 13,1 odstotka. Stroški storitev znašajo 1,9 milijona EUR in so od stroškov preteklega leta višji za 20,9 odstotka, predvsem zaradi višjih stroškov revizijskih storitev, drugih svetovalnih storitev, stroškov nadzornih organov banke in licenčnin za programsko opremo.

Operativni stroški Skupine SID banka so v letu 2011 znašali 14,2 milijona EUR in so bili v primerjavi z letom 2010 višji za 14,1 odstotka. Delež operativnih stroškov v čistih prihodkih znaša 19,5 odstotka (23,5 odstotka v letu 2010), v povprečni aktivni pa 0,34 odstotka, enako kot v letu 2010. Stroški dela so bili v letu 2011 višji za 11,7 odstotka, stroški materiala, storitev in amortizacije skupaj pa so bili višji za 19,2 odstotka.

- Razmerje med operativnimi stroški in prihodki po letih (v %)



V SID banki so čisti odhodki iz oblikovanja oslabitev in rezervacij znašali 43,1 milijona EUR (2010: 30,6 milijona EUR). Odhodki iz oblikovanja oslabitev in rezervacij v Skupini SID banka so skupaj znašali 44,3 milijona EUR (2010: 29,6 milijona EUR), v znesku so vključeni tudi prihodki iz naslova spremembe obveznosti iz zavarovalnih pogodb v višini 2,1 milijona EUR. Odhodki za oslabitve in rezervacije brez upoštevanja te postavke znašajo skupaj 46,4 milijona EUR (37,1 milijona EUR v 2010). Višji odhodki iz oblikovanja oslabitev in rezervacij v SID banki in Skupini SID so predvsem posledica učinkov finančne in gospodarske krize.

---

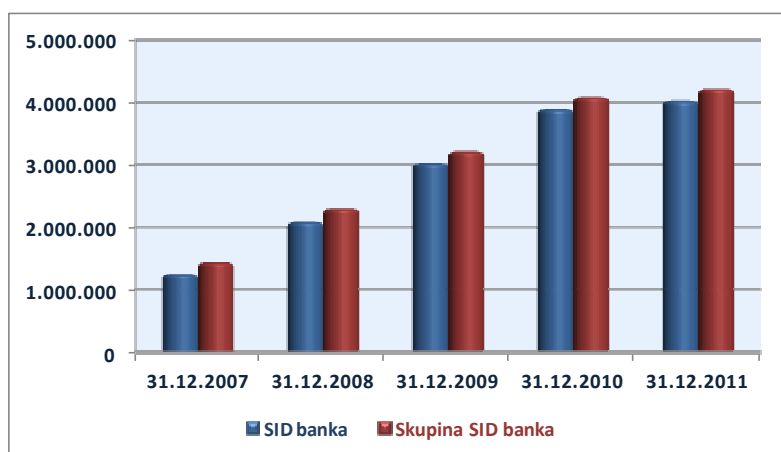
#### Izkaz finančnega položaja

---

- Povzetek izkaza finančnega položaja 31.12.2011 - sredstva

	SID banka			Skupina SID banka		
	zneski v tisoč EUR	struktura v odstotkih	indeks 2011/2010	zneski v tisoč EUR	struktura v odstotkih	indeks 2011/2010
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	212.240	5,3	191,3	243.646	5,8	183,7
Kreditni bankam	2.997.154	74,4	101,4	3.018.972	71,5	101,4
Kreditni strankam, ki niso banke	701.410	17,4	88,0	810.720	19,2	88,8
Druga sredstva	118.412	2,9	373,4	145.755	3,5	228,1
- v tem sredstva pozavarovateljev in terjatve iz zavarovalnih poslov	-	-	-	32.166	0,8	84,0
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>4.029.216</b>	<b>100,0</b>	<b>103,4</b>	<b>4.219.093</b>	<b>100,0</b>	<b>103,3</b>

- **Bilančna vsota SID banke in Skupine SID banka po letih (v tisoč EUR)**



Bilančna vsota SID banke je konec leta 2011 dosegla 4,0 milijarde EUR in je za 3,4 odstotka višja kot konec leta 2010. Rast bilančne vsote SID banke je bila v letu 2011 skladno s planom nekoliko manj intenzivna kot v predhodnem letu. Največji, 74,4-odstotni delež v aktivih predstavljajo krediti bankam, ki so se, skupaj z vlogami v višini 153,0 EUR, povečali za 1,4 odstotka. Glede na predhodno leto so se krediti nebančnemu sektorju v letu 2011 znižali za 12,0 odstotka. Vrednostni papirji, ki v aktivih predstavljajo 5,3 odstotka, so se povečali za 91,3 odstotka.

Bilančna vsota Skupine SID banka se je v letu 2011, primerjalno na konec leta 2010, zvišala za 3,3 odstotka in je konec leta znašala 4,2 milijarde EUR. Struktura sredstev Skupine SID banka je podobna strukturi sredstev SID banke.

- **Povzetek izkaza finančnega položaja 31.12.2011 – obveznosti in kapital**

	SID banka			Skupina SID banka		
	zneski v tisoč EUR	struktura v odstotkih	indeks 2011/2010	zneski v tisoč EUR	struktura v odstotkih	indeks 2011/2010
Vloge	119.503	3,0	-	119.503	2,8	-
Kreditni	2.116.704	52,5	99,7	2.241.175	53,1	99,9
Dolžniški vrednostni papirji	1.404.906	34,9	97,8	1.404.906	33,3	97,8
Rezervacije	4.621	0,1	167,4	36.629	0,9	75,6
- v tem obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-	-	-	30.485	0,7	69,4
Druge obveznosti	51.474	1,3	1.008,9	64.441	1,5	493,5
Kapital	332.008	8,2	101,3	352.439	8,4	102,2
<b>Skupaj obveznosti in kapital</b>	<b>4.029.216</b>	<b>100,0</b>	<b>103,4</b>	<b>4.219.093</b>	<b>100,0</b>	<b>103,3</b>

V pasivi bilance SID banke imajo največji delež (52,5 odstotka) krediti, ki so se v letu 2011 znižali za 0,3 odstotka na 2,1 milijarde EUR. Za 2,2 odstotka so se znižale tudi obveznosti iz izdanih vrednostnih papirjev, kar je predvsem posledica izplačila zapadle obveznice SI01 v višini 569 milijonov EUR. Dolžniški vrednostni papirji so konec leta znašali 1,4 milijarde EUR. Kapital se je v letu 2011 povečal za 4,2 milijona EUR.

Glede na prevladujoči vpliv SID banke v Skupini SID banka in specifičnost skupine ter ob upoštevanju medsebojnih odnosov v skupini, je bila bilančna vsota Skupine SID banka le za 4,7 odstotka višja od bilančne vsote SID banke in je konec leta 2011 znašala 4,2 milijarde EUR. Tudi struktura aktive in pasive v konsolidiranih računovodskih izkazih Skupine SID banke je podobna strukturi izkaza finančnega položaja SID banke.

• **Podatki in kazalniki poslovanja SID banke in Skupine SID banka**

zneski v tisoč EUR	SID banka			Skupina SID banka		
	2011	2010	2009	2011	2010	2009
<b>Povzetek izkaza finančnega položaja</b>						
Bilančna vsota	4.029.216	3.895.541	3.024.894	4.219.093	4.086.080	3.215.633
Kreditni bank	1.966.530	2.023.693	1.799.948	2.091.001	2.143.572	1.921.338
Vloge nebančnega sektorja	5	5	91.870	5	5	91.870
Kapital	332.008	327.816	321.982	352.439	344.855	333.726
Kreditni bankam	2.997.154	2.955.894	2.292.668	3.018.972	2.976.328	2.306.883
Kreditni nebančnemu sektorju	701.410	796.980	662.284	810.720	913.201	784.616
Oslabitev finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti in rezervacije za prevzete obveznosti	120.141	77.304	47.424	136.536	90.549	56.081
Obseg zunajbilančnega poslovanja (B.I.1 do B.I.4)	1.134.900	802.473	566.747	1.136.856	803.798	580.129
Čiste obresti	54.372	40.149	21.502	60.235	44.875	28.471
Čisti neobrestni prihodki	3.852	4.322	6.939	5.197	8.071	8.934
Čisti prihodki iz zavarovalnih poslov	-	-	-	7.274	3.554	2.078
Stroški dela, splošni in administrativni stroški	(7.017)	(6.101)	(5.729)	(13.258)	(11.582)	(10.971)
Amortizacija	(588)	(616)	(643)	(930)	(848)	(881)
Oslabitev in rezervacije	(43.131)	(30.576)	(20.891)	(44.347)	(29.649)	(34.152)
- v tem sprememba obveznosti iz zavarovalnih pogodb	-	-	-	2.114	7.465	(8.618)
Dobiček/izguba pred obdavčitvijo	7.488	7.178	1.178	14.171	14.421	(6.521)
Davek iz dohodka pravnih oseb	(1.034)	(1.452)	(231)	(3.108)	(3.272)	1.137
Čisti dobiček/izguba poslovnega leta	6.454	5.726	948	11.063	11.149	(5.384)
<b>Število zaposlenih 31.12.*</b>	112	94	87	331	303	306
<b>Delnice</b>						
- število delničarjev	1	1	1			
- število delnic	3.121.741	3.121.741	3.121.741			
- nominalna vrednost delnice (v EUR)	96,10	96,10	96,10			
- knjigovodska vrednost delnice (v EUR)	106,99	105,63	103,75			

\* V številu zaposlenih Skupine SID banka so poleg zaposlenih v SID banki upoštevani vsi zaposleni v PKZ, Skupini PRVI FAKTOR, Skupini PRO KOLEKT in CMSR.

v odstotkih	SID banka			Skupina SID banka		
	2011	2010	2009	2011	2010	2009
<b>Izbor kazalnikov*</b>						
<i>Kapital:</i>						
- kapitalna ustreznost **	14,35	13,53	16,65	13,78	13,08	15,70
<b>Kvaliteta aktive izkaza finančnega položaja in prevzetih obveznosti</b>						
- oslabilve finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti, in rezervacije za prevzete obveznosti/razvrščene aktivne bilančne in razvrščene zunajbilančne postavke**	3,11	2,03	1,46	3,20	2,23	1,66
<b>Profitabilnost</b>						
- obrestna marža	1,36	1,14	0,87	1,43	1,23	1,03
- marža finančnega posredništva***	1,46	1,27	1,15	1,73	1,78	1,50
- donos na aktivo pred obdavčitvijo	0,19	0,20	0,05	0,34	0,40	(0,24)
- donos na kapital pred obdavčitvijo	2,23	2,20	0,53	4,02	4,25	(2,54)
- donos na kapital po obdavčitvi	1,93	1,76	0,42	3,14	3,29	(2,09)
<b>Stroški poslovanja</b>						
- operativni stroški/ povprečna aktiva	0,19	0,19	0,26	0,34	0,34	0,43
- operativni stroški/ čisti prihodki	13,06	15,10	22,40	19,51	23,48	28,57

\* Kazalniki so izračunani po metodologiji Banke Slovenije.

\*\* Pri izračunu kapitalne ustreznosti in razmerja med oslabilvami in razvrščenimi postavkami je za Skupino SID banka poleg sredstev SID banke upoštevano še 50 odstotkov sredstev Skupine PRVI FAKTOR (bančna skupina SID banka).

\*\*\* V izračunu marže finančnega posredništva za Skupino SID banka niso upoštevani prihodki iz zavarovalnih poslov PKZ.

## Dogodki po datumu izkaza finančnega položaja

Zaradi spremembe bonitetne ocene Republike Slovenije je bonitetna agencija Moody's Investors Service februarja 2012 posledično znižala tudi dolgoročno bonitetno oceno SID banke z A1 na A2 z negativnim izgledom.

Dne 5.4.2012 je Vlada Republike Slovenije odpoklicala nadzorni svet SID banke in imenovala novega. Za člane nadzornega sveta so bili za mandatno dobo petih let imenovani Štefan Grosar, mag. Marjan Divjak, Martin Jakše, Matej Runjak, mag. Robert Ličen, Milan Matos in Janez Tomšič.

## 8.3. Poslovanje SID banke

### 8.3.1. Financiranje

---

#### Dolgoročne razvojne usmeritve

---

SID banka finančne storitve opravlja glede na ugotovljeno tržno vrzel, pri čemer podpira razvojno-spodbujevalne naloge finančnega značaja oziroma doseganje ciljev dolgoročnih razvojnih usmeritev predvsem na naslednjih področjih:

- mednarodni gospodarski posli in mednarodno gospodarsko sodelovanje,
- razvoj malih in srednje velikih podjetij (MSP) in podjetništva,
- raziskave in razvoj ter inovacije (RRI),
- varovanje okolja in energetska učinkovitost ter podnebne spremembe,
- regionalni razvoj,
- gospodarska in javna infrastruktura.

Z namenom zasledovanja dolgoročnih razvojnih usmeritev Republike Slovenije in EU ter potreb gospodarstva so storitve SID banke razdeljene na štiri glavne namene:

- razvoj družbe znanja in inovativnega podjetništva,
- razvoj okolju prijazne družbe in proizvodnje,
- razvoj konkurenčnega gospodarstva in internacionalizacije ter
- regionalni in družbeni razvoj.

Pri opravljanju finančnih storitev SID banka skrbi za primernost finančnih storitev z vidika sledenju dolgoročnim razvojnim usmeritvam, ki se nanašajo na ekonomski, okoljski in socialni razvoj in so opredeljene v:

- Strategiji razvoja Slovenije 2005-2013 (sprejeta junija 2005 na Vladi Republike Slovenije, Urad Republike Slovenije za makroekonomske analize in razvoj), ki je bila usklajena s Slovensko izhodno strategijo 2010-2013 (Vlada Republike Slovenije, sprejeta v februarju 2010);
- Strategiji Evropa 2020 (Evropska komisija, Sporočilo evropske komisije v marcu 2010), ki se implementira preko vodilnih pobud in za izvajanje katere se je Republika Slovenija zavezala z Nacionalnim reformnim programom (Vlada Republike Slovenije, april 2011).

SID banka stalno izpopolnjuje in prilagaja pogoje in zahteve načelu odgovornega posojanja. Bistvo le-tega je v tehtanju argumentov, v skladu s katerimi se pri presoji posla oziroma projekta poleg elementov v finančnih izkazih upoštevajo tudi intelektualna, surovinska, okoljska, energetska in inovacijska bilanca. Praksa je pokazala, da je v tem segmentu tako na strani ponudbe kot povpraševanja premalo poudarka v fazi iskanja oziroma dogovarjanja virov. SID banka je zato usmerila del svojih aktivnosti tudi v t.i. inženiring projektov z namenom, da se zaradi ekonomskega pomena financiranja za kreditojemalce, le-te podpre v maksimalni možni meri. Zato je SID banka v letu 2011 poleg ohranjanja svoje kreditne aktivnosti vzporedno razvila in uvedla systemske rešitve ter ponudbo vsebinsko in tehnično prilagodila spremenjeni kreditni aktivnosti tako na strani končnih upravičencev, kot na strani poslovnih bank in s tem nadgradila neposredno financiranje. Kvalitativna nadgradnja je predstavljena v okviru novosti v nadaljevanju, učinki le-te na poslovanje SID banke pa so načrtovani že za leto 2012.

---

#### Poslovanje na področju financiranja

---

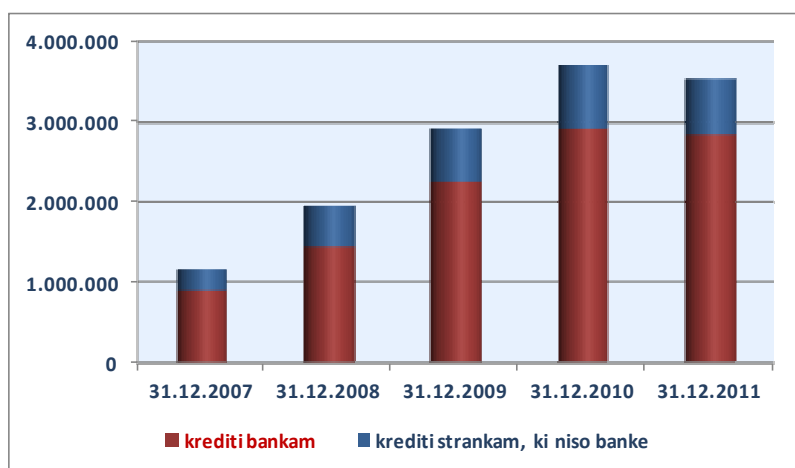
V letu 2011 je SID banka v okviru področij spodbujevalnega in razvojnega financiranja ter izvoznega in projektnega financiranja, skladno z njenimi mandati in zaradi nadaljevanja zaostrenih ekonomsko finančnih pogojev poslovanja, zagotavljala finančnemu trgu dopolnilne in dolgoročne finančne storitve za trajnostni razvoj Slovenije. Banka je storitve financiranja usmerjala v razvoj in spodbujanje notranjih potencialov nacionalne ekonomije in razvoj mednarodnega gospodarskega sodelovanja ter s tem soustvarjala pogoje za krepitev konkurenčnega položaja Republike Slovenije in Evropske unije.

SID banka je vse storitve financiranja oblikovala dopolnilno glede na dejavnost preostalih finančnih institucij na trgu. Dopolnilna ponudba storitev financiranja je temeljila na že uveljavljenih instrumentih financiranja kot so krediti, odkupi terjatev, prevzemi tveganj, projektno financiranje, izvozni krediti ipd. Ker samo ti instrumenti ne zadoščajo za odpravljanje tržne vrzeli na področjih, kjer SID banka lahko deluje, je SID banka v letu 2011 razvila nov instrument, to je kredit s statusom državne pomoči, ki odgovarja na izzive časa in je eden izmed mehanizmov za sistemsko sofinanciranje gospodarstva.

SID banka je sredstva komitentom zagotavljala bodisi neposredno bodisi posredno preko poslovnih bank. Pomembna novost, predstavljena v letu 2011 na področju neposrednega financiranja, je način sofinanciranja infrastrukturnih in okoljevarstvenih projektov občin.

SID banka je v letu 2011 nadaljevala z vključevanjem posebnih dolgoročnih namenskih virov sredstev v produkte SID banke. Gre za vire sredstev Evropske investicijske banke, Razvojne banke Sveta Evrope ter Ministrstva za visoko šolstvo, znanost in tehnologijo Republike Slovenije, ki se od običajnih bančnih virov sredstev razlikujejo predvsem zaradi svoje kvalitete, ki omogoča ustvarjanje višje dodane vrednosti za ciljne skupine končnih upravičencev.

#### • Stanje danih kreditov (v tisoč EUR)



Struktura kreditnega portfelja SID banke po ročnosti potrjuje usmerjenost SID banke v dejavnosti, skladne z ZSIRB in ZZFMGP, saj je delež dolgoročnih kreditov v kreditnem portfelju konec let 2011 znašal 99,7 odstotka.

Poslovne banke ostajajo na področju financiranja tudi v letu 2011 najpomembnejši partnerji SID banke z 80,2-odstotnim deležem v njenem kreditnem portfelju (2010: 78,5 odstotka). Kreditiranje strank, ki niso banke, na dan 31.12.2011 predstavlja 19,8 odstotka kreditnega portfelja (2010: 21,5 odstotka).

Stanje kreditnega portfelja SID banke konec leta 2011 v veliki meri odraža njene ukrepe za vzdržno rast. SID banka je v letu 2011 za podporo gospodarstvu plasirala 965,9 milijona EUR novih sredstev v obliki kreditov (2010: 1.182,9 milijona EUR). Dani krediti so po stanju konec leta 2011 znašali skupaj 3.545,1 milijona EUR (2010: 3.714,4 milijona EUR) in so se v primerjavi s stanjem konec leta 2010 zmanjšali za 4,6 odstotka.

Vzroki za tako gibanje kreditnega portfelja so neposredno povezani z makroekonomskimi razmerami ter s poslovanjem slovenskega bančnega sistema in kreditno aktivnostjo poslovnih bank. Tako je v letu 2011 absorpcijska sposobnost poslovnih bank in končnih upravičencev za namenska sredstva SID banke pričakovano odraz:

- naraščajoče negotovosti glede gospodarske aktivnosti,
- zmanjšanja investicij v razvoj, višjo energetske učinkovitost, okoljevarstvo ipd., s tem zmanjšanje povpraševanje po namenskih kreditih, ki jih skladno z dodeljenimi mandati lahko zagotavlja SID banka,
- povečanja povpraševanja gospodarstva po obratnih sredstvih za zagotavljanje obstoječega poslovanja,
- sukcesivnega črpanja sredstev v daljšem časovnem obdobju glede na napredovanje del oziroma investicije, ki je predmet financiranja (zagotavljanje namenske porabe sredstev),



- časovnega podaljševanja oziroma upočasnjevanja izvajanja projektov in s tem zamikov pri črpanju sredstev,
- višje cene zadolževanja, ki se je s padcem bonitetnih ocen še povišala,
- visoke ravni izpostavljenosti bank do posameznih sektorjev oziroma panog,
- primanjkljaja kapitala v nekaterih bankah zaradi tekočih izgub ter zaradi nove regulative Basel III, ki zvišuje kapitalske zahteve.

Ne glede na zaostritve na finančnih trgih je SID banka v letu 2011 ohranila kvaliteto produktov, merjeno kot kombinacijo ročnosti, zneskov, cenovnih pogojev in same logistike postopka odobritve ter zagotovila namensko plasiranje sredstev skladno z vlogo, poslanstvom in mandati SID banke. Dejstva, ki so poleg navedenega v prejšnjem odstavku vplivala na obseg poslovanja SID banke v letu 2011, so tudi naslednja:

- SID banka je bankam že novembra 2010 zagotovila za 385 milijonov EUR novih dolgoročnih sredstev na vseh štirih področjih delovanja, s katerimi so banke pokrile tudi večji del potreb po virih za plasiranje v letu 2011,
- hkrati je SID banka v letu 2011 z obnovo še nezapadlih kreditov poslovnim bankam omogočila predčasno nadomestitev oziroma zagotovitev novih virov za že podprte naložbe,
- povečana intervencijska vloga Evropske centralne banke.

Ne glede na navedeno in kljub temu, da je bilo zaradi efekta protikriznih ukrepov iz leta 2008 vrnjenih za 1,1 milijarde EUR kreditov, je SID banka v letu 2011 z ustreznimi instrumenti podpore v sodelovanju s poslovnimi bankami ne samo ohranila podporo gospodarstvu, temveč jo je na posameznih segmentih celo povečevala.

---

#### Ciljne skupine končnih upravičencev

---

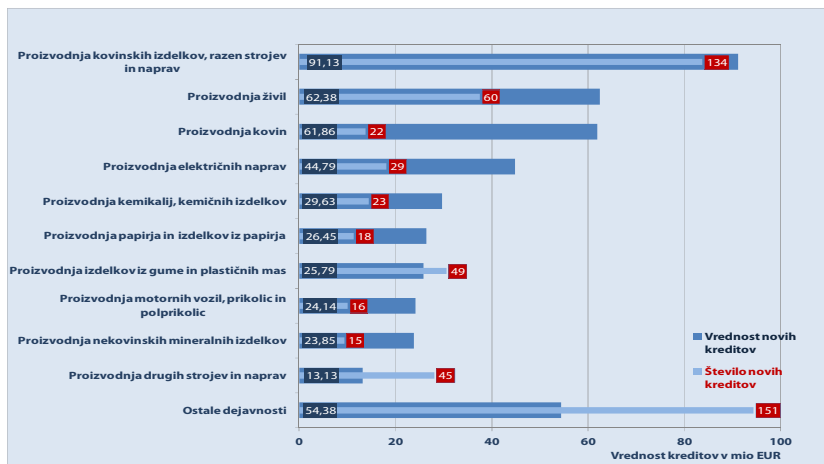
V letu 2011 je SID banka posredno in neposredno zagotavljala kvalitetna dolgoročna sredstva za namen spodbujanja projektov predvsem malih in srednjih podjetij.

S sredstvi SID banke je bilo v letu 2011 neposredno in posredno prek bank skupaj financiranih 1.066 pravnih oseb s sedežem v Republiki Sloveniji v skupni vrednosti 763,7 milijonov EUR, kar predstavlja 66,9 odstotka upravičenih skupnih stroškov naložb. Višina upravičenih stroškov naložb podprtih ciljnih skupin končnih upravičencev je skupaj znašala 1,1 milijarde EUR. Sredstva so bila namenjena predvsem ohranjanju in odpiranju delovnih mest, rasti podjetij, zmanjševanju onesnaževanja in večji zaščiti okolja ter spodbujanju internacionalizacije poslovanja. Glede na glavne namene je bilo tri četrtine novih kreditov danih za razvoj konkurenčnega gospodarstva in internacionalizacije.

Glede na velikost podjetij je bilo skupaj podprtih 858 malih in srednjih podjetij s sedežem v Republiki Sloveniji (80,8 odstotka vseh kreditorejmalcev) v obsegu 274,7 milijonov EUR (35,9 odstotka kreditov), od tega 165 samostojnih podjetnikov in podjetnic (19,2 odstotka vseh MSP) v obsegu 17,8 milijonov EUR (6,5 odstotka vseh novih kreditov za MSP).

Z vidika geografske razpršenosti kreditov, odobrenih kreditorejmalcem s sedežem v Republiki Sloveniji, je bilo največ novih kreditov danih kreditorejmalcem iz Osrednje Slovenije (29,3 odstotka), sledijo Savinjska (20,4 odstotka) in Podravska regija (15,2 odstotka), Gorenjska (7,2 odstotka), Koroška (5,5 odstotka), Goriška (5,1 odstotka) ter ostale regije (17,3 odstotka).

- **Število in vrednost novih kreditov iz virov SID banke glede na dejavnost kreditojemalca**



Med kreditorejmalci so prevladovala podjetja iz predelovalnih dejavnosti (59,9 odstotka vrednosti vseh novih kreditov), sledijo trgovina (14,2 odstotka vrednosti vseh novih kreditov), gradbeništvo (4,4 odstotka vrednosti vseh novih kreditov) ter ostale dejavnosti. V okviru predelovalnih dejavnosti je bilo 69,1 odstotka vseh novih kreditov danih podjetjem iz dejavnosti proizvodnje kovinskih izdelkov, razen strojev in naprav (19,2 odstotka), sledijo dejavnosti proizvodnje živil (13,6 odstotka), proizvodnje kovin (13,5 odstotka), proizvodnje električnih naprav (9,8 odstotka), proizvodnje kemikalij, kemičnih izdelkov (6,5 odstotka) in proizvodnje papirja in izdelkov iz papirja (5,8 odstotka).

---

#### Novosti v letu 2011 na področju financiranja

---

SID banka je ob izvajanju standardnih in že uveljavljenih produktov (npr. izvozno financiranje) v letu 2011 pripravila tri nove programe:

- Razvojni program SID banke 2011,
- Razvojno-spodbujevalni program za financiranje tehnološko-razvojnih projektov 2011-2013,
- Razvojno-spodbujevalni program 'Sofinanciranje infrastrukturnih in okoljevarstvenih projektov občin'.

Programi se med seboj dopolnjujejo tako po instrumentu spodbujanja in načinu financiranja ciljnih skupin končnih upravičencev kot po ciljnih skupinah končnih upravičencev in namenih uporabe sredstev SID banke. S programi je SID banka pomembno nadgradila vzvodje finančnemu trgu dopolnilnih ter dolgoročnih finančnih storitev za trajnostni razvoj Slovenije.

V okviru zagotavljanja plasmajev sredstev preko poslovnih bank je SID banka pripravila in uspešno realizirala Razvojni program SID banke 2011. V okviru programa je SID banka takoj na začetku poslovnega leta vsem bankam ponudila dostop do dolgoročnih virov sredstev za financiranje naložb ciljnih skupin končnih upravičencev in jih tekom leta prek bank tudi plasirala za naslednje namene:

- raziskave, razvoj, inovacije ter nove tehnologije, ki vodijo k novim ali temeljito izboljšanim proizvodom, storitvam ali procesom, z namenom večje konkurenčnosti in višje dodane vrednosti, s posebnim poudarkom na inovativnem podjetništvu,
- izobraževanje, zlasti z namenom spodbujanja in izboljševanja nivoja izobrazbe, znanj in upravljanja znanj, pridobivanja specifičnih znanj in upravljanja znanj,
- izobraževalna infrastruktura, zlasti zagotavljanje ustrezne prostorske infrastrukture in opreme potrebne za izvajanje izobraževalnih procesov,
- zaposlovanje oseb specializiranih kvalifikacij in znanj, potrebnih za rast podjetij ter prekvalifikacije delavcev,
- okoljevarstvo, zlasti varstvo voda, odvajanje odpadnih vod ali oskrba s pitno vodo, ravnanje z odpadki, zmanjševanje onesnaževanja zraka, zmanjševanje hrupa ali drugih škodljivih vplivov na okolje, sanacija zemljišč in okoljski ukrepi, povezani s prometom in prevozom, ter drugi ukrepi, ki prispevajo k varovanju okolja,

- obnovljivi viri energije, kot je sončna energija, energija biomase, bioplina, geotermalna energija, vetrna energija ter vodna energija,
- učinkovita raba energije in snovi, zlasti ukrepi, ki prispevajo k energijski učinkovitosti poslovnih prostorov in stanovanjskih enot,
- okolju prijazna proizvodnja ali proizvod, ki na inovativen način prispeva k preprečevanju ali zmanjševanju onesnaževanja okolja oziroma snovni učinkovitosti proizvodnje,
- financiranje projektov za rast in razvoj malih in srednje velikih podjetij,
- internacionalizacija poslovanja podjetij vseh velikosti,
- telekomunikacijska, prometna, športna, turistična, kulturna, zdravstvena ter druga infrastruktura, zlasti tista, ki prispeva k regionalnemu razvoju,
- stanovanjska oskrba na specifičnih področjih, kot je nakup, izgradnja ali prenova (vključno z ukrepi energijske učinkovitosti) neprofitnih stanovanj, stanovanj za mlade, domov za ostarele in oskrbovanih stanovanj.

Razvojni program SID banke 2011 zagotavlja spodbujanje ciljnih skupin končnih upravičencev v sodelovanju s posredniki preko stalnega zagotavljanja dolgoročnih namenskih virov za banke po vnaprej znanih pogojih, načinih in namenih financiranja, kar bankam omogoča lažje načrtovanje in izvajanje poslovnih aktivnosti. Hkrati je SID banka v pogoje Razvojnega programa SID banke 2011 vgradila vzvode, ki pozitivno vplivajo na učinkovitost posredovanja sredstev in s tem tudi na uspešnost poslanstva SID banke. Plasmaji namenskih sredstev iz naslova Razvojnega programa SID banke 2011 vplivajo na posojilno aktivnost bank tudi v naslednjih letih, zlasti v smeri vsebinsko bistveno bolj okrepljenega in na razvojne cilje SID banke naravnane obsega plasmajev v gospodarstvu, sredstva pa podjetjem omogočajo doseganje višje konkurenčnosti, višjo dodano vrednost, ohranjanje in odpiranje novih delovnih mest, kot tudi doprinesejo k ciljem trajnostnega razvoja. Poleg cilja neposrednega spodbujanja podjetij in s tem povezanih želenih učinkov, je Razvojni program SID banke 2011 usmerjen tudi v spodbujanje regionalnega in družbenega razvoja, predvsem v smislu zagotavljanja ustrezne stanovanjske, zdravstvene, kulturne, športne, turistične in izobraževalne oskrbe, pa tudi v smislu zagotavljanja ustreznih infrastrukturnih povezav, tako transportnih kot telekomunikacijskih. Vključevanje finančnih posrednikov t.j. bank je pomembno prispevalo k multiplikaciji in geografski dostopnosti sredstev. SID banka je preko mehanizmov, vgrajenih v program, spodbujala kreditno aktivnost bank.

Z Razvojnimi programom SID banke 2011 je SID banka ohranila kontinuiteto v sodelovanju z bankami, saj je dosedanja praksa pokazala, da so banke pomemben partner za celostno spodbujanje internacionalizacije podjetij prek financiranja mednarodnih gospodarskih poslov v obliki dolgoročnih posojil, ki udeležencem omogočajo vstop in poslovanje na tujih trgih.

Ker so banke iz objektivnih razlogov še vedno precej zadržane pri financiranju inovacij, predvsem tistih, ki temeljijo na raziskovalno-razvojni dejavnosti gospodarskih družb, sta SID banka in Ministrstvo za visoko šolstvo, znanost in tehnologijo v letu 2011 oblikovala ukrep finančnega inženiringa za spodbujanje tehnološko-razvojnih projektov 2011-2013 v obsegu 150 milijonov EUR, ki ga je potrdila Vlada Republike Slovenije. Gre za prvi primer finančnega ukrepa države, ki ga SID banka izvaja v svojem imenu in za svoj račun, in hkrati za pilotni projekt Spodbujevalno razvojne platforme, ki je ključen za krepitev konkurenčnosti podjetij, produktno diverzifikacijo podjetij ter rast inovativnih podjetij. Za namen izvajanja navedenega ukrepa je SID banka razvila Razvojno-spodbujevalni program SID banke za financiranje tehnološko-razvojnih projektov 2011-2013, ki predstavlja shemo državne pomoči skladno z Uredbo Komisije (ES) št. 800/2008. Prvi plasmaji bodo realizirani v letu 2012. Tudi ta program SID banke predstavlja t.i. odprto ponudbo oziroma trajen neposreden dostop podjetjem do novih virov za namen spodbujanja njihove raziskovalno-razvojne dejavnosti. Hkrati je to prvi produkt, katerega financiranje SID banke pomeni dovoljeno državno pomoč za ciljne skupine končnih upravičencev v primerjavi z ostalim produktim portfeljem, ki kot tak ne vsebuje elementov državnih pomoči. Zelo ugodne pogoje financiranja dolgih ročnosti je mogoče doseči zaradi ugodnih virov Evropske investicijske banke v višini 100 milijonov EUR in Ministrstva za visoko šolstvo, znanost in tehnologijo v višini 50 milijonov EUR.

Z Razvojno-spodbujevalnim programom SID banke za sofinanciranje infrastrukturnih in okoljevarstvenih projektov občin v obsegu 100 milijonov EUR je SID banka razvila način, da lahko v sodelovanju z bankami spodbuja višje deleže podpore razvojnih projektov, ob hkratnem zagotavljanju daljših ročnosti (do 20 let) ter ugodnejših obrestnih mer za sofinanciranje infrastrukturnih in okoljevarstvenih projektov občin. S

programom je SID banka uvedla sistemsko sofinanciranje kot nov mehanizem alokacije sredstev in s tem pospeševanja projektov regionalnega razvoja ter posredno tudi vpliva na gospodarstvo. Mehanizem predstavlja temelj za nadaljnjo funkcionalno nadgradnjo vsebine in instrumentov podpore na tem segmentu. Prvi plasmaji in učinki programa bodo realizirani v letu 2012. Ugodne pogoje financiranja je možno doseči zaradi vključitve virov Evropske investicijske banke in Razvojne banke Sveta Evrope.

Zavezo po vključevanju virov Evropske investicijske banke in Razvojne banke Sveta Evrope in drugih kvalitetnih virov sredstev ter omogočanju olajšanega dostopa do financiranja SID banka ohranja tudi v prihodnje, čemur je posvečena posebna skrb v okviru razvoja takšnih produktov, ki bi učinkovito pokrivali tržne vrzeli, bili enostavni ter bi ustvarjali dodano vrednost za uporabnike storitev.

### **8.3.2. Upravljanje z bilanco**

Z namenom uravnavanja likvidnosti je SID banka sredstva tudi v letu 2011 plasirala predvsem v kratkoročne vloge pri domačih in tujih poslovnih bankah ter v druge kratkoročne in srednjeročne dolžniške instrumente izdajateljev z visoko boniteto. Posli z vrednostnimi papirji so se sklepali kot alternativna naložba osnovni dejavnosti ter za potrebe uravnavanja likvidnosti in ne zaradi namena trgovanja.

Pri investiranju daje banka prednost naložbam, ki jih lahko uporabi za sklepanje repo poslov ter naložbam, ki se na podlagi sklepov Banke Slovenije štejejo v prvi razred pri izračunu količnikov likvidnosti oziroma omogočajo dostop do likvidnosti Evropske centralne banke. SID banka posluje na finančnih trgih držav članic EEA<sup>9</sup> in OECD, pri čemer imajo nasprotno stranke v poslu vsaj mednarodno bonitetno oceno BBB glede na bonitetno agencijo S&P oziroma primerljivo bonitetno oceno druge agencije. Posluje tudi z nekaterimi slovenskimi bankami brez ratinga, vendar po metodologiji SID banke njihova bonitetna ocena ne sme biti nižja od B. SID banka praviloma ne investira v naložbe, kjer za poravnavo ne skrbi neodvisna inštitucija.

Naložbe SID banke za namene uravnavanja likvidnosti 31.12.2011 znašajo 406,9 milijona EUR oziroma 10 odstotkov celotne aktive. Večino teh naložb predstavlja portfelj vrednostnih papirjev v višini 212 milijonov EUR, ostala sredstva v višini 195 milijonov EUR pa so plasirana v depozite. Naložbe so sestavljene pretežno iz slovenskih in tujih državnih obveznic, tržnih obveznic drugih izdajateljev ter depozitov. Vse naložbe so nominirane v EUR.

Glede na naložbeno politiko SID banka investira v naložbe, ki imajo najmanj investicijsko oceno (t.i. investment grade). Več kot 69 odstotkov naložb na dan 31.12.2011 ima rating A- ali več (po S&P oziroma Moody's), skoraj 23 odstotkov naložb nima bonitetne ocene, njihovi izdajatelji pa so pretežno iz Republike Slovenije. Depoziti so plasirani tujim in slovenskim poslovnim bankam z ustrezno mednarodno bonitetno oceno ter slovenskim bankam brez le-teh, katerih bonitetna ocena, določena po metodologiji SID banke, ni bila nižja od B. Po stanju na dan 31.12.2011 so naložbe s fiksno obrestno mero predstavljale več kot 90 odstotkov vseh naložb za namene uravnavanja likvidnosti.

Valutna struktura naložb je usklajena z valutno strukturo virov SID banke, usklajuje se skladno s sprejetimi limiti. Na tem področju banka zasleduje politiko čim bolj zaprte devizne pozicije. Valutne izvedene finančne instrumente banka uporablja le v omejenem obsegu, izključno z namenom zapiranja odprte devizne pozicije.

### **8.3.3. Zadolževanje**

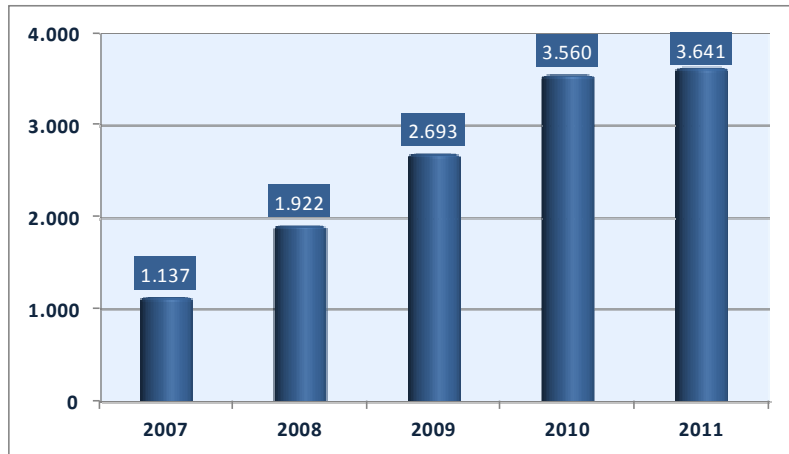
SID banka kot specializirana bančna inštitucija po ZSIRB pridobiva dolgoročne vire predvsem na mednarodnih pa tudi na domačem finančnem trgu. Pri zadolževanju SID banka izbira takšne instrumente zadolževanja, ki omogočajo večjo prilagodljivost zadolževanja potrebam poslov financiranja. Tako je za zadolževanje SID banke značilna raznolikost glede ročnosti, velikosti in dinamike izdaj oziroma črpanj. Banka si prizadeva pridobiti dolgoročne vire, ki so cenovno primerljivi z viri Republike Slovenije, ob upoštevanju ustreznih pribitkov nad zadolževanjem države.

---

<sup>9</sup> EEA - European Economic Area

Z namenom, da ponudi podjetjem oziroma poslovnim bankam čim bolj ugodne dolgoročne vire, se je SID banka v letu 2011 zadolževala z uporabo različnih finančnih instrumentov, pri čemer je veliko večino virov pridobila na mednarodnih finančnih trgih. Skupni znesek novih dolgoročnih zadolžitvev SID banke v letu 2011 je znašal 600 milijonov EUR.

- **Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti po letih (v milijonih EUR)**



Z Evropsko investicijsko banko je bilo v letu 2011 sklenjeno dolgoročno posojilo v skupni višini 100 milijonov EUR, z Razvojno banko Sveta Evrope pa dolgoročno posojilo v višini 40 milijonov EUR. Skladno z ukrepom finančnega inženiringa za spodbujanje tehnološko-razvojnih projektov je SID banka pridobila tudi dolgoročen vir od Ministrstva za visoko šolstvo, znanost in tehnologijo Republike Slovenije v višini 50 milijonov EUR.

V marcu 2011 je SID banka na mednarodnem finančnem trgu izdala za 350 milijonov EUR obveznic, s katerimi je na skupni znesek 1,1 milijarde EUR povečala obseg že obstoječih 5-letnih obveznic, izdanih v aprilu 2010. Obveznice kotirajo na borzi v Luxemburgu.

Poleg navedenega je banka v oktobru 2011 izdala obveznico z ročnostjo enega leta v vrednosti 150 milijonov EUR. Tudi ta obveznica je bila izdana na mednarodnem finančnem trgu in je uvrščena na Dunajsko borzo.

Obe obveznici sta bili izdani po zelo ugodnih pogojih, kljub temu, da so bile tržne razmere v letu 2011 nestanovitne ter so se med letom zaradi globalne krize in slabšanja bonitetne ocene Republike Slovenije še poslabševale. Z obema izdajama je SID banka pridobila ugoden vir sredstev, ki jih je preusmerila v dolgoročne kredite, dane za namene, določene v ZSIRB, hkrati pa še povečala svojo prepoznavnost med tujimi investitorji.

Poleg obveznic je SID banka na tujem kapitalskem trgu izdala tudi zadolžnice (t.i. Schuldscheindarlehen) v skupni vrednosti 10 milijonov EUR ter najela dve bilateralni posojili pri evropskih bankah v skupni višini 40 milijonov EUR.

SID banka se je v letu 2011 v določenem obsegu, kratkoročno in po fiksni obrestni meri, zadolževala tudi na medbančnem denarnem trgu pri poslovnih bankah v Sloveniji.

## 8.4. Upravljanje s tveganji

Tveganja, s katerimi se SID banka srečuje, so zlasti kreditna, obrestna, likvidnostna, valutna in operativna. SID banka pri upravljanju in obvladovanju tveganj upošteva vse predpise s področja obvladovanja tveganj. Odnos SID banke do prevzemanja tveganj je opredeljen tako, da se banka osredotoča na kreditno tveganje, medtem ko druga tveganja (obrestno, valutno, likvidnostno) minimizira. V primeru SID banke mora obvladovanje tveganj dodatno upoštevati posebnosti družbe z vidika javne vloge banke ter segmentiranosti poslovanja na poslovanje z lastnimi viri banke in na poslovanje za državni račun, vključno z upravljanjem sredstev varnostnih rezerv.

Glavni namen obvladovanja tveganj je zmanjšanje verjetnosti realizacije tveganj ter zmanjšanje izgube v primeru, da se posamezno tveganje realizira. Obvladovanje tveganj obsega ugotavljanje, merjenje in zmanjševanje tveganj, njegov namen pa je varno in stabilno poslovanje. SID banka daje pri obvladovanju tveganj prednost varnosti in stabilnosti poslovanja, kar na dolgi rok pripomore k povečevanju vrednosti kapitala, ohranjanju ugleda družbe in maksimiziranju koristi uporabnikov storitev SID banke in drugih deležnikov.

Proces upravljanja tveganj se začne pri vzpostavitvi ustrezne organizacijske strukture in delovnih procesov, tako da je omogočeno doseganje poslovnih ciljev ob sočasnem upoštevanju varnega in s predpisi skladnega poslovanja. Pri implementaciji ukrepov za obvladovanje je ključen cilj doseganje ustreznega zavedanja tveganj na vseh ravneh delovanja družbe.

Proces ugotavljanja tveganj se začne v komercialnih organizacijskih enotah in nadaljuje v organizacijskih enotah, ki so ločene od komercialnih organizacijskih enot vse do nivoja uprave, s čimer je zagotovljena njegova neodvisnost. Za neposredno izvajanje so pristojni naslednji organi in organizacijske enote:

- kreditni odbor: obvladovanje kreditnih tveganj in velikih izpostavljenosti,
- likvidnostni odbor: likvidnostno in valutno tveganje,
- komisija za upravljanje z bilanco: struktura bilance, kapitalska ustreznost, tveganja na agregatnem nivoju,
- služba za upravljanje s tveganji: priprava strategije in politik upravljanja s tveganji, spremljava tveganj,
- oddelek za bonitete: ocenjevanje finančnega položaja strank in projekcij njihovega poslovanja, ocena mehkih dejavnikov, izbor primernih kazalnikov za določitev finančnih zavez,
- oddelek za zaledje in plačilni promet: dnevna spremljava valutnega in likvidnostnega tveganja v skladu s postavljenimi limiti.

SID banka vsako leto oceni profil tveganosti banke in izdela portal za pregled in ovrednotenje procesa ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala.

V skladu s Strategijo upravljanja s tveganji in politiko upravljanja s kapitalskim tveganjem in kapitalom ima SID banka vzpostavljen proces ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala banke, ki:

- temelji na ugotavljanju in merjenju oziroma ocenjevanju tveganj, oblikovanju zbirne ocene tveganj ter spremljanju pomembnih tveganj, ki jih banka prevzema v okviru svojega poslovanja,
- omogoča zagotavljanje ustreznega notranjega kapitala banke v razmerju do profila tveganosti banke,
- je ustrezno vključen v sistem upravljanja.

Celovit in prevzetim tveganjem prilagojen proces ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala zagotavlja ohranjanje prevzetih tveganj v mejah sposobnosti SID banke za prevzemanje tveganj.

SID banka na podlagi lastnih scenarijev in scenarijev, posredovanih s strani nadzornika, izvaja tudi teste izjemnih situacij. Na podlagi rezultatov teh testov lahko SID banka pravočasno in vnaprej identificira tista področja, kjer je najbolj ranljiva ter z ustreznimi ukrepi izboljša uspešnost svojega poslovanja.

V imenu in za račun Republike Slovenije se v SID banki med drugim izvajajo posli zavarovanja kreditov in investicij pred nemarketabilnimi riziki. Škodni rezultat se sicer izravnava s pomočjo varnostnih rezerv, vendar bi večje izgube iz tega poslovanja lahko privedle do znižanja varnostnih rezerv do nivoja, ki po ZZFMGP zahteva dopolnitev iz proračuna Republike Slovenije.

Posli zavarovanja kreditov in investicij se zaradi preprečevanja konflikta interesov in čim večje učinkovitosti izvajajo v posebnem oddelku, ki je organizacijsko do nivoja uprave ločen od bančnega poslovanja. Pravice sklepanja poslov so opredeljene podobno kot v bančnem delu s tem, da o vseh poslih v vrednosti pet in več milijonov EUR odloča Komisija za pospeševanje mednarodne menjave. Komisija ima odločilne pristojnosti tudi na drugih področjih, povezanih z obvladovanjem tveganj, kot so dajanje soglasja za politike zavarovanj v posameznih državah ali skupinah držav, ki skupaj z limiti zavarovanja, opredeljenimi že v ZZFMGP, omejujejo možni obseg nastale škode. Poleg tega SID banka s pomočjo modela za upravljanje s tveganji iz naslova portfelja zavarovanj v imenu in za račun Republike Slovenije na podlagi podatkov o sklenjenih zavarovanjih izračunava višino pričakovane škode in ocenjuje ustreznost višine rezerv za pokrivanje potencialnih škod, maksimalno pričakovano škodo in vpliv novih zavarovanih transakcij na višino pričakovanih škod.

---

## Kapital in kapitalna ustreznost

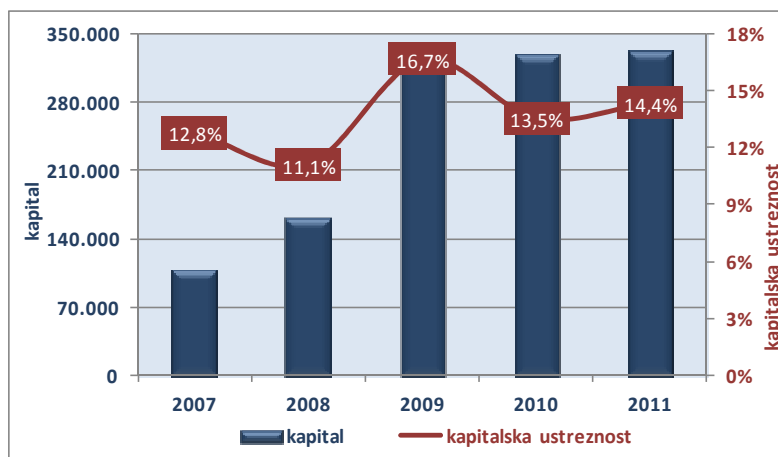
---

Ustrezna višina kapitala je ključni element za zagotavljanje solventnosti in likvidnosti banke, osnova za neprekinjeno delovanje ter osnovni pogoj za širitev poslovanja. Kapitalna ustreznost, izražena relativno glede na obseg poslovanja in prevzeta tveganja, zagotavlja zaupanje v poslovanje družbe in omogoča stabilen razvoj v skladu s postavljenimi cilji.

SID banka kapitalne zahteve za kreditna in valutna tveganja izračunava po standardiziranem pristopu, medtem ko za izračun kapitalne zahteve za operativna tveganja uporablja enostaven pristop.

Kapital SID banke za namen kapitalne ustreznosti, ki pokriva celotno poslovanje SID banke za lasten račun in je izračunan skladno s sklepom Banke Slovenije o izračunu kapitala bank in hranilnic, je na dan 31.12.2011 znašal 322,5 milijona EUR ter je za 6,4 milijona EUR višji kot konec leta 2010.

- **Kapital in kapitalna ustreznost SID banke po letih (v tisoč EUR oziroma %)**



Količnik kapitalne ustreznosti je razmerje med kapitalom in seštevkom kapitalnih zahtev za kreditno, valutno in operativno tveganje in na dan 31.12.2011 znaša 14,35 odstotka (31.12.2010: 13,53 odstotka).

V skladu s Sklepom o poročanju o kapitalu in kapitalnih zahtevah bank in hranilnic ob koncu leta ni bilo treba oblikovati kapitalnih zahtev za valutna tveganja.

---

## Kreditno tveganje

---

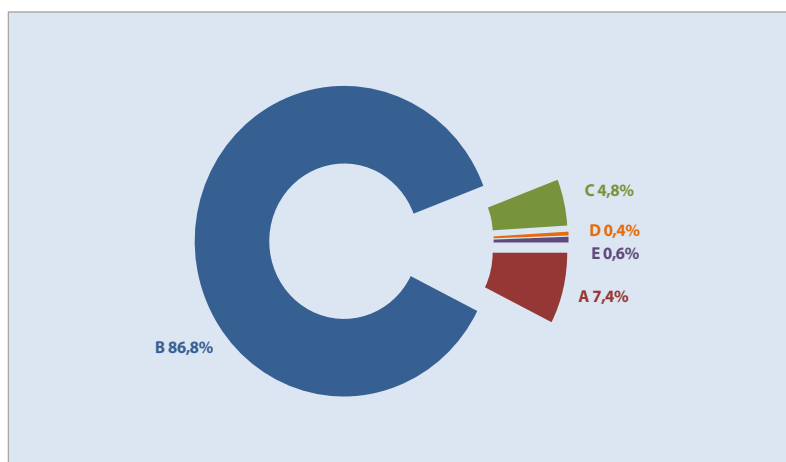
Kreditno tveganje je tveganje nastanka izgube zaradi neizpolnitve obveznosti dolžnika, ne glede na razlog neizpolnitve te obveznosti. Upravljanje s kreditnimi tveganji se začne pred sklenitvijo pogodbenega razmerja z ugotavljanjem kreditne sposobnosti stranke in vzpostavitev ustreznih zavarovanj. Nastanek izpostavljenosti odobri kreditni odbor. V času trajanja posla se kreditno tveganje obvladuje s spremljavo in

upravljanjem kreditnega portfelja, omejevanjem koncentracije kreditnega tveganja na posamezne stranke, skupino, panogo in državo, razvrščanjem in oblikovanjem oslabitev za pričakovane izgube ter zagotavljanjem zadostnega kapitala za primere, ko izgube presežejo pričakovanja.

Pri kreditnih in garancijskih poslih sta v kreditnem tveganju upoštevana tveganje izgube iz kreditnih poslov in tveganje za geografsko lokacijo dolžnikove države. Tveganje izdajatelja vrednostnih papirjev se upošteva pri naložbah v vrednostne papirje. Pri poravnavi in izvedenih finančnih instrumentih se v kreditnih tveganjih upošteva kreditno tveganje nasprotne stranke.

Ne glede na uvedbo posamičnih ocenjevanj izgub in izračunavanja oslabitev po Mednarodnih standardih računovodskega poročanja, zaradi katerih ni bilo potrebe po spremljanju klasifikacije Banke Slovenije v razrede A do E za posamično oslabljena finančna sredstva, SID banka nadaljuje z vzdrževanjem tovrstne klasifikacije<sup>10</sup>. Stranke najvišje kvalitete so razvrščene v skupino A, najnižje pa v skupino E. Kvaliteta kreditnega portfelja se tako kontinuirano spremlja s pomočjo teh bonitetnih razredov ter se jo tudi primerja z drugimi bankami.

- **Portfelj SID banke po bonitetnih razredih na dan 31.12.2011**

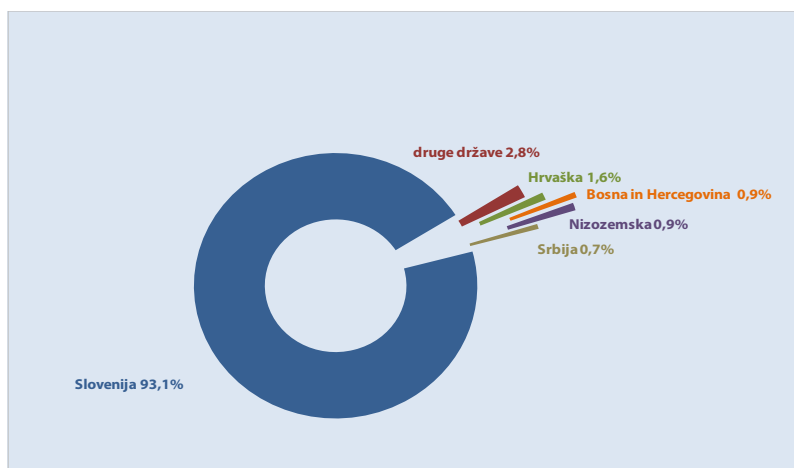


Iz stanja kreditnega portfelja SID banke na dan 31.12.2011 je razvidno, da je v najboljši bonitetni razred razvrščeno 7,4 odstotka vseh kreditov, drugih terjatev in prevzetih zunajbilančnih obveznosti. Nadaljnjih 86,8 odstotka portfelja je v bonitetnem razredu B, v C 4,8 odstotka, v D in E pa skupaj 1,0 odstotka. V primerjavi z letom 2010 je opazna sprememba strukture portfelja SID banke, saj je bilo v letu 2010 v najboljši bonitetni razred razvrščeno 78,5 odstotka vseh kreditov, medtem ko je bilo v bonitetnem razredu B razvrščenih le 18,9 odstotka. Sprememba je posledica spremembe v presoji kriterijev za razvrščanje finančnih sredstev in zunajbilančnih obveznosti ter znižanja bonitetnih ocen bank, ki imajo 73,8-odstotni delež v kreditnem portfelju. V primeru, da do spremembe presoje ne bi prišlo, bi se v bonitetni razred A razvrščalo 79,3 odstotka vseh kreditov.

<sup>10</sup> Bonitetne ocene so za interne potrebe dejansko še bolj razčlenjene z uporabo tričrkovnega označevanja.



- **Kreditni portfelj SID banke po državah dolžnika na dan 31.12.2011**

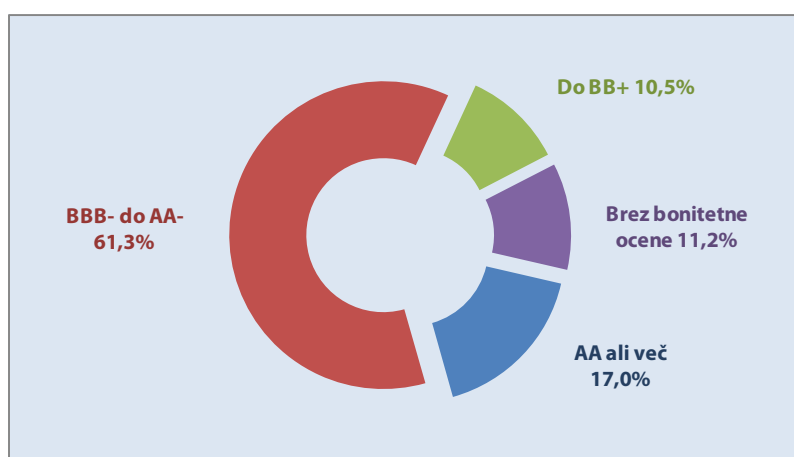


Večino, to je 93,1 odstotka kreditnega portfelja, predstavljajo terjatve in prevzete zunajbilančne obveznosti do dolžnikov iz Slovenije. Sledijo izpostavljenosti do držav jugovzhodne Evrope (Hrvaška, Bosna in Hercegovina, Srbija) ter srednje in severnoevropskih držav.

Posledica obvladovanja tveganja izgube iz kreditnih poslov so tudi oslabitve in rezervacije; politika oblikovanja oslabitev in rezervacij je podrobneje opisana v točki 2.2. poglavja II. Na dan 31.12.2011 je imela SID banka oblikovanih skupaj 120,1 milijona EUR oslabitev in rezervacij, kar je 42,8 milijona EUR več kot po stanju 31.12.2010. Oslabitve za dane kredite so znašale 115,7 milijona EUR, rezervacije za zunajbilančne obveznosti pa 4,4 milijona EUR. Rezervacije in oslabitve izhajajo iz skupinsko in posamično ocenjenih izgub, pri čemer so izgube pri izpostavljenostih, uvrščenih v razrede kreditne kvalitete C, D ali E, ocenjene posamično. Razmerje med skupnimi rezervacijami in oslabitvami ter skupno izpostavljenostjo, uvrščeno v te razrede, znaša 54,9 odstotka, kar je 21,1 odstotne točke več kot v letu 2010.

Tveganje izdajateljev vrednostnih papirjev izhaja iz portfelja, ki ga SID banka upravlja z namenom zagotavljanja likvidnosti in upravljanja z bilanco. Poslov trgovanja SID banka ne izvaja. Kreditno tveganje SID banka obvladuje zlasti z omejitvami izpostavljenosti glede na bonitetno oceno izdajatelja ter s spremljavo tržnih vrednosti vrednostnih papirjev.

- **Portfelj vrednostnih papirjev po bonitetni oceni izdajatelja na dan 31.12.2011**



\* Upoštevane so ocene mednarodnih bonitetnih agencij

Podrobnejša razčlenitev portfelja vrednostnih papirjev po bonitetni oceni izdajatelja na dan 31.12.2011 je v točki 2.4.2. poglavja II.

## Likvidnostno tveganje

Likvidnost je razpolaganje s sredstvi in zagotavljanje sredstev za poravnavanje bilančnih ali zunajbilančnih obveznosti ob njihovi dospelosti. Likvidnostno tveganje v ožjem smislu bi nastopilo, ko banka z naložbami ne bi bila zmožna odplačevati svojih obveznosti. Te obveznosti se običajno poravnavaajo z denarnimi pritoki, hitro unovčljivimi sredstvi in izposojenimi sredstvi. Bolj ko so tokovi obresti in glavnin na strani sredstev, obveznosti do virov sredstev in zunajbilančnih postavk neusklajeni, večje je tveganje nelikvidnosti.

SID banka ne sprejema depozitov, zato ni izpostavljena likvidnostnemu tveganju v klasičnem pomenu. Kljub temu se lahko pojavijo težave v primeru, da SID banka ob zapadlosti obstoječih obveznosti ne bi mogla nadomestiti z novimi viri. Po potrebi SID banka izvaja scenarij izjemnih situacij.

V skladu s sprejeto politikoupravljanja z likvidnostjo SID banka zagotavlja redno izpolnjevanje vseh denarnih obveznosti. Osnova upravljanja z likvidnostjo je načrtovanje prilivov in odlivov, ki se izvaja ločeno za lastni račun in za račun varnostnih rezerv.

Izpostavljenost likvidnostnemu tveganju se redno spremlja tudi s pomočjo količnikov likvidnosti, to je razmerja med prilivi in odlivi v eno in šestmesečnem časovnem obdobju. Banka Slovenije predpisuje, da je vrednost količnika do 30 dni najmanj 1,0. Dnevna vrednost tega količnika za SID banko je med letom presegala regulatorno zahtevo Banke Slovenije. Kljub zaostrovanju finančno-ekonomskih razmer SID banka ni imela likvidnostnih težav, kar je posledica dolge ročnosti pasive in ustrezne sekundarne likvidnosti.

Likvidnostno tveganje v širšem smislu, to je tveganje, da se bo banka morala dodatno zadolžiti po višji obrestni meri in tveganje, da bo banka zaradi potreb po likvidnosti prisiljena prodajati nedelarne naložbe z diskontom, je nizko zaradi presežne kratkoročne likvidnostne pozicije in ustrezne sekundarne likvidnosti. Leta v znatnem delu vsebuje državne in druge visoko kvalitetne in likvidne vrednostne papirje. Količnik likvidnosti do 30 dni, izračunan po metodologiji Banke Slovenije, je na dan 31.12.2011 znašal 10,93.

Pri prikazu izkaza finančnega položaja po ročnostnih razredih se kaže obvladovanje likvidnostnega tveganja v povezavi s kreditnim tveganjem. Postavke so predstavljene v neto vrednostih, kar pomeni, da so pri naložbah vrednosti zmanjšane za oblikovane oslabitve.

### • Izkaz finančnega položaja po ročnosti na dan 31.12.2011\*

Razred ročnosti	Aktiva		Pasiva		Razmik	Razmerje**
	v tisoč EUR	% bilančne vsote	v tisoč EUR	% bilančne vsote	v tisoč EUR	v %
Do 1 meseca***	203.674	5,1	85.852	2,1	117.822	237
Od 1 do 3 mesecev	166.675	4,1	50.261	1,2	116.414	272
Od 3 mesecev do 1 leta	149.033	3,7	352.217	8,7	(203.184)	106
Od 1 do 5 let	2.035.073	50,5	1.862.681	46,2	172.392	109
Nad 5 let	1.457.211	36,2	1.341.328	33,3	115.883	109
<b>Skupaj</b>	<b>4.011.666</b>	<b>99,6</b>	<b>3.692.339</b>	<b>91,6</b>	<b>319.327</b>	

\* Tabela izkazuje le stanje finančnih sredstev in finančnih obveznosti (nefinančna sredstva in obveznosti so v tem segmentu izvzete).

\*\* Razmerje je izračunano kot vsota aktivnih postavk do vključno tega ročnostnega razreda in vsoto pasivnih postavk do vključno tega ročnostnega razreda.

\*\*\* V skladu s Sklepom o poslovnih knjigah in letnih poročilih bank in hranilnic poročanje podatkov »na vpogled« ni potrebno, zato je ta rubrika združena s postavko »Do 1 meseca«.

Banka četrtno informativno izračunava tudi novi likvidnosti standard LCR<sup>11</sup> na podlagi novih Basel III standardov. LCR se bo pričel uradno poročati šele v letu 2013, vendar pa SID banka na podlagi predloga Uredbe o bonitetnih zahtevah za banke z namenom ugotavljanja, ali zagotavlja zadostno likvidnosti na kratek rok, že sedaj v sklopu četrtnih izračunov ugotavlja, da bo omenjen količnik presegal predpisano mejo 1.

Podrobnejša razčlenitev postavk aktive in pasive na dan 31.12.2011 po ročnosti je v točki 3.2. poglavja II.

<sup>11</sup> LCR - Liquidity Coverage Ratio primerja visoko likvidna sredstva z razliko med likvidnostnimi odlivi in likvidnostnimi prilivi v 30-dnevnem časovnem obdobju izrednih likvidnostnih razmer, pri čemer je upoštevanje likvidnostnih prilivov v izračunu LCR omejeno navzgor na 75% likvidnostnih odlivov.

---

## Obrestno tveganje

---

Obrestno tveganje pomeni možnost izgube zaradi neugodnega gibanja obrestnih mer na trgu, pri čemer termin neugodno gibanje vključuje tako dvig kot tudi znižanje obrestne mere. Spremembe obrestne mere pomembno vplivajo tako na prihodke kot tudi na odhodke banke. Pri poslovanju SID banke se pojavljata dve obliki obrestnih tveganj. Prva izhaja iz razlike med obrestno mero, po kateri SID banka posoja denar in obrestno mero virov, oziroma iz razlike v občutljivosti teh obrestnih mer na spremembo splošnega nivoja tržnih obrestnih mer. Druga oblika izhaja iz obrestne občutljivosti naložb, ki so financirane iz kapitala SID banke.

SID banka obvladuje izpostavljenost obrestnemu tveganju zlasti z usklajevanjem načinov obrestovanja na aktivni in pasivi. Večji del aktive in pasive tako predstavljajo instrumenti v EUR z obrestno mero, vezano na referenčno obrestno mero Euribor, tako da banka ostane izpostavljena le še tveganju, ki izhaja iz časovne neusklajenosti spremembe referenčne mere in nepopolne usklajenosti pri izbiri referenčne obrestne mere (3 oziroma 6-mesečni Euribor).

- **Viri in naložbe po preostalem obdobju do ponovne določitve obrestne mere na dan 31.12.2011\***

Razred ročnosti	Aktiva		Pasiva		Razmik
	v tisoč EUR	% bilančne vsote	v tisoč EUR	% bilančne vsote	v tisoč EUR
Neobrestovano	79.740	2,0	35.403	0,9	44.337
Do 1 meseca	302.877	7,6	336.629	8,3	(33.752)
Od 1 do 3 mesecev	660.548	16,4	435.952	10,8	224.596
Od 3 mesecev do 1 leta	2.748.076	68,2	1.606.311	39,9	1.141.765
Od 1 do 5 let	151.986	3,8	1.163.916	28,9	(1.011.930)
Nad 5 let	68.439	1,7	114.127	2,8	(45.688)
<b>Skupaj</b>	<b>4.011.666</b>	<b>99,6</b>	<b>3.692.339</b>	<b>91,6</b>	<b>319.327</b>

\* Tabela izkazuje le stanje finančnih sredstev in finančnih obveznosti (nefinančna sredstva in obveznosti so v tem segmentu izvzete)

Zaradi boljših pogojev kot pri istrumentih s spremenljivo obrestno mero se je banka v letu 2011 zadolžila in pridobila vire s fiksno obrestno mero. Z namenom zmanjšanja obrestnih tveganj iz teh poslov je banka sklepala izvedene finančne instrumente (obrestne zamenjave) in nadaljevala z izvajanjem merjenja in varovanja pred tveganji (hedge accounting).

Ob koncu leta 2011 je imela SID banka sklenjenih trinajst izvedenih finančnih instrumentov obrestnih zamenjav v skupni višini 1.085 milijonov EUR. Ker so ti instrumenti izkazani v zunajbilančni evidenci, učinek njihove uporabe v zgornji tabeli ni upoštevan.

Podrobnejši prikaz izkaza finančnega položaja po izpostavljenosti obrestnemu tveganju na dan 31.12.2011 je v točki 3.4. poglavja II.

---

## Valutno tveganje

---

Pri upravljanju valutnega tveganja SID banka ugotavlja potencialno izgubo, ki bi nastala zaradi spremembe deviznih tečajev, s pomočjo odprte devizne pozicije, ki je razlika med seštevkom vseh naložb v tujem denarju in vseh obveznosti v tujem denarju. Odprta devizna pozicija, ki je sicer omejena z interno postavljenimi limiti, je bila skozi vse leto 2011 minimalna.

• **Izkaz finančnega položaja po valutni strukturi na dan 31.12.2011\***

	Aktiva		Pasiva		Razmik	
	v tisoč EUR	% bilančne vsote	v tisoč EUR	% bilančne vsote	v tisoč EUR	% kapitala**
EUR	3.996.115	99,2	3.676.877	91,3	319.238	99,0
USD	15.551	0,4	15.462	0,4	89	0,0
Druge valute	0	0,0	0	0,0	0	0,0
<b>Skupaj</b>	<b>4.011.666</b>	<b>99,6</b>	<b>3.692.339</b>	<b>91,6</b>	<b>319.327</b>	<b>99,0</b>

\* Tabela izkazuje le stanje finančnih sredstev in finančnih obveznosti (nefinančna sredstva in obveznosti so v tem segmentu izvzete).

\*\* Upoštevan kapital po sklepu Banke Slovenije za izračun kapitalne ustreznosti bank in hranilnic.

Podrobnejši prikaz izkaza finančnega položaja po valutni strukturi na dan 31.12.2011 je v točki 3.3. poglavja II.

## Operativno tveganje

Operativno tveganje nastane zaradi nezadostnega ali neuspelega izvajanja notranjih procesov, ravnanj ljudi ali delovanja sistemov oziroma zaradi zunanjih dejavnikov in je odvisno od notranje organizacije, obvladovanja poslovnih procesov, načinov delovanja notranjih kontrol, učinkovitosti notranje in zunanje revizije itd.

Dejavniki operativnega tveganja so kadri, poslovni procesi, informacijska tehnologija in druga infrastruktura, organizacijska ureditev ter zunanji dogodki.

Z naraščanjem vloge SID banke kot osrednje slovenske spodbujevalno-razvojne finančne inštitucije in z večanjem obsega poslovanja ter postopnim naraščanjem kompleksnosti produktov in procesov, se operativna tveganja povečujejo. Predvidenim novim nalogam mora slediti pridobitev ustreznih kvalitativnih kadrov in uvajanje novih informacijskih tehnologij za zagotavljanje ustreznih podatkov in aplikativne podpore.

Operativna tveganja spremlja banka v skladu z enostavnim pristopom. Obvladovanje operativnega tveganja temelji na vzpostavljenem sistemu notranjih kontrol, sistemu odločanja in pooblastil, ustreznem nadomeščanju v času odsotnosti, ustrezni usposobljenosti kadra ter vlaganju v informacijsko tehnologijo. Sistemska tveganja informacijske tehnologije, ki se s stopnjo informatizacije povečujejo, so bila obladovana z dodatnimi ukrepi, kot so vzpostavljen načrt neprekinjenega poslovanja, podvojenost strežniške infrastrukture in drugimi ukrepi za povečanje informacijske varnosti (sistemi za preprečevanje vdorov, sistemi za detekcijo vdorov, nadzorni sistemi).

## Upravljanje s tveganji v Skupini SID banka

Konsolidirano obvladovanje tveganj upošteva heterogenost Skupine SID banka, sestavljene iz krovne družbe, ki je licencirana in nadzorovana po bančni zakonodaji, podrejene zavarovalnice, licencirane in nadzorovane s strani Agencije za zavarovalni nadzor, factoring družbe, ki prevzema podobna tveganja kot banka, vendar njena dejavnost ni regulirana, ter družbe PRO KOLEKT kot nefinančne družbe, ki ne prevzema večjih finančnih tveganj.

Ob tem med družbami nastajajo poslovne povezave, ki vplivajo na vrsto in obseg skupnih tveganj. Posebna pozornost je namenjena področjem, kjer bi zaradi narave posla lahko prišlo do kopičenja istovrstnega tveganja, kar je zlasti pomembno pri koncentraciji kreditnega in zavarovalnega tveganja na istem riziku oziroma dolžniku (upoštevaje povezanost rizikov/dolžnikov).

Tako kot pri upravljanju s tveganji v SID banki, je tudi pri upravljanju s tveganji v Skupini SID banka glavni namen obvladovanja tveganj zmanjšanje verjetnosti realizacije tveganj ter zmanjšanje izgube v primeru, da se posamezno tveganje realizira. Posebna pozornost je namenjena merjenju in upravljanju kreditnega tveganja na nivoju Skupine SID banka, izpostavljenosti Skupine SID banka do posamezne stranke, panoge in države.

V vseh družbah v skupini je vzpostavljen ustrezen organizacijski ustroj, ki omogoča učinkovito obvladovanje tveganj, tako da opredeljuje postopke prevzemanja tveganj, ugotavljanja, merjenja ter zmanjševanja tveganj.

Skupina SID banka ima sprejete ustrezne politike in smernice za obvladovanje in varovanje pred tveganji. SID banka kot obvladujoča družba je sprejete politike in usmeritve ustrezno nadgradila z navodili za upravljanje s posamezno vrsto tveganj in uskladila delovanje obvladovanih družb v skupini na način, da je upravljanje s tveganji z vidika celotne skupine vsebinsko ustrezno in učinkovito.

V skladu s strategijo upravljanja s tveganji v Skupini SID banka se posebna pozornost namenja naslednjim tveganjem: kapitalskemu, kreditnemu, likvidnostnemu, obrestnemu, valutnemu in operativnemu tveganju, tveganju pri poslovanju z vrednostnimi papirji in izvedenimi finančnimi instrumenti, strateškemu tveganju, tveganju ugleda, tveganju dobičkonosnosti ter drugim tveganjem, ki predstavljajo možnost, da nastopi drugačen dogodek od predvidenega, pri tem pa lahko nastanejo izgube pri poslovanju.

Za upravljanje s tveganji, ki jih prevzemajo družbe Skupine SID banka v okviru svojega poslovanja, je v prvi vrsti odgovorno vodstvo posamezne družbe, ki mora zasledovati poslovne in strateške cilje upravljanja s tveganji za celotno Skupino SID banka. Vodstvo oziroma poslovodstvo družbe in njeni odbori, v skladu s pooblastili določene, predvsem operativne pristojnosti upravljanja s tveganji, prenašajo na nižje nivoje upravljanja.

Skupina SID banka posveča poseben pomen kreditnemu tveganju, ki je na nivoju skupine tudi najpomembnejše. V svojem organizacijskem ustroju je Skupina SID banka oblikovala nivojsko potrjevanje kreditnih limitov v odvisnosti od višine zahtevanega limita in od vrste posla. Pri poslih faktoringa najnižje limite potrjujejo komercialni organi, višje zneske potrjuje kreditni odbor obvladovane družbe, najvišje zneske pa potrjuje kreditni odbor obvladujoče družbe. Za najvišje zneske se štejejo vsi limiti nad 2 milijona EUR. Vse te posle ponovno obdelava in presodi oddelek za bonitete SID banke. Na sejah kreditnega odbora SID banke se te posle natančno osvetli z ekonomskega in pravnega vidika, pri čemer ima poseben pomen zavarovanje posla.

Družbe v skupini SID banki redno poročajo o svojem poslovanju. V okviru tega poročanja so tudi poročila o izpostavljenosti posameznim vrstam tveganj. Poročila so obravnavana na organih SID banke, ki se s poročili seznanijo in po potrebi posredujejo ustrezna navodila za aktivnosti, v kolikor so le-te potrebne.

---

## Profil tveganosti in ocena ustreznega notranjega kapitala

---

SID banka ima izdelan profil tveganosti banke, ki je dokumentiran in kategoriziran zbir kvantitativnih in kvalitativnih ocen tveganj, ki jih banka prevzema v okviru svojega poslovanja in kontrolnega okolja, s katerim ta tveganja obvladuje.

Profil tveganosti predstavlja osnovo za celovit proces upravljanja s tveganji, ocenjevanje ustreznega notranjega kapitala, načrtovanje postopkov notranjega revidiranja ter izvajanje neposrednega nadzora Banke Slovenije.

V skladu s Sklepom o upravljanju s tveganji in izvajanju procesa ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za banke in hranilnice se profil tveganosti ocenjuje za celotno Skupino SID banka.

Pri oceni ustreznega notranjega kapitala se upoštevajo naslednja tveganja in dejavniki:

- tveganja, ki so zajeta v prvem stebru (kreditno tveganje, tržno tveganje, operativno tveganje),
- tveganja drugega stebra (tveganje koncentracije, transferno tveganje, obrestno tveganje, likvidnostno tveganje, tveganje dobičkonosnosti, tveganje poravnave, tveganje ugleda, strateško tveganje, kapitalsko tveganje),
- drugi elementi in zunanji dejavniki (regulatorne spremembe, vpliv ekonomskih ciklov, testi izjemnih situacij).

V oceni ustreznega notranjega kapitala predstavljajo kapitalske zahteve za kreditna tveganja 82,6 odstotka, za operativna tveganja 2,6 odstotka in za strateško tveganje, tveganje koncentracije in zunanjih dejavnikov 14,8 odstotka.

Upravljanje s tveganji v Skupini SID banka na podlagi bančne konsolidacije je podrobneje opisano v poglavju III o razkritjih na podlagi sklepa o razkritjih s strani bank in hranilnic.

---

## Analiza občutljivosti

---

SID banka in Skupina SID banka letno izdelata analizo občutljivosti vseh sredstev in obveznosti do virov sredstev, ki se obrestujejo, na spremembo obrestne mere. Ločeno je izdelana še analiza za finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo.

Analiza občutljivosti vseh aktivnih in pasivnih obrestno občutljivih postavk je narejena ob predpostavki spremembe tržnih obrestnih mer za 100 bazičnih točk (1 odstotek p. a.). Izračunan je vpliv na neto obrestne prihodke v prvem letu spremembe. Rezultati izračuna so predstavljeni v točki 3.3. poglavja II.

## 8.5. Poslovanje SID banke po pooblastilu Republike Slovenije

### 0.0.1. Zavarovanje pred nemarketabilnimi riziki

SID banka kot pooblaščen inštitucija zavaruje v imenu in za račun Republike Slovenije tiste komercialne in nekomercialne oziroma politične (nemarketabilne) rizike, ki jih zaradi njihove narave in stopnje rizičnosti zasebni pozavarovalni sektor ni pripravljen prevzeti ali pa ima za to omejene zmogljivosti. V skladu z regulativo Evropske unije se kot nemarketabilni štejejo komercialni in politični riziki nad dvema letoma v državah OECD in vsi riziki v državah, ki niso članice OECD. Vloga Republike Slovenije je na področju nemarketabilnih rizikov ključna, saj večina tovrstnih izvoznih poslov, predvsem srednjeročnih, brez takega zavarovanja ne bi bila realizirana. Z ustreznim zavarovanjem lahko izvozniki in investitorji tudi v bolj tveganih državah zmanjšujejo tveganost poslovanja in s tem ustvarjajo gospodarsko varnost.

SID banka je pri izvajanju aktivnosti v imenu in za račun Republike Slovenije na področju zavarovanja pred nemarketabilnimi riziki konsistentno izkazovala rast obsega zavarovanj, z izjemo leta 2011, ko je le-ta zaradi kriznih razmer nekoliko upadel. Kljub znižanju obsega zavarovanja v primerjavi s letom 2010 je SID banka nudila ustrezno podporo gospodarstvu in pri tem dosegla zadovoljive rezultate.

#### Poslovanje v letu 2011

zneski v tisoč EUR	2011	2010	indeks 2011/2010
Obseg zavarovanih poslov	1.203.430	1.440.059	83,6
Izpostavljenost (31.12.) – neto*	747.571	1.032.307	72,4
Premije	9.130	8.243	110,8
Potencialne škode	805	446	180,5
Škode v obravnavi	3.972	4.059	97,8
Plačane škode	(1.171)	(2.990)	39,1
Število škodnih primerov	4	2	200,0
Regresi	94	90	104,1
Presežek prihodkov nad odhodki	5.530	4.180	132,3
Varnostne rezerve	129.749	124.219	104,5

\* Pri izpostavljenosti so upoštevane tudi obljube, skladno z ZZFMGP in glede na njihovo naravo (zavezujoče)

#### • Obseg zavarovanih poslov

V primerjavi z letom 2010 se je obseg zavarovanih poslov pred nemarketabilnimi riziki v letu 2011 znižal za 16,4 odstotka in je znašal 1.203,4 milijona EUR. Znižanje obsega je primarno posledica finančne krize, saj le-ta negativno vpliva na financiranje izvoznih poslov. Realiziran obseg predstavlja 15,9 odstotka največjega možnega zneska novo prevzetih letnih obveznosti, opredeljenega v ZZFMGP<sup>12</sup>.

V strukturi realiziranega obsega zavarovanih poslov predstavlja največji delež zavarovanje izhodnih investicij v višini 729,6 milijona EUR (60,6 odstotka) ter pozavarovanje kratkoročnih izvoznih terjatev (obnovljiva zavarovanja kratkoročnih nemarketabilnih rizikov) in zavarovanih kratkoročnih garancij v skupni višini 438,6 milijona EUR (36,4 odstotka).

V letu 2011 se je največji del zavarovanj kratkoročnih izvoznih kreditov (terjatev), investicij ter zavarovanih srednjeročnih kreditov nanašal na posle v Srbiji, sledijo Rusija, Bosna in Hercegovina, Hrvaška, Ukrajina, Kazahstan, Makedonija, Albanija in Velika Britanija.

<sup>12</sup> Skladno z ZZFMGP predpisanim limitom v zvezi z obsegom novih obveznosti (novih zavarovanih poslov) prevzetih v posameznem koledarskem letu, le-te ne smejo presežati 1/3 zadnje uradno ugotovljene vrednosti letnega izvoza blaga in storitev slovenskega gospodarstva (v letu 2010 znaša izvoz 22,7 milijarde EUR, vir: UMAR 2011). Obseg novih zavarovanih poslov v obdobju od 1.1. do 31.12.2011 je v okviru zakonsko predpisanega limita po ZZFMGP, ki znaša 7,6 milijarde EUR.

Obseg zavarovanih izhodnih investicij je v letu 2011 dosegel vrednost 729,6 milijonov EUR, pri čemer so v obseg zavarovanj vključene tako obnove že zavarovanih investicij kot tudi na novo zavarovane izhodne investicije. Obseg se je v primerjavi s predhodnim letom znižal za 28,7 odstotka, kar je predvsem rezultat zmanjšanih investicijskih ciklusov podjetij, približevanja držav EU in s tem nižanjem njihove rizičnosti ter servisiranja zavarovanih posojil.

Visok obseg zavarovanja izhodnih investicij je med drugim tudi rezultat leta 2008 uvedenega zavarovanja nedelničarskih posojil oziroma posojil hčerinskim družbam slovenskih investitorjev v tujini. V okviru tega produkta se lahko krijejo tako komercialni kot tudi nekomercialni riziki, kar omogoča slovenskim podjetjem lažji dostop do virov financiranja. V letu 2011 so bile na novo zavarovane investicije v gradbeno in kovinsko-predelovalnem sektorju, proizvodnem, prehranbenem, turističnem sektorju in v trgovino z motornimi gorivi, osredotočene pa so bile predvsem na področje jugovzhodne Evrope in Rusije.

Finančna kriza ima na povpraševanje po zavarovanih investicij tako pozitiven kot negativen vpliv. Zaradi krize je obseg investicij, še posebej v tujino, bistveno zmanjšan, kar vpliva na manjše povpraševanje po zavarovanju tako lastniških deležev kot posojil. Po drugi strani pa zavarovanje nedelničarskih posojil, še posebej pred komercialnimi riziki, sploh omogoči, da banke projekt financirajo, plega tega pa pozitivno vpliva tudi na ceno financiranja. Ker je poleg svežih sredstev projektnim podjetjem možno zavarovati tudi reprogramirana posojila, je pričakovati, da se bodo zavarovanja v letu 2012 sklepala v približno enakem obsegu.

Na področju (po)zavarovanja izvoznih kreditov (terjatev) in garancij se je obseg kratkoročnih zavarovanj v primerjavi z letom 2010 povečal za 8,3 odstotka na 438,6 milijona EUR. Povečanje je posledica gospodarske krize in z njo povezane odločitve privatnih zavarovalnic, da izstopijo iz določenih trgov oziroma sektorjev kot tudi bojazni izvoznikov pred neplačili s strani kupcev. Dodatno pa je na povečanje vplivala tudi ponovna rast izvoza in posledično dvig prijavljenih terjatev v zavarovanje primarnim zavarovateljem.

Umik zasebnih pozavarovateljev je omogočil, da je na njihovo mesto vstopila SID banka kot pooblaščen inštitucija. Nastale tržne razmere in okoliščine so namreč že v letu 2009 privedle do pomanjkanja pozavarovalnih kapacitet in umika privatnih pozavarovateljev iz nekaterih držav in panog, zaradi česar so privatni pozavarovatelji znižali ali ukinili limite zavarovalnega kritja. To je kreditnim zavarovalnicam onemogočilo, da podjetjem zagotovijo zavarovalno kritje v zadostnem obsegu, kar je vplivalo na omejevanje njihove prodaje v že tako zaostrenih gospodarskih razmerah.

Večina kratkoročnih zavarovanj se nanaša na zavarovanje kratkoročnih obnovljivih izvoznih terjatev skladno s sklenjeno pozavarovalno pogodbo med SID banko in PKZ ter med SID banko in Zavarovalnico Triglav. Na podlagi sklenjene pozavarovalne pogodbe SID banka krije le tiste rizike, ki s strani zasebnih pozavarovateljev zaradi zasedenosti razpoložljivih kapacitet niso sprejemljivi za pozavarovanje (nemarketabilni riziki), medtem ko se le manjši del nanaša na zavarovanje individualnih izvoznih poslov. Realiziran obseg tovrstnih zavarovanj v letu 2011 se v največjem deležu nanaša na podporo izvoznih poslov na področju Rusije, Ukrajine, Hrvaške, Kazahstana, Srbije idr.

Skladno z določili Začasnega okvirja<sup>13</sup> je SID banka kot javno podprt zavarovatelj po prejetju soglasja s strani Evropske komisije v marcu leta 2010 pričela z izvajanjem sheme pozavarovanja začasno nemarketabilnih rizikov, s čimer je zapolnila nastale tržne vrzeli na področju zavarovanja kratkoročnih izvoznih terjatev. V ta namen je SID banka s hčerinsko družbo PKZ podpisala pogodbo o pozavarovanju rizikov na trgu zasebnih (po)zavarovateljev TU/1<sup>14</sup> (države EU in OECD, brez Japonske). Izvajanje sheme se je skladno s predpisi zaključilo 31.12.2011. Ker PKZ v letu 2011 iz naslova omenjene pogodbe ni beležila povpraševanja, SID banka na Evropsko komisijo ni vložila prošnje za podaljšanje sheme. Obseg zavarovanih srednjeročnih izvoznih kreditov zaradi majhnega števila letno realiziranih projektov in njihove velikosti niha iz leta v leto. V letu 2011 je obseg realiziranih zavarovanj na področju srednjeročnih izvoznih poslov (kreditov in garancij) znašal 35,2 milijona EUR in se je v primerjavi s predhodnim letom povečal za 2,9-krat. Glavni razlog za relativno majhno število podprtih posamičnih projektov, ki zahtevajo srednjeročno zavarovanje in praviloma tudi financiranje, je predvsem v strukturi slovenskega gospodarstva.

<sup>13</sup> UL. C 16, 22.1.2009 str. 1

<sup>14</sup> TU/1 – kratica za t.i.«top-up» shemo



Trend upadanja zavarovanj srednjeročnih poslov je bistveno povezano z naslednjimi dejstvi:

- ustavitev gradbenih del v Rusiji kot posledica kreditnega krča; ko se je ruski gradbeni trg leta 2010 obrnil, so bili slovenski gradbeniki, ki so aktivni v Rusiji, v večji meri že v resnih finančnih težavah,
- dvig konkurenčnosti kitajskih podjetij,
- manjko relevantnih inženiring podjetij,
- privatizirane banke v Rusiji so začele samostojno financirati svoje najboljše komitente z obrestnimi merami pod konkurenčnejšimi pogoji kot slovenske banke,
- tuje banke v Sloveniji so manj prožne zaradi politike matičnih bank.

Poleg navedenega vplivajo na obseg zavarovanj tudi manj ugodni pogoji zavarovanja za trge jugovzhodne Evrope, ki izhajajo iz večinoma še vedno neugodne stopnje rizičnosti držav po rizičnih razredih (skladno s klasifikacijo OECD) ter tudi manj konkurenčnih pogojev financiranja slovenskega izvoza s strani potencialnih bank kreditodajalk v primerjavi s tujimi bankami.

#### • **Izpostavljenost**

Izpostavljenost iz naslova veljavnih zavarovalnih polic je ob koncu leta 2011 znašala 746,2 milijona EUR, izpostavljenost iz naslova danih zavezujočih obljub za zavarovanje, ki v skladu z ZZFMGP povečuje skupno neto izpostavljenost, pa dodatnih 1,4 milijona EUR. Skupna izpostavljenost je tako konec leta 2011 znašala 747,6 milijona EUR in se je v primerjavi s stanjem konec leta 2010 znižala za 27,6 odstotka. Nižja izpostavljenost je rezultat 28,7 odstotnega znižanja izpostavljenosti iz naslova zavarovanj izhodnih investicij, razlog pa so predvsem pozavarovanja le-teh pri MIGA<sup>15</sup>, medtem, ko se je izpostavljenost iz naslova zavarovanj pred srednjeročnimi komercialnimi in nekomercialnimi riziki v primerjavi z letom 2010 zvišala za 2,9-krat. Izpostavljenost iz naslova (po)zavarovanj kratkoročnih izvoznih terjatev in garancij se je v primerjavi z letom 2010 povečala za 8,3 odstotka.

V zavarovalnem portfelju je bila v letu 2011 najvišja izpostavljenost izkazana do Srbije (33,4 odstotka), Rusije (27,7 odstotka) in Bosne in Hercegovine (17,6 odstotka).

Znesek izpostavljenosti konec leta predstavlja 29,9 odstotka limita, opredeljenega v Zakonu o izvrševanju proračuna za leto 2011 in 3,3 odstotka limita, ki ga opredeljuje ZZFMGP.

#### • **Zavarovalno-tehnične postavke in rezultat poslovanja**

Zavarovalna premija je v letu 2011 znašala 9,1 milijona EUR in se je v primerjavi z letom 2010 povečala za 10,8 odstotka. Višja zavarovalna premija izhaja predvsem iz naslova večjega obsega pozavarovanja kratkoročnih izvoznih terjatev, ki se je v letu 2011 v primerjavi z letom 2010 povečal za 25,7 odstotka. Prihodki iz obdelovalnih provizij so zanemarljivi, saj jih SID banka v skladu s poslovno politiko in veljavnimi ceniki v primeru realizacije posameznih izvoznih poslov oziroma investicij vrača oziroma všteje v premijo.

Plačane škode so v letu 2011 znašale 1,2 milijona EUR, glede na obseg plačanih škod v letu 2010 so nižje za 60,9 odstotka. Večji delež izplačanih škod se nanaša na srednjeročne posle (Kazahstan), medtem ko manjši delež (7,2 odstotka) predstavljajo škode iz naslova pozavarovanja kratkoročnih izvoznih terjatev (Iran, Turkmenistan, Uzbekistan).

Obseg škod v obravnavi (vloženi odškodninski zahtevki) po stanju 31.12.2011 znaša 4,0 milijona EUR. Škoda v Kazahstanu v višini 3,5 milijona EUR iz naslova srednjeročnega zavarovanja se skladno z amortizacijskim načrtom zapadanja obrokov letno znižuje za približno 1 milijon EUR. Preostanek škod v obravnavi v višini 0,5 milijona EUR izhaja iz naslova (po)zavarovanih kratkoročnih terjatev v Romuniji, Ukrajini in na Hrvaškem. Obseg potencialnih škod se je v letu 2011 povečal za 80,5 odstotka na 0,8 milijona EUR, večji del potencialnih škod izhaja iz naslova (po)zavarovanih kratkoročnih terjatev.

---

<sup>15</sup> MIGA (Multilateral Investment Guarantee Agency) je v pozavarovanje sprejela nekomercialne rizike zavarovanih investicij (lastniških deležev in posojil), ki jih ima Skupina Mercator v državah bivše Jugoslavije. Pozavarovalni odstotek za kritje nekomercialnih rizikov znaša 80%. Kljub temu, da so zavarovane vse investicije, vezane na Skupino Mercator (tudi nedelničarska posojila hčerinskim podjetjem v tujini), znižanje izpostavljenosti ni razvidno v primerih, kjer so posojila zavarovana tako pred komercialnimi kot nekomercialnimi riziki, ker se v teh primerih v izpostavljenost primarno upošteva le pri komercialnih rizikih, ki niso pozavarovani.

Rezultat poslovanja za državni račun je bil v letu 2011 kljub izplačilu škod pozitiven. Presežek prihodkov nad odhodki je znašal 5,5 milijona EUR, kar v primerjavi s predhodnim letom predstavlja 32,3 odstotno povečanje.

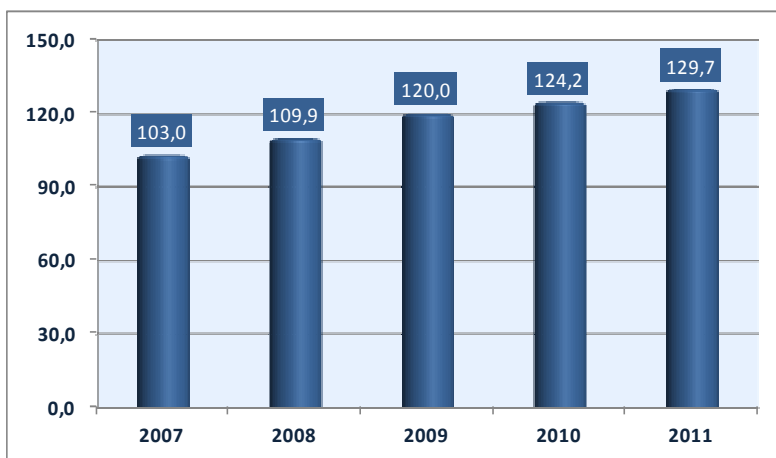
- **Varnostne rezerve**

Varnostne rezerve predstavljajo za SID banko oziroma Republiko Slovenijo pomembne zavarovalne zmogljivosti za zavarovanje pred nemarketabilnimi riziki, preden izplačane zavarovalnine iz naslova zavarovanja za račun Republike Slovenije bremenijo državni proračun.

Naložbena politika zasleduje cilj upravljanja varnostnih rezerv, to je sposobnost poravnavanja zavarovalnin. Sredstva varnostnih rezerv so naložena v likvidne naložbe v višini, ki predstavlja vsoto potencialnih škod in škod v obravnavi iz naslova nemarketabilnih zavarovanj oziroma najmanj 20 odstotkov naložb sredstev varnostnih rezerv. Kot likvidne naložbe se štejejo dolžniški vrednostni papirji, ki kotirajo na organiziranem trgu ter vse druge dolžniške oblike naložb, katerih preostala zapadlost je krajša od enega leta. Višina likvidnih naložb se spreminja in je odvisna zlasti od predvidenih izplačil zavarovalnin in posledičnega likvidnostnega položaja varnostnih rezerv.

Pozitiven rezultat, dosežen na področju zavarovanj v letu 2011, je posledično vplival tudi na povečanje varnostnih rezerv, ki so konec leta 2011 znašale 129,7 milijona EUR. Na dan 31.12.2011 so bila sredstva varnostnih rezerv sestavljena večinoma iz dolgoročnih kreditov poslovnim bankam s sedežem v Republiki Sloveniji v skupni višini 59,6 milijona EUR (46,0 odstotka vseh sredstev), preostanek pa predstavljajo naložbe v vrednostne papirje prvovrstnih domačih in tujih izdajateljev v skupni višini 42,7 milijona EUR (32,9 odstotka vseh sredstev), kratkoročne vloge pri bankah v skupni višini 26,4 milijona EUR (20,3 odstotka vseh sredstev) in druga sredstva v višini 1,0 milijona EUR (0,8 odstotka vseh sredstev).

- **Varnostne rezerve po letih (v milijonih EUR)**



---

## Novosti na področju zavarovanja pred nemarketabilnimi riziki

---

Na podlagi uvrstitve produkta zavarovanja storitvenih bančnih garancij med storitve zavarovanja za račun države in uvedbe novega zavarovalnega produkta SID banke v letu 2012, to je zavarovanja kreditov za financiranje priprave na izvoz kot dopolnitev obstoječi zavarovalni ponudbi (zavarovanje kredita za financiranje obratnega kapitala izvoznika, potrebnega za pripravo na izvoz), bo v večjem obsegu omogočeno kritje izvedbenega rizika oziroma komercialnih rizikov slovenskih izvoznikov.

### 0.0.2. Program izravnave obresti

SID banka kot pooblaščen inštitucija skladno z ZZFMGP v imenu in za račun države izvaja Program izravnave obresti (PIO) za izvozne kredite, ki so skladni s konsenzom OECD. SID banka ima z Ministrstvom za finance Republike Slovenije sklenjeno Pogodbo o izvajanju programa izravnave obresti in upravljanju s sredstvi PIO.

Program izravnave obresti omogoča zagotavljanje izvoznih kreditov po fiksnih obrestnih merah, ki so nižje od tržnih. SID banka s sodelujočimi bankami sklene posle obrestnih zamenjav, s katerimi jim zagotovi financiranje po fiksnih obrestnih merah. SID banka obrestna tveganja, ki izvirajo iz programa PIO, štiti z nasprotnimi posli obrestnih zamenjav, ki jih sklepa z bankami, katerih mednarodni rating ni nižji od BBB- po bonitetni agenciji S&P.

Namen obrestne zamenjave je ščitenje izpostavljenosti sodelujoče banke pred obrestnimi tveganji, ki izvirajo iz odobritve izvoznega kredita s fiksno obrestno mero. Sodelujoča banka je zaradi fiksacije obrestne mere upravičena do izplačila izravnalnega faktorja v višini do enega odstotka (izražen kot letna obrestna mera in odvisen od ročnosti kredita), pri čemer banka kreditodajalka le-tega v celoti prenese na končnega kreditojemalca. Obrestna mera za končnega kreditojemalca (tujega kupca slovenskega blaga oziroma storitev) ni nižja od OECD referenčne obrestne mere CIRR<sup>16</sup>.

### **0.0.3. Jamstvena shema za podjetja**

Z Zakonom o jamstveni shemi Republike Slovenije (v nadaljevanju ZJShemRS) je bil vzpostavljen sistem izdajanja državnih jamstev za obveznosti gospodarskih družb bonitetnih razredov A, B in C iz naslova dolgoročnih kreditov, najetih pri poslovnih bankah. Namen zakona je bil sprostitev kreditnega krča, ki je nastal zaradi svetovne finančne krize, ki je imela za posledico zmanjšano dostopnost do virov poslovnih bank in s tem tudi manjši dotok denarja v slovensko gospodarstvo. Od celotne jamstvene kvote, ki je znašala 1,2 milijarde EUR, je bilo do 31.12.2010, ko se je zaključil zakonski rok za izdajanje jamstev po tej shemi, bankam na skupno 15 avkcijah razdeljeno skupno za 809,4 milijona EUR jamstvene kvote.

Banke so na podlagi razdeljenih kvot podjetjem odobrile 578 kreditov v skupni višini 831,8 milijona EUR. Tako je jamstvena shema za podjetja slovenskim podjetjem pomagala pri pridobivanju potrebnih finančnih sredstev v pogojih še vedno trajajoče svetovne finančne in gospodarske krize.

SID banka je v letu 2011 prejela v obravnavo 77 zahtevkov za unovčenje izdanih jamstev Republike Slovenije, (skupaj je banka v obdobju 2009-2011 prejela 104 zahtevke). Glede na izpolnjene pogoje po ZJShemRS je Ministrstvo za finance Republike Slovenije v letu 2011 poslovnim bankam priznalo 61 zahtevkov za unovčenje, na podlagi katerih so jim bila izplačana sredstva v skupni višini 19,7 milijona EUR; v obdobju 2009-2011 je Ministrstvo za finance Republike Slovenije izplačalo bankam sredstva v skupni višini 23,4 milijona EUR na podlagi 72 zahtevkov za unovčenje. Ob izpolnjevanju pogojev začne SID banka v primeru izplačanih jamstev postopek izterjave, skladno s predpisi in pogodbo o jamstvu.

### **0.0.4. Jamstvena shema za fizične osebe**

Z Zakonom o jamstveni shemi Republike Slovenije za fizične osebe (v nadaljevanju ZJShemFO) je bilo fizičnim osebam omogočeno pridobivanje jamstev Republike Slovenije za kredite do višine 100.000 EUR oziroma 10.000 EUR, odvisno od kategorije kreditojemalcev. Jamstvena shema za fizične osebe kot protikrizni ukrep države zajema štiri kategorije kreditojemalcev in sicer zaposlene za določen čas, kreditojemalce, ki prvič rešujejo svoje stanovanjsko vprašanje, mlade družine in brezposelne. Celotna jamstvena kvota, ki naj bi se po ZJShemFO razdelila v obdobju od leta 2009 do konca leta 2010, je znašala 350 milijonov EUR, od tega je bilo 50 milijonov EUR kvote namenjene za kategorijo brezposelnih kreditojemalcev. Do konca leta 2010 je SID banka izvedla šest avkcij, na osnovi katerih je bilo bankam dodeljenih za 88,9 milijona EUR jamstvenih kvot. Z 31.12.2010 se je iztekel zakonski rok za izdajanje državnih jamstev po ZJShemFO. Število kreditov, ki tvorijo stanje na dan 31.12.2011, je 351 (brez unovčenih jamstev), znesek stanja glavnice kreditov pa 7,5 milijona EUR.

SID banka je v letu 2011 v obravnavo prejela 29 zahtevkov za unovčenje (v letu 2010 38 zahtevkov). Glede na izpolnjene pogoje ZJShemFO je Ministrstvo za finance Republike Slovenije v letu 2011 poslovnim bankam na podlagi 18 zahtevkov za unovčenje izplačalo sredstva v skupni višini 189 tisoč EUR. Vsa izplačana jamstva so

<sup>16</sup> CIRR - Commercial Interest Reference Rates

se nanašala na skupino brezposelnih kreditojemalcev. Za štiri že izplačana jamstva so bila v letu 2011 s strani poslovnih bank sredstva izterjana in vrnjena v proračun. V primeru izplačanih jamstev in ob izpolnjevanju pogojev SID banka začne s postopkom izterjave za plačana jamstva.

#### **8.5.5. Poroštva za investicije**

Namen Zakona o poroštvih Republike Slovenije za financiranje investicij gospodarskih družb (v nadaljevanju ZPFIGD) je olajšati podjetjem dostop do sredstev za izvedbo investicij, ki bodo okrepile razvoj in konkurenčnost slovenskih podjetij. Zaradi prvovrstnega zavarovanja, kot je državno poroštvo, lahko podjetja lažje dostopajo do sredstev za financiranje razvojnih projektov.

V letu 2011 je SID banka objavila drugi razpis za pridobitev poroštev Republike Slovenije za obveznosti gospodarskih družb iz naslova kreditov, najetih pri prvovrstnih poslovnih bankah in hranilnicah, namenjenih za financiranje investicij v razvojne projekte. Razpisana poroštevna kvota je znašala 50 milijonov EUR. SID banka je do konca leta 2011 v obravnavo prejela 3 vloge za izdajo poroštev, dve vlogi še iz prvega razpisa za v skupni višini 9,8 milijona EUR in eno vlogo po drugem razpisu v višini 1,9 milijona EUR. SID banka je v letu 2011 odobrila 4 vloge za izdajo poroštev Republike Slovenije v skupnem znesku 11,5 milijona EUR. Glede na velikost gospodarskih družb sta dve podjetji ustrezali kriteriju malega in srednjega podjetja. Z regionalnega vidika so bila poroštva odobrena dvema podjetjema iz osrednje Slovenije ter po enemu podjetju iz zasavske in obalno-kraške regije.

#### **8.5.6. Upravljanje s kjotskimi enotami in emisijskimi kuponi**

Zakon o varstvu okolja (ZVO-1) SID banki daje pooblastilo za izvajanje Programa upravljanja s kjotskimi enotami in emisijskimi kuponi ter za izvedbo javnih dražb emisijskih kuponov na podlagi predpisa EU, ki ureja dražbo emisijskih pravic. Skladno z navedenim se je SID banka v letu 2011 pripravljala na izvajanje aktivnosti v okviru omenjenih pooblastil, vendar pa eksterna sistemska ureditev še ni dopuščala natančne opredelitve vseh aktivnosti in nalog niti samega izvajanja pooblastil SID banke.

#### **8.5.7. Preglednost finančnih odnosov med SID banko in Republiko Slovenijo**

Za ločeno evidentiranje posameznih dejavnosti, ki jih SID banka opravlja po pooblastilu Republike Slovenije, ima banka vzpostavljen sistem stroškovnih mest in stroškovnih nosilcev, na katere se evidentirajo poslovni dogodki, ki nastajajo pri izvajanju posameznih dejavnosti. To je tudi osnova za ugotavljanje neposrednih odhodkov posamezne dejavnosti. Za dejavnosti zavarovanj pred nemarketabilnimi riziki in programa izravnave obresti, pri katerih banka upravlja tudi s sredstvi, dodeljenimi v upravljanje, se izdeluje tudi ločen izkaz finančnega položaja (točka 2.5.3. poglavja II). V spodnji tabeli so prikazani skupni (posredni in neposredni) prihodki in odhodki za posamezno dejavnost, realizirani v letu 2011. Prihodki za posamezno dejavnost predstavljajo nadomestila, ki jih SID banka prejme za opravljanje posamezne dejavnosti na podlagi pogodb oziroma zakonskih določb. Posredni odhodki za posamezno dejavnost so ugotovljeni na podlagi sodil, opredeljenih v internem aktu Sodila za razporejanje posrednih stroškov dejavnosti po pooblastilu države.

##### **• Prihodki in odhodki po posameznih dejavnostih, realizirani v letu 2011**

Dejavnost (zneski v tisoč EUR):	Prihodki	Odhodki
Zavarovanje pred nemarketabilnimi riziki	2.075	(2.115)
Program izravnave obresti	78	(48)
Jamstvene sheme za podjetja	471	(738)
Jamstvene sheme za fizične osebe	36	(320)
Poroštva za investicije	23	(212)

## 8.6. Poslovanje Skupine SID banka

### 8.6.1. SID – Prva kreditna zavarovalnica d.d., Ljubljana

zneski v tisoč EUR	2011	2010	indeks 2011/2010
Bilančna vsota	67.911	72.551	93,6
Kapital	22.857	20.256	112,8
Plačane kosmate škode	19.070	24.977	76,4
Čisti dobiček	5.607	6.844	81,9
Škodni rezultat	91%	126%	-
Obseg zavarovanih poslov	5.225.603	4.782.986	109,3

PKZ je v letu 2011 kljub neugodnim gospodarskim razmeram uspela povečati obseg poslovanja in doseči ugoden škodni in pozitiven skupni rezultat. To je predvsem posledica v PKZ sprejetih ukrepov za omilitev posledic gospodarske krize na njeno poslovanje, spremenjenega ravnanja zavarovalcev (večje skrbnosti pri upravljanju terjatev) ter časovnega zamika vpliva v drugem polletju poslabšane gospodarske situacije na poslovanje PKZ (poslabšanje se je odrazilo na upočasnjeni rasti obsega zavarovanih poslov v drugem delu leta 2011, ne pa tudi na višjih škodah, prihodnji vpliv na škode je nepredvidljiv).

PKZ je v letu 2011 nadaljevala z izvajanjem v preteklih letih sprejetih ukrepov za obvladovanje posledic gospodarske krize, ki jih je še dopolnjevala. Učinki ukrepov so se pokazali že v letu 2010 v naraščanju premijske stopnje, ki je tudi v letu 2011 ostala na visokem nivoju. Ukrepi so se začeli kazati tudi na škodnem dogajanju v letu 2010, ki pa je bilo obremenjeno z izjemnim škodnim primerom. Zaradi globine krize in časovnega zamika so se ukrepi na škodnem področju v polnem učinku začeli kazati z zamikom v letu 2011. Pri sprejemanju in izvajanju ukrepov za omilitev posledic gospodarske krize je PKZ tudi v letu 2011 iskala ravnotežje med tem, da je primerno spremembam v okolju ohranjala in prilagajala v preteklosti zaostrene pogoje zavarovanj in po drugi strani še vedno v največji možni meri sledila poslom zavarovalcev. Pri tem ji je pomagala tudi v začetku leta 2010 izvedena dokapitalizacija, ki jo je v negotovih razmerah in po slabem rezultatu leta 2009 kapitalsko okrepila in dala pozitivni signal partnerjem PKZ (zavarovalcem in pozavarovateljem). Dodatno kapitalsko okrepitev je pomenil tudi ugoden izid leta 2010, ki je v večjem delu povečal rezerve iz dobička.

V letu 2011 je obseg zavarovanih poslov zrastel za 9 odstotkov na 5,2 milijarde EUR (2010: +21 odstotkov), rast presega ocene makroekonomskih kazalcev (rast BDP in izvoza) Slovenije za leto 2011. Obseg zavarovanih poslov v letu 2011 je na najvišji ravni od ustanovitve družbe in za 2 odstotka presega do sedaj najvišji obseg, dosežen v letu 2008. Večji del rasti je bil dosežen z zavarovanjem terjatev v izvozu. Premije so znašale 21,1 milijona EUR in so višje za 6 odstotkov (2010: +80 odstotkov). Tudi obračunane kosmate premije v letu 2011 so najvišje do sedaj, premijske stopnje so ostale na visoki ravni, ki odraža povečana tveganja.

Na vseh za PKZ pomembnih trgih je ostala likvidnostna situacija zaostrena, a so bili število in zneski škod nižji kot v letu 2010. V letu 2011 je bilo obračunanih 19,1 milijona EUR odškodnin, kar je za 24 odstotkov manj kot v letu 2010 (2010: +116 odstotkov). Pretežni del obračunanih škod se nanaša na rizike, prevzete v letih 2009 in 2010. Tudi v letu 2011 je na znesek obračunanih škod odločilno vplival izjemen škodni primer, ki je nastal v letu 2010 in je bil v tem letu tudi že deloma izplačan. Večji del škode je bil izplačan v letu 2011 in je predstavljal skoraj polovico vseh obračunanih škod. Primer je bil v celoti vključen v rezervacije že v letu 2010 in izplačilo škode v letu 2011 ni pomenilo dodatnih odhodkov v tem letu. Kljub še vedno zaostreni likvidnostni situaciji se je že v letu 2010 začeto izboljševanje škodnega dogajanja nadaljevalo tudi v letu 2011. Škodne rezervacije so se zaradi visokih izplačil škod ter ugodnih trendov zmanjšale. Velik del je k temu doprinesel manj neugoden razvoj škodnih let 2008-2010, kot je bilo mogoče oceniti konec leta 2010. Zaradi takih gibanj so čisti prihodki od premij presegli čiste odhodke za škode za 7,0 milijona EUR (podobno tudi v 2010: 6,8 milijona EUR).

Čisti dobiček je znašal 5,6 milijona EUR (2010: 6,8 milijona EUR). Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj (izravnalne rezervacije) so se povečale za 1,0 milijona EUR na 2,7 milijona EUR (2010: povečanje za 0,9 milijona EUR). Čisti izid leta 2011 je bil uporabljen za povečanje zakonskih rezerv (0,2 milijona EUR) in drugih rezerv iz dobička (2,2 milijona EUR).

Pričakovanja glede obsega zavarovanih poslov in premije za leto 2011 so bila presežena, boljši od načrtovanega (nižji) je tudi znesek obračunanih škod, prejeti regresi so višji od načrtovanih. V okviru načrtov so tudi stroški, stroškovna stopnja je zaradi višje premije ugodnejša od načrtovane. Znatno višji od pričakovanega je tudi čisti dobiček, kar je v največjem delu posledica ugodnejšega razvoja preteklih škodnih let od prvotno pričakovanega.

Obnova zavarovalnih pogodb v letu 2012 poteka skladno s pričakovanji. Pri vloženih odškodninskih zahtevkih in plačanih škodah ni prišlo do bistvenega poslabšanja trendov. PKZ je za leto 2012 že obnovila pozavarovalno pogodbo z zasebnimi pozavarovatelji po glede na leto 2011 nespremenjenih pogojih, podaljšala je tudi pozavarovalno pogodbo s SID banko za kritje na nekaterih bolj rizičnih trgih izven OECD.

PKZ bo tudi v letu 2012 po potrebi prilagajala način poslovanja spremenjenim okoliščinam. Preverjala bo tržne možnosti za nove in dopolnjene oblike kreditnih zavarovanj (tudi v kombinaciji s pozavarovalnimi programi, ki so bili že začeti v letu 2009 in so se nadaljevali v letih 2010 in 2011, del teh ostaja v veljavi tudi še za leto 2012), ki bi jih še lahko pridobila preko obvladujoče družbe. PKZ bo zavarovalcem sledila na tradicionalnih trgih in pri prodoru na nove perspektivne trge. Pri tem ji bo v pomoč članstvo v specializiranih združenjih kreditnih zavarovateljev, saj bo tudi na ta način lahko hitreje in zanesljiveje presojala rizike, kar je v razmerah povečane negotovosti še bolj pomembno tako na tradicionalnih in še posebej na novih trgih.

Svojo informacijsko podporo je PKZ začela intenzivneje dopolnjevati v letu 2011 (kar se je odrazilo tudi na povečanih investicijah), s tem bo nadaljevala tudi v letu 2012. Zaradi povečanih potreb obvladujoče družbe po prostorih je PKZ v letu 2011 kupila poslovne prostore, kar je predstavljalo največjo investicijo v njenem dosedanem poslovanju.

PKZ bo zaradi zagotavljanja racionalnosti poslovanja nekatere funkcije tudi v naslednjem obdobju še ohranila v izvajanju na SID banki. Poslovanje PKZ ostaja tudi s poslovnega vidika močno vpeto v dejavnost skupine SID banka, s čimer so doseženi sinergijski učinki dopolnjujočih se dejavnosti.

PKZ bo v letu 2012 še intenzivirala priprave na nove zahteve, zajete v direktivi o Solventnosti II, ki se nanašajo na vsa področja poslovanja.

## 8.6.2. Skupina PRO KOLEKT

### • PRO KOLEKT, družba za izterjavo, d.o.o.

zneski v tisoč EUR	2011	2010	indeks 2011/2010
Bilančna vsota	469	496	94,6
Kapital	294	268	109,7
Čisti dobiček	26	79	32,9
Vrednost uspešno zaključenih primerov izterjave	8.818	8.269	106,6

### • Skupina PRO KOLEKT

zneski v tisoč EUR	2011	2010	indeks 2011/2010
Bilančna vsota	4.211	4.268	98,7
Kapital	343	370	93,0
Čisti dobiček	10	74	13,5
Čisti dobiček/izguba večinskega lastnika	(15)	23	-
Vrednost uspešno zaključenih primerov izterjave	17.643	15.480	114,0

V letu 2011 je Skupina PRO KOLEKT prevzela v izterjavo 2.464 primerov v vrednosti 50,4 milijona EUR, uspešno pa je zaključila 946 primerov v vrednosti 17,6 milijona EUR, skupna vrednost izterjanih sredstev je znašala 9,6 milijona EUR. Poleg tega je Skupina PRO KOLEKT iz naslova izdelave bonitetnih poročil ter izvajanja monitoringa v letu 2011 ustvarila 356 tisoč EUR prihodkov.

Skupina PRO KOLEKT je tudi v letu 2011 utrjevala svojo prepoznavnost na območju jugovzhodne Evrope. Za uspešno poslovanje so ključne kakovostne lokalne ekipe, ki se znajo ustrezno odzivati na zaostrene razmere, tako pri ocenjevanju kreditne sposobnosti podjetij kot tudi pri izterjavi terjatev.

### 8.6.3. Skupina PRVI FAKTOR

- **PRVI FAKTOR, faktoring družba, d.o.o.**

zneski v tisoč EUR	2011	2010	indeks 2011/2010
Bilančna vsota	137.176	129.917	105,6
Kapital	4.209	3.246	129,7
Čisti dobiček/izguba	962	(3.929)	-
Obseg odkupljenih terjatev	236.902	227.832	104,0

- **Skupina PRVI FAKTOR**

zneski v tisoč EUR	2011	2010	indeks 2011/2010
Bilančna vsota	338.485	332.745	101,7
Kapital	6.443	6.156	104,7
Čisti dobiček/izguba	1.859	(4.743)	-
Obseg odkupljenih terjatev	908.217	862.850	105,3

V letu 2011 je znašal obseg odkupljenih terjatev v Skupini PRVI FAKTOR 908 milijonov EUR. Glede na realiziran obseg v letu 2010 je višji za 5,3 odstotka, v primerjavi z načrtovanim obsegom za leto 2011 pa ravno tako za 5 odstotkov. V odvisnih družbah je bilo ustvarjenega 77 odstotkov celotnega obsega poslov Skupine PRVI FAKTOR. Vse družbe so v letu 2011 dosegle ali rahlo presegle načrtovan obseg poslov. Družba PRVI FAKTOR Zagreb še vedno ustvari največji delež poslov Skupine. V letu 2011 predstavlja njen delež 41 odstotkov in je v primerjavi s preteklim letom ostal na enakem nivoju.

Skupina PRVI FAKTOR financira večino terjatev nastalih na podlagi dobav blaga oziroma opravljenih storitev med subjekti v državi. V strukturi je tako v preteklem letu predstavljal domači faktoring 88 odstotkov (2010: 91 odstotkov), izvozni 7 odstotkov ter uvozni faktoring 5 odstotkov.

Bilančna vsota družbe PRVI FAKTOR, Ljubljana je konec leta znašala 137,2 milijona EUR in se je v letu 2011 zvišala za 5,6 odstotkov.

Bilančna vsota na konsolidirani ravni je 31.12.2011 znašala 338,5 milijona EUR in je bila za 2 odstotka višja kot konec leta 2010. Po bilančni vsoti je največja družba Skupine Prvi faktor družba Prvi faktor, Zagreb, katere bilančna vsota je konec leta 2011 znašala 157 milijonov EUR. Bilančna vsota se je zvišala nekoliko manj kot obseg poslovanja, kar kaže na izboljšanje učinkovitosti upravljanja s sredstvi.

Kljub zaostrenim razmeram so v letu 2011 ponovno vse družbe dosegle pozitiven rezultat, pozitiven pa je bil tudi rezultat celotne skupine.

Cilji Skupine PRVI FAKTOR v letu 2012 so ohranjanje deležev na posameznih trgih, kjer so družbe skupine prisotne in nadaljnje izboljšanje storitev, ki jih skupina nudi svojim strankam. Skupina PRVI FAKTOR načrtuje nekoliko nižji obseg poslovanja ter dobiček na nivoju leta 2011.

#### 8.6.4. Center za mednarodno sodelovanje in razvoj

zneski v tisoč EUR	2011	2010	indeks 2011/2010
Prihodki od poslovanja	388	411	94,4
Skupna vrednost projektov	5.198	8.300	62,6

Center za mednarodno sodelovanje in razvoj je v letu 2011 izpolnil večino zastavljenih ciljev. Prioriteta delovanja je bila izvajanje bilateralnega razvojnega sodelovanja. CMSR je vzdrževal in razširjal mrežo stikov z državami prejemnicami razvojne pomoči in slovenskimi izvajalci, ki so potencialni izvajalci razvojne pomoči.

V letu 2011 je CMSR razdelil vsa razpoložljiva donacijska sredstva. Tako se je dokazal kot inštitucija, ki je sposobna proračunska sredstva z instrumentom uradne razvojne pomoči ustrezno investirati v razvojne projekte v tujini in s tem zagotoviti izvozne posle slovenskim podjetjem, kar generira gospodarsko rast, zaposlovanje in povečanje proračunskih prihodkov.

Publikacija Doing Business in Slovenia v obliki tiskanega priročnika in elektronske različice na Slovenskem poslovnem portalu je predstavljala vir dohodkov iz naslova prodaje in oglaševanja, čeprav so zaostrene gospodarske razmere vplivale na zmanjšanje oglaševanja. Na področju publicistike se je v letu 2011 nadaljevalo izdajanje revije Mednarodno poslovno pravo. Glede na konstantno zmanjševanje števila naročnikov je CMSR poskušal trend ustaviti z neposrednim marketingom. Med manjšimi projekti je CMSR nadaljeval z elektronsko prodajo krajših analiz preko portala Euromoney agencija ISI Emerging Markets.



## **II. RAČUNOVODSKI IZKAZI SID BANKE IN SKUPINE SID BANKA**

## VSEBINA

<b>IZJAVA UPRAVE O RAČUNOVODSKIH IZKAZIH SID BANKE IN SKUPINE SID BANKA.....</b>	<b>75</b>
<b>POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA O RAČUNOVODSKIH IZKAZIH SID BANKE IN SKUPINE SID BANKA .....</b>	<b>76</b>
<b>1. RAČUNOVODSKI IZKAZI SID BANKE IN SKUPINE SID BANKA .....</b>	<b>78</b>
1.1. Izkaz poslovnega izida.....	78
1.2. Izkaz vseobsegajočega donosa.....	79
1.3. Izkaz finančnega položaja .....	80
1.4. Izkaz sprememb lastniškega kapitala .....	81
1.5. Izkaz denarnih tokov.....	83
<b>2. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM .....</b>	<b>85</b>
2.1. Osnovni podatki .....	85
2.2. Računovodske usmeritve .....	87
2.3. Pojasnila k izkazu poslovnega izida.....	102
2.4. Pojasnila k izkazu finančnega položaja .....	109
2.5. Ostala pojasnila k računovodskim izkazom.....	120
<b>3. UPRAVLJANJE S TVEGANJI IN OSTALA RAZKRITJA .....</b>	<b>125</b>
3.1. Kreditno tveganje .....	125
3.2. Likvidnostno tveganje.....	130
3.3. Obrestno tveganje.....	132
3.4. Valutno tveganje .....	135
3.5. Upravljanje s kapitalom .....	136
3.6. Poštene vrednosti finančnih sredstev in finančnih obveznosti do virov sredstev .....	139
<b>4. POROČANJE PO POSLOVNIH SEGMENTIH .....</b>	<b>141</b>

## Izjava uprave o računovodskih izkazih SID banke in Skupine SID banka

Uprava na dan 31.01.2012 potrjuje ločene računovodske izkaze SID banke in konsolidirane računovodske izkaze Skupine SID banka ter letno poročilo za leto, končano na dan 31.12.2011. Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, uveljavljenimi v EU.

Uprava je utemeljeno mnenja, da ima SID banka in Skupina SID banka zadosti poslovnih virov za nadaljevanje poslovanja v prihodnosti.

Odgovornost posloводства je, da so:

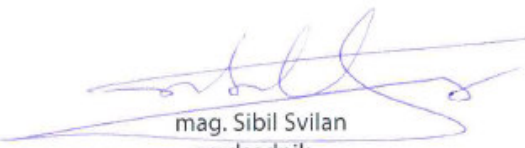
- uporabljene računovodske politike ustrezne in se jih tudi konsistentno uporablja,
- poslovne ocene in presoje razumne in preudarne,
- vsakršna materialna odstopanja od uporabljenih računovodskih standardov ustrezno razkrita in pojasnjena,
- računovodski izkazi pripravljeni na predpostavki o nadaljnjem poslovanju SID banke in Skupine SID banka, razen če ni utemeljeno predvidevati o prenehanju poslovanja.

Uprava je odgovorna vzdrževati knjigovodske listine in zapise, ki z razumno natančnostjo kadar koli razkrivajo finančno stanje SID banke in Skupine SID banka. Uprava je tudi odgovorna, da so računovodski izkazi pripravljeni v skladu z zakonodajo in predpisi Republike Slovenije. Uprava mora storiti vse, da zavaruje sredstva SID banke in Skupine SID banka ter mora opraviti vse ustrezne postopke za preprečitev oziroma odkritje morebitnih prevar in drugih nepravilnosti.

Davčni organi lahko kadarkoli v roku petih let od datuma, ko je bilo potrebno davek obračunati, preverijo poslovanje banke, kar ima lahko za posledico dodatno davčno obveznost, zamudne obresti in kazni v zvezi z davkom od dohodka ali z drugimi davki ali dajatvami. Uprava banke ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Uprava SID – Slovenske izvozne in razvojne banke, d.d., Ljubljana

  
Jožef Bradeško  
član

  
mag. Sibil Svilar  
predsednik

# Poročilo neodvisnega revizorja o računovodskih izkazih SID banke in Skupine SID banka



## Poročilo neodvisnega revizorja

### Delničarjem banke SID – Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d.

Revidirali smo priložene računovodske izkaze banke SID – Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d., ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2011, izkaz poslovnega izida, izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

#### *Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze*

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

#### *Revizorjeva odgovornost*

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

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

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

#### *Mnenje*

Po našem mnenju so priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja banke SID – Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d. na dan 31. decembra 2011 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

#### *Druge zadeve*

V skladu z zahtevo zakona o gospodarskih družbah potrjujemo, da so informacije v poslovnem poročilu skladne s priloženimi računovodskimi izkazi.

Mag. Simona Korošec Lavrič, univ. dipl. ekon.  
pooblaščenka revizorka

Ljubljana, 5. april 2012

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

Boris Drobnič, univ. dipl. ekon.  
pooblaščen revizor  
partner

KPMG Slovenija, d.o.o.  
1

## Poročilo neodvisnega revizorja

### Delničarjem banke SID – Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d.

Revidirali smo priložene skupinske računovodske izkaze banke SID – Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d. in njenih odvisnih družb (Skupina SID banka), ki vključujejo skupinski izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2011, skupinski izkaz poslovnega izida, skupinski izkaz vseobsegajočega donosa, skupinski izkaz sprememb lastniškega kapitala in skupinski izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe.

#### ***Odgovornost posloводства za računovodske izkaze***

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh skupinskih računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

#### ***Revizorjeva odgovornost***

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

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

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

#### ***Mnenje***

Po našem mnenju so priloženi skupinski računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja Skupine SID banka na dan 31. decembra 2011 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

#### ***Druge zadeve***

V skladu z zahtevo Zakona o gospodarskih družbah potrjujemo, da so informacije v poslovnem poročilu skladne s priloženimi računovodskimi izkazi.



Mag. Simona Korošec Lavrič, univ. dipl. ekon.  
*pooblaščená revizorka*

Ljubljana, 5. april 2012

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



Boris Drobnič, univ. dipl. ekon.  
*pooblaščení revizor*  
*partner*

*KPMG Slovenija, d.o.o.*  
1

## 1. Računovodski izkazi SID banke in Skupine SID banka

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

### 1.1. Izkaz poslovnega izida

v tisoč EUR	Pojasnilo	SID banka		Skupina SID banka	
		2011	2010	2011	2010
	Prihodki iz obresti in podobni prihodki	157.372	106.283	170.168	117.436
	Odhodki za obresti in podobni odhodki	(103.000)	(66.134)	(109.933)	(72.561)
	Čiste obresti	2.3.1. 54.372	40.149	60.235	44.875
	Prihodki iz dividend	2.3.2. 2.574	0	0	0
	Prihodki iz opravnin (provizij)	1.954	2.256	6.049	6.314
	Odhodki za opravnine (provizije)	(894)	(796)	(1.762)	(1.686)
	Čiste opravnine (provizije)	2.3.3. 1.060	1.460	4.287	4.628
	Realizirani dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	2.3.4. (1.598)	439	(1.598)	444
	Čisti dobiček/izguba iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	(3)	(47)	(20)	(47)
	Dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	31	0	31	0
	Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	2.3.5. (980)	(449)	(980)	(449)
	Čisti dobiček/izguba iz tečajnih razlik	2.3.6. 6	6	1.213	958
	Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	(4)	(6)	(22)	8
	Drugi čisti poslovni dobički/izgube	2.3.7. 2.766	2.919	9.560	6.083
	- čisti prihodki za nebančne storitve	2.766	2.919	2.286	2.529
	- čisti prihodki iz zavarovalnih poslov	0	0	11.948	11.962
	- čisti odhodki za zavarovalne posle	0	0	(4.674)	(8.408)
	Administrativni stroški	2.3.8. (7.017)	(6.101)	(13.258)	(11.582)
	Amortizacija	2.3.9. (588)	(616)	(930)	(848)
	Rezervacije	2.3.10. (1.862)	1.616	466	9.339
	- bančne rezervacije	(1.832)	1.667	(1.832)	1.667
	- prihodki/odhodki za rezervacije iz zavarovalnih pogodb	0	0	2.114	7.465
	- rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti do zaposlencev ter druge rezervacije	(30)	(51)	184	207
	Oslabitve	2.3.11. (41.269)	(32.192)	(44.813)	(38.988)
	<b>Dobiček iz rednega poslovanja</b>	<b>7.488</b>	<b>7.178</b>	<b>14.171</b>	<b>14.421</b>
	Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja	2.3.12. (1.089)	(1.557)	(3.223)	(4.163)
	Odloženi davki	2.3.12. 55	105	115	891
	<b>Čisti dobiček poslovnega leta</b>	<b>6.454</b>	<b>5.726</b>	<b>11.063</b>	<b>11.149</b>
	<b>Osnovni čisti dobiček na delnico</b>	<b>2.3.13. 2,08</b>	<b>1,85</b>		

## 1.2. Izkaz vseobsegajočega donosa

v tisoč EUR	SID banka		Skupina SID banka	
	2011	2010	2011	2010
<b>Čisti dobiček poslovnega leta po obdavčitvi</b>	<b>6.454</b>	<b>5.726</b>	<b>11.063</b>	<b>11.149</b>
<b>Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi</b>	<b>(2.264)</b>	<b>108</b>	<b>(3.482)</b>	<b>(19)</b>
Čisti dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo	(2.830)	135	(4.142)	183
Drugi čisti dobički/izgube drugega vseobsegajočega donosa	0	0	(14)	(165)
Davek iz dohodka pravnih oseb od drugega vseobsegajočega donosa	566	(27)	674	(37)
<b>Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi</b>	<b>4.190</b>	<b>5.834</b>	<b>7.581</b>	<b>11.130</b>

### 1.3. Izkaz finančnega položaja

v tisoč EUR	Pojasnilo	SID banka		Skupina SID banka	
		31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki	2.4.1.	41.696	12	41.697	13
Finančna sredstva, namenjena trgovanju		3	0	3	0
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	2.4.2.	212.240	110.956	243.646	132.638
Kreditni	2.4.3.	3.698.564	3.752.874	3.829.692	3.889.529
- krediti bankam		2.997.154	2.955.894	3.018.972	2.976.328
- krediti strankam, ki niso banke		701.410	796.980	810.720	913.201
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	2.4.4.	58.847	14.563	58.847	14.563
Opredmetena osnovna sredstva	2.4.5.	3.893	4.135	6.863	4.435
Naložbene nepremičnine		0	0	261	157
Neopredmetena sredstva	2.4.5.	222	252	1.142	882
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	2.4.6.	11.919	8.831	419	419
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	2.4.7.	1.516	426	3.826	2.230
- terjatve za davek		473	0	1.195	416
- odložene terjatve za davek		1.043	426	2.631	1.814
Druga sredstva	2.4.8.	316	404	32.697	41.213
- sredstva iz zavarovalnih poslov		0	0	32.166	38.313
- druga sredstva		316	404	531	2.900
Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo		0	3.088	0	1
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>		<b>4.029.216</b>	<b>3.895.541</b>	<b>4.219.093</b>	<b>4.086.080</b>
Finančne obveznosti do centralne banke	2.4.9.	50.014	1.001	50.014	1.001
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju		35	29	35	29
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	2.4.10.	3.641.113	3.559.862	3.765.584	3.679.742
- vloge bank		119.498	0	119.498	0
- vloge strank, ki niso banke		5	5	5	5
- krediti bank		1.966.530	2.023.693	2.091.001	2.143.572
- krediti strank, ki niso banke		150.174	99.998	150.174	99.999
- dolžniški vrednostni papirji		1.404.906	1.436.166	1.404.906	1.436.166
Rezervacije	2.4.11.	4.621	2.761	36.629	48.426
- bančne rezervacije		4.408	2.577	4.408	2.577
- obveznosti iz zavarovalnih pogodb		0	0	30.485	43.933
- rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti do zaposlencev in druge rezervacije		213	184	1.736	1.916
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	2.4.7.	248	1.472	467	3.524
- obveznosti za davek		130	1.349	349	3.401
- odložene obveznosti za davek		118	123	118	123
Druge obveznosti	2.4.12.	1.177	2.600	13.925	8.503
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI</b>		<b>3.697.208</b>	<b>3.567.725</b>	<b>3.866.654</b>	<b>3.741.225</b>
Osnovni kapital		300.000	300.000	300.000	300.000
Kapitalske rezerve		1.139	1.139	1.139	1.139
Presežek iz prevrednotenja		(2.173)	90	(3.194)	273
Rezerve iz dobička		31.300	25.191	50.132	35.671
Lastni deleži		(1.324)	(1.324)	(1.324)	(1.324)
Čisti dobiček/izguba poslovnega leta (vključno z zadržanim dobičkom)		3.066	2.720	5.686	9.096
<b>SKUPAJ KAPITAL</b>	2.4.13.	<b>332.008</b>	<b>327.816</b>	<b>352.439</b>	<b>344.855</b>
<b>SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL</b>		<b>4.029.216</b>	<b>3.895.541</b>	<b>4.219.093</b>	<b>4.086.080</b>



## 1.4. Izkaz sprememb lastniškega kapitala

### 1.4.1. SID banka

- Za poslovno leto 2011

v tisoč EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Presežek iz prevrednotenja	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček (vključno s č. dob. posl. leta)	Lastni deleži	Skupaj kapital
<b>ZAČETNO STANJE V OBRAČUNSKEM OBDOBJU (1.1.2011)</b>	<b>300.000</b>	<b>1.139</b>	<b>90</b>	<b>25.191</b>	<b>2.720</b>	<b>(1.324)</b>	<b>327.816</b>
<b>Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2.263)</b>	<b>0</b>	<b>6.454</b>	<b>0</b>	<b>4.191</b>
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	0	6.109	(6.109)	0	0
<b>KONČNO STANJE V OBRAČUNSKEM OBDOBJU (31.12.2011)</b>	<b>300.000</b>	<b>1.139</b>	<b>(2.173)</b>	<b>31.300</b>	<b>3.066</b>	<b>(1.324)</b>	<b>332.008</b>
<b>BILANČNI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA</b>					<b>3.066</b>		

- Za poslovno leto 2010

v tisoč EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Presežek iz prevrednotenja	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček (vključno s č. dob. posl. leta)	Lastni deleži	Skupaj kapital
<b>ZAČETNO STANJE V OBRAČUNSKEM OBDOBJU (1.1.2010)</b>	<b>300.000</b>	<b>1.139</b>	<b>(18)</b>	<b>21.735</b>	<b>450</b>	<b>(1.324)</b>	<b>321.982</b>
<b>Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>108</b>	<b>0</b>	<b>5.726</b>	<b>0</b>	<b>5.834</b>
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	0	3.456	(3.456)	0	0
<b>KONČNO STANJE V OBRAČUNSKEM OBDOBJU (31.12.2010)</b>	<b>300.000</b>	<b>1.139</b>	<b>90</b>	<b>25.191</b>	<b>2.720</b>	<b>(1.324)</b>	<b>327.816</b>
<b>BILANČNI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA</b>					<b>2.720</b>		

Dodatna pojasnila so v točki 2.4.13.

### 1.4.1. Skupina SID banka

#### • Za poslovno leto 2011

v tisoč EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Presežek iz prevrednotenja	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček (vključno s č. dob. posl. leta)	Lastni deleži	Skupaj kapital
<b>ZAČETNO STANJE V OBRAČUNSKEM OBDOBJU (1.1.2011)</b>	<b>300.000</b>	<b>1.139</b>	<b>273</b>	<b>35.671</b>	<b>9.096</b>	<b>(1.324)</b>	<b>344.855</b>
<b>Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(3.482)</b>	<b>0</b>	<b>11.064</b>	<b>0</b>	<b>7.582</b>
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	0	14.461	(14.459)	0	2
Drugo*	0	0	15	0	(15)	0	0
<b>KONČNO STANJE V OBRAČUNSKEM OBDOBJU (31.12.2011)</b>	<b>300.000</b>	<b>1.139</b>	<b>(3.194)</b>	<b>50.132</b>	<b>5.686</b>	<b>(1.324)</b>	<b>352.439</b>

\* Valutne spremembe pri konsolidiranju.

#### • Za poslovno leto 2010

v tisoč EUR	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Presežek iz prevrednotenja	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček (vključno s č. dob. posl. leta)	Lastni deleži	Skupaj kapital
<b>ZAČETNO STANJE V OBRAČUNSKEM OBDOBJU (1.1.2010)</b>	<b>300.000</b>	<b>1.139</b>	<b>126</b>	<b>36.809</b>	<b>(3.024)</b>	<b>(1.324)</b>	<b>333.726</b>
<b>Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(19)</b>	<b>0</b>	<b>11.149</b>	<b>0</b>	<b>11.130</b>
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička	0	0	0	1.816	(1.816)	0	0
Poravnava izgube prejšnjih let	0	0	0	(2.954)	2.954	0	0
Drugo	0	0	166	0	(167)	0	(1)
<b>KONČNO STANJE V OBRAČUNSKEM OBDOBJU (31.12.2010)</b>	<b>300.000</b>	<b>1.139</b>	<b>273</b>	<b>35.671</b>	<b>9.096</b>	<b>(1.324)</b>	<b>344.855</b>

Dodatno pojasnilo je v točki 2.4.13.

## 1.5. Izkaz denarnih tokov

v tisoč EUR	Pojasnilo	SID banka		Skupina SID banka		
		2011	2010	2011	2010	
<b>A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU</b>						
	a) Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo	7.487	7.178	14.170	14.421	
	Amortizacija	2.3.9.	588	616	931	848
	Oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev, naložbenih nepremičnin, neopredmetenih sredstev in drugih sredstev	2.3.11.	41.269	32.171	44.813	38.988
	Čisti (dobički)/izgube iz tečajnih razlik		(6)	(6)	(1.213)	(958)
	Čisti (dobički)/izgube pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin		4	6	22	(8)
	Drugi (dobički)/izgube iz financiranja	2.3.2.	(2.574)	0	0	0
	Druge prilagoditve čistega poslovnega izida pred obdavčitvijo		2.837	4.108	516	5.724
	<u>Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti</u>		49.605	44.073	59.239	59.015
	b) (Povečanja) / zmanjšanja poslovnih sredstev brez denarnih ekvivalentov		4.192	(876.632)	13.645	(883.832)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, namenjenih trgovanju		(3)	2.349	(3)	2.349
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		(104.089)	(61.176)	(114.438)	(60.609)
	Čisto(povečanje)/zmanjšanje izvedenih finančnih sredstev namenjenih varovanju		2.449	(8.823)	2.449	(8.823)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov		105.748	(811.479)	117.104	(812.718)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje časovno odloženih stroškov		87	134	30	120
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev		0	2.364	8.503	(4.150)
	Čisto (povečanje)/zmanjšanje sredstev namenjenih za prodajo in ustavljeno poslovanje		0	(1)	0	(1)
	c) <u>Povečanja / (zmanjšanja) poslovnih obveznosti</u>		81.564	852.521	79.361	843.670
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti do centralne banke		49.013	1.001	49.013	1.001
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti, namenjenih trgovanju		8	(489)	6	(490)
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog in najetih kreditov, merjenih po odplačni vrednosti		112.712	(23.598)	115.887	(24.813)
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) izdanih dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti		(71.406)	883.889	(71.406)	883.889
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) izvedenih finančnih obveznosti, namenjenih varovanju		(7.369)	(7.096)	(7.369)	(7.096)
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) časovno odloženih prihodkov		99	(2.002)	6.474	1.443
	Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti		(1.493)	816	(13.244)	(10.264)
	d) <u>Denarni tokovi pri poslovanju (a+b+c)</u>		135.361	19.962	152.245	18.853
	e) <u>(Plačani) / vrnjeni davek na dohodek pravnih oseb</u>		(3.283)	348	(7.051)	39
	f) <u>Neto denarni tokovi pri poslovanju (d+e)</u>		132.078	20.310	145.194	18.892
<b>B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU</b>						
	a) <u>Prejemki pri naložbenju</u>		2.576	52	3	66
	Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin		2	52	3	66
	Prejemki pri prodaji neopredmetenih sredstev		0	0	0	0
	Drugi prejemki iz naložbenja	2.3.2.	2.574	0	0	0
	b) <u>Izdatki pri naložbenju</u>		(310)	(4.431)	(3.714)	(377)
	(Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin)		(206)	(194)	(3.228)	(316)
	(Izdatki pri nakupu neopredmetenih sredstev)		(104)	(31)	(486)	(61)
	Izdatki pri nakupu naložb v kapital pridruženih, skupaj obvladovanih in odvisnih družb		0	(4.206)	0	0
	c) <u>Neto denarni tokovi pri naložbenju (a-b)</u>		2.266	(4.379)	(3.711)	(311)
<b>C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU</b>						
	a) <u>Prejemki pri financiranju</u>		0	0	0	0
	b) <u>Neto denarni tokovi pri financiranju (</u>		0	0	0	0
	D. Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike		0	2	0	2
	E. Čisto povečanje denarnih sredstev in denarnih ustreznikov (Af+Bc+Cb)		134.344	15.931	141.483	18.581
	F. Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	2.4.1.	38.008	22.075	52.688	34.105
	G. Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja (D+E+F)	2.4.1.	172.352	38.008	194.171	52.688

### • Denarni tokovi iz obresti in dividend

	SID banka		Skupina SID banka	
	2011	2010	2011	2010
Denarni tokovi od obresti in dividend				
- prejete obresti	147.326	89.209	170.384	102.887
- plačane obresti	(96.712)	(47.892)	(107.688)	(60.277)
- prejete dividende	2.574	0	0	0
Skupaj	53.188	41.317	62.696	42.610

## 2. Pojasnila k računovodskim izkazom

V točkah od 1.1. do 1.5. računovodskega poročila so predstavljeni izkaz poslovnega izida za poslovno leto 2011, izkaz vseobsegajočega donosa za poslovno leto 2011, izkaz finančnega položaja na dan 31.12.2011, izkaz sprememb lastniškega kapitala za poslovno leto 2011 in izkaz denarnih tokov za poslovno leto 2011 za SID banko (ločeni izkazi) in za Skupino SID banka (konsolidirani izkazi). Kot primerjalni podatki so v navedenih računovodskih izkazih prikazani podatki za stanje na dan 31.12.2010 oz. za poslovno leto 2010.

Vsi zneski v računovodskih izkazih in njihovih pojasnilih so izraženi v tisoč EUR, razen če ni drugače navedeno. Sredstva in obveznosti, nominirane v tuji valuti, so preračunane v evrsko protivrednost po tečaju Evropske centralne banke na datum izkaza finančnega položaja. Prihodki in odhodki, nominirani v tuji valuti, so preračunani v evrsko protivrednost po tečaju Evropske centralne banke na datum nastanka poslovnega dogodka oziroma evidentiranja.

Konsolidirani računovodski izkazi so računovodski izkazi skupine, predstavljeni kot računovodski izkazi enovite gospodarske družbe.

### 2.1. Osnovni podatki

#### 2.1.1. SID Banka

SID - Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d., Ljubljana (v nadaljevanju SID banka ali banka) ima sedež v Ulici Josipine Turnograjske 6, 1000 Ljubljana, Slovenija.

Osnovni kapital banke znaša 300.000.090,70 EUR in je razdeljen na 3.121.741 navadnih imenskih kosovnih delnic, ki so bile izdane v več izdajah. Republika Slovenija je edini delničar banke.

Finančne storitve, ki jih SID banka v skladu s pridobljenimi pooblastili opravlja za lasten račun, so predvsem:

- dajanje kreditov, financiranje poslov,
- izdajanje garancij in drugih jamstev,
- trgovanje za svoj račun ali za račun strank s tujimi plačilnimi sredstvi, vključno z menjalniškimi posli, s standardiziranimi terminskimi pogodbami in opcijami, z valutnimi in obrestnimi finančnimi instrumenti, s prenosljivimi vrednostnimi papirji,
- trgovanje za svoj račun z instrumenti denarnega trga,
- kreditne bonitetne storitve: zbiranje, analiza in posredovanje informacij o kreditni sposobnosti pravnih oseb.

V skladu z Zakonom o Slovenski izvozni in razvojni banki (v nadaljevanju ZSIRB) in po začetku njegove uporabe SID banka zgoraj navedene storitve in finančne instrumente uporablja za spodbujanje ekonomskih, strukturnih, socialnih in drugih politik na področjih, ki so opredeljena v prvi točki 11. člena tega zakona, kot na primer:

- mednarodni gospodarski posli in mednarodno gospodarsko sodelovanje,
- gospodarske spodbude s posebnim poudarkom na malih in srednjih podjetjih, podjetništvu in tveganemu kapitalu,
- raziskave in razvoj,
- izobraževanje in zaposlovanje,
- varovanje okolja in energetska učinkovitost,
- regionalni razvoj,
- gospodarska in javna infrastruktura.

V letu 2011 je imela SID banka v povprečju 103 zaposlene. Število zaposlenih na dan 31.12.2011 je bilo 112, od tega je imelo 15,2 odstotka zaposlenih srednješolsko izobrazbo, 8,9 odstotka višješolsko, 67,0 odstotka visokošolsko izobrazbo, 8,0 odstotka magisterij in 0,9 odstotka doktorat.

Skupina SID banka je imela na dan 31.12.2011 (vključno s Skupino PRO KOLEKT in CMSR) 331 zaposlenih. Od vseh jih je 18,7 odstotka imelo srednješolsko oziroma nižje stopnje izobrazbo, 11,5 odstotka višješolsko izobrazbo, 64,4 odstotka visokošolsko izobrazbo, 4,8 odstotka magisterij in 0,6 odstotka doktorat.

Po merilih 55. člena Zakona o gospodarskih družbah (v nadaljevanju ZGD) je SID banka velika družba.

### 2.1.2. Skupina SID banka

---

#### Obvladujoča družba

---

- SID - Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d., Ljubljana

---

#### Odvisne družbe

---

- SID – Prva kreditna zavarovalnica d.d., Ljubljana s sedežem v Davčni ulici 1, 1000 Ljubljana, Slovenija (v nadaljevanju PKZ), v kateri ima SID banka 100-odstotni lastniški delež,
- PRO KOLEKT, družba za izterjavo, d.o.o. Ljubljana s sedežem v Ulici Josipine Turnograjske 6, 1000 Ljubljana, Slovenija (v nadaljevanju PRO KOLEKT Ljubljana ali PK Ljubljana), v kateri ima SID banka 100-odstotni lastniški delež, s šestimi hčerinskimi družbami:
  - PRO KOLEKT d.o.o. Zagreb s sedežem na Radnički 55a, 10000 Zagreb, Hrvaška (v nadaljevanju PRO KOLEKT Zagreb ali PK Zagreb),
  - PRO KOLEKT d.o.o. Skopje s sedežem na Ul. Bulevar Goce Delčev 11, 1000 Skopje, Makedonija (v nadaljevanju PRO KOLEKT Skopje ali PK Skopje),
  - PRO KOLEKT, društvo za naplato duga, d.o.o. Beograd s sedežem na Internacionalnih brigada 59, 11000 Beograd, Republika Srbija (v nadaljevanju PRO KOLEKT Beograd ali PK Beograd),
  - PRO KOLEKT Credit Management Services Bucuresti s.r.l., Bukarešta s sedežem na Str. Prof. George Murgoci - Munteanu nr.2, Sector 4, 040526 Bukarešta, Romunija (v nadaljevanju PRO KOLEKT Bukarešta ali PK Bukarešta),
  - PRO KOLEKT SOFIA OOD, Sofija s sedežem na 65, Shipchenski prohod Blvd.,1574 Sofija, Bolgarija (v nadaljevanju PRO KOLEKT Sofija ali PK Sofija),
  - PRO KOLEKT d.o.o., društvo za finansijsko posredovanje, Sarajevo s sedežem na Ulici Hamdije Čemerlića 2, 71000 Sarajevo, Bosna in Hercegovina (v nadaljevanju PRO KOLEKT Sarajevo ali PK Sarajevo).

---

#### Skupni podvigi

---

- PRVI FAKTOR, faktoring družba, d.o.o., Ljubljana s sedežem na Slovenski cesti 17, 1000 Ljubljana, Slovenija (v nadaljevanju PRVI FAKTOR Ljubljana), v kateri ima SID banka 50-odstotni lastniški delež, s štirimi hčerinskimi družbami:
  - PRVI FAKTOR, društvo s omejenom odgovornostjo za faktoring Zagreb s sedežem na Hektorovičeva 2/V, 10000 Zagreb, Hrvaška (v nadaljevanju PRVI FAKTOR Zagreb ali PF Zagreb),
  - PRVI FAKTOR – faktoring, društvo s omejenom odgovornostjo d.o.o., Beograd s sedežem na Bulevarju Mihajla Pupina 165/v, 11070 Novi Beograd, Republika Srbija (v nadaljevanju PRVI FAKTOR Beograd ali PF Beograd),
  - PRVI FAKTOR, društvo sa omejenom odgovornostjo za finansijski inženjering, Sarajevo s sedežem na Džemala Bijedića bb, 71000 Sarajevo, Bosna in Hercegovina (v nadaljevanju PRVI FAKTOR Sarajevo ali PF Sarajevo),
  - PRVI FAKTOR d.o.o.e.l., Skopje s sedežem v Mito Hasivasilev-Jasmin 20, 91000 Skopje, Makedonija (v nadaljevanju PRVI FAKTOR Skopje ali PF Skopje).

- Center za mednarodno sodelovanje in razvoj Ljubljana, s sedežem na Kardeljevi ploščadi 1, 1000 Ljubljana, Slovenija z dejavnostjo podjetniškega, poslovnega svetovanja – zavod s pravico javnosti. SID banka je z Republiko Slovenijo soustanoviteljica zavoda CMSR, sicer pa v zavodu ni kapitalsko udeležena.

## 2.2. Računovodske usmeritve

Pomembnejše računovodske usmeritve, ki podajajo osnovo za merjenje pri pripravljanju računovodskih izkazov SID banke in Skupine SID banka ter druge računovodske usmeritve, ki so pomembne za razumevanje ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov, so podane v nadaljevanju.

### 2.2.1. Izjava o skladnosti

Računovodski izkazi SID banke (ločeni izkazi) in Skupine SID banka (konsolidirani izkazi) so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in njihovimi pojasnili, kot jih je sprejela Evropska Unija (v nadaljevanju MSRP) in z upoštevanjem ZGD ter predpisov Banke Slovenije.

### 2.2.2. Izhodišča za pripravo računovodskih izkazov

Pri pripravi računovodskih izkazov SID banke in Skupine SID banka so bile uporabljene temeljne računovodske predpostavke:

- upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov,
- upoštevanje časovne neomejenosti delovanja,
- dosledna stanovitnost ter celovitost.

Računovodski izkazi SID banke in Skupine SID banka so pripravljani na osnovi izvirnih nabavnih vrednosti, razen v primeru finančnih sredstev, namenjenih trgovanju, izvedenih finančnih instrumentov in finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, ki se merijo po pošteni vrednosti.

Računovodske usmeritve se lahko spremenijo le, če je ta sprememba:

- obvezna po standardu ali pojasnilu ali
- če so njene posledice take, da računovodski izkazi podajajo zanesljivejše ali ustreznejše informacije.

### 2.2.3. Uporaba ocen in presoj

Priprava računovodskih izkazov v skladu z MSRP v SID banki in Skupini SID banka zahteva uporabo ocen in presoj, ki vplivajo na knjigovodsko vrednost poročenih sredstev in obveznosti, na razkritje potencialnih sredstev in obveznosti na datum poročanja ter na višino prihodkov in odhodkov v poročevalskem obdobju. Najpomembnejše presoje so bile uporabljene pri razvrščanju finančnih instrumentov, še posebej na delitev med portfeljem do zapadlosti in portfeljem, namenjenim trgovanju. Razporejanje finančnih instrumentov se izvede pred prvotnim pripoznavanjem finančnega instrumenta glede na politiko SID banke in Skupine SID banka. Ocene so bile uporabljene za izgube zaradi oslabilitve kreditov, rezervacije za zunajbilančna tveganja, amortizacijsko dobo opredmetenih in neopredmetenih sredstev, potencialne davčne postavke, rezervacije za obveznosti do zaposlencev in za pravne spore. Dodatna pojasnila so v točki 2.2.5. poglavje Posojila in terjatve.

Čeprav uporabljene ocene temeljijo na najboljšem poznavanju tekočih dogodkov in aktivnosti, se lahko dejanski rezultati razlikujejo od ocen. SID banka in Skupina SID banka uporabljene ocene in predpostavke tekoče prilagajata in njihove učinke pripoznata v obdobju spremembe.

## 2.2.4. Konsolidacija

---

### Družbe, vključene v konsolidacijo

---

V konsolidirane računovodske izkaze so vključene:

- po metodi popolne konsolidacije:
  - obvladujoča družba - SID banka,
  - odvisna družba – PKZ,
- po metodi sorazmerne konsolidacije Skupina PRVI FAKTOR (skupni podvig).

V postopku konsolidiranja so izločene vse medsebojne terjatve in obveznosti med družbami v Skupini SID banka, prav tako so izločeni prihodki in odhodki, ki so ustvarjeni znotraj Skupine SID banka. Nerealiziranih dobičkov oziroma izgub iz medsebojnih poslov ni. V primeru Skupine PRVI FAKTOR so vključene računovodske kategorije in izključeni medsebojni odnosi v višini 50 odstotkov. Manjšinskega deleža ni.

---

### Družbe, izključene iz konsolidacije

---

SID banka zaradi nepomembnosti za resničen in pošten prikaz izkaza poslovnega izida, izkaza vseobsegajočega donosa, izkaza finančnega položaja, izkaza sprememb lastniškega kapitala in izkaza denarnih tokov ni vključila v konsolidacijo Skupine PRO KOLEKT in zavoda CMSR, Ljubljana.

Bilančna vsota družb Skupine PRO KOLEKT in zavoda CMSR znaša manj kot 1 odstotek bilančne vsote SID banke. Prav tako predstavljajo konsolidirani prihodki družb v Skupini PRO KOLEKT in zavoda CMSR manj kot 1 odstotek prihodkov SID banke. Na osnovi omenjenih kazalnikov sta Skupina PRO KOLEKT in zavod CMSR nepomembna v Skupini SID banka, zato ju ne konsolidiramo. Družbe Skupine PRO KOLEKT in zavod CMSR tudi niso vključene v konsolidacijo po določbah Sklepa o nadzoru bank in hranilnic na konsolidirani osnovi.

## 2.2.5. Finančna sredstva in finančne obveznosti

---

### Finančna sredstva

---

Ob začetnem pripoznanju SID banka in Skupina SID banka finančna sredstva razvrstita glede na namen pridobitve, čas držanja v posesti in vrsto finančnega instrumenta na:

- finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, ki se delijo na:
  - finančna sredstva v posesti za trgovanje in
  - na druge finančne instrumente po pošteni vrednosti skozi poslovni izid,
- posojila in terjatve,
- finančna sredstva v posesti do zapadlosti,
- finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo.

- **Denarna sredstva**

Denarna sredstva so denar in denarni ustrezniki. Denar so gotovina v blagajni, obvezne vloge pri centralni banki, denar na poravnalnem računu pri centralni banki in na poslovnih računih pri bankah. Denarna sredstva se ločeno izkazujejo v domači in tuji valuti.

Med denarne ustreznike sodijo tista sredstva, katerih rok originalne zapadlosti od dneva nakupa je največ tri mesece. Sem sodijo vsa denarna sredstva, vloge in krediti pri bankah ter vrednostni papirji, razpoložljivi za prodajo. V izkazu denarnih tokov so kot denar in denarni ustrezniki izkazana sredstva, ki ustrezajo zgornji definiciji sredstev. Vse postavke denarnih ustreznikov predstavljajo kratkoročne, visoko likvidne naložbe, ki jih je mogoče preprosto in hitro pretvoriti v vnaprej znane zneske denarnih sredstev.



- **Finančna sredstva, namenjena trgovanju**

Finančna sredstva, namenjena trgovanju, so merjena po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida. Sem sodijo izvedeni finančni instrumenti, ki ne služijo varovanju pred tveganjem.

Banka sklepa pogodbe z izvedenimi finančnimi instrumenti, ki predstavljajo majhen začetni vložek v primerjavi z nominalno vrednostjo pogodbe. Izvedeni finančni instrumenti predstavljajo predvsem valutne terminske pogodbe in obrestne zamenjave (forward, obrestni swap), in služijo za varovanje pred valutnim in obrestnim tveganjem, s katerim se banka dnevno srečuje pri svojem poslovanju na finančnih trgih.

Izvedeni finančni instrumenti, vključno s terminskimi posli in obrestnimi zamenjavami, so v izkazu finančnega položaja začetno pripoznani po pošteni vrednosti, ki jo praviloma določimo na podlagi objavljenih tržnih cen. V kolikor tržne cene finančnih instrumentov niso objavljene, je vrednost izračunana na osnovi modelov diskontiranih denarnih tokov, ki jih je banka pripravila za vrednotenje posameznega finančnega instrumenta. Pri uporabi omenjenega modela se upoštevajo podatki z delujočega trga na datum izkaza finančnega položaja. Spremembe poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov so v izkazu finančnega položaja izkazane na sredstvih v primeru pozitivnega vrednotenja oziroma na obveznostih, če je vrednotenje negativno.

- **Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju**

V to postavko sodijo tisti izvedeni finančni instrumenti, ki izpolnjujejo pogoje za računovodsko obravnavanje varovanj pred tveganji.

S pojmom obračunavanje varovanja pred tveganjem (hedge accounting) razumemo knjigovodenje razmerja varovanja med instrumentom za varovanje (v večini primerov je to izvedeni finančni instrument) in varovano postavko (sredstvo oziroma obveznost ali skupina sredstev oziroma skupina obveznosti s podobnimi značilnostmi tveganja) z namenom, da se v izkazu poslovnega izida medsebojno nevtralizirajo učinki merjenja obeh instrumentov, ki se v nasprotnem primeru ne bi pripoznali v poslovnem izidu istočasno. Pri tem je treba razmerje varovanja tudi formalno označiti in ustrezno dokumentirati.

Ob uvedbi varovanj pred tveganjem mora banka izdelati formalni dokument, v katerem je opisano razmerje med varovano postavko in instrumentom za varovanje pred tveganjem, namen upravljanja s tveganjem, metodologija vrednotenja in strategija varovanja. Prav tako mora banka dokumentirati tudi oceno uspešnosti instrumentov za varovanje pred tveganjem pri njihovem soočanju z izpostavljenostjo spremembam poštene vrednosti varovane postavke. To so pogoji, ki morajo biti izpolnjeni, da so razmerja varovanja primerna. Banka oceni uspešnost varovanja ob sklenitvi posla in nato v času trajanja varovalnega razmerja, pri čemer se mora uspešnost varovanja vedno gibati v razponu od 80 do 125 odstotkov. Obračunavanje varovanja pred tveganjem preneha, če instrument za varovanje pred tveganjem preneha veljati ali se proda in v primeru, ko varovanje pred tveganjem ne zadošča več zgoraj opisanim sodilom za obračunavanje varovanja pred tveganjem.

SID banka s sklenjenimi posli varovanja aktivno upravlja z obrestnim tveganjem. Namen varovanja je omejiti tveganja iz naslova možnih izgub, ki bi nastale kot posledica spremembe tržnih obrestnih mer. Banka je pridobila vire po fiksni obrestni meri, kredite pa plasira po variabilni obrestni meri. Z instrumentom obrestne zamenjave je banka obrestno mero dobljenih virov spremenila v variabilno. Na takšen način je minimizirala obrestno tveganje, ki se pojavi kot posledica neusklajenosti med obrestno občutljivimi terjatvami in obrestno občutljivimi obveznostmi banke.

Banka uporablja izvedene finančne instrumente za varovanje poštene vrednosti pripoznanih sredstev in obveznosti.

Spremembe poštene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov za varovanje poštene vrednosti pred tveganjem se pripoznajo v izkazu poslovnega izida skupaj s spremembo poštene vrednosti pri varovani postavki, ki jo je mogoče pripisati varovanemu tveganju. V primeru uspešnega varovanja so spremembe poštenih vrednosti instrumentov za varovanje in z njimi povezanih varovanih postavk v izkazu poslovnega izida prikazane v postavki »spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji«.

- **Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo**

Postavka vključuje tako dolžniške vrednostne papirje kot tudi kapitalske instrumente. V to skupino so razvrščeni z namenom posedovanja za nedoločeno časovno obdobje, saj se kupujejo zaradi uravnavanja tekoče likvidnosti.

Vrednostni papirji se ob pridobitvi pripoznavajo po pošteni vrednosti, ki je praviloma enaka nakupni ceni. Nakupi in prodaje omenjenih sredstev so pripoznani na datum sklenitve posla (datum trgovanja). Stroški nakupa so dodatni stroški, pripisljivi neposredno pridobitvi in povečujejo nakupno vrednost. Skupno nakupno vrednost razdelimo na »čisto« nakupno vrednost in plačane obračunane (natečene) obresti.

Ob začetnem pripoznanju se za dolžniške instrumente (obveznice) izračuna odplačna vrednost po metodi efektivne obrestne mere, ki prihodke enakomerno porazdeli v vsem obdobju posedovanja dolžniškega instrumenta, to je od nakupa do zapadlosti v plačilo – izračun na podlagi donosnosti do dospelja.

Po začetnem pripoznavanju se dolžniški in kapitalski instrumenti izkazujejo na podlagi objavljenih tržnih cen. Spremembe poštene vrednosti na podlagi tržnih cen (nerealizirani čisti dobički/izgube) se pripoznajo v presežku iz prevrednotenja v zvezi z finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo in v odloženih davkih. Ob odpravi pripoznanja se zgoraj navedeni postavki zapreta, učinki pa prenesejo na postavko realizirani dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida.

Lastniške instrumente je potrebno oslabiliti, če nastopi vrednostno pomembno ali dolgotrajno zmanjšanje poštene vrednosti. Predpostavlja se, da nastopi objektivni dokaz o oslabitvi, ko pade poštena vrednost za več kot 40 odstotkov pod prvotno nabavno vrednost ali takrat, ko je poštena vrednost več kot 9 mesecev nižja od nabavne vrednosti.

V kolikor niso izpolnjeni kriteriji presoje oslavitve, pa po mnenju kreditnega odbora obstaja zadosti informacij, ki izkazujejo trdne in nepristranske dokaze o oslabiljenosti lastniških in dolžniških instrumentov, se uveljavi oslabeitev po individualni presoji posameznega finančnega sredstva.

Za nepristranske dokaze za oslabeitev dolžniških instrumentov se šteje neplačevanje obresti ali glavnice, pomembne finančne težave izdajatelja, verjetnost stečaja ali finančne reorganizacije izdajatelja, izginotje delujočega trga zaradi finančnih težav in drugi pomembni podatki, ki kažejo, da obstaja izmerljivo zmanjšanje ocenjenih prihodnjih denarnih tokov, vključno z gospodarskimi razmerami v državi ali lokalnem okolju izdajateljice.

Izgube zaradi oslavitve, ki so pripoznane v izkazu poslovnega izida za lastniške instrumente, se ne morejo razveljaviti prek izkaza poslovnega izida.

Če se v naslednjem obdobju poštena vrednost dolžniškega instrumenta poveča in je mogoče povečanje nepristransko povezati z dogodkom, ki se pojavi po pripoznanju izgube zaradi oslavitve v izkazu poslovnega izida, je treba izgubo zaradi oslavitve razveljaviti in znesek razveljavitve pripoznati v izkazu poslovnega izida.

Tečajne razlike od glavnice in obresti pri dolžniških instrumentih se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, tečajne razlike, ki nastanejo pri vrednotenju (učinek spremembe tržne cene v tuji valuti) na pošteno vrednost, pa v presežku iz prevrednotenja.

Tečajne razlike od kapitalskih instrumentov se pripoznajo skupaj z učinki iz prevrednotenja na tržno ceno.

- **Posojila in terjatve**

Postavka vključuje kredite bankam in kredite strankam, ki niso banke, vloge bankam in terjatve iz faktoringa. Začetno se izmerijo po pošteni vrednosti, povečani za stroške odobritve.

Kreditni in vloge se pripoznajo takrat, ko je denar posredovan stranki. V izkazu finančnega položaja so izkazani po odplačni vrednosti, katero predstavlja začetna vrednost glavnice, zmanjšana za morebitna odplačila in povečana za obračunane obresti obdobja ter zaračunane opravnine za odobritev kreditov.

Prihodki iz zaračunanih opravnin za odobritev kreditov se enakomerno razporedijo skozi celotno dobo odplačevanja kredita. Uprava meni, da je enakomerno razporejanje prihodkov iz naslova teh opravnin skozi dobo odplačevanja kredita dovolj dober približek pripoznavanju teh prihodkov z uporabo metode veljavne efektivne obrestne mere.

Terjatve iz faktoring poslov se nanašajo na fiksna ali določljiva plačila in se z njimi ne trguje aktivno. Financiranje poslovnih terjatev je lahko s pravico vračila v primeru neplačila ali ne. Terjatve iz faktoring poslov se izkazujejo po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti, zmanjšane za morebitne popravke vrednosti zaradi oslabitve. Pripoznavanje terjatev se odpravi, ko ugasnejo pravice do denarnih tokov iz finančnih sredstev oziroma ko SID banka ali Skupina SID banka prenese tveganja in koristi, povezane z lastništvom.

#### – Oslabitev kreditov in garancij

SID banka in Skupina SID banka tekoče, najmanj pa na datum izkaza finančnega položaja, preverjata, če obstajajo nepristranski dokazi za morebitno oslabitev kreditov, garancij in terjatev iz faktoringa.

Sredstva oslabimo, če so nastopili dogodki, ki vplivajo na zmanjšanje ocenjenih prihodnjih denarnih tokov in je to zmanjšanje mogoče zanesljivo oceniti. Nepristranski dokazi za oslabitev finančnih sredstev so pomembne informacije v zvezi s finančnimi težavami komitenta, kršenje pogodbe, kot je neizpolnitev obveznosti ali kršitev pri plačevanju obresti in glavnice, verjetnost stečaja ali finančne reorganizacije komitenta in neugodne gospodarske razmere v lokalnem okolju.

Prav tako upoštevamo tudi pomembne spremembe z neugodnim učinkom, do katerih je prišlo v tehnološkem, tržnem, gospodarskem ali pravnem okolju, v katerem posluje zavezanec in nakazujejo, da se vrednost danih finančnih sredstev ne bo nadomestila.

Finančna sredstva iz naslova kreditov in garancij se razvrščajo v posamično ali skupinsko oslABLJENA sredstva. Posamično oslABLJENE bilančne in zunajbilančne postavke so:

- posamezno pomembne postavke, kjer skupna izpostavljenost za razvrščanje do ene stranke presega 200 tisoč EUR,
- bilančne postavke, ki predstavljajo minimalno tveganje.

Če pri posamični oceni finančnega sredstva obstajajo nepristranski dokazi oslabitve, se mora oceniti nadomestljivo vrednost takšnega finančnega sredstva. Oslabitev se izmeri za vsako finančno sredstvo, ki je posamezno pomembno. Oslabitev finančnih sredstev, ki niso posamezno pomembna, se izmeri skupinsko.

Ocena izgub za skupinsko oslABLJENA sredstva temelji na triletnem povprečju ocenjenih izgub finančnih sredstev v posamezni skupini, ki je prilagojena trenutnim gospodarskim razmeram.

Skupne izpostavljenosti, ki niso posamično oslABLJENE, se razvrščajo v skupine na osnovi vrste finančnega sredstva in bonitetne ocene dolžnika.

Pri izračunu izgub iz naslova kreditnega tveganja posameznega pomembnega finančnega sredstva se upoštevajo prvovrstna in primerna zavarovanja ter druga zavarovanja, ki v celoti ustrezajo pogojem iz 9. točke Sklepa o ocenjevanju izgub iz kreditnega tveganja bank in hranilnic. Primerna zavarovanja so tista, pri katerih SID banka oziroma Skupina SID banka razpolaga z dokumentacijo, iz katere je razvidno, da je zastavljena premičnina ali nepremičnina učinkovito in ustrezno sredstvo sekundarnega poplačila, pri zavarovanjih z nepremičnino razpolaga z zadnjo oceno tržne vrednosti nepremičnine, in da se upošteva le tisti del vrednosti zavarovanja, ki ostane po odbitku zneskov vseh obveznosti, katerih izpolnitev je zavarovana z isto nepremičnino in so v zemljiški knjigi pri tej nepremičnini vknjižene z boljšim vrstnim redom, oziroma po odbitku sorazmernega dela zneskov tistih obveznosti, ki so v zemljiški knjigi pri tej nepremičnini vknjižene z istim vrstnim redom.

V primeru, da so finančna sredstva ocenjena posamično in oslabitev ni potrebna ter posledično ni pripoznana, se ta sredstva v celotnem znesku vključijo v ponovno skupinsko ocenjevanje.

– Oslabitev terjatev iz faktoringa

Oslabitev za finančna sredstva iz naslova terjatev iz faktoring poslov (odkupljene terjatve, terjatve iz naslova dobaviteljskega faktoringa – v nadaljevanju terjatve iz faktoringa) se oblikujejo v primerih, ko se ocenjuje, da določenih terjatev ne bo možno unovčiti v skladu s pogodbenimi določbami in se pri njih pričakuje izguba.

Znesek izgube je razlika med knjigovodsko vrednostjo kredita in njegovo poplačljivo vrednostjo, katero predstavljajo pričakovana prihodnja plačila, vključno z zneski poplačil iz garancij in zavarovanj, diskontirani z uporabo, ob najemu kredita, veljavne obrestne mere.

Osnova za oslabitev kreditov in terjatev iz faktoringa je predvsem kreditna sposobnost in uspešnost kreditojemalca ob upoštevanju vrednosti prejetih zavarovanj in garancij tretjih oseb.

Višino popravka oziroma oslabitve terjatve ocenimo na osnovi individualne presoje posameznega dolžnika.

– Restrukturirana posojila

Posojila, ki se za potrebe ocenjevanja izgub zaradi oslabitve ocenjujejo posamično in v zvezi s katerimi je bil, zaradi poslabšanja dolžnikove plačilne sposobnosti, dosežen nov dogovor o pogojih plačila, se ne štejejo več za zapadle terjatve, temveč se obravnavajo kot nova posojila in se slabijo posamično, če gre za posamezno pomembno finančno sredstvo, oziroma skupinsko, če ne gre za posamično pomembno finančno sredstvo.

---

## Finančne obveznosti

---

Finančne obveznosti predstavljajo:

- obveznosti, pripoznane po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, vključno s finančnimi obveznostmi v posesti za trgovanje in pripoznanimi po pošteni vrednosti, in
- finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti.

- **Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti**

Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti, so obveznosti do centralne banke, obveznosti za vloge in kredite bank in strank, ki niso banke ter dolgovi za izdane dolžniške vrednostne papirje. Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti, se pripoznajo v višini prejetih denarnih sredstev, zmanjšane za neposredne stroške posla. Po začetnem pripoznanju se finančne obveznosti merijo po odplačni vrednosti, razlika med začetno pripoznanim zneskom in zneskom ob zapadlosti se pripozna v izkazu poslovnega izida z uporabo metode efektivne obrestne mere.

Odhodki iz opravnin ob najemu kreditov se enakomerno razporedijo skozi dobo odplačevanja kredita. Uprava SID banke meni, da je enakomerno razporejanje navedenih odhodkov skozi dobo odplačevanja kredita dovolj dober približek pripoznavanju odhodkov, z upoštevanjem metode efektivne obrestne mere.

Odprava pripoznanja se opravi, ko je obveza izpolnjena, razveljavljena ali zastarana. Razlika med knjigovodsko vrednostjo finančne obveznosti in plačanim nadomestilom se pripozna v izkazu poslovnega izida.

## 2.2.6. Opredmetena osnovna in neopredmetena sredstva

### • Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva vključujejo nepremičnine, opremo in drobni inventar.

Opredmetena osnovna sredstva se ob začetnem pripoznanju vrednotijo po nabavni vrednosti. Nabavno vrednost sestavljajo nakupna cena, uvozne in nevračljive nakupne dajatve ter stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno njegovi usposobitvi za nameravano uporabo. Kasneje nastale stroške v zvezi z opredmetenim osnovnim sredstvom se izkazuje kot stroške vzdrževanja ali povečanje nabavne vrednosti sredstva.

Po začetnem pripoznanju se uporablja model nabavne vrednosti, po katerem razvidujemo osnovna sredstva po njegovi nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek in morebitno nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Zemljišča in zgradbe se obravnavajo posebej, tudi v primeru, da so pridobljena skupaj.

Opredmeteno osnovno sredstvo se začne amortizirati, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Amortizacija se obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Uporabljajo se naslednje amortizacijske stopnje:

	Skupina SID banka v odstotkih
zgradbe in deli zgradb	2,0 - 5,0
računalniška oprema	25,0 - 50,0
osebni avtomobili	12,5 - 20,0
pohištvo	11,0 - 20,0
ostala oprema	20,0 - 25,0
drobni inventar	20,0 - 100,0

Opredmetena osnovna sredstva oslabimo, če njihova knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost. Vrednost izgube zaradi oslabitve sredstev pripoznamo kot odhodek v izkazu poslovnega izida. Ob koncu vsakega poslovnega leta, na bilančni presečni dan, ocenimo, če obstajajo znaki, ki bi nakazovali slabitev sredstva. V primeru, da le ti obstajajo, ocenimo nadomestljivo vrednost sredstva, ki je:

- poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje ali
- vrednost v uporabi, odvisno od tega, katera izmed obeh je večja.

Pripoznanje knjigovodske vrednosti posameznega opredmetenega osnovnega sredstva se odpravi ob odtujitvi in, če od njegove uporabe ali odtujitve ni več pričakovati bodočih gospodarskih koristi.

### • Neopredmetena sredstva z določljivo dobo koristnosti

Postavka vključuje naložbe v računalniške programe in druge premoženjske pravice. Če je doba končna, ocenimo njegovo dobo koristnosti in ga amortiziramo po amortizacijski stopnji od 20 do 25 odstotkov za računalniške programe in od 12 do 20 odstotkov za druge premoženjske pravice. Amortizacija se obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja.

Neopredmetena sredstva z določljivo dobo koristnosti slabimo, če njihova knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost. Vrednost izgube zaradi oslabitve sredstev pripoznamo kot odhodek v izkazu poslovnega izida. Ob koncu vsakega poslovnega leta, na bilančni presečni dan, ocenimo, če obstajajo znaki, ki bi nakazovali slabitev neopredmetenega sredstva. V primeru, da le ti obstajajo, ocenimo nadomestljivo vrednost sredstva, ki je:

- poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje ali
- vrednost v uporabi, odvisno od tega, katera izmed obeh je večja.

Neopredmeteno sredstvo z določljivo dobo koristnosti izkazujemo po začetnem pripoznanju po modelu nabavne vrednosti, in sicer po njegovi nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrane izgube zaradi oslabitve.

Amortizacija preneha bodisi na dan, ko je sredstvo razvrščeno med sredstva za prodajo bodisi na dan, ko je odpravljeno priznanje sredstva, in sicer se upošteva zgodnejši datum.

- **Neopredmetena sredstva z nedoločljivo dobo koristnosti**

Postavka vključuje dobro ime.

Ob koncu vsakega poslovnega leta, na bilančni presečni dan, se opravi preizkus oslabitve dobrega imena. Primerja se celotna knjigovodska vrednost naložbe, ki jo sestavljata delež v kapitalu in dobro ime, z njeno nadomestljivo vrednostjo - vrednostjo pri uporabi. Vrednost pri uporabi predstavlja sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov, izračunana z uporabo diskontne stopnje, ki odraža zahtevano stopnjo donosnosti naložbe. Izračunana diskontna stopnja za leto 2011 je znašala 15 %. Diskontni faktor je bil izračunan po modelu CAPM (model vrednotenja dolgoročnih naložb). Dodatno je bilo upoštevano deželno tveganje in tveganje za majhnost. Bodoče denarne tokove predstavljajo pričakovani dobički oziroma dividende. Vrednotenje je bilo opravljeno na osnovi pesimističnega scenarija delovanja družbe, v kateri ima SID banka naložbo in ob predpostavki njenega časovno neomejenega delovanja. Finančni plan je narejen za obdobje delovanja do konca leta 2016. Pri vrednotenju je bilo predpostavljeno, da so dobički po letu 2016 enaki kot so znašali leta 2016.

### **2.2.7. Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih in skupaj obvladovanih družb**

Naložbe v kapital odvisnih in skupaj obvladovanih družb se v ločenih računovodskih izkazih vodijo po naložbeni metodi, dividende pa se v izkazu poslovnega izida pripoznajo, ko nastane pravica do prejetja dividende.

Odvisne družbe so družbe, kjer ima SID banka neposredno ali posredno več kot polovico glasovalnih pravic ali kako drugače moč izvajanja kontrole nad njihovim poslovanjem.

Skupaj obvladovane družbe so tiste, ki jih SID banka ustanovi z več podvižniki (pogodbene stranke pri skupnem podvigu). Ti na podlagi pogodbenega sporazuma skladno s svojimi kapitalskimi deleži skupaj obvladujejo celotno poslovanje družbe. SID banka ima v skupaj obvladovani družbi PRVI FAKTOR Ljubljana 50-odstotni lastniški delež, zato se Skupina PRVI FAKTOR konsolidira sorazmerno.

V kolikor se pojavijo dokazi, ki nakazujejo potrebo po oslabitvi naložbe v odvisno ali skupaj obvladovano družbo, se nadomestljiva vrednost oceni za vsako naložbo posebej. Predpostavlja se, da nastopi objektivni dokaz o oslabitvi, ko pade višina celotnega kapitala odvisne družbe za več kot 40 odstotkov pod nabavno vrednost naložbe ali takrat, ko je poštena vrednost odvisne družbe izračunana na osnovi modela diskontiranih denarnih tokov nižja od nabavne vrednosti naložbe. Vhodni podatki za izračun predstavljajo načrtovani računovodski izkazi za obdobje naslednjih štirih let.

Testi oslabitve naložb se opravljajo v skladu s poslovnimi pričakovanji posamezne naložbe. Osnovo za test predstavlja vrednotenje naložbe. Vhodni podatki za vrednotenje so poslovna pričakovanja, ki so utemeljena s poslovnim planom posamezne družbe, v kateri ima SID banka svojo naložbo. Pri utemeljitvi je upoštevan tudi vpliv, ki ga ima SID banka na poslovanje posamezne odvisne družbe oziroma skupnega podviga.

Model vrednotenja temelji na merjenju diskontiranih denarnih tokov. Diskontni faktor je izračunan v skladu s tveganji, katerim je izpostavljena posamezna naložba.

Testi oslabitve so bili opravljeni vsako leto za naložbe, kjer gre za skupni podvig. Za odvisne družbe, kjer ima SID banka prevladujoč vpliv, še ni bilo zaznani znamenj oslabitve, zato se ti testi v teh družbah do sedaj še niso opravljali.

Seznam odvisnih in skupaj obvladovanih družb je predstavljen v pojasnilu 2.4.6.

## 2.2.8. Druga sredstva

### • Sredstva iz zavarovalnih poslov

Postavka vključuje delež pozavarovateljev v prenosnih premijah, delež pozavarovateljev v škodnih rezervacijah, delež pozavarovateljev v rezervacijah za bonuse in popuste, delež pozavarovateljev v rezervacijah za neiztekle nevarnosti in druge terjatve.

Sklenjene pozavarovalne pogodbe prenašajo pomembno zavarovalno tveganje na pozavarovalnice in izpolnjujejo pogoje iz MSRP za uvrstitev med zavarovalne pogodbe, zato so v izkazih ovrednotene, izkazane in razkrite kot take.

Sredstva pozavarovateljev (deleži na obveznostih iz zavarovalnih pogodb) so izračunana na osnovi pozavarovalne pogodbe in so izkazana med sredstvi. Na bilančni datum zavarovalnica preverja, če so pozavarovalna sredstva oslABLJENA. Če se slabitev potrdi, se zmanjša knjigovodska vrednost pozavarovalnih sredstev in izkaže izguba iz naslova slabitev v izkazu poslovnega izida. Slabitev se ugotavlja posamično za vsakega pozavarovatelja na pogodbi in sicer na osnovi bonitetne ocene, spremljanja finančnega položaja pozavarovateljev ter njegovega siceršnjega položaja zlasti na specializiranem trgu kreditnih zavarovanj/pozavarovanj.

Pozavarovalna pogodba vsebuje določilo o pozavarovalni proviziji, ki je odvisna od škodnega rezultata. Pozavarovatelji ob četrtletnih obračunih plačujejo provizijo v višini 33 odstotkov. Med prihodki se priznava najnižja provizija z drsečo lestvico (24,5 odstotka), kar je tudi skladno z oceno škodnega rezultata za tekoče leto v škodnih rezervacijah. Razliko med provizijo po pozavarovalnih obračunih in v prihodkih priznано provizijo se odloži do potrditve prvega poročila med rezervacijami za odložene prihodke.

#### – Terjatve do zavarovalcev iz naslova zavarovalnih premij in bonitet ter druge terjatve

Poštena, to je udenarljiva vrednost teh terjatev in njihovi popravki, se ocenijo na podlagi posamične ocene plačilne sposobnosti zavarovalca, pri čemer se upošteva tudi finančni položaj zavarovalca in izpolnjevanje zavarovalčevih obveznosti v preteklih obdobjih. Terjatve do zavarovalcev niso zavarovane, zato se ta vidik pri oceni popravkov vrednosti ne upošteva.

#### – Regresne terjatve

Regresne terjatve se evidentirajo kot uveljavljene ob izplačilu zavarovalnine, in sicer v obsegu, za katerega se upravičeno pričakuje, da bo vodil do prejemkov. Razlika med tem zneskom in izplačano zavarovalnino se izkazuje v zunajbilančni evidenci do končnega zaključka regresnega primera. Popravki vrednosti regresnih terjatev se oblikujejo na osnovi individualne ocene udenarljive vrednosti.

Po vzroku nastanka se regresne terjatve razdelijo v tri skupine: likvidacijski postopki, rehabilitacijski postopki in plačilo zavarovalnine zaradi podaljšanega zamude plačil. V primeru stečaja znaša ocena udenarljive vrednosti regresne terjatve največ 1 odstotek. Pri drugih insolventnih postopkih so pomembne še druge dodatne pisne informacije, če jih ni, znaša ocena največ 5 odstotkov.

Pri rehabilitacijskih postopkih je prav tako pomembna informacija, sicer je ocena največ 20 odstotkov udenarljive vrednosti.

Pri plačilu zavarovalnine zaradi podaljšanja zamude plačil so pomembni bonitetna ocena dolžnika, datum zapadlosti terjatev in splošna ocena izterljivosti terjatev, podane s strani pristojne zunanje inštitucije. Praviloma ocena regresnih terjatev ne presega 50 odstotkov.

### • Druga sredstva

Terjatve se pripoznajo kot sredstvo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin ob predpostavki, da bodo poplačane. Na bilančni datum se preverja poštena, to je udenarljiva vrednost za različne vrste terjatev na različne načine. Če obstajajo nepristranski dokazi, da je prišlo pri terjatvi, izkazani po odplačni vrednosti, do

izgube zaradi oslabitve, se le-ta izkaže med prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki v zvezi s terjatvami, knjigovodska vrednost terjatve pa se zmanjša s preračunom na kontu popravka vrednosti.

### **2.2.9. Rezervacije za obveznosti in stroške**

Rezervacije se oblikujejo za potencialne izgube v zvezi s tveganji, ki izhajajo iz zunajbilančnih postavk (garancije, odobreni nečrpani krediti in kreditne linije), rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine pri upokojitvi ter za obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

- **Bančne rezervacije**

Rezervacije za obveznosti in stroške banka pripozna zaradi sedanje obveze (pravna ali posredna), ki izhaja iz preteklega dogodka in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo pritekanje gospodarskih koristi, ter je znesek obveze mogoče zanesljivo izmeriti.

Banka pripozna rezervacije za zunajbilančne obveznosti na osnovi tveganosti komitenta in sklenjenega posla, ki temeljijo na podobnih ocenah kot ocene oslabitve posojil. Vključujejo oslabitve za dane garancije, odobrene nečrpane kredite in kreditne linije, izračunane po postopkih, ki so navedeni v točki 2.2.5. pod naslovom Posojila in terjatve.

- **Obveznosti iz zavarovalnih pogodb**

- Prenosne premije

Rezervacije za prenosne premije predstavljajo nezaslužen del obračunane premije. Bruto rezervacije za prenosne premije se izračunavajo za vsak račun posebej (t.j. račun, ki ga izda zavarovanec svojemu kupcu). V izračunu prenosnih premij je upoštevana ocenjena porazdelitev verjetnosti nastanka škodnega dogodka, ki je za tveganje neplačila zaradi trajne nesolventnosti oziroma stečaja kupca enakomerna, za tveganje podaljšane zamude plačila pa neenakomerna (ob zapadlosti računa). Prav tako je v rezervacijah za prenosno premijo predvideno, da so obratovalni stroški v času trajanja zavarovanja porazdeljeni enakomerno.

Pozavarovalni del prenosne premije je oblikovan iz naslova kvotne in fakultativne pozavarovalne zaščite. Za tisti del premije, ki je ocenjen (decembrska prodaja, za katero je zavarovalnica že v kritju, nima pa še prijav), je prenosna premija izračunana po pavšalni metodi v sorazmerju od obračunane premije po posameznih nivojih pozavarovalnih razredov in glede na statistične podatke v preteklosti. Pozavarovalni deleži za ta del prenosne premije so izračunani z upoštevanjem ustreznih deležev posameznih razredov.

- Škodne rezervacije

Škodne rezervacije se oblikujejo v višini ocenjenih obveznosti, ki jih je zavarovalnica dolžna izplačati na podlagi zavarovalnih pogodb, pri katerih je zavarovalni primer nastopil do konca obračunskega obdobja, in sicer ne glede na to, ali je zavarovalni primer že prijavljen ali ne. Vključujejo vse stroške, ki nastanejo na osnovi teh pogodb.

Škodne rezervacije za prijavljene in nerešene škode na bilančni datum so določene s popisom, ločeno za vsako tako škodo posebej, na osnovi predvidenih stroškov, ki bodo nastali v zvezi z likvidacijo teh škod.

Škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode na bilančni datum so določene na podlagi izkušenj preteklih let z metodo Chain Ladder. Navedena metoda je popravljena glede na posebnost posameznega poslovnega leta. Zavarovalnica ni diskontirala bruto škodnih rezervacij na bilančni datum.

Oblikovane so tudi rezervacije za cenilne stroške.



– Rezervacije za bonuse

Rezervacije za bonuse se oblikujejo za pogodbe s tistimi zavarovalci, ki imajo vključen člen o povračilu dela premije v primeru nizkega škodnega rezultata ali v primeru, ko zavarovalci sploh nimajo odškodninskih zahtevkov v roku, ki ga opredeljuje pogodba.

Rezervacije za bonuse se izračunavajo posamično tako, da se v izračun vključijo vse pogodbe, ki imajo člen o bonusu in se za vsako od pogodb preveri izpolnjevanje pogodbenih določil za pridobitev pravice do bonusa do bilančnega datuma. Pri izračunu rezervacij je zavarovalnica upoštevala obračunano premijo za posamezno koledarsko leto, izplačane škode v posameznem letu, prijavljene škode in potencialne škode na bilančni datum.

Pozavarovalni del rezervacije za bonuse je izračunan kot delež od bruto rezervacij za bonuse, in sicer v deležih iz pozavarovalnih pogodb ustreznih let.

– Rezervacije za neiztekle nevarnosti

Rezervacije so oblikovane za nevarnosti, ki se bodo še uresničile, in sicer za kritje škod in stroškov, povezanih z obstoječimi zavarovalnimi pogodbami. Višina teh rezervacij predstavlja razliko med potrebnim zneskom za kritje neizteklih nevarnosti in rezervacijami za prenosne premije.

• **Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti do zaposlencev in druge rezervacije**

– Rezervacije za jubilejne nagrade

Izračunane so na osnovi zneskov nagrad, ki jih določajo veljavne kolektivne pogodbe, ki veljajo na bilančni datum. V izračunu je upoštevana razmejitev med obdobjem, za katero je bila nagrada že zaslužena in obdobjem, ki mora še preteči, da bodo izpolnjeni pogoji za izplačilo jubilejne nagrade.

– Rezervacije za odpravnine pri upokojitvi

Izračunane so po določenih veljavnih kolektivnih pogodb, stopnje prispevkov delodajalcev in pogojev za upokojitev, ki veljajo na bilančni datum, ob predpostavki, da bodo vsi sedaj zaposleni pogoje za upokojitev izpolnili v SID banki oziroma v Skupini SID banka in da bodo najprej izpolnili starostni pogoj za upokojitev, ki ga bodo tudi izkoristili.

Skladno s slovensko zakonodajo se plačujejo prispevki za socialno in pokojninsko varnost zaposlenih, ki se obračunavajo na bruto plače in se pripoznavajo v stroških obdobja. Plačila za kratkotrajne odsotnosti (plačani letni dopusti) se vključujejo v stroške obdobja.

– Dolgoročne pasivne časovne razmejitve za odložene prihodke iz naslova pozavarovalnih provizij

V pozavarovalni pogodbi je opredeljena drseča lestvica za provizijsko stopnjo. Minimalna stopnja znaša 24,5 odstotka, začasno pozavarovatelji plačujejo provizijo po 33-odstotni stopnji, ki se poračunava v pogodbeno določenem obdobju, v izkazih pa prizna takrat, ko jo potrdijo pozavarovatelji. Razlika med izračunoma po obeh stopnjah je začasno do poročila odložena in izkazana med rezervacijami za odložene prihodke.

## **2.2.10. Druge obveznosti**

Ob začetnem pripoznavanju se obveznosti ovrednotijo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki pri poslovnih dolgovih dokazujejo prejem proizvoda, storitve, opravljeno delo oz. obračunan strošek, odhodek ali delež v izkazu poslovnega izida. Obveznosti se lahko kasneje neposredno povečajo ali zmanjšajo, če je bilo opravljeno plačilo oziroma je bila izvršena drugačna poravnava na osnovi sporazuma z upniki.

Obveznosti iz zavarovalnih poslov se poravnava skladno s pozavarovalnimi pogodbami, običajno do konca prvega ali drugega četrtletja po tistem, v katerem je bil izstavljen obračun. Po določenih pozavarovalnih pogodbah se plačuje le saldo iz pozavarovalne pogodbe, tako da se terjatve in obveznosti do posameznega pozavarovalca medsebojno pobotajo.

S sklepanjem pogodb za kratkoročna kreditna zavarovanja Skupina SID banka prevzema pomembna zavarovalna tveganja, ki izpolnjujejo pogoje iz MSRP 4 za uvrstitev med zavarovalne pogodbe. Vse pogodbe za kratkoročna kreditna zavarovanja so zato v računovodskih izkazih ovrednotene, prikazane in razkrite kot zavarovalne pogodbe.

Druge obveznosti niso obrestovane.

### **2.2.11. Kapital**

Kapital sestavljajo osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, presežek iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, popravek kapitala – lastni deleži in čisti dobiček poslovnega leta.

Osnovni kapital je izkazan v nominalni vrednosti in so ga vplačali njegovi lastniki.

Kapitalske rezerve se smejo uporabiti skladno z ZGD za pokrivanje izgube in za povečanje osnovnega kapitala le v primeru, če skupni znesek teh rezerv presega z zakonom ali statutom določeni odstotek osnovnega kapitala. Rezerve iz dobička se pripoznajo, ko jih oblikuje organ, ki sestavi letno poročilo oziroma s sklepom pristojnega organa in se uporabijo skladno s statutom in z zakonom. Statutarne rezerve se lahko uporabijo za kritje čiste izgube poslovnega leta, za kritje prenesene izgube, za povečanje osnovnega kapitala, za oblikovanje rezerv za lastne deleže in za sanacijo večjih škod, nastalih iz poslovanja oziroma izrednih poslovnih dogodkov. Druge rezerve iz dobička so namenjene krepitvi kapitalske ustreznosti in se lahko uporabijo za katerekoli namene, skladno z zakonom.

Pridobljeni lastni deleži so, v višini plačanega nadomestila zanje, prikazani kot znižanje lastniškega kapitala.

Presežek iz prevrednotenja vključuje prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo.

Izravnalne rezervacije se izkazujejo v posebni postavki rezerv iz dobička in služijo kot rezerve za izravnavo kreditnih tveganj, enako tudi njihove spremembe.

Izravnalne rezervacije se oblikujejo v višini 75 odstotkov zavarovalno-tehničnega izida kreditnih zavarovanj, če je le-ta pozitiven, pri tem pa oblikovanje ne sme preseči 12 odstotkov obračunane čiste premije v posameznem poslovnem letu. Rezervacije se oblikujejo do zgornje meje, ki predstavlja 150 odstotkov največje obračunane čiste premije v zadnjih petih obračunskih letih, vključno z letom, za katerega se računajo izravnalne rezervacije. Če je zavarovalno-tehnični izid negativen, se rezervacije uporabijo v višini negativnega izida, vendar največ do razpoložljivega stanja rezervacij.

### **2.2.12. Pogojne obveznosti in prevzete finančne obveznosti**

V prevzetih finančnih obveznostih so izkazane finančne in storitvene garancije, nečrpani odobreni krediti in kreditne linije, v konsolidiranem izkazu finančnega položaja pa tudi pogojne obveznosti, ki obsegajo neuveljavljene regresne terjatve.

Prevzete finančne obveznosti za jamstva (garancije) predstavljajo nepreklicne obveze za plačila, če komitent ne izpolni svojih obveznosti do tretjih oseb.

Tveganja, povezana s pogojnimi obveznostmi in prevzetimi finančnimi obveznostmi, se ocenjujejo na podlagi veljavnih računovodskih politik in internih predpisov v zvezi z obvladovanji tveganj. Vsako povečanje obveznosti se odraža v postavki rezervacije.

### **2.2.13. Poslovanje v tujem imenu za tuj račun**

Dejavnosti, ki jih SID banka izvaja v imenu Republike Slovenije, se evidentirajo na posebnih kontih, ki jih je Banka Slovenije določila za vodenje poslov po pooblastilu. Sredstva in obveznosti teh poslov niso vključena v izkaz finančnega položaja banke. Za opravljene storitve banka zaračuna nadomestilo, ki je razčlenjeno po posameznih postavkah v pojasnilu 2.3.7.

### **2.2.14. Prihodki iz obresti in odhodki za obresti**

Prihodki iz obresti in odhodki za obresti vključujejo prihodke in odhodke za obresti iz danih oziroma prejetih kreditov, obresti od finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo in druge obresti.

V izkazu poslovnega izida se prihodki iz obresti in odhodki za obresti za dane in prejete kredite ter za ostale obresti pripoznajo v ustreznem obdobju po metodi veljavnih obresti.

Pri finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo, se na osnovi izračuna odplačne vrednosti po metodi efektivne obrestne mere prihodki iz obresti enakomerno porazdelijo znotraj obdobja posedovanja vrednostnega papirja.

### **2.2.15. Prejete in dane opravnine**

Prihodki iz opravnin vključujejo predvsem opravnine od danih kreditov in garancij. Način pripoznavanja je naveden v točki 2.2.5. pod naslovom Posojila in terjatve.

Odhodki za opravnine vključujejo predvsem opravnine za najete kredite. Tudi odhodki za opravnine se enakomerno porazdelivijo skozi celotno dobo vračanja kredita.

### **2.2.16. Prihodki od dividend**

V izkazu poslovnega izida se prihodki iz dividend pripoznajo, ko nastane pravica do prejetja plačila in obstaja verjetnost, da bodo pretekle gospodarske koristi povezane s transakcijo.

### **2.2.17. Realizirani dobički in izgube iz finančnih sredstev, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida**

Realizirani dobički in izgube iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo in finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti, se v izkazu poslovnega izida pripoznajo ob realizaciji prodaje, ob zapadlosti ali drugi odpravi pripoznanja finančnih instrumentov.

### **2.2.18. Čisti dobički in izgube iz finančnih sredstev, namenjenih trgovanju**

Čisti dobički in izgube iz trgovanja vključujejo realizirane dobičke in izgube iz finančnih sredstev v posesti za trgovanje. V skupino, namenjeno trgovanju, so uvrščeni izvedeni finančni instrumenti, ki niso opredeljeni kot finančni instrumenti, namenjeni varovanju pred tveganji.

### **2.2.19. Dobički in izgube iz tečajnih razlik**

Tečajne razlike so pripoznane, kadar so sredstva in obveznosti v tuji valuti preračunane po menjalnem tečaju funkcijske valute, ki velja na dan izkaza finančnega položaja.

## 2.2.20. Drugi čisti poslovni dobički/izgube

Med drugimi čistimi poslovnimi dobički/izgubami se v izkazu poslovnega izida vključujejo prihodki za nebančne storitve, prihodki od zavarovalnih poslov in odhodki za zavarovalne posle.

Prihodki za nebančne storitve vključujejo prihodke za pripravo bonitetnih informacij, zaračunano provizijo za opravljene storitve poslov po pooblastilu, zaračunane najemnine in druge storitve.

Zavarovalne premije so priznane med prihodki ob izdaji računov tretjim osebam in so že zmanjšane za davek od prometa zavarovalnih poslov. Premije vsebujejo tudi oceno za še ne obračunano premijo za že prevzeta tveganja (prodaja, ki so jo zavarovanci opravili v decembru in o njej poročajo januarja). Del obračunane bruto prenosne premije se zaradi razpršitve in obvladovanja tveganj prenese na pozavarovatelje. Delež pozavarovateljev na obračunani bruto premiji zmanjšuje bruto obračunane premije. Med prihodke od zavarovalnih premij so vključena tudi zavarovancem zaračunana nadomestila za bonitetne informacije.

Odhodki od zavarovalnih poslov so predvsem obračunane škode, regresne terjatve in bonusi ter odhodki za bonitetne informacije. Obračunane škode vsebujejo zavarovalnine, izplačane zavarovancem zaradi nastanka škodnega dogodka. Zneski čistih obračunanih škod so zmanjšani za uveljavljene regresne terjatve. Obračunani bonusi predstavljajo izplačila bonusov zavarovancem v tekočem letu.

## 2.2.21. Davki

Davek od dohodkov pravnih oseb se obračuna na temelju prihodkov in odhodkov, ki so vključeni v izkaz poslovnega izida v skladu z veljavno zakonodajo. Davek od dohodka pravnih oseb se obračuna po veljavni stopnji od davčne osnove.

Odloženi davek od dohodkov pravnih oseb je v celoti izkazan z uporabo metode obveznosti po izkazu finančnega položaja začasne razlike, ki nastanejo med davčnimi vrednostmi sredstev in obveznosti ter njihovimi knjigovodskimi vrednostmi v računovodskih izkazih. Odloženi davek od dohodkov pravnih oseb se določi z uporabo davčnih stopenj, ki so bile veljavne na dan izkaza finančnega položaja oziroma za katere se pričakuje, da bodo uporabljene, ko se terjatev za odloženi davek realizira ali pa se obveznost za odloženi davek poravna.

Najpomembnejšečasne razlike izvirajo iz vrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo in rezervacij. Odložena terjatev za davek se pripozna za vse odbitnečasne razlike, če je verjetno, da se bo pojavil razpoložljivi obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitnečasne razlike.

Odloženi davek, ki je povezan z vrednotenjem finančnih instrumentov, razpoložljivih za prodajo po pošteni vrednosti, se izkaže neposredno v kapitalu.

Dne 27.7.2011 je pričel veljati Zakon o davku na bilančno vsoto bank, ki se je v bankah pričel uporabljati s 1.8.2011. Cilj uvedbe novega davka je spodbuditi banke in hranilnice k večji aktivnosti na področju kreditiranja nefinančnega sektorja. Davek deluje stimulatивно na način, da se obveznost davka lahko zmanjša na nič na račun olajšav oziroma oprostitev, če banke v tekočem koledarskem letu povečajo kreditiranje nefinančnim družbam in samostojnim podjetnikom za predpisan delež bilančne vsote. Davek znaša 0,1 odstotka letnega povprečja celotne bilančne vsote, zmanjšan za 0,167 odstotka letnega povprečja stanja kreditov pred opravljenimi oslabitvami. Davek na bilančno vsoto se v izkazu poslovnega izida pripozna kot drugi odhodek (davki in druge dajatve iz prihodka) in je davčno priznan odhodek.

SID banka ni zavezanec za plačilo davka na bilančno vsoto, saj stanje kreditov, danih nefinančnim družbam, ne presega 20 odstotkov bilančne vsote banke.

### **2.2.22. Zasluzki zaposlencev**

Ugodnosti zaposlenih vključujejo odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade. Zasluzki zaposlencev so vključeni v stroške dela in obveznosti za rezervacije za pokojnine in jubilejne nagrade. Tovrstne rezervacije SID banka in Skupina SID banka oblikujeta na podlagi aktuarskih izračunov vsako leto, le v Skupini PRVI FAKTOR je izračun na triletno obdobje.

V skladu z zakonodajo se zaposleni upokojijo po 35 – 40 letih službovanja in takrat so, ob izpolnitvi določenih pogojev, upravičeni do odpravnine ob upokojitvi v enkratnem znesku. Zaposleni so upravičeni tudi do jubilejne nagrade, skladno s kolektivno pogodbo.

Prispevki za socialno varnost se mesečno odštevajo od plač in pomenijo stroške obdobja, na katerega se nanašajo in so v izkazu poslovnega izida prikazani v okviru stroškov dela.

### **2.2.23. Izračun čistega dobička na delnico**

Izračuna se kot količnik med čistim dobičkom, ki ga je banka ugotovila v izkazu poslovnega izida in številom delnic, ki sestavljajo osnovni kapital banke. Lastne delnice se ne upoštevajo v izračunu. Čisti dobiček na delnico je enak popravljenemu dobičku na delnico, saj SID banka nima popravljalnih instrumentov.

### **2.2.24. Poročanje po poslovnih segmentih**

Banka posluje kot enoten poslovni segment, saj se poslovanje znotraj banke po tveganjih in donosih bistveno ne razlikuje.

Razdelitev in razkritja po poslovnih segmentih je opravljena na osnovi poslovnih značilnosti posameznih dejavnosti SID banke in Skupine SID banka. V skladu z MSRP 8 ima Skupina SID banka naslednje poročane poslovne segmente: bančništvo, zavarovanje terjatev in faktoring.

### **2.2.25. Vpliv sprememb deviznih tečajev**

Funkcijska valuta, ki se uporablja za predstavitev ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov, je evro (EUR).

Vsa sredstva in obveznosti, izražene v tuji valuti, se po začetnem pripoznanju v funkcijski valuti evidentira tako, da se uporabi dnevni menjalni tečaj med funkcijsko valuto in tujo valuto na dan posla na znesek v tuji valuti (tečaj Evropske centralne banke).

Ob datumu vsakega izkaza finančnega položaja se:

- denarne postavke v tujih valutah pretvorijo po končnem tečaju,
- nederne postavke, ki so izmerjene po izvorni vrednosti v tuji valuti, pretvorijo po menjalnem tečaju na dan posla,
- nederne postavke, ki so izmerjene po pošteni vrednosti v tuji valuti, pretvorijo po menjalnih tečajih na dan, ko je bila poštna vrednost določena.

Tečajne razlike, ki se pojavljajo pri poravnavanju denarnih postavk ali pri prevedbi denarnih postavk po tečajih, drugačnih od tistih, po katerih so bile privedene ob začetnem pripoznavanju v obdobju ali v prejšnjih računovodskih izkazih, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida v obdobju, v katerem se pojavijo. Izkazane so v postavki dobički/izgube iz tečajnih razlik.

## 2.2.26. Posebnosti razkritij postavk v računovodskih izkazih

V primerih, ko so podatki za SID banko in Skupino SID banka popolnoma enaki, so prikazani samo enkrat.

Pri razkrivanju posameznih postavk računovodskih izkazov lahko pride do razlik v seštevku zaradi zaokroževanja posameznih zneskov.

## 2.2.27. Novo uveljavljeni standardi in pojasnila v obdobju, za katerega se poroča in še ne uveljavljeni in neuporabljeni že izdani/sprejeti standardi in pojasnila

V letu poročanja je bilo sprejeto dopolnilo k MSRP 7 Razkritja – prenosi finančnih sredstev.

Dopolnilo zahteva, da se razkrije tiste informacije, ki uporabnikom računovodskih izkazov omogočajo razumevanje odnosa med prenesenimi finančnimi sredstvi, za katera priznanje ni bilo v celoti odpravljeno ter povezanimi obveznostmi in oceno narave nadaljnje udeležbe družbe v finančnih sredstvih, za katera je bilo priznanje odpravljeno in z njo povezanih tveganj (v veljavi za letna obračunska obdobja, ki se začnejo 1.7.2011 ali pozneje).

SID banka in Skupina SID banka se za uporabo neuveljavljenega standarda pred njegovo veljavo nista odločili in hkrati ocenjujeta, da začetek uporabe tega standarda ne bo imel bistvenega vpliva na njune računovodske izkaze.

## 2.3. Pojasnila k izkazu poslovnega izida

(v tisoč EUR)

### 2.3.1. Čiste obresti

	SID banka			
	2011		2010	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Obresti iz finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	44	(63)	28	(64)
Obresti iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	3.648	0	2.258	0
Obresti iz kreditov in vlog	127.281	(35.890)	90.557	(31.765)
Obresti iz finančnih sredstev, namenjenih varovanju	26.369	(15.974)	13.406	(5.505)
Obresti za izdane vrednostne papirje	0	(46.177)	0	(28.800)
Obresti iz drugih finančnih sredstev	30	(4.897)	34	0
Skupaj	157.372	(103.000)	106.283	(66.134)
Čiste obresti	54.372		40.149	

	Skupina SID banka			
	2011		2010	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Obresti iz finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	44	(63)	28	(64)
Obresti iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	4.272	0	2.827	0
Obresti iz kreditov in vlog	139.452	(42.823)	101.141	(38.192)
Obresti iz finančnih sredstev, namenjenih varovanju	26.369	(15.974)	13.406	(5.505)
Obresti za izdane vrednostne papirje	0	(46.177)	0	(28.800)
Obresti iz drugih finančnih sredstev	31	(4.897)	34	0
Skupaj	170.168	(109.933)	117.436	(72.561)
Čiste obresti	60.235		44.875	

### 2.3.2. Prihodki iz dividend

	SID banka	
	2011	2010
Prihodki iz dividend	2.574	0
Skupaj	2.574	0

Dividendo je nakazala odvisna družba PKZ.

### 2.3.3. Čiste opravnine

	SID banka			
	2011		2010	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Opravnine za bančne storitve	0	(5)	0	(17)
Opravnine od kreditnih poslov	1.757	(627)	1.855	(486)
Opravnine za garancijske posle	197	0	401	(9)
Opravnine za opravljene borzne in druge posle z vrednostnimi papirji	0	(128)	0	(123)
Druge opravnine	0	(134)	0	(161)
Skupaj	1.954	(894)	2.256	(796)
Čiste opravnine	1.060		1.460	

	Skupina SID banka			
	2011		2010	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Opravnine za bančne storitve	0	(5)	0	(147)
Opravnine za opravljanje plačilnega prometa	9	(114)	8	(87)
Opravnine od kreditnih in faktoring poslov	5.843	(984)	5.901	(791)
Opravnine za garancijske posle	197	(275)	401	(351)
Opravnine za opravljene borzne in druge posle z vrednostnimi papirji	0	(129)	0	(123)
Druge opravnine	0	(256)	4	(187)
Skupaj	6.049	(1.762)	6.314	(1.686)
Čiste opravnine	4.287		4.628	

### 2.3.4. Realizirani dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

	SID banka			
	2011		2010	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	66	(144)	459	(20)
Izgube iz finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti	0	(1.519)	0	0
Izgube iz kreditov	0	(2)	0	0
Skupaj	66	(1.665)	459	(20)
Realizirani dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		(1.598)	439	

	Skupina SID banka			
	2011		2010	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	66	(144)	470	(26)
Izgube iz finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti	0	(1.519)	0	0
Izgube iz kreditov	0	(2)	0	0
Skupaj	66	(1.665)	470	(26)
Realizirani dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		(1.598)	444	

### 2.3.5. Sprememba poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji

	SID banka in Skupina SID banka			
	2011		2010	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Izvedeni finančni instrumenti namenjeni varovanju	46.733	(7.370)	5.740	0
Čisti dobički izvedenih finančnih instrumentov, namenjenih varovanju	39.363		5.740	
Varovane postavke (kreditni, obveznice)	7.665	(48.008)	0	(6.189)
Čista izguba varovanih postavk		(40.343)		(6.189)
Skupaj		(980)		(449)

Banka je z računovodskim obračunavanjem pred tveganjem zavarovala pošteno vrednost izdanih obveznic in dveh prejetih kreditov v skupni višini 17 mio EUR. Obrazložitev je v točki 2.4.4.

### 2.3.6. Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik

	SID banka			
	2011		2010	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Tečajne razlike	6.671	(6.665)	6.380	(6.374)
Skupaj	6.671	(6.665)	6.380	(6.374)
Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik	6		6	

	Skupina SID banka			
	2011		2010	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Tečajne razlike	13.738	(12.525)	14.343	(13.385)
Skupaj	13.738	(12.525)	14.343	(13.385)
Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik	1.213		958	



## 2.3.7. Drugi čisti poslovni dobički/izgube

### • Čisti prihodki za nebančne storitve

	SID banka			
	2011		2010	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Prihodki dejavnosti po pooblastilu	2.683	0	2.691	0
- zavarovanje pred nemarketabilnimi riziki	2.075	0	2.075	0
- program izravnave obresti	78	0	88	0
- jamstvene sheme za podjetja	471	0	499	0
- jamstvene sheme za fizične osebe	36	0	29	0
- poročstva za investicije	23	0	0	0
Prihodki za nebančne storitve	224	0	385	0
- najemnine in druge opravljene storitve	123	0	203	0
- storitve izdelave bonitetnih informacij	101	0	182	0
Drugi poslovni prihodki	26	0		0
Članarine	0	(142)	0	(122)
Drugi poslovni odhodki	0	(25)	0	(35)
Skupaj	2.933	(167)	3.076	(157)
Drugi čisti poslovni dobički/izgube	2.766		2.919	

	Skupina SID banka			
	2011		2010	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Prihodki za nebančne storitve	2.683	0	2.691	0
- zavarovanje pred nemarketabilnimi riziki	2.075	0	2.075	0
- program izravnave obresti	79	0	88	0
- jamstvene sheme za podjetja	471	0	499	0
- jamstvene sheme za fizične osebe	36	0	29	0
- poročstva za investicije	23	0	0	0
Prihodki za nebančne storitve	47	0	137	0
- najemnine in opravljene storitve družbam v skupini	28	0	29	0
- storitve izdelave bonitetnih informacij	19	0	108	0
Drugi poslovni prihodki	135	0	80	0
Članarine	0	(249)	0	(217)
Drugi poslovni odhodki	0	(331)	0	(161)
Skupaj	2.866	(580)	2.908	(379)
Drugi čisti poslovni dobički/izgube	2.286		2.529	

### • Čisti prihodki od zavarovalnih poslov

	Skupina SID banka			
	2011		2010	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Obračunane bruto zavarovalne premije	20.926	0	19.716	0
Pozavarovalna provizija	2.631	0	3.495	0
Obračunane pozavarovalne premije	0	(12.631)	0	(12.237)
Obračunane bonitetne informacije	1.022	0	988	0
Skupaj	24.579	(12.631)	24.199	(12.237)
Čiste prihodki od zavarovalnih poslov	11.948		11.962	

- Čisti odhodki za zavarovalne posle

	Skupina SID banka			
	2011		2010	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Obračunane bruto odškodnine	0	(18.898)	0	(24.833)
Obračunani bonusi	0	(471)	0	(345)
Odhodki bonitetnih informacij	0	(897)	0	(840)
Obračunani bruto regresi	8.860	0	6.025	0
Pozavarovalni delež v odškodninah in regresih	6.677	(268)	11.400	0
Pozavarovalni delež v bonusih	323	0	185	0
Skupaj	15.860	(20.534)	17.610	(26.018)
Čisti odhodki za zavarovalne posle		(4.674)		(8.408)

### 2.3.8. Administrativni stroški

	SID banka		Skupina SID banka	
	2011	2010	2011	2010
Stroški dela	4.909	4.342	9.335	8.357
- stroški bruto plač	3.548	3.151	6.688	6.177
- stroški pokojninskih zavarovanj	317	280	489	465
- stroški socialnih zavarovanj	264	230	742	657
- davek na izplačane plače	0	0	8	9
- drugi stroški dela	780	681	1.408	1.049
Splošni in administrativni stroški	2.108	1.759	3.923	3.225
- stroški materiala	162	149	326	287
- stroški storitev	1.946	1.610	3.597	2.938
Skupaj	7.017	6.101	13.258	11.582

- Skupni znesek, porabljen za revizorje (del postavke stroški storitev)

	SID banka		Skupina SID banka	
	2011	2010	2011	2010
Revidiranje letnega poročila	71	64	144	117
Druge storitve revidiranja	79	11	116	12
Storitve davčnega svetovanja	0	0	2	0
Skupaj	150	75	261	129

### 2.3.9. Amortizacija

	SID banka		Skupina SID banka	
	2011	2010	2011	2010
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	454	442	701	591
Amortizacija neopredmetenih sredstev	134	174	229	257
Skupaj	588	616	930	848

### 2.3.10. Prihodki/odhodki za rezervacije

	SID banka		Skupina SID banka	
	2011	2010	2011	2010
Prihodki/odhodki za bančne rezervacije	(1.832)	1.667	(1.832)	1.667
Prihodki/odhodki za rezervacije iz zavarovalnih pogodb	0	0	2.114	7.465
Prihodki/odhodki za druge rezervacije	(30)	(51)	184	207
<b>Skupaj</b>	<b>(1.862)</b>	<b>1.616</b>	<b>466</b>	<b>9.339</b>

- **Prihodki/odhodki za bančne rezervacije**

	SID banka in Skupina SID banka	
	2011	2010
Neto sprememba rezervacij za garancije	(716)	634
- odhodki za oblikovanje rezervacij	(1.720)	(5.322)
- prihodki iz ukinjanja rezervacij	1.004	5.956
Neto sprememba rezervacij za nečrpane kredite	(1.116)	1.033
- odhodki za oblikovanje rezervacij	(2.577)	(4.144)
- prihodki iz ukinjanja rezervacij	1.461	5.177
<b>Skupaj</b>	<b>(1.832)</b>	<b>1.667</b>

- **Prihodki/odhodki za rezervacije iz zavarovalnih pogodb**

	Skupina SID banka	
	2011	2010
Spremembe bruto prenosnih premij	(311)	(1.833)
Spremembe prenosnih premij za pozavarovalni del	206	1.391
Spremembe bruto škodnih rezervacij	14.169	6.137
Spremembe škodnih rezervacij za pozavarovalni del	(11.857)	862
Sprememba bruto rezervacij za bonuse in popuste	(327)	(899)
Delež pozavarovateljev v odhodkih za bonuse in popuste	288	449
Spremembe bruto rezervacij za neiztekle nevarnosti	(82)	2.957
Sprememba rezerv. za neiztekle nevarnosti za pozavarovalni del	28	(1.599)
<b>Skupaj</b>	<b>2.114</b>	<b>7.465</b>

- **Prihodki/odhodki od rezervacij za pokojnine in podobne obveznosti ter od drugih rezervacij**

	SID banka		Skupina SID banka	
	2011	2010	2011	2010
Neto sprememba rezervacij za pokojnine in podobne obveznosti	(30)	(51)	(49)	(75)
- odhodki za oblikovanje rezervacij	(30)	(51)	(49)	(78)
- prihodki iz ukinjanja rezervacij	0	0	0	3
Neto odloženi prihodki od pozavarovalnih provizij	0	0	234	286
- odhodki za oblikovanje rezervacij	0	0	(413)	(399)
- prihodki iz ukinjanja rezervacij	0	0	647	685
Neto spremembe rezervacij za faktoring	0	0	0	(4)
<b>Skupaj</b>	<b>(30)</b>	<b>(51)</b>	<b>184</b>	<b>207</b>

Podroben prikaz stanja rezervacij je v točki 2.4.11.

### 2.3.11. Oslabitve

	SID banka		Skupina SID banka	
	2011	2010	2011	2010
Oslabitve kreditov in terjatev, merjenih po odplačni vrednosti	(64.279)	(49.228)	(70.871)	(57.648)
Oslabitev finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(262)	(506)	(262)	(506)
Oslabitve drugih sredstev	(3)	(94)	(33)	(749)
Popravek oslabeitev kreditov družbam v Skupini	0	0	647	948
Prihodki iz odprave oslabeitev kreditov in terjatev, merjenih po odplačni vrednosti	23.271	17.563	25.621	18.894
Prihodki iz odprave oslabeitev finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	1	0	83	0
Prihodki iz odprave oslabeitev drugih sredstev	3	73	3	73
Skupaj	(41.269)	(32.192)	(44.813)	(38.988)

### 2.3.12. Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja

	SID banka		Skupina SID banka	
	2011	2010	2011	2010
Davek iz dohodka	(1.089)	(1.557)	(3.223)	(4.163)
Odloženi davki	55	105	115	891
Skupaj	(1.034)	(1.452)	(3.108)	(3.272)

Podroben prikaz terjatev in obveznosti iz naslova odloženih davkov je v točki 2.4.7.

Davek iz dohodka se od davka, ugotovljenega z uporabo veljavne davčne stopnje (razlika med računovodskim in davčnim dobičkom), razlikuje kot je prikazano v spodnji preglednici.

	SID banka		Skupina SID banka	
	2011	2010	2011	2010
Dobiček	7.488	7.178	14.171	14.421
Davek iz dobička (po veljavnih stopnjah v zadevnih državah)	(1.498)	(1.436)	(3.282)	(3.398)
Prihodki, ki zmanjšujejo davčno osnovo	515	0	515	0
Prihodki, ki povečujejo davčno osnovo	(5)	5	661	1.504
Davčno nepriznani odhodki	(120)	(157)	(4.306)	(7.417)
Davčno priznani odhodki	0	0	3.134	5.076
Povečanje davčne osnove	(26)	(9)	(26)	(38)
Davčne olajšave	45	40	82	110
Davek	(1.089)	(1.557)	(3.223)	(4.163)

Odmerjeni davek od dohodka predstavlja znesek davka, ki ga je treba poravnati v skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb po predpisani davčni stopnji. Za leto 2011 je znašala zakonsko predpisana davčna stopnja 20,0 odstotka, dejanska davčna stopnja je bila 14,5 odstotna.

V Skupini SID banka je zakonska davčna stopnja za družbe, ki delujejo v Sloveniji in na Hrvaškem, znašala 20,0 odstotka, za družbi v Srbiji ter Bosni in Hercegovini 10,0 odstotka. Dejanska davčna stopnja za Skupino SID banka za leto 2011 je znašala 22,7 odstotka.

Na dan 31.12.2011 SID banka in Skupina SID banka ni imela zapadlih obveznosti iz naslova davkov.

### 2.3.13. Čisti dobiček na delnico

	SID banka	
	2011	2010
Število navadnih imenskih kosovnih delnic	3.121.741	3.121.741
Lastne delnice	18.445	18.445
Čisti dobiček v obdobju (v 000 EUR)	6.454	5.726
Čisti dobiček na delnico (v EUR)	2,08	1,85

## 2.4. Pojasnila k izkazu finančnega položaja

(v tisoč EUR)

### 2.4.1. Denarna sredstva

#### • Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki

	SID banka		Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Denar v blagajni	0	0	1	1
Poravnalni račun	10	12	10	12
Depoziti prek noči pri centralni banki	41.686	0	41.686	0
Skupaj	41.696	12	41.697	13

#### • Denarni ustrezniki

	SID banka		Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Denar v blagajni in stanje na poravnalnem računu pri centralni banki	41.696	12	41.697	13
Denar na poslovnih računih pri bankah	26	52	2.817	2.355
Vloge pri bankah	130.630	37.944	149.657	50.320
Skupaj	172.352	38.008	194.171	52.688

### 2.4.2. Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

	SID banka		Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Kratkoročni dolžniški vrednostni papirji	8.058	10.030	8.058	10.030
Dolgoročni dolžniški vrednostni papirji	204.048	100.788	225.902	122.246
Kapitalski instrumenti	134	138	9.686	362
Skupaj	212.240	110.956	243.646	132.638
Kotirajo na borzi	203.999	108.758	235.405	130.218
Ne kotirajo na borzi	8.241	2.198	8.241	2.420
Skupaj	212.240	110.956	243.646	132.638

- **Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo – razčlenitev po vrstah instrumentov**

	SID banka		Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Obveznice	166.396	100.788	186.836	122.246
- države	93.765	52.370	102.403	60.126
- bank	63.392	44.165	71.097	53.619
- drugih izdajateljev	9.239	4.253	13.336	8.501
Zakladne menice Republike Slovenije	37.652	0	39.066	0
Potrdila o vlogi	8.058	10.030	8.058	10.030
- bank	5.057	3.029	5.057	3.029
- drugih izdajateljev	3.001	7.001	3.001	7.001
Delnice in deleži, izkazani po pošteni vrednosti	134	138	9.686	362
- drugih izdajateljev	134	138	9.686	362
<b>Skupaj</b>	<b>212.240</b>	<b>110.956</b>	<b>243.646</b>	<b>132.638</b>

- **Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo – razčlenitev po načinu obrestovanja**

	SID banka		Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
S fiksno obrestno mero	184.629	98.144	197.268	109.830
Z variabilno obrestno mero	27.477	12.674	36.692	22.447
Neobrestovano	134	138	9.686	361
<b>Skupaj</b>	<b>212.240</b>	<b>110.956</b>	<b>243.646</b>	<b>132.638</b>

- **Gibanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo**

	SID banka		Skupina SID banka	
	2011	2010	2011	2010
Stanje 1.1.	110.956	50.051	132.638	72.390
Pripoznanje novih finančnih sredstev	135.103	88.872	149.778	92.956
Natečene obresti	3.649	2.258	4.274	2.828
Izplačane obresti	(3.874)	(1.680)	(4.646)	(2.450)
Neto prevrednotenje preko kapitala	(2.829)	134	(4.818)	182
Neto tečajne razlike	217	0	308	0
Odprava pripoznanja finančnih sredstev	(30.720)	(28.173)	(33.707)	(32.762)
Oslabitev preko poslovnega izida	(261)	(506)	(180)	(506)
Stanje 31.12.	212.240	110.956	243.646	132.638

Med dolžniškimi vrednostnimi papirji SID banke je za 1.694 tisoč EUR, pri Skupini SID banka pa za 2.223 tisoč EUR podrejenih vrednostnih papirjev.

Pogoj za koriščenje instrumentov denarne politike Evropske centralne banke je zagotovitev ustreznih zavarovanj, kar pomeni zadostno višino primernega finančnega premoženja. SID banka je imela po stanju na dan 31.12.2011 zastavljene dolžniške vrednostne papirje (ECB eligible) v višini 105.075 tisoč EUR (31.12.2010: 30.169 tisoč EUR), neizkoriščen del znaša 55.061 tisoč EUR (31.12.2010: 29.168 tisoč EUR).

### 2.4.3. Krediti

#### • Krediti bankam

	SID banka		Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Kratkoročni krediti	0	0	0	5.020
Dolgoročni krediti	2.855.539	2.921.038	2.855.539	2.921.038
- v EUR	2.844.542	2.908.399	2.844.542	2.908.399
- v tuji valuti	10.997	12.639	10.997	12.639
Vloge	154.079	38.475	175.908	53.889
- v EUR	153.280	36.457	172.992	49.826
- v tuji valuti	799	2.018	2.916	4.064
Popravki vrednosti kreditov in vlog	(12.464)	(3.619)	(12.475)	(3.619)
Skupaj krediti in vloge	2.997.154	2.955.894	3.018.972	2.976.328
Popravki vrednosti kreditov in vlog	12.464	3.619	12.475	3.619
Bruto izpostavljenost	3.009.618	2.959.513	3.031.447	2.979.947

#### • Gibanje popravkov kreditov bank

	SID banka		Skupina SID banka	
	2011	2010	2011	2010
Stanje 1.1.	3.619	3.180	3.619	3.180
Oblikovani popravki vrednosti	11.609	2.597	11.620	2.597
Odprava popravkov vrednosti	(2.764)	(2.158)	(2.764)	(2.158)
Stanje 31.12.	12.464	3.619	12.475	3.619

#### • Krediti strankam, ki niso banke

	SID banka		Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Kratkoročni krediti	8.350	11.291	27.849	32.383
- v EUR	8.350	11.291	6.041	8.973
- v tuji valuti	0	0	21.808	23.410
Dolgoročni krediti	785.623	844.165	749.061	804.658
- v EUR	785.110	843.465	748.548	803.958
- v tuji valuti	513	700	513	700
Terjatve iz danih jamstev	10.706	12.632	10.706	12.632
Terjatve iz faktoring poslov	0	0	142.757	147.881
Popravki vrednosti kreditov in drugih terjatev	(103.269)	(71.108)	(119.653)	(84.353)
Skupaj	701.410	796.980	810.720	913.201
Popravki vrednosti	103.269	71.108	119.653	84.353
Bruto izpostavljenost	804.679	868.088	930.373	997.554

#### • Razčlenitev kreditov strankam, ki niso banke po sektorjih (brez terjatev iz faktoring poslov)

	SID banka		Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Nefinančne organizacije	557.388	600.914	560.135	601.157
Druge finančne organizacije	86.619	94.677	64.184	72.263
Država	27.924	23.467	27.924	23.467
Tuje osebe	132.749	149.030	135.373	152.786
- finančne organizacije	47.495	52.833	28.311	33.179
- nefinančne organizacije	85.254	96.197	107.062	119.607
Popravki vrednosti kreditov	(103.269)	(71.108)	(100.463)	(66.635)
Skupaj	701.410	796.980	687.153	783.038

- **Terjatve iz faktoring poslov**

	Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010
Terjatve iz faktoringa v državi	99.053	111.349
Terjatve iz izvoznega faktoringa	10.485	6.370
Terjatve iz uvoznega faktoringa	6.551	6.007
Terjatve iz faktoringa v državi – kredit	26.518	23.997
Terjatve iz izvoznega faktoringa – kredit	149	157
Popravki vrednosti terjatev iz faktoring poslov	(19.190)	(17.717)
<b>Skupaj</b>	<b>123.567</b>	<b>130.163</b>

Pretežni del izvoznega faktoringa in delno domači in uvozni faktoring so zavarovani za primer neplačila.

- **Gibanje popravkov kreditov strank, ki niso banke**

	SID banka		Skupina SID banka	
	2011	2010	2011	2010
Stanje 1.1.	71.108	39.862	84.353	46.501
Oblikovani popravki vrednosti kreditov	52.686	45.743	58.425	50.779
Odprava popravkov vrednosti kreditov	(20.524)	(14.497)	(23.125)	(12.927)
<b>Stanje 31.12.</b>	<b>103.269</b>	<b>71.108</b>	<b>119.653</b>	<b>84.353</b>

- **Realizirane povprečne obrestne mere (v odstotkih)**

	SID banka in Skupina SID banka	
	2011	2010
Banke		
- krediti	3,017	2,292
- vloge	1,245	3,750
<b>Skupaj</b>	<b>2,895</b>	<b>2,292</b>
Stranke, ki niso banke		
- krediti	4,547	3,917
- vloge	2,257	-
<b>Skupaj</b>	<b>4,547</b>	<b>3,917</b>
<b>Kreditni in vloge skupaj</b>	<b>3,243</b>	<b>2,650</b>

#### 2.4.4. Finančna sredstva, namenjena varovanju

Obrestna zamenjava	SID banka in Skupina SID banka		
	Pogodbena vrednost	Poštena vrednost	
		Sredstvo	Obveznost
31.12.2011	1.083.000	44.196	45.665
31.12.2010	733.069	4.833	5.322

Pred obrestnim tveganjem je banka zavarovala izdane obveznice in najeta kredita v višini 17 mio EUR s sklenitvijo več obrestnih zamenjav. Navedene instrumente banka računovodsko obravnava v okviru pravil »Hedge Accountinga« kot varovanje poštene vrednosti.

Višina realizirane izgube iz vrednotenja izvedenih finančnih instrumentov in varovanih postavk je v letu 2011 znašala 980 tisoč EUR, z upoštevanjem čistih obresti je bil realiziran pozitiven učinek v višini 9.415 tisoč EUR. Dodatna pojasnila so v točkah 2.3.1. in 2.3.5.



## 2.4.5. Opredmetena osnovna in neopredmetena sredstva

- Gibanje opredmetenih osnovnih in neopredmetenih sredstev SID banka

	SID banka				Neopredmetena sredstva (programska oprema)
	Zemljišče in zgradba	Računalniki	Druga oprema	Skupaj opredmetena osnovna sredstva	
<b>2011</b>					
<u>Nabavna vrednost</u>					
Stanje 1.1.2011	6.589	762	730	8.081	1.036
Druga gibanja	0	0	0	0	0
Povečanje	40	56	122	218	103
Zmanjšanje	0	(95)	(29)	(124)	0
Stanje 31.12.2011	6.629	723	823	8.175	1.139
<u>Amortizacijski popravek vrednosti</u>					
Stanje 1.1.2011	(2.800)	(671)	(475)	(3.946)	(784)
Druga gibanja	0	0	0	0	0
Amortizacija	(316)	(66)	(72)	(454)	(133)
Zmanjšanje	0	95	23	118	0
Stanje 31.12.2011	(3.116)	(642)	(524)	(4.282)	(917)
<b>Knjigovodska vrednost</b>					
<b>31.12.2011</b>	<b>3.513</b>	<b>81</b>	<b>299</b>	<b>3.893</b>	<b>222</b>
<b>2010</b>					
<u>Nabavna vrednost</u>					
Stanje 1.1.2010	6.589	827	759	8.175	1.005
Druga gibanja	0	0	0	0	0
Povečanje	0	69	126	195	31
Zmanjšanje	0	(134)	(155)	(289)	0
Stanje 31.12.2010	6.589	762	730	8.081	1.036
<u>Amortizacijski popravek vrednosti</u>					
Stanje 1.1.2010	(2.484)	(748)	(502)	(3.734)	(610)
Druga gibanja	0	0	0	0	0
Amortizacija	(316)	(57)	(69)	(442)	(174)
Zmanjšanje	0	134	96	230	0
Stanje 31.12.2010	(2.800)	(671)	(475)	(3.946)	(784)
<b>Knjigovodska vrednost</b>					
<b>31.12.2010</b>	<b>3.789</b>	<b>91</b>	<b>255</b>	<b>4.135</b>	<b>252</b>

• **Gibanje opredmetenih osnovnih in neopredmetenih sredstev Skupine SID banka**

	Skupina SID banka						
	Zemljišče in zgradba	Računalniki	Druga oprema	Skupaj opredmetena osnovna sredstva	Dobro ime	Neopredmetena sredstva	Skupaj neopredmetena sredstva
<b>2011</b>							
<u>Nabavna vrednost</u>							
Stanje 1.1.2011	6.589	1.108	1.373	9.070	488	1.494	1.982
Druga gibanja	0	(1)	(2)	(3)	0	(1)	(1)
Povečanje	2.273	452	462	3.187	0	494	494
Zmanjšanje	0	(106)	(119)	(225)	0	0	0
Stanje 31.12.2011	8.862	1.453	1.714	12.029	488	1.987	2.475
<u>Amortizacijski popravek vrednosti</u>							
Stanje 1.1.2011	(2.800)	(939)	(898)	(4.637)	0	(1.100)	(1.100)
Druga gibanja	0	2	0	2	0	(8)	(8)
Amortizacija	(371)	(169)	(163)	(703)	0	(226)	(226)
Zmanjšanje	0	107	64	171	0	0	0
Stanje 31.12.2011	(3.171)	(999)	(997)	(5.167)	0	(1.334)	(1.334)
<b>Knjigovodska vrednost 31.12.2011</b>	<b>5.691</b>	<b>454</b>	<b>717</b>	<b>6.862</b>	<b>488</b>	<b>653</b>	<b>1.141</b>
<b>2010</b>							
<u>Nabavna vrednost</u>							
Stanje 1.1.2010	6.589	1.158	1.443	9.190	488	1.441	1.929
Druga gibanja	0	(1)	(18)	(19)	0	(6)	(6)
Povečanje	0	94	227	321	0	60	60
Zmanjšanje	0	(142)	(280)	(422)	0	(1)	(1)
Stanje 31.12.2010	6.589	1.109	1.372	9.070	488	1.494	1.982
<u>Amortizacijski popravek vrednosti</u>							
Stanje 1.1.2010	(2.484)	(964)	(898)	(4.346)	0	(851)	(851)
Druga gibanja	0	0	16	16	0	(1)	(1)
Prenos	0	(7)	0	0	0	7	7
Amortizacija	(316)	(117)	(159)	(592)	0	(256)	(256)
Zmanjšanje	0	142	150	292	0	1	1
Stanje 31.12.2010	(2.800)	(946)	(891)	(4.630)	0	(1.100)	(1.100)
<b>Knjigovodska vrednost 31.12.2010</b>	<b>3.789</b>	<b>163</b>	<b>481</b>	<b>4.433</b>	<b>488</b>	<b>394</b>	<b>882</b>

SID banka na dan 31.12.2011 ni imela zastavljenih opredmetenih osnovnih in neopredmetenih sredstev. Skupina SID banka je imela na dan 31.12.2011 zastavljen poslovni prostor kot zavarovanje za najeti kredit.

Dobro ime v Skupini SID banka je nastalo kot posledica nakupa kapitalskega deleža v družbi PRVI FAKTOR, Ljubljana. Na osnovi preizkusa oslabitev, ki je bil izvršen po stanju na dan 31.12.2011, je bilo ugotovljeno, da oslabitev dobrega imena ni potrebna.

## 2.4.6. Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih in skupaj obvladovanih družb

	SID banka		Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Naložba v PKZ Ljubljana	8.413	8.412	0	0
Naložba v PRO KOLEKT Ljubljana	419	419	419	419
Naložba v PRVI FAKTOR Ljubljana	3.087	0	0	0
<b>Skupaj</b>	<b>11.919</b>	<b>8.831</b>	<b>419</b>	<b>419</b>

### • Osnovni podatki o družbah v Skupini SID banka na 31.12.2011

v tisoč EUR	Lastniški delež SID banke (v odstotkih)	Glasov. pravice (v odstotkih)	Nominalna vrednost naložbe	Kapital	Sredstva	Obveznosti	Prihodki od prodaje	Čisti dobiček/ izguba	Število zaposlenih
PKZ	100	100	8.413	22.857	67.911	45.054	13.060	5.607	58
<b>• Skupina PRO KOLEKT</b>									
PK Ljubljana	100	100	419	294	469	175	508	26	8
PK Zagreb	100	100	24	58	3.643	3.585	416	2	6
PK Skopje	80	80	8	4	9	5	24	(3)	1
PK Beograd	100	100	25	8	44	36	98	1	3
PK Bukarešta	51	51	20	49	116	67	208	12	5
PK Sofija	63	63	26	95	105	10	150	53	2
PK Sarajevo	100	100	36	(27)	94	121	53	(27)	3
<b>• Skupina PRVI FAKTOR</b>									
PF Ljubljana	50	50	3.087	4.209	137.176	132.967	10.311	962	32
PF Zagreb	50	50	2.651	5.551	157.094	151.543	13.903	1.344	44
PF Beograd	50	50	1.250	1.143	103.041	101.898	15.343	1.489	33
PF Sarajevo	50	50	1.451	197	16.349	16.152	1.995	161	14
PF Skopje	50	50	5	5	5	0	0	0	0

### • Osnovni podatki o družbah v Skupini SID banka na 31.12.2010

v tisoč EUR	Lastniški delež SID banke (v odstotkih)	Glasov. pravice (v odstotkih)	Nominalna vrednost naložbe	Kapital	Sredstva	Obveznosti	Prihodki od prodaje	Čisti dobiček/ izguba	Število zaposlenih
PKZ	100	100	8.413	20.256	72.551	52.295	12.614	6.844	53
<b>• Skupina PRO KOLEKT</b>									
PK Ljubljana	100	100	419	268	496	228	675	79	7
PK Zagreb	100	100	24	58	3.660	3.602	431	1	6
PK Skopje	80	80	8	8	13	5	29	3	1
PK Beograd	100	100	25	7	41	34	96	1	2
PK Bukarešta	51,02	51,02	20	110	153	43	283	38	4
PK Sofija	62,5	62,5	26	80	93	13	101	24	2
PK Sarajevo	100	100	36	(22)	51	73	52	(42)	2
<b>• Skupina PRVI FAKTOR</b>									
PF Ljubljana	50	50	3.087	3.246	129.918	126.672	3.462	(3.924)	36
PF Zagreb	50	50	2.651	5.710	158.050	152.340	5.224	1.364	43
PF Beograd	50	50	1.250	2.069	95.478	93.409	4.893	3	30
PF Sarajevo	50	50	225	(963)	12.929	13.892	827	(1.508)	13
PF Skopje	50	50	5	5	5	0	0	0	0

## 2.4.7. Terjatve in obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb

	SID banka		Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Terjatve za plačane akontacije davka od dohodka pravnih oseb	473	0	1.195	416
Dolgoročne odložene terjatve za davke	1.043	426	2.631	1.814
<b>Skupaj terjatve</b>	<b>1.515</b>	<b>426</b>	<b>3.826</b>	<b>2.230</b>
Obveznosti za davek od dohodkov	130	1.349	349	3.401
Dolgoročne odložene obveznosti za davke	118	123	118	123
<b>Skupaj obveznosti</b>	<b>248</b>	<b>1.472</b>	<b>467</b>	<b>3.524</b>

### • Odloženi davki

	SID banka		Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Dolgoročno odložene terjatve za davke				
-popravki vrednosti terjatev	0	0	1.408	1.293
-rezervacije za opravnine in jubilejne nagrade	33	30	63	61
-odhodki prevrednotenja iz naslova oslabitev, za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev	348	295	366	295
-vrednotenje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	662	101	759	55
-razmejeni stroški oz. prihodki	0	0	36	110
<b>Skupaj</b>	<b>1.043</b>	<b>426</b>	<b>2.631</b>	<b>1.814</b>
Dolgoročno odložene obveznosti za davke				
- vrednotenje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	118	123	118	123
<b>Skupaj</b>	<b>118</b>	<b>123</b>	<b>118</b>	<b>123</b>
Vključeno v izkaz poslovnega izida	55	105	115	891
Vključeno v kapital	566	(27)	674	(37)

## 2.4.8. Druga sredstva

	SID banka		Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Sredstva zavarovalnih poslov	0	0	32.166	38.313
Druga sredstva	316	404	531	2.900
<b>Skupaj</b>	<b>316</b>	<b>404</b>	<b>32.697</b>	<b>41.213</b>

### • Sredstva zavarovalnih poslov

	Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010
Sredstva pozavarovateljev v prenosnih premijah	2.436	2.230
Sredstva pozavarovateljev v škodnih rezervacijah	13.521	25.376
Sredstva pozavarovateljev v rezervacijah za bonuse in popuste	1.753	1.465
Sredstva pozavarovatelja na rezervacijah za neiztekle nevarnosti	28	0
Terjatve za premije	3.502	3.671
Popravki vrednosti terjatev za premije	(326)	(578)
Terjatve za regrese	13.806	7.598
Popravki vrednosti za regrese	(2.645)	(1.900)
Terjatve za bonitete	112	154
Drugi popravki vrednosti	(21)	(94)
Terjatve iz naslova pozavarovanja	0	391
<b>Skupaj</b>	<b>32.166</b>	<b>38.313</b>

- **Druga sredstva**

	SID banka		Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Terjatve za opravnine	36	37	44	985
Terjatve do kupcev	39	56	384	1.331
Druge terjatve	31	14	82	579
Popravki vrednosti terjatev	(24)	(24)	(382)	(427)
Usredstvene aktivne časovne razmejitev	234	320	403	432
- <i>kratkoročno nevracunani stroški</i>	118	151	287	263
- <i>nezaracunani prihodki</i>	116	169	116	169
<b>Skupaj</b>	<b>316</b>	<b>404</b>	<b>531</b>	<b>2.900</b>

#### 2.4.9. Finančne obveznosti do centralne banke

	SID banka in Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010
Kratkoročni dolgovi iz kreditov primarne emisije ob zastavi vrednostnih papirjev	0	1.001
Dolgovi iz drugih dolgoročnih kreditov iz primarne emisije	50.014	0
<b>Skupaj</b>	<b>50.014</b>	<b>1.001</b>

#### 2.4.10. Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti

	SID banka		Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Vloge bank	119.498	0	119.498	0
Vloge strank, ki niso banke	5	5	5	5
Kreditni bank	1.966.530	2.023.693	2.091.001	2.143.572
- <i>kratkoročni v EUR</i>	39.976	19.948	195.672	151.537
- <i>kratkoročni v tuji valuti</i>	0	0	2.672	3.872
- <i>dolgoročni v EUR</i>	1.911.092	1.988.682	1.877.195	1.973.100
- <i>dolgoročni v tuji valuti</i>	15.462	15.063	15.462	15.063
Kreditni strank, ki niso banke	150.174	99.998	150.174	99.999
Dolžniški vrednostni papirji	1.404.906	1.436.166	1.404.906	1.436.166
<b>Skupaj</b>	<b>3.641.112</b>	<b>3.559.862</b>	<b>3.765.584</b>	<b>3.679.742</b>

- **Razčlenitev vlog in kreditov po sektorjih**

	SID banka		Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Vloge	119.503	5	119.503	5
- <i>bank</i>	119.498	0	119.498	0
- <i>nefinančnih organizacij</i>	5	5	5	5
Kreditni	2.116.703	2.123.691	2.241.174	2.243.571
- <i>bank</i>	1.966.530	2.023.693	2.091.001	2.143.572
- <i>finančnih organizacij</i>	58.657	58.452	58.657	58.453
- <i>države</i>	50.008	0	50.008	0
- <i>tujih finančnih organizacij</i>	41.508	41.546	41.508	41.546
<b>Skupaj</b>	<b>2.236.206</b>	<b>2.123.696</b>	<b>2.360.678</b>	<b>2.243.576</b>

- **Dolžniški vrednostni papirji**

	SID banka in Skupina SID banka		
	Obrestna mera	Datum zapadlosti	Stanje
	v odstotkih		31.12.2011
Obveznica SEDABI 2.66 10/12	2,66	28. 10. 2012	154.816
Obveznica SEDABI Float 14	6m Euribor + 0,83	14. 11. 2014	51.596
Obveznica SEDABI3 04/21/15	3,00	21. 4. 2015	1.144.156
Registrirana obveznica NSV	4,865	16. 12. 2024	54.338
<b>Skupaj</b>			<b>1.404.906</b>

SID banka je v marcu 2011 na mednarodnih kapitalski trgih prodala povečano izdajo evroobveznice z oznako SEDABI 3 04/21/15. Obveznica je bila izdana v nominalni višini 350 mio EUR. V aprilu 2011 je banka z namenom predčasnega odplačila dolga delno odkupila obveznico z oznako SI01 v nominalni vrednosti 304,8 mio EUR. Pri tem je realizirala kapitalsko izgubo v višini 1.519 tisoč EUR (pojasnilo v točki 2.3.4.), ekonomski učinek je bil pozitiven, saj je banka plačala za 5.777 tisoč EUR manj obresti. Preostali del SI01 je bil izplačan ob zapadlosti v mesecu decembru 2011 v nominalni višini 264,2 mio EUR. V oktobru 2011 je banka realizirala izdajo obveznice SEDABI 2.66 10/12 na mednarodnem kapitalskem trgu. Obveznica je bila izdana v nominalni višini 150 mio EUR.

- **Realizirane povprečne obrestne mere**

	SID banka in Skupina SID banka	
	2011	2010
	v odstotkih	v odstotkih
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti		
- krediti	1,910	1,484
- vloge	1,506	1,429
- dolžniški vrednostni papirji	2,435	1,942
<b>Skupaj</b>	<b>2,126</b>	<b>1,642</b>

## 2.4.11. Rezervacije

	SID banka		Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
	Bančne rezervacije	4.408	2.577	4.408
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	0	0	30.485	43.933
Druge rezervacije	213	184	1.737	1.916
- rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti do zaposlencev	213	184	387	333
- odloženi prihodki od pozavarovalnih premij	0	0	1.349	1.583
<b>Skupaj</b>	<b>4.621</b>	<b>2.761</b>	<b>36.629</b>	<b>48.426</b>

- **Gibanje rezervacij SID banke**

	Rezervacije za		Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti do zaposlenih	Skupaj
	zunajbilančne obveznosti			
Stanje 1.1. 2011	2.577		184	2.761
Oblikovane	4.299		41	4.340
Ukinjene	(2.468)		(12)	(2.480)
<b>Stanje 31.12. 2011</b>	<b>4.408</b>		<b>213</b>	<b>4.621</b>
Stanje 1.1. 2010	4.234		133	4.367
Oblikovane	9.468		51	9.519
Ukinjene	(11.125)		0	(11.125)
<b>Stanje 31.12. 2010</b>	<b>2.577</b>		<b>184</b>	<b>2.761</b>

• **Gibanje rezervacij Skupine SID banka**

	Rezervacije za zunajbilančne obveznosti	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti do zaposlenih	Gibanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb	Gibanje odloženih prihodkov pozavarovalnih provizij	Skupaj
Stanje 1.1. 2011	2.577	333	43.933	1.583	48.426
Oblikovane	4.299	60	0	413	4.772
Ukinjene	(2.468)	(13)	(13.448)	(646)	(16.575)
Tečajne razlike	0	7	0	0	7
<b>Stanje 31.12. 2011</b>	<b>4.408</b>	<b>387</b>	<b>30.485</b>	<b>1.350</b>	<b>36.630</b>
Stanje 1.1. 2010	4.234	283	50.294	1.868	56.679
Oblikovane	9.468	101	0	399	9.968
Ukinjene	(11.125)	(48)	(6.361)	(684)	(18.218)
Tečajne razlike	0	(3)	0	0	(3)
<b>Stanje 31.12. 2010</b>	<b>2.577</b>	<b>333</b>	<b>43.933</b>	<b>1.583</b>	<b>48.426</b>

• **Obveznosti iz zavarovalnih pogodb**

	Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010
Prenosne premije	3.589	3.278
Škodne rezervacije	23.550	37.719
- rezervacije za nastale in prijavljene škodne primere	4.918	13.689
- rezervacije za nastale in neprijavljene škodne primere	18.216	23.399
- rezervacije za cenilne stroške	416	631
Rezervacije za bonuse in popuste	3.080	2.752
Rezervacije za neiztekle nevarnosti	266	184
Skupaj	30.485	43.933

Obveznosti iz zavarovalnih pogodb prikazujejo bruto zavarovalno tehnične rezervacije skupaj z vključenim deležem pozavarovateljev.

Podroben prikaz prihodkov in odhodkov iz naslova oblikovanih in ukinjenih rezervacij je v točki 2.3.10.

**2.4.12. Druge obveznosti**

	SID banka		Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Obveznosti do zaposlenih	419	369	708	651
Obveznosti do dobaviteljev	329	231	571	427
Druge obveznosti	43	1.634	1.144	2.427
Obveznosti iz zavarovalnih poslov	0	0	90	58
Udolgovane pasivne časovne razmejitve	386	365	11.414	4.940
- vnaprej vračunani stroški	291	256	568	431
- vračunani pozavarovalni obračun	0	0	1.430	0
- vračunani stroški pozavarovateljev na regresih	0	0	9.312	4.390
- kratkoročno odloženi prihodki	95	109	104	119
Skupaj	1.177	2.599	13.925	8.503

## 2.4.13. Kapital

	SID banka		Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Osnovni kapital	300.000	300.000	300.000	300.000
Rezerve iz dobička	31.300	25.191	50.132	35.671
- zakonske rezerve	8.689	8.366	9.574	9.021
- rezerve za lastne delnice	1.324	1.324	1.324	1.324
- statutarne rezerve	14.686	11.620	18.892	15.826
- druge rezerve iz dobička	6.601	3.881	18.662	8.737
- rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	0	0	1.680	763
Kapitalske rezerve	1.139	1.139	1.139	1.139
Presežek iz prevrednotenja v zvezi z finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo	(2.173)	90	(3.194)	273
Odkupljene lastne delnice	(1.324)	(1.324)	(1.324)	(1.324)
Čisti dobiček poslovnega leta (vključno z zadržanim dobičkom)	3.066	2.720	5.686	9.096
Skupaj	332.008	327.816	352.439	344.855

Po sklepu skupščine SID banke dne 27.7.2011 se je nerazporejeni dobiček leta 2010 v višini 2.720 tisoč EUR razporedil v druge rezerve iz dobička.

V letu 2011 je Skupina SID banka zaradi pozitivnega zavarovalno tehničnega izida oblikovala rezerve za izravnavo kreditnih tveganj v višini 1.012 tisoč EUR.

## 2.5. Ostala pojasnila k računovodskim izkazom (v tisoč EUR)

### 2.5.1. Bilančni dobiček

	SID banka	
	2011	2010
Čisti dobiček poslovnega leta	6.454	5.726
Del čistega dobička za oblikovanje zakonskih rezerv	(322)	(286)
Del čistega dobička za oblikovanje statutarnih rezerv	(3.066)	(2.720)
Bilančni dobiček	3.066	2.720

Bilančnega dobička SID banke ni dovoljeno uporabiti za razdelitev delničarjem. V skladu z Zakonom o spremembah in dopolnitvah Zakona o Slovenski izvozni in razvojni banki (ZSIRB – A) se bilančni dobiček razporedi v druge rezerve iz dobička.



## 2.5.2. Pogojne in možne obveznosti

- **Razčlenitev pogodbenih obveznosti zunajbilančnih finančnih instrumentov, ki izhajajo iz prevzetih obveznosti**

	SID banka		Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Kratkoročne garancije	489	684	2.444	2.009
- <i>finančne</i>	272	0	2.227	1.325
- <i>storitvene</i>	217	684	217	217
Dolgoročne garancije	30.183	31.168	30.183	31.168
- <i>finančne</i>	26.883	28.468	26.883	28.468
- <i>storitvene</i>	3.300	2.700	3.300	2.700
Skupaj garancije	30.672	31.852	32.627	33.177
Prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov	18.852	34.565	18.852	34.565
Skupaj prevzete obveznosti	49.524	66.417	51.479	67.742
Rezervacije za zunajbilančna tveganja	(4.408)	(2.577)	(4.408)	(2.577)

V postavki prevzete obveznosti iz odobrenih kreditov izkazuje SID banka oziroma Skupina SID banka vrednost nečrpanih kreditov odobrenim domačim bankam in podjetjem na dan 31.12.2011. Znesek kreditov, odobrenih podjetjem, ki na 31.12.2011 še niso bili črpani, znaša 9.047 tisoč EUR, ostalo so nečrpani krediti, odobreni bankam.

- **Pogodbena vrednost izvedenih finančnih instrumentov**

	SID banka in Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010
Obrestne zamenjave	1.085.377	736.056

Pogodbene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov, ki izpolnjujejo merila računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganji, znašajo 1.083.000 tisoč EUR. Razliko v višini 2.377 tisoč EUR predstavljajo tržne obrestne zamenjave.

Izvedeni finančni instrumenti, ki izpolnjujejo merila računovodskega obračunavanja varovanj pred tveganji, se uporabljajo za varovanje obrestnega tveganja.

Poštene vrednosti in ekonomski učinki so prikazani v pojasnilu 2.4.4.

- **Neujeljavljene regresne terjatve**

	Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010
Neujeljavljene regresne terjatve	39.576	39.053

## 2.5.3. Poslovanje po pooblastilu Republike Slovenije

SID banka sredstva, s katerimi upravlja v tujem imenu za tuj račun, vodi ločeno od svojih sredstev na posebnih kontih, ki jih je Banka Slovenije predpisala za posle po pooblastilu.

SID banka kot pooblaščen inštitucija zavaruje v imenu in za račun Republike Slovenije tiste komercialne in nekomercialne posle oziroma politične rizike, ki jih zaradi njihove narave in stopnje rizičnosti zasebni pozavarovalni sektor ni pripravljen prevzeti ali pa ima za to omejene zmogljivosti.

SID banka kot pooblaščen inštitucija v imenu in za račun Republike Slovenije izvaja tudi program izravnave obresti za izvozne kredite, ki so skladni s konsenzom OECD.

	Zavarovanje v imenu in za račun Republike Slovenije	Program izravnave obresti	Skupaj
<b>Sredstva</b>			
Denarna sredstva strank na transakcijskih računih	4	3	7
Terjatve iz finančnih instrumentov	128.684	7.761	136.445
- krediti	86.005	3.178	89.183
- finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	42.679	4.583	47.262
- drugo	955	76	1.031
<b>Skupaj sredstva</b>	<b>129.643</b>	<b>7.840</b>	<b>137.483</b>
<b>Obveznosti</b>			
Obveznosti do strank iz denarnih sredstev in finančnih instrumentov	129.643	7.840	137.483
<b>Skupaj zabilančna obveznost</b>	<b>129.643</b>	<b>7.840</b>	<b>137.483</b>

#### 2.5.4. Razkritja v zvezi s povezanimi osebami

V okviru rednega poslovanja so se določeni bančni posli opravili tudi s povezanimi osebami, t.j. osebami, kjer ena stran obvladuje drugo ali nanjo pomembno vpliva pri finančnih in poslovnih odločitvah.

- **Pomembnejši odnosi z odvisnimi in skupaj obvladovanimi družbami**

	2011			2010		
	Odvisne družbe	Skupaj obvladovane družbe	Skupaj	Odvisne družbe	Skupaj obvladovane družbe	Skupaj
Terjatve						
- krediti	0	79.160	79.160	0	83.272	83.272
- popravki vrednosti kreditov	0	5.482	5.482	0	5.036	5.036
<b>Bruto izpostavljenost</b>	<b>0</b>	<b>84.642</b>	<b>84.642</b>	<b>0</b>	<b>88.308</b>	<b>88.308</b>

	2011			2010		
	Odvisne družbe	Skupaj obvladovane družbe	Skupaj	Odvisne družbe	Skupaj obvladovane družbe	Skupaj
Prihodki iz obresti	0	4.972	4.972	0	4.120	4.120
Prihodki od dividend	2.574	0	2.574	0	0	0
Prihodki od opravnin	0	105	105	0	101	101
Prihodki od najemnin in drugih storitev	193	0	193	276	0	276
Odhodki za najemnine in druge storitve	(2)	(3)	(5)	(3)	0	(3)
<b>Skupaj</b>	<b>2.765</b>	<b>5.074</b>	<b>7.839</b>	<b>273</b>	<b>4.221</b>	<b>4.494</b>

SID banka je Skupini PRVI FAKTOR izdala mehke patronatske izjave, ki so na dan 31.12.2011 znašale 27,9 milijona EUR, na dan 31.12.2010 pa 64,9 milijona EUR. Izdane patronatske izjave ne predstavljajo finančnih posledic za SID banko, saj ne ustvarjajo plačilnih obveznosti, v čemer se patronatske izjave bistveno razlikujejo od poročstva ali garancije, ki pa jih SID banka za potrebe zadolževanja Skupini PRVI FAKTOR ne izdaja.

- **Prejemki**

Prejemki iz naslova sejin in povračil potnih stroškov članov nadzornega sveta, revizijske komisije ter komisije za prejemke in kadrovske zadeve SID banke so v letu 2011 znašali: Andreja Kert (predsednica nadzornega sveta, predsednica komisije za prejemke in kadrovske zadeve) 24,7 tisoč EUR, mag. Samo Hribar Milič (namestnik predsednice nadzornega sveta, namestnik predsednice komisije za prejemke in kadrovske

zadeve) 16,8 tisoč EUR, dr. Aleš Berk Skok (član nadzornega sveta, namestnik predsednika revizijske komisije) 18,4 tisoč EUR, (od tega potni stroški 0,1 tisoč EUR), mag. Gregor Kastelic (član nadzornega sveta, predsednik revizijske komisije, član komisije za prejemke in kadrovske zadeve) 25 tisoč EUR, (od tega potni stroški 5 tisoč EUR), dr. Marko Jaklič (član nadzornega sveta) 13,7 tisoč EUR, dr. Peter Kraljič (član nadzornega sveta) 12,5 tisoč EUR in Hugo Bosio (član nadzornega sveta) 11,6 tisoč EUR.

Po 27.7.2011 člani nadzornega sveta prejemajo plačilo za opravljanje funkcije in sejnine, pred tem le sejnine.

Predstavniki SID banke v nadzornih organih hčerinskih družb v letu 2011 niso prejeli sejin ali drugih prejemkov iz naslova opravljanja nadzornih funkcij v družbah Skupine SID banka.

Razkritja prejemkov uprave SID banke so v poglavju III., točka 11.

#### • Izpostavljenost do Republike Slovenije in do družb v državni lasti

Banka ima pogodbene odnose z državo povezanimi podjetji. Vsi posli so bili opravljeni po tržnih pogojih poslovanja.

Izpostavljenost do:	SID banka		Skupina SID banka	
	2011	2010	2011	2010
<b>Banke Slovenije</b>				
Stanje na dan 31.12.				
- poravnalni račun	10	12	10	12
- vloge	41.687	0	41.687	0
- vrednostni papirji za zavarovanje	105.075	30.169	105.075	30.169
Za obdobje				
- prihodki iz naslova obresti	9	0	9	0

Izpostavljenost do:	SID banka		Skupina SID banka	
	2011	2010	2011	2010
<b>Republike Slovenije</b>				
Stanje na dan 31.12.				
- obveznice	58.888	36.047	66.014	42.781
- drugi vrednostni papirji	37.652	0	39.066	0
- krediti	0	0	3.110	2.944
- oslabitve	0	0	(54)	(66)
Za obdobje				
- prihodki iz naslova obresti	1.200	877	1.456	1.064
- drugi prihodki	0	430	2	441
- oslabitve in rezervacije	0	0	(12)	56

Izpostavljenost do:	SID banka		Skupina SID banka	
	2011	2010	2011	2010
<b>Družb v državni lasti</b>				
Stanje na dan 31.12.				
- krediti	2.392.884	2.549.817	2.387.560	2.544.780
- oslabitve	(39.766)	(17.532)	(38.345)	(16.208)
- vrednostni papirji	31.428	21.633	46.478	29.069
- oslabitve	(487)	(435)	(487)	(435)
- potencialne in prevzete obveznosti	31.939	47.594	31.984	47.594
- rezervacije	(445)	(917)	(445)	(917)
- drugo	0	0	566	627
- ocenjene regresne terjatve	0	0	6.908	4.461
- oslabitve	0	0	0	(154)
- oslabitve iz naslova ocenjenih reg. terjatev	0	0	(1.134)	(570)

Za obdobje				
- prihodki iz naslova obresti	80.268	56.015	79.476	55.515
- drugi prihodki	1.089	988	10.392	7.978
- drugi prihodki od regresnih terjatev	0	0	3.206	4.324
- oslabitve iz regresnih terjatev	0	0	(502)	(160)
- neto (prih.-odh.) odhodki iz pozavarovanja	0	0	(1.825)	(1.210)
- oslabitve in rezervacije	(21.812)	(9.811)	(20.855)	(9.418)
- drugi odhodki	(10)	0	(7.599)	(16.192)

### 2.5.5. Dogodki po datumu izkaza finančnega položaja

Po bilančnem datumu ni bilo poslovnih dogodkov, ki bi vplivali na ločene in konsolidirane računovodske izkaze SID banke in Skupine SID banka.

### 3. Upravljanje s tveganji in ostala razkritja

(v tisoč EUR)

V SID banki in Skupini SID banka poteka upravljanje s tveganji v skladu z zastavljenimi in potrjenimi politikami obvladovanja posameznega tveganja.

Z vidika konsolidiranih računovodskih izkazov Skupine SID banka zavarovalno tveganje ni pomembno.

#### 3.1. Kreditno tveganje

SID banka in Skupina SID banka imata oblikovana ustrezna navodila v zvezi z bonitetno razvrstitvijo strank, določitve limitov poslov in procesov odobritve naložb. Navodila vključujejo vse potrebne podatke, kriterije in model razvrščanja komitentov in naložb.

Izpostavljenost kreditnemu tveganju pri izvedenih finančnih instrumentih izračunava SID banka z metodo originalne izpostavljenosti. Izpostavljenost se upravlja v okviru limitov izpostavljenosti kreditnemu tveganju, ki jih potrjuje kreditni odbor. SID banka sklepa izvedene finančne instrumente s prvovrstnimi dolžniki.

##### • Celotna kreditna izpostavljenost

	SID banka		Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	212.240	110.956	243.646	132.638
- bruto izpostavljenost	213.987	112.442	245.393	134.584
- posamične oslabitve	(1.747)	(1.486)	(1.747)	(1.946)
Kreditni	3.698.564	3.752.874	3.829.693	3.889.529
- bruto izpostavljenost	3.825.090	3.836.055	3.974.465	3.987.495
- posamične oslabitve	(77.173)	(39.947)	(99.580)	(58.308)
- skupinske oslabitve	(42.606)	(36.959)	(37.520)	(32.562)
- razmejene opravnine	(6.747)	(6.275)	(7.672)	(7.096)
Izvedeni finančni instrumenti (kreditna nadomestitvena vrednost)	59.097	34.243	59.097	34.243
Druge sredstva (opravnine za izdane garancije)	12	10	18	958
- bruto izpostavljenost	39	34	46	982
- posamične oslabitve	(26)	(24)	(27)	(24)
- skupinske oslabitve	(1)	0	(1)	0
Bruto izpostavljenost bilančnih postavk	4.098.213	3.982.774	4.279.001	4.157.304
Izpostavljenost kreditnemu tveganju iz naslova zunajbilančnih obveznosti				
Nečrpani krediti	16.578	33.408	16.578	33.408
- bruto izpostavljenost	18.851	34.565	18.851	34.565
- posamične rezervacije	(1.693)	0	(1.693)	0
- skupinske rezervacije	(580)	(1.157)	(580)	(1.157)
Garancije	28.537	30.432	30.491	31.757
- bruto izpostavljenost	30.672	31.852	32.627	33.177
- posamične rezervacije	(1.667)	(1.012)	(1.667)	(1.012)
- skupinske rezervacije	(468)	(408)	(469)	(408)
Bruto izpostavljenost zunajbilančnih postavk	49.523	66.417	51.478	67.742
Bruto izpostavljenost kreditnemu tveganju skupaj	4.147.736	4.049.191	4.330.479	4.225.046
Neto izpostavljenost kreditnemu tveganju skupaj	4.015.028	3.961.923	4.179.523	4.122.533

	SID banka			
	31.12.2011		31.12.2010	
	Bruto izpostavljenost	Oslabitev	Bruto izpostavljenost	Oslabitev
Nezapadli/skupinsko oslabljeni	3.630.945	(43.653)	3.761.296	(38.524)
Nezapadli/posamično oslabljeni	213.057	(54.967)	111.738	(16.484)
Nezapadli/neoslabljeni	270.738	0	144.696	0
Zapadli oslabljeni	32.996	(27.341)	31.461	(25.985)
<b>Skupaj</b>	<b>4.147.736</b>	<b>(125.961)</b>	<b>4.049.191</b>	<b>(80.993)</b>

	Skupina SID banka			
	31.12.2011		31.12.2010	
	Bruto izpostavljenost	Oslabitev	Bruto izpostavljenost	Oslabitev
Nezapadli/skupinsko oslabljeni	3.711.083	(38.531)	3.822.327	(34.073)
Nezapadli/posamično oslabljeni	218.752	(57.538)	121.727	(17.773)
Nezapadli/neoslabljeni	323.716	0	198.777	0
Zapadli/neoslabljeni	5.053	0	1.815	0
Zapadli oslabljeni	71.876	(47.213)	80.403	(43.573)
<b>Skupaj</b>	<b>4.330.478</b>	<b>(143.282)</b>	<b>4.225.048</b>	<b>(95.418)</b>

Zapadle terjatve so zavarovane s hipoteko na nepremičninah, zastavnimi pravicami na premoženju, odstopi terjatev, poroštvi, jamstvi in drugimi zavarovanji.

- **Reprogram kreditov**

Knjigovodska vrednost reprogramiranih kreditov v SID banki je na dan 31.12.2011 znašala 219.174 tisoč EUR (v 2010: 22.384 tisoč EUR). Nov dogovor o pogojih odplačila je bil dosežen za 8 slovenskih in 5 tujih družb.

Knjigovodska vrednost reprogramiranih kreditov Skupine SID banka je na dan 31.12.2011 znašala 224.103 tisoč EUR (v 2010: 26.552 tisoč EUR). Vrednostno pomembni reprogrami kreditov v Skupini SID banke so bili sklenjeni z 28 družbami. Novi dogovori o reprogramih kreditov v Skupini SID banka so bili doseženi za 15 slovenskih in 13 tujih družb.

Pri ugotavljanju višine oslabitev je SID banka oziroma Skupina SID banka upoštevala diskontirane pričakovane denarne tokove.

- **Posamično oslabljeni krediti**

	SID banka		Skupina SID banka	
	2011	2010	2011	2010
Bruto izpostavljenost	243.286	140.932	279.630	190.600
Posamične oslabitve	(80.559)	(40.982)	(102.966)	(59.343)
Razmejene opravnine	(632)	(350)	(1.557)	(1.171)
<b>Neto izpostavljenost</b>	<b>162.095</b>	<b>99.600</b>	<b>175.108</b>	<b>130.086</b>

- **Vrednost zavarovanj za dane in prejete kredite**

Skupna vrednost zavarovanj SID banke za dane kredite na dan 31.12.2011 je znašala 788.492 tisoč EUR, na dan 31.12.2010 pa 977.441 tisoč EUR. Glede na vrsto zavarovanja so po obsegu največje zastave komercialnih nepremičnin, sledijo druga jamstva podjetij brez ocene oziroma z oceno manj kot A-, odstop terjatev v zavarovanje, jamstva podjetij brez bonitetne ocene, jamstva podjetij, razvrščena v razred A, zastava kapitalskega deleža v družbi, zavarovalna polica SID banke za račun Republike Slovenije, fiduciarni prenos lastninske pravice na nepremičnine, zastava terjatev v zavarovanje in druga zavarovanja.

Skupna poštna vrednost zavarovanj za dane kredite Skupine SID banka na dan 31.12.2011 je znašala 853.497 tisoč EUR, na dan 31.12.2010 pa 1.050.008 tisoč EUR. Glede na vrsto zavarovanja so po obsegu največje zastave komercialnih nepremičnin, sledijo jim druga jamstva podjetij brez ocene oziroma z oceno manj kot A-, odstop terjatev v zavarovanje, jamstva podjetij brez bonitetne ocene, jamstva podjetij, razvrščena v razred A, zastava kapitalskega deleža v družbi, zavarovalna polica SID banke za račun Republike Slovenije, fiduciarni prenos lastninske pravice na nepremičnine, zastava terjatev v zavarovanje, menice in druga zavarovanja.

- **Zapadli krediti in terjatve**

Postopke izterjevanja oziroma unovčevanja terjatev in prevzetih obveznosti ima SID banka zapisane v svojih internih pravilnikih. Izterjava poteka individualno od primera do primera v skladu s proceduro banke.

Vsaka izterjava, ne glede na način in izvajalca izterjave, se začne z ustnim in pisnim opominjanjem dolžnika.

Začetki izterjave sodijo v skupino rednega izterjevanja. Redna izterjava zajema spremljanje terjatev do dolžnikov, redno mesečno pisno opominjanje dolžnikov za zapadle neporavnane obveznosti, pisno in osebno kontaktiranje z dolžniki, izvrševanje pobotov ter izvedbo drugih aktivnosti po potrebi, ki prispevajo k hitremu, učinkovitemu in uspešnemu poplačilu zapadlih terjatev.

Zatem se običajno začnejo postopki izredne izterjave. Ta zajema poplačilo zapadlih terjatev iz instrumentov zavarovanja, ki so unovčljivi brez predhodnih postopkov ter sklepanje dogovorov z dolžniki o drugačnem načinu poplačila dolga, kot izhaja iz osnovne pogodbe o naložbi.

V kolikor dialog z dolžnikom ni uspešen, se začne sodna izterjava, ki jo vodi pravni oddelek in oddelek za obravnavo škod. Začne se s pošiljanjem opominov pred tožbo, kontaktiranjem z dolžniki, vlaganjem tožbenih zahtevkov in/ali predlogov za izvršbo in opravljanjem drugih aktivnosti v postopku sodne izterjave ter prijavljanjem terjatev družbe v postopku prisilne poravnave, stečaja, likvidacije ali drugem postopku.

Vrsta izterjave je odvisna od časa trajanja zamude, zneska zapadlih in neplačanih terjatev ter obsega izpostavljenosti družbe do dolžnika.

Bruto izpostavljenost zapadlih neplačanih terjatev je na dan 31.12.2011 v SID banki znaša 31.985 tisoč EUR, v Skupini SID banka pa 81.208 tisoč EUR. SID banka ima zapadle neplačane terjatve do 16 slovenskih gospodarskih družb. Skupina SID banka izkazuje večino zapadlih neplačanih terjatev do 59 družb, od tega je 25 družb iz Slovenije, 6 iz Hrvaške, 10 iz Srbije in 18 iz Bosne in Hercegovine.

- **Struktura neto izpostavljenosti kreditov, garancij in izvedenih finančnih instrumentov po zapadlosti**

Leto 2011	SID banka					Skupaj
	Nezapadle	Zapadle do 1 meseca	Zapadle od 1 – 3 mesecev	Zapadle od 3 - 12 mesecev	Zapadle nad 1 letom	
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	212.209	0	0	0	31	212.240
Kreditni	3.692.940	2.933	187	276	2.228	3.698.564
- krediti bankam	2.997.154	0	0	0	0	2.997.154
- krediti strankam, ki niso banke	695.786	2.933	187	276	2.228	701.410
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	59.097	0	0	0	0	59.097
Druga sredstva (opravnine za izdane garancije)	12	0	0	0	0	12
<b>Skupaj</b>	<b>3.964.258</b>	<b>2.933</b>	<b>187</b>	<b>276</b>	<b>2.259</b>	<b>3.969.913</b>
Izpostavljenost kreditnemu tveganju iz naslova zunajbilančnih obveznosti	45.115	0	0	0	0	45.115
- nečrpani krediti	16.578	0	0	0	0	16.578
- garancije	28.537	0	0	0	0	28.537
<b>Skupaj izpostavljenost kreditnemu tveganju</b>	<b>4.009.373</b>	<b>2.933</b>	<b>187</b>	<b>276</b>	<b>2.259</b>	<b>4.015.028</b>

Leto 2010	SID banka					Skupaj
	Nezapadle	Zapadle do 1 meseca	Zapadle od 1 – 3 mesecev	Zapadle od 3 - 12 mesecev	Zapadle nad 1 letom	
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	110.925	0	0	0	31	110.956
Kreditni	3.747.428	37	4.149	404	856	3.752.874
- krediti bankam	2.955.894	0	0	0	0	2.955.894
- krediti strankam, ki niso banke	791.534	37	4.149	404	856	796.980
Izvedeni finančni instrumenti	34.243	0	0	0	0	34.243
Druge sredstva (opravnine za izdane garancije)	10	0	0	0	0	10
<b>Skupaj</b>	<b>3.892.606</b>	<b>37</b>	<b>4.149</b>	<b>404</b>	<b>887</b>	<b>3.898.083</b>
Izpostavljenost kreditnemu tveganju iz naslova zunajbilančnih obveznosti	63.840	0	0	0	0	63.840
- nečrpani krediti	33.408	0	0	0	0	33.408
- garancije	30.432	0	0	0	0	30.432
<b>Skupaj izpostavljenost kreditnemu tveganju</b>	<b>3.956.446</b>	<b>37</b>	<b>4.149</b>	<b>404</b>	<b>887</b>	<b>3.961.923</b>

Leto 2011	Skupina SID banka					Skupaj
	Nezapadle	Zapadle do 1 meseca	Zapadle od 1 – 3 mesecev	Zapadle od 3 - 12 mesecev	Zapadle nad 1 letom	
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	243.615	0	0	0	31	243.646
Kreditni	3.806.504	8.162	3.544	3.804	7.680	3.829.693
- krediti bankam	3.018.972	0	0	0	0	3.018.972
- krediti strankam, ki niso banke	787.532	8.162	3.544	3.804	7.680	810.721
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	59.097	0	0	0	0	59.097
Druge sredstva (opravnine za izdane garancije)	19	0	0	0	0	19
<b>Skupaj</b>	<b>4.109.235</b>	<b>8.162</b>	<b>3.544</b>	<b>3.804</b>	<b>7.711</b>	<b>4.132.455</b>
Izpostavljenost kreditnemu tveganju iz naslova zunajbilančnih obveznosti	47.070	0	0	0	0	47.070
- nečrpani krediti	16.578	0	0	0	0	16.578
- garancije	30.492	0	0	0	0	30.492
<b>Skupaj izpostavljenost kreditnemu tveganju</b>	<b>4.156.305</b>	<b>8.162</b>	<b>3.544</b>	<b>3.804</b>	<b>7.711</b>	<b>4.179.525</b>

Leto 2010	Skupina SID banka					Skupaj
	Nezapadle	Zapadle do 1 meseca	Zapadle od 1 – 3 mesecev	Zapadle od 3 - 12 mesecev	Zapadle nad 1 letom	
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	132.607	0	0	0	31	132.638
Kreditni	3.850.915	13.697	8.587	5.579	10.754	3.889.530
- krediti bankam	2.976.329	0	0	0	0	2.976.329
- krediti strankam, ki niso banke	874.586	13.697	8.587	5.579	10.754	913.202
Izvedeni finančni instrumenti	34.243	0	0	0	0	34.243
Druge sredstva (opravnine za izdane garancije)	958	0	0	0	0	958
<b>Skupaj</b>	<b>4.018.723</b>	<b>13.697</b>	<b>8.587</b>	<b>5.579</b>	<b>10.785</b>	<b>4.057.369</b>
Izpostavljenost kreditnemu tveganju iz naslova zunajbilančnih obveznosti	65.165	0	0	0	0	65.165
- nečrpani krediti	34.733	0	0	0	0	34.733
- garancije	30.432	0	0	0	0	30.432
<b>Skupaj izpostavljenost kreditnemu tveganju</b>	<b>4.083.888</b>	<b>13.697</b>	<b>8.587</b>	<b>5.579</b>	<b>10.785</b>	<b>4.122.534</b>



- **Struktura kreditnega portfelja glede na interno bonitetno oceno (v odstotkih)**

	SID banka			
	31.12.2011		31.12.2010	
	Bruto izpostavljenost	Oslabitve in rezervacije	Bruto izpostavljenost	Oslabitve in rezervacije
A	7,4	3,4	78,6	9,4
B	86,8	35,0	18,9	48,6
C	4,8	38,2	1,7	11,4
D	0,4	5,1	0,3	5,9
E	0,6	18,3	0,5	24,7
Skupaj	100,0	100,0	100,0	100,0

V primerjavi z letom 2010 se je spremenila struktura portfelja SID banke, predvsem v bonitetnih razredih A in B. Do spremembe je prišlo zaradi znižanja bonitetnih ocen bank

Na dan 31.12.2011 je bil povprečni odstotek pokritosti izpostavljenosti kreditnemu tveganju z oslabitvami in rezervacijami za nebančne komitente 13,4 odstotka. Pokritost izpostavljenosti do komitentov z bonitetno oceno D ali E z oslabitvami in rezervacijami do teh komitentov na dan 31.12.2011 znaša 71,2 odstotka.

Na dan 31.12.2010 je bil povprečni odstotek pokritosti izpostavljenosti kreditnemu tveganju z oslabitvami za nebančne komitente enak 8,3 odstotka. Pokritost izpostavljenosti do komitentov z bonitetno oceno D ali E z oslabitvami in rezervacijami do teh komitentov na dan 31.12.2010 znaša 75,4 odstotka.

- **Struktura finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo po boniteti izdajatelja (bonitetna ocena po S&P)**

Bonitetna skupina	SID banka		Skupina SID banka	
	2011	v odstotkih	2011	v odstotkih
AAA	33.005	15,6	34.910	14,3
AA+	0	0,0	484	0,2
AA	3.068	1,4	3.068	1,3
AA-	1.783	0,8	11.817	4,8
A+	113.098	53,3	117.623	48,3
A	5.571	2,6	7.200	2,9
A-	7.987	3,8	9.009	3,7
BBB+	1.344	0,6	2.144	0,9
BBB	307	0,1	549	0,2
BB+	8.771	4,1	8.771	3,6
BB	3.910	1,8	13.260	5,4
BB-	9.655	4,5	9.655	4,0
Brez bonitetne ocene	23.740	11,2	25.156	10,3
	212.240	100,0	243.646	100,0

- **Koncentracija tveganj kreditnega portfelja po dejavnostih**

	SID banka			
	2011		2010	
	vrednost	v odstotkih	vrednost	v odstotkih
Banke	3.082.660	78,7	3.003.682	76,6
Nefinančne organizacije	686.565	17,5	750.708	19,1
Druge finančne organizacije	150.141	3,8	167.795	4,3
<b>Skupaj</b>	<b>3.919.366</b>	<b>100,0</b>	<b>3.922.185</b>	<b>100,0</b>

	Skupina SID banka			
	2011		2010	
	vrednost	v odstotkih	vrednost	v odstotkih
Banke	3.104.341	76,3	3.023.555	74,2
Nefinančne organizacije	857.695	21,1	925.108	22,7
Druge finančne organizacije	108.522	2,7	125.727	3,1
<b>Skupaj</b>	<b>4.070.558</b>	<b>100,0</b>	<b>4.074.389</b>	<b>100,0</b>

SID banka in Skupina SID banka ugotavljata koncentracijo tveganj na osnovi dejavnosti.

### 3.2. Likvidnostno tveganje

Upravljanje likvidnostnega tveganja pomeni vzdrževanje zadostnih likvidnostnih virov za poravnavanje tekočih obveznosti. SID banka in Skupina SID banka obvladujeta likvidnostno tveganje z ustreznim načrtovanjem prilivov in odlivov in primernim stanjem visoko likvidnih finančnih naložb.

- **SID banka - postavke finančnih sredstev in finančnih obveznosti po preostali zapadlosti na dan 31.12.2011**

	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Denar v blagajni in stanje na računu pri centralni banki	41.696	0	0	0	0	41.696
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	3	0	0	0	0	3
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	5.708	23.223	19.569	140.123	23.617	212.240
Kredit	105.603	143.408	121.009	1.894.950	1.433.594	3.698.564
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	50.433	0	8.414	0	0	58.847
Druge sredstva	231	44	41	0	0	316
<b>SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA</b>	<b>203.674</b>	<b>166.675</b>	<b>149.033</b>	<b>2.035.073</b>	<b>1.457.211</b>	<b>4.011.666</b>
Finančne obveznosti do centralne banke	50.014	0	0	0	0	50.014
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	35	0	0	0	0	35
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	35.012	50.261	351.856	1.862.656	1.341.328	3.641.113
Druge obveznosti	791	0	361	25	0	1.177
<b>SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>85.852</b>	<b>50.261</b>	<b>352.217</b>	<b>1.862.681</b>	<b>1.341.328</b>	<b>3.692.339</b>
<b>NEUSKLAJENOST MED FINANČNIMI SREDSTVI/OBVEZNOSTMI</b>	<b>117.822</b>	<b>116.414</b>	<b>(203.184)</b>	<b>172.392</b>	<b>115.883</b>	<b>319.327</b>

• **SID banka - postavke finančnih sredstev in finančnih obveznosti po preostali zapadlosti na dan 31.12.2010**

	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Denar v blagajni in stanje na računu pri centralni banki	12	0	0	0	0	12
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	2.257	0	14.093	83.064	11.542	110.956
Kredit	38.597	21.115	525.852	1.597.597	1.569.713	3.752.874
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	0	0	9.730	3.625	1.208	14.563
Druga sredstva	295	55	54	0	0	404
<b>SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA</b>	<b>41.161</b>	<b>21.170</b>	<b>549.729</b>	<b>1.684.286</b>	<b>1.582.463</b>	<b>3.878.809</b>
Finančne obveznosti do centralne banke	0	1.001	0	0	0	1.001
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	0	0	0	29	0	29
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	5	40.195	591.736	1.382.362	1.545.564	3.559.862
Druge obveznosti	131	721	1.712	36	0	2.600
<b>SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>136</b>	<b>41.917</b>	<b>593.448</b>	<b>1.382.427</b>	<b>1.545.564</b>	<b>3.563.492</b>
<b>NEUSKLAJENOST MED FINANČNIMI SREDSTVI/OBVEZNOSTMI</b>	<b>41.025</b>	<b>(20.747)</b>	<b>(43.719)</b>	<b>301.859</b>	<b>36.899</b>	<b>315.317</b>

• **Skupina SID banka - postavke finančnih sredstev in finančnih obveznosti po preostali zapadlosti na dan 31.12.2011**

	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Denar v blagajni in stanje na računu pri centralni banki	41.697	0	0	0	0	41.697
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	3	0	0	0	0	3
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	15.762	24.764	24.555	150.667	27.898	243.646
Kredit	170.316	207.706	122.885	1.895.193	1.433.594	3.829.693
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	50.433	0	8.414	0	0	58.847
Druga sredstva	7.368	4.840	8.918	11.136	436	32.698
<b>SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA</b>	<b>285.579</b>	<b>237.310</b>	<b>164.772</b>	<b>2.056.996</b>	<b>1.461.928</b>	<b>4.206.583</b>
Finančne obveznosti do centralne banke	50.014	0	0	0	0	50.014
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	35	0	0	0	0	35
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	43.251	101.896	411.690	1.867.419	1.341.328	3.765.584
Druge obveznosti	4.929	1.548	1.685	5.360	403	13.924
<b>SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>98.229</b>	<b>103.443</b>	<b>413.375</b>	<b>1.872.779</b>	<b>1.341.731</b>	<b>3.829.557</b>
<b>NEUSKLAJENOST MED FINANČNIMI SREDSTVI/OBVEZNOSTMI</b>	<b>187.350</b>	<b>133.867</b>	<b>(248.603)</b>	<b>184.217</b>	<b>120.197</b>	<b>377.027</b>

• **Skupina SID banka - postavke finančnih sredstev in finančnih obveznosti po preostali zapadlosti na dan 31.12.2010**

	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Denar v blagajni in stanje na transakcijskih računih v državi in pri centralni banki	13	0	0	0	0	13
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	2.480	683	16.364	95.763	17.348	132.638
Kredit	109.471	85.417	561.525	1.563.403	1.569.713	3.889.529
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	0	0	9.730	3.625	1.208	14.563
Druga sredstva	18.288	7.178	6.319	9.428	0	41.213
<b>SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA</b>	<b>130.252</b>	<b>93.278</b>	<b>593.938</b>	<b>1.672.219</b>	<b>1.588.269</b>	<b>4.077.956</b>
Finančne obveznosti do centralne banke	0	1.001	0	0	0	1.001
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	0	0	0	29	0	29
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	1.166	78.724	687.083	1.367.205	1.545.564	3.679.742
Druge obveznosti	1.371	5.318	1.778	36	0	8.503
<b>SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>2.537</b>	<b>85.043</b>	<b>688.861</b>	<b>1.367.270</b>	<b>1.545.564</b>	<b>3.689.275</b>
<b>NEUSKLAJENOST MED FINANČNIMI SREDSTVI/OBVEZNOSTMI</b>	<b>127.715</b>	<b>8.235</b>	<b>(94.923)</b>	<b>304.949</b>	<b>42.705</b>	<b>388.681</b>

Notranji postopki upravljanja z likvidnostjo portfeljev SID banke in Skupine SID banka potekajo v skladu s Politiko upravljanja z likvidnostnim tveganjem, kjer so opredeljeni načini upravljanja s sredstvi in viri sredstev tako na dnevni ravni kot tudi na daljši rok.

Ti postopki zagotavljajo redno dnevno izpolnjevanje vseh denarnih obveznosti banke kot tudi Skupine SID banka ter kakovostno upravljanje operativne in strukturne likvidnosti. Za spremljanje in merjenje likvidnostnega tveganja SID banka dnevno izračunava količnik likvidnosti. Zaradi načela previdnosti je interno določen količnik likvidnosti, ki ga mora izpolnjevati SID banka, višji od predpisanega, kar predstavlja dodatno varnost pri likvidnostnem tveganju. Področje zakladništva v sodelovanju z drugimi organizacijskimi enotami SID banke tedensko in mesečno načrtuje likvidnostne tokove ter vnaprej simulira količnik likvidnosti prvega razreda. V primeru, da je treba izboljšati operativno ali strukturno likvidnost, zakladništvo predlaga likvidnostnemu odboru sprejetje ukrepov za obvladovanje omenjenih tveganj (podaljševanje ročnosti pasivnih poslov, skrajševanje ročnosti aktivnih poslov, najemanje depozitov in linij na denarnem trgu, zmanjševanje garancijskega in kreditnega potenciala).

SID banka je od decembra 2011 ponovno obveznik izpolnjevanja obvezne rezerve. Osnova za izračun so prejete vloge in izdani dolžniški vrednostni papirji z dogovorjeno dospelostjo do dve leti in stopnja obveznih rezerv v višini 2 odstotkov.

SID banka izpolnjuje obvezne rezerve, če na poravnalnem računu povprečno stanje ob koncu koledarskega dneva v obdobju izpolnjevanja ni manjše od zneska, ki je izračunan za navedeno obdobje. Skladno s Pravilnikom o izpolnjevanju obveznih rezerv se lahko zahtevano povprečje uravnava vsak dan v posameznem obdobju izpolnjevanja sproti oziroma se na zadnji dan obdobja izpolnjevanja enkratno zagotovi ustrezna višina sredstev. Za obdobje od 14.12.2011 do 17.1.2012 je znašala izračunana obvezna rezerva 1.994 tisoč EUR. SID banka je izpolnjevanje obveznih rezerv zagotovila v prvi polovici januarja 2012.

### 3.3. Obrestno tveganje

Na strani sredstev so obrestnemu tveganju izpostavljeni finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, dani krediti ter denar na poravnalnem in poslovnih računih, na pasivni strani pa prejeti krediti in izdani vrednostni papirji.

• **SID banka - postavke finančnih sredstev in finančnih obveznosti po izpostavljenosti obrestnemu tveganju na dan 31.12.2011**

	Skupaj	Neobrestovano	Skupaj obrestovano	Do 1 meseca	Od 1 - 3 mesecev	Od 3 -12 mesecev	Od 1 - 5 let	Nad 5 let
Denar v blagajni in stanje na računu pri centralni banki	41.696	0	41.696	41.696	0	0	0	0
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	3	3	0	0	0	0	0	0
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	212.240	165	212.075	7.525	48.093	14.594	130.012	11.851
Kredit	3.698.564	20.409	3.678.155	253.656	612.455	2.733.482	21.974	56.588
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	58.847	58.847	0	0	0	0	0	0
Druga sredstva	316	316	0	0	0	0	0	0
<b>SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA</b>	<b>4.011.666</b>	<b>79.740</b>	<b>3.931.926</b>	<b>302.877</b>	<b>660.548</b>	<b>2.748.076</b>	<b>151.986</b>	<b>68.439</b>
Finančne obveznosti do centralne banke	50.014	14	50.000	50.000	0	0	0	0
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	35	35	0	0	0	0	0	0
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	3.641.113	34.163	3.606.949	286.643	435.952	1.606.311	1.163.916	114.127
Druge obveznosti	1.177	1.177	0	0	0	0	0	0
<b>SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>3.692.339</b>	<b>35.403</b>	<b>3.656.935</b>	<b>336.629</b>	<b>435.952</b>	<b>1.606.311</b>	<b>1.163.916</b>	<b>114.127</b>
<b>NEUSKLAJENOST MED FINANČNIMI SREDSTVI/OBVEZNOSTMI</b>	<b>319.327</b>	<b>44.337</b>	<b>274.991</b>	<b>(33.752)</b>	<b>224.596</b>	<b>1.141.765</b>	<b>(1.011.930)</b>	<b>(45.688)</b>

• **SID banka - postavke finančnih sredstev in finančnih obveznosti po izpostavljenosti obrestnemu tveganju na dan 31.12.2010**

	Skupaj	Neobrestovano	Skupaj obrestovano	Do 1 meseca	Od 1 - 3 mesecev	Od 3 -12 mesecev	Od 1 - 5 let	Nad 5 let
Denar v blagajni in stanje na računu pri centralni banki	12	0	12	12	0	0	0	0
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	110.956	138	110.818	5.045	9.822	15.561	70.750	9.640
Kredit	3.752.874	17.049	3.735.825	462.249	678.940	2.522.339	24.082	48.215
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	14.563	14.563	0	0	0	0	0	0
Druga sredstva	404	404	0	0	0	0	0	0
<b>SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA</b>	<b>3.878.809</b>	<b>32.154</b>	<b>3.846.655</b>	<b>467.306</b>	<b>688.762</b>	<b>2.537.900</b>	<b>94.832</b>	<b>57.855</b>
Finančne obveznosti do centralne banke	1.001	1	1.000	0	1.000	0	0	0
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	29	29	0	0	0	0	0	0
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	3.559.862	24.875	3.534.987	509.810	215.924	1.901.765	798.655	108.833
Druge obveznosti	2.600	2.600	0	0	0	0	0	0
<b>SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>3.563.492</b>	<b>27.505</b>	<b>3.535.987</b>	<b>509.810</b>	<b>216.924</b>	<b>1.901.765</b>	<b>798.655</b>	<b>108.833</b>
<b>NEUSKLAJENOST MED FINANČNIMI SREDSTVI/OBVEZNOSTMI</b>	<b>315.317</b>	<b>4.649</b>	<b>310.668</b>	<b>(42.504)</b>	<b>471.838</b>	<b>636.135</b>	<b>(703.823)</b>	<b>(50.978)</b>

• **Skupina SID banka - postavke finančnih sredstev in finančnih obveznosti po izpostavljenosti obrestnemu tveganju na dan 31.12.2011**

	Skupaj	Neobres- tovano	Skupaj obrestovano	Do 1 meseca	Od 1 - 3 mesecev	Od 3 -12 mesecev	Od 1 - 5 let	Nad 5 let
Denar v blagajni in stanje na transakcijskih računih v državi in pri centralni banki	41.697	1	41.696	41.696	0	0	0	0
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	3	3	0	0	0	0	0	0
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	243.646	9.717	233.929	7.525	49.133	26.359	136.684	14.228
Kredit	3.829.693	30.405	3.799.288	354.483	643.008	2.723.236	21.974	56.588
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	58.847	58.847	0	0	0	0	0	0
Druga sredstva	32.698	32.698	0	0	0	0	0	0
<b>SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA</b>	<b>4.206.583</b>	<b>131.670</b>	<b>4.074.913</b>	<b>403.704</b>	<b>692.141</b>	<b>2.749.595</b>	<b>158.658</b>	<b>70.816</b>
Finančne obveznosti do CB	50.014	14	50.000	50.000	0	0	0	0
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	35	35	0	0	0	0	0	0
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	3.765.584	34.897	3.730.686	311.717	480.711	1.660.215	1.163.916	114.127
Druge obveznosti	13.925	13.925	0	0	0	0	0	0
<b>SKUPAJ FINANČNA OBVEZNOSTI</b>	<b>3.829.558</b>	<b>48.871</b>	<b>3.780.686</b>	<b>361.717</b>	<b>480.711</b>	<b>1.660.215</b>	<b>1.163.916</b>	<b>114.127</b>
<b>NEUSKLAJENOST MED FINANČNIMI SREDSTVI/OBVEZNOSTMI</b>	<b>377.026</b>	<b>82.799</b>	<b>294.228</b>	<b>41.987</b>	<b>211.430</b>	<b>1.089.380</b>	<b>(1.005.258)</b>	<b>(43.311)</b>

• **Skupina SID banka - postavke finančnih sredstev in finančnih obveznosti po izpostavljenosti obrestnemu tveganju na dan 31.12.2010**

	Skupaj	Neobres- tovano	Skupaj obrestovano	Do 1 meseca	Od 1 - 3 mesecev	Od 3 -12 mesecev	Od 1 - 5 let	Nad 5 let
Denar v blagajni in stanje na transakcijskih računih v državi in pri centralni banki	13	0	13	13	0	0	0	0
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	132.638	402	132.236	5.045	10.505	17.832	80.801	18.053
Kredit	3.889.529	33.059	3.856.470	561.453	713.459	2.509.261	24.082	48.215
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	14.563	14.563	0	0	0	0	0	0
Druga sredstva	41.213	41.132	81	27	54	0	0	0
<b>SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA</b>	<b>4.077.956</b>	<b>89.156</b>	<b>3.988.800</b>	<b>566.538</b>	<b>724.018</b>	<b>2.527.093</b>	<b>104.883</b>	<b>66.268</b>
Finančne obveznosti do CB	1.001	1	1.000	0	1.000	0	0	0
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	29	29	0	0	0	0	0	0
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	3.679.742	25.496	3.564.246	592.225	244.351	1.910.182	798.655	108.833
Druge obveznosti	8.503	8.503	0	0	0	0	0	0
<b>SKUPAJ FINANČNA OBVEZNOSTI</b>	<b>3.689.275</b>	<b>34.028</b>	<b>3.655.247</b>	<b>592.225</b>	<b>245.351</b>	<b>1.910.182</b>	<b>798.655</b>	<b>108.833</b>
<b>NEUSKLAJENOST MED FINANČNIMI SREDSTVI/OBVEZNOSTMI</b>	<b>388.681</b>	<b>55.128</b>	<b>333.553</b>	<b>(25.687)</b>	<b>478.665</b>	<b>616.912</b>	<b>(693.772)</b>	<b>(42.565)</b>

**Analiza občutljivosti**

SID banka in Skupina SID banka letno izdelata analizo občutljivosti vseh sredstev in obveznosti do virov sredstev, ki se obrestujejo, na spremembo obrestne mere. Ločeno je izdelana še analiza za finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo.

- **Obrestno občutljiva sredstva in obveznosti do virov sredstev**

Analiza občutljivosti vseh aktivnih in pasivnih obrestno občutljivih postavk je narejena ob predpostavki spremembe tržnih obrestnih mer za 100 bazičnih točk (1 odstotek p. a.). Izračunan je vpliv na neto obrestne prihodke v prvem letu spremembe.

Če bi se tržne obrestne mere povečale za 100 bazičnih točk, bi se neto obrestni prihodki SID banke v letu 2012 povečali za 2.475 tisoč EUR (v 2011 za 3.219 tisoč EUR). Sprememba bi se odrazila kot višji prihodki v izkazu poslovnega izida. Če bi se tržne obrestne mere zmanjšale za 100 bazičnih točk, bi bile spremembe absolutno enake kot ob povečanju, le delovale bi v obratni smeri. Višji vpliv je predvsem posledica povečanja aktivnih in pasivnih obrestno občutljivih postavk. V kolikor se tržne obrestne mere spremenijo za manj oziroma več, so izračunani rezultati sorazmerni.

Če bi se tržne obrestne mere povečale za 100 bazičnih točk, bi se neto obrestni prihodki Skupine SID banka v letu 2012 povečali za 2.803 tisoč EUR (v letu 2011 za 3.481 tisoč EUR). Sprememba bi se odrazila kot višji prihodki v izkazu poslovnega izida. Če bi se tržne obrestne mere zmanjšale za 100 bazičnih točk, bi bile spremembe absolutno enake kot ob povečanju, le delovale bi v obratni smeri. V kolikor se tržne obrestne mere spremenijo za manj oziroma več, so izračunani rezultati sorazmerni.

### 3.4. Valutno tveganje

Posli, ki jih SID banka in Skupina SID banka opravljata v tujih valutah, ne predstavljajo pomembnih transakcij in s tem tudi ne valutnega tveganja.

Skupina SID banka veže predujme odstopnikov terjatev na EUR, da bi v največji meri nevtralizirala učinek gibanja deviznih tečajev na dolgove, izražene v EUR. Na področju zavarovalništva Skupina SID banka v največji meri valutno strukturo kritnega premoženja usklajuje z valutno strukturo izpostavljenosti.

- **SID banka in Skupina SID banka - postavke finančnih sredstev in finančnih obveznosti po tujih valutah na dan 31.12.2011**

	SID Banka			Skupina SID banka			
	EUR	USD	Skupaj	EUR	USD	Druge valute	Skupaj
Denar v blagajni in stanje na računu pri centralni banki	41.696	0	41.696	41.696	0	1	41.697
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	3	0	3	3	0	0	3
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	208.895	3.345	212.240	240.301	3.345	0	243.646
Kredit	3.686.358	12.206	3.698.564	3.810.177	12.207	7.309	3.829.693
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	58.847	0	58.847	58.847	0	0	58.847
Druge sredstva	316	0	316	32.630	0	68	32.698
<b>SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA</b>	<b>3.996.115</b>	<b>15.551</b>	<b>4.011.666</b>	<b>4.183.654</b>	<b>15.552</b>	<b>7.378</b>	<b>4.206.584</b>
Finančne obveznosti do centralne banke	50.014	0	50.014	50.014	0	0	50.014
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni trgovanju	35	0	35	35	0	0	35
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	3.625.651	15.462	3.641.113	3.747.449	15.462	2.672	3.765.583
Druge obveznosti	1.177	0	1.117	13.561	2	363	13.926
<b>SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>3.676.877</b>	<b>15.462</b>	<b>3.692.339</b>	<b>3.811.059</b>	<b>15.464</b>	<b>3.035</b>	<b>3.829.558</b>
<b>NEUSKLAJENOST MED FINANČNIMI SREDSTVI/OBVEZNOSTMI</b>	<b>319.238</b>	<b>89</b>	<b>319.327</b>	<b>372.595</b>	<b>88</b>	<b>4.343</b>	<b>377.026</b>

• **SID banka in Skupina SID banka - postavke finančnih sredstev in finančnih obveznosti po tujih valutah na dan 31.12.2010**

	SID Banka			Skupina SID banka			
	EUR	USD	Skupaj	EUR	USD	Druge valute	Skupaj
Denar v blagajni in stanje na računu pri centralni banki	12	0	12	13	0	0	13
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	110.956	0	110.956	132.638	0	0	132.638
Kreditni	3.737.677	15.197	3.752.874	3.866.517	15.213	7.799	3.889.529
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju	14.563	0	14.563	14.563	0	0	14.563
Druge sredstva	404	0	404	39.836	0	1.377	41.213
<b>SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA</b>	<b>3.863.612</b>	<b>15.197</b>	<b>3.878.809</b>	<b>4.053.567</b>	<b>15.213</b>	<b>9.176</b>	<b>4.077.956</b>
Finančne obveznosti do centralne banke	1.001	0	1.001	1.001	0	0	1.001
Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni trgovanju	29	0	29	29	0	0	29
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	3.544.799	15.063	3.559.862	3.660.807	15.063	3.872	3.679.742
Druge obveznosti	2.600	0	2.600	8.166	3	334	8.503
<b>SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>3.548.429</b>	<b>15.063</b>	<b>3.563.492</b>	<b>3.670.003</b>	<b>15.066</b>	<b>4.206</b>	<b>3.689.275</b>
<b>NEUSKLAJENOST MED FINANČNIMI SREDSTVI/OBVEZNOSTMI</b>	<b>315.183</b>	<b>134</b>	<b>315.317</b>	<b>383.564</b>	<b>147</b>	<b>4.970</b>	<b>388.681</b>

### 3.5. Upravljanje s kapitalom

SID banka in Skupina SID banka morata vedno razpolagati z ustreznim kapitalom kot rezervo za različna tveganja, ki sta jim izpostavljeni pri poslovanju. Gre za stalen proces določanja in vzdrževanja zadostnega obsega in kvalitete kapitala, upošteva prevzeta tveganja opredeljena v politiki upravljanja s kapitalom.

Izračun kapitalske ustreznosti Skupine SID banka temelji na konsolidiranih računovodskih izkazih. V skladu s Sklepom o nadzoru bank in hranilnic na konsolidirani osnovi se v konsolidirane računovodske izkaze ne vključujejo zavarovalnice, poleg tega pa se skupaj obvladovane družbe konsolidirajo po sorazmerni metodi. V konsolidaciji na podlagi omenjenega sklepa sta tako vključeni SID banka in po metodi sorazmerne konsolidacije Skupina PRVI FAKTOR.

#### Regulatorni kapital in kapitalska ustreznost

Kapital in kapitalska ustreznost sta nadzorovana v skladu s smernicami Baselskega odbora in direktivami Evropske unije in jih je v svoje predpise prevzela tudi Banka Slovenije.

Minimalni kapital in lastnosti posameznih sestavin kapitala, razmerja in omejitve, pogoje za pridobitev dovoljenja za upoštevanje finančnih instrumentov, način in obdobje njihovega usklajevanja ter odbitne postavke pri izračunu kapitala, podrobno opredeljuje Sklep o izračunu kapitala bank in hranilnic.

Kapital banke se glede na svoje lastnosti in zahtevane pogoje deli na tri kategorije: temeljni kapital (Tier 1), dodatni kapital I (Tier 2) in dodatni kapital II. Kapital se izračuna kot vsota vseh treh kategorij, pri čemer je potrebno upoštevati odbitne postavke, ki se odštevajo od posameznih kategorij kapitala, razmerja med posameznimi kategorijami kapitala in namen posameznih kategorij.

SID banka in Skupina SID banka izračunavata kapitalsko zahtevo za kreditna tveganja po standardiziranem pristopu, kapitalsko zahtevo za operativna tveganja pa v skladu z enostavnim pristopom.

Od temeljnega in dodatnega kapitala I se odštejejo zneski naložb v druge kreditne in finančne institucije (prag za vključevanje je 10 odstotkov osnovnega kapitala) in udeležbe banke v zavarovalnicah. Tako



ugotovljen znesek regulatornega kapitala je osnova za ugotovitev kapitalske ustreznosti, katere izračun temelji na vključevanju kapitalskih zahtev za kreditno in operativno tveganje.

• **Sestavine regulatornega kapitala in količnik kapitalske ustreznosti za SID banko in Skupino SID banka**

	SID banka		Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Temeljni kapital (TIER 1)	333.958	327.530	338.489	332.096
Osnovni kapital	300.000	300.000	300.000	300.000
(-) Lastne delnice	(1.324)	(1.324)	(1.324)	(1.324)
Kapitalske rezerve	1.139	1.139	1.139	1.139
Rezerve iz dobička in zadržani dobički	34.365	27.911	40.194	33.106
Presežek iz prevrednotenja (PP) – bonitetni filtri	0	0	(772)	0
Odbitna postavka od temeljnega kapitala	(222)	(252)	(748)	(825)
(-) Neopredmetena sredstva	(222)	(252)	(748)	(825)
Dodatni kapital I (Tier 2)	0	56	0	56
Presežki iz prevrednotenja (PP) v zvezi z finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo - delnice, deleži	0	56	0	56
Odbitne postavke od temeljnega in dodatnega kapitala I	(11.500)	(11.500)	(8.412)	(8.412)
(-) Naložbe v druge kreditne in finančne inštitucije, ki posamično presegajo 10 odstotkov osnovnega kapitala druge kreditne in finančne inštitucije	(3.087)	(3.087)	0	0
(-) Udeležbe v zavarovalnicah, pozavarovalnicah, pokojninskih družbah in zavarovalnih holdingih	(8.413)	(8.413)	(8.412)	(8.412)
Skupaj regulatorni kapital za namen kapitalske ustreznosti	322.458	316.030	330.076	323.740
Kapitalske zahteve	179.744	186.911	191.666	198.070
Količnik kapitalske ustreznosti (v odstotkih)	14,35	13,53	13,78	13,08

• **Kapitalske zahteve glede na vrsto tveganja in njihova struktura**

Stanje na dan 31.12.	SID banka				Skupina SID banka			
	2011	Struktura v odstotkih	2010	Struktura v odstotkih	2011	Struktura v odstotkih	2010	Struktura v odstotkih
Kapitalske zahteve								
- za kreditno tveganje	175.152	97,4	183.891	98,4	185.791	96,9	193.816	97,9
- za operativno tveganje	4.592	2,6	3.020	1,6	5.876	3,1	4.253	2,1
Kapitalske zahteve skupaj	179.744	100,0	186.911	100,0	191.666	100,0	198.070	100,0

• **Kapitalske zahteve za kreditno tveganje (standardiziran pristop)**

	SID banka		Skupina SID banka	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Kategorije izpostavljenosti				
- Enote regionalne ali lokalne ravni držav	1	1	362	280
- Osebe javnega sektorja	1.069	1.061	1.255	1.094
- Inštitucije	120.988	121.968	121.946	122.151
- Podjetja	51.937	59.727	60.120	67.596
- Zapadle postavke	659	708	1.479	1.897
- Regulatorno zelo tvegane postavke	98	38	227	344
- Krite obveznice	41	0	41	0
- Naložbe v investicijske sklade	11	11	11	11
- Ostale izpostavljenosti	348	377	351	444
Kapitalske zahteve	175.152	183.891	185.791	193.816

SID banka je v obeh prikazanih letih izpolnjevala kapitalsko ustreznost nad regulatornim minimumom (8 odstotkov). Regulatorni kapital se je v letu 2011 povečal za ugotovljeni čisti dobiček poslovnega leta, kapitalske zahteve za kreditna tveganja so se znižale za 4,8 odstotka oziroma za 8.739 tisoč EUR. Nominalno

se je najbolj zmanjšala izpostavljenost do podjetij. Kapitalske zahteve za operativna tveganja za leto 2011 so se povečale kot posledica večjih čistih obrestnih in neobrestnih prihodkov v zadnjih treh let pred letom 2011, za katerega je bila izračunana kapitalska zahteva.

---

## Ocena potrebnega notranjega kapitala

---

SID banka ima izdelan profil tveganosti banke, ki je dokumentiran in kategoriziran zbir kvantitativnih in kvalitativnih ocen tveganj, ki jih banka prevzema v okviru svojega poslovanja, in kontrolnega okolja, s katerim ta tveganja obvladuje.

Profil tveganosti predstavlja osnovo za celovit proces upravljanja s tveganji, ocenjevanje ustreznega notranjega kapitala, načrtovanje postopkov notranjega revidiranja ter izvajanje neposrednega nadzora Banke Slovenije.

V skladu s Sklepom o upravljanju s tveganji in izvajanju procesa ocenjevanja ustreznega notranjega kapitala za banke in hranilnice se profil tveganosti ocenjuje za celotno Skupino SID banka.

Pri oceni ustreznega notranjega kapitala se upoštevajo tveganja, ki so zajeta v prvem stebru (kreditno tveganje, tržno tveganje, operativno tveganje), tveganja drugega stebra (tveganje koncentracije, transferno tveganje, obrestno tveganje, likvidnostno tveganje, tveganje dobičkonosnosti, tveganje poravnave, tveganje ugleda, strateško tveganje, kapitalsko tveganje) in drugi elementi ter zunanji dejavniki (regulatorne spremembe, vpliv ekonomskih ciklov, testi izjemnih situacij).

V oceni ustreznega notranjega kapitala predstavljajo kapitalske zahteve za kreditna tveganja 82,6 odstotka, za operativna tveganja 2,6 odstotka in za strateško tveganje, tveganje koncentracije in zunanjih dejavnikov 14,8 odstotka.

### 3.6. Poštene vrednosti finančnih sredstev in finančnih obveznosti do virov sredstev

SID banka in Skupina SID banka določata poštene vrednosti po naslednjem zaporedju: tržna vrednost, izračunana vrednost po modelu, ki upošteva tržne obrestne mere in nabavna vrednost.

	SID banka				Skupina SID banka			
	31.12.2011		31.12.2010		31.12.2011		31.12.2010	
	Knjigovod- ska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovod- ska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovod- ska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovod- ska vrednost	Poštena vrednost
Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki	41.696	41.696	12	12	41.697	41.697	13	13
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	3	3	0	0	3	3	0	0
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	212.240	212.240	110.956	110.956	243.646	243.646	132.638	132.638
Kredit	3.698.564	3.705.311	3.752.874	3.759.149	3.829.692	3.829.692	3.889.529	3.897.446
- krediti bankam	2.997.154	3.001.924	2.955.894	2.960.090	3.018.972	3.018.972	2.976.328	2.980.524
- krediti strankam, ki niso banke	701.410	703.387	796.980	799.059	810.720	810.720	913.201	916.922
Finančna sredstva, namenjena varovanju	58.847	58.847	14.563	14.563	58.847	58.847	14.563	14.563
Druge sredstva	316	316	404	404	32.697	32.697	41.213	41.213
<b>SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA</b>	<b>4.011.666</b>	<b>4.018.413</b>	<b>3.878.809</b>	<b>3.885.084</b>	<b>4.206.582</b>	<b>4.206.582</b>	<b>4.077.956</b>	<b>4.085.873</b>
Finančne obveznosti do centralne banke	50.014	50.014	1.001	1.001	50.014	50.014	1.001	1.001
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	35	35	29	29	35	35	29	29
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	3.641.113	3.642.685	3.559.862	3.561.779	3.765.584	3.765.584	3.679.742	3.682.069
- vloge bank	119.498	119.589	0	0	119.498	119.498	0	0
- vloge strank, ki niso banke	5	5	5	5	5	5	5	5
- krediti bank	1.966.530	1.967.788	2.023.693	2.025.361	2.091.001	2.091.001	2.143.572	2.145.240
- krediti strankam, ki niso banke	150.174	150.397	99.998	100.247	150.174	150.174	99.999	100.658
- dolžniški vrednostni papirji	1.404.906	1.404.906	1.436.166	1.436.166	1.404.906	1.404.906	1.436.166	1.436.166
Druge obveznosti	1.177	1.177	2.478	2.478	13.925	13.925	8.503	8.503
<b>SKUPAJ FINANČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>3.692.339</b>	<b>3.693.911</b>	<b>3.563.370</b>	<b>3.565.287</b>	<b>3.829.558</b>	<b>3.829.558</b>	<b>3.689.275</b>	<b>3.691.602</b>

Finančni instrumenti, ki jih banka v izkazu finančnega položaja izkazuje po poštenu vrednosti, so finančna sredstva in obveznosti, namenjena trgovanju, finančna sredstva, namenjena varovanju in finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo.

Poštene vrednosti kreditov in finančnih obveznosti, merjenih po odplačni vrednosti se razlikujejo od njihovih knjigovodskih vrednosti, izkazanih v izkazu finančnega položaja.

Vsi naštetni finančni instrumenti so ob začetnem pripoznanju pripoznani po poštenu vrednosti. Poštena vrednost finančnega instrumenta pri začetnem pripoznanju je običajno cena posla. Pri kasnejšem merjenju finančnih instrumentov se upošteva tržna cena (nakupna oziroma ponudbena cena) finančnega instrumenta.

Pošteno vrednost kreditov bankam, kreditov strankam, ki niso banke in najetih kreditov predstavlja vrednost glavnice na dan 31.12.2011 in obračunane obresti obdobja.

- **Hierarhije poštene vrednosti**

	SID banka					
	2011			2010		
	Skupaj	Nivo 1	Nivo 2	Skupaj	Nivo 1	Nivo 2
Finančna sredstva						
Izvedeni finančni instrumenti	58.850	0	58.850	14.563	0	14.563
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	212.240	212.240	0	110.956	110.956	0
- dolžniški vrednostni papirji	212.106	212.106	0	110.818	110.818	0
- lastniški vrednostni papirji	134	134	0	138	138	0
Finančne obveznosti						
Izvedeni finančni instrumenti	35	0	35	29	0	29

	Skupina SID banka					
	2011			2010		
	Skupaj	Nivo 1	Nivo 2	Skupaj	Nivo 1	Nivo 2
Finančna sredstva						
Izvedeni finančni instrumenti	58.850	0	58.850	14.563	0	14.563
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	243.646	243.646	0	132.638	132.638	0
- dolžniški vrednostni papirji	233.960	233.960	0	132.276	132.276	0
- lastniški vrednostni papirji	9.686	9.686	0	362	362	0
Finančne obveznosti						
Izvedeni finančni instrumenti	35	0	35	29	0	29

MSRP 7 zahteva dodatno razkritje poštenih vrednosti z uporabo hierarhije poštenih vrednosti, ki odraža pomembnost vhodnih podatkov, uporabljenih pri meritvah.

Hierarhija poštenih vrednosti v SID banki in Skupini SID banka ima naslednje ravni:

- Nivo 1: tržne cene na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti in obsega vrednostne papirje, ki kotirajo na borzi,
- Nivo 2: izračunana vrednost po modelu, ki upošteva tržne obrestne mere in obsega pogodbe z izvedenimi finančnimi instrumenti; vir transakcijskih parametrov, kot je krivulja donosa, je Bloomberg,
- Nivo 3: izračunana vrednost, ki ne temelji na tržnih podatkih, temveč na ocenjenih vrednostih, ki so pripravljene z uporabo standardnih metod vrednotenja, kot je model diskontiranih bodočih denarnih tokov, tržni način ter metoda likvidacijske vrednosti.

SID banka in Skupina SID banka modelov oziroma ocen vrednotenja ne uporabljata.

## 4. Poročanje po poslovnih segmentih

(v tisoč EUR)

Razdelitev in razkritja po poslovnih segmentih so opravljena na osnovi poslovnih značilnosti posameznih dejavnosti Skupine SID banka. Pri razkritju informacij po poslovnih segmentih so upoštevani nadzorni pristopi in vsebine poročil, katerih se poslužuje poslovodstvo banke pri upravljanju Skupine SID banka. Poslovanje po poslovnih segmentih se spremlja na osnovi računovodskih politik, kot so predstavljene v točki 2.2. Poročila so pripravljena v skladu z MSRP.

Pretežni del poslovanja Skupine SID banka je na domačem trgu, zato dodatnih členitev po geografskih območjih Skupina SID banka ne razkriva.

Aktivnosti Skupine SID banka je mogoče razdeliti v tri poslovne segmente:

- bančništvo,
- zavarovanje terjatev in
- faktoring.

Vsak poslovni segment je organiziran kot pravna oseba v obliki samostojne gospodarske družbe. V Skupini SID banka se dejavnost bančništva odvija v obvladujoči družbi SID banka, zavarovanje terjatev se izvaja v družbi PKZ, faktoring pa v Skupini PRVI FAKTOR. Posamezni poslovni segmenti vključujejo produkte in storitve, ki se po tveganjih in donosnosti razlikujejo od ostalih poslovnih segmentov. Transakcije med poslovnimi segmenti se vršijo po normalnih poslovnih pogojih.

### • Analiza po poslovnih segmentih za leto 2011

	Bančništvo	Zavarovanje terjatev	Faktoring	Skupaj
Prihodki iz obresti in podobni prihodki	154.927	898	14.343	170.168
Odhodki za obresti in podobni odhodki	(103.000)	(36)	(6.897)	(109.933)
Čiste obresti	51.927	862	7.446	60.235
Prihodki iz opravnin (provizij)	1.903	0	4.146	6.049
Odhodki za opravnine (provizije)	(894)	(16)	(852)	(1.762)
Čiste opravnine (provizije)	1.009	(16)	3.294	4.287
Realizirani dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(1.598)	0	0	(1.598)
Čisti dobiček/izguba iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	(3)	0	(17)	(20)
Dobički/izgube iz finančnih sredstev in (obveznosti), pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	31	0	0	31
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	(980)	0	0	(980)
Čisti dobiček/izguba iz tečajnih razlik	6	(1)	1.208	1.213
Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	(4)	0	(18)	(22)
Drugi čisti poslovni dobički/izgube	2.586	7.169	(195)	9.560
Administrativni stroški	(7.017)	(3.154)	(3.087)	(13.258)
Amortizacija	(588)	(198)	(144)	(930)
Rezervacije	(1.862)	2.328	0	466
Oslabitve	(40.622)	51	(4.242)	(44.813)
<b>Dobiček iz rednega poslovanja</b>	<b>2.885</b>	<b>7.041</b>	<b>4.245</b>	<b>14.171</b>
Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja	(1.089)	(1.312)	(822)	(3.223)
Odloženi davki	55	(88)	148	115
<b>Čisti dobiček poslovnega leta</b>	<b>1.851</b>	<b>5.641</b>	<b>3.571</b>	<b>11.063</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>3.981.940</b>	<b>67.911</b>	<b>169.242</b>	<b>4.219.093</b>
- sredstva poslovnih segmentov	3.981.521	67.911	169.242	4.218.674
- dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	419	0	0	419
<b>OBVEZNOSTI (brez kapitala) PO SEGMENTIH</b>	<b>3.697.207</b>	<b>45.044</b>	<b>124.403</b>	<b>3.866.654</b>
<b>Povečanje opredmetenih osnovnih in neopredmetenih sredstev</b>	<b>321</b>	<b>3.221</b>	<b>139</b>	<b>3.681</b>

Nekonsolidirani čisti dobiček v poslovnem segmentu bančništva brez vpliva konsolidacijskih knjižb znaša 6.454 tisoč EUR. Po izločitvi prihodkov, odhodkov ter stroškov med poslovnimi segmenti, prejetih dividend in prihodkov iz oslabitev v skupni višini 4.603 tisoč EUR znaša konsolidirani čisti dobiček v poslovnem segmentu bančništva 1.851 tisoč EUR.

Nekonsolidirani čisti dobiček poslovnega segmenta zavarovanje terjatev znaša 5.607 tisoč EUR. Po izločitvi prihodkov, odhodkov ter stroškov med poslovnimi segmenti v višini 34 tisoč EUR je čisti dobiček poslovnega segmenta zavarovanja terjatev na konsolidirani osnovi 5.641.

Poslovni segment faktoring izkazuje 930 tisoč EUR nekosolidiranega čistega dobička. Po izločitvi prihodkov, odhodkov ter stroškov med poslovnimi segmenti v višini 2.641 tisoč EUR je dobiček v poslovnem segmentu faktoring na konsolidirani osnovi 3.571 tisoč EUR.

#### • Analiza po poslovnih segmentih za leto 2010

	Zavarovanje			
	Bančništvo	terjatev	Faktoring	Skupaj
Prihodki iz obresti in podobni prihodki	104.287	778	12.371	117.436
Odhodki za obresti in podobni odhodki	(66.134)	0	(6.427)	(72.561)
Čiste obresti	38.153	778	5.944	44.875
Prihodki iz opravnin (provizij)	2.207	0	4.107	6.314
Odhodki za opravnine (provizije)	(796)	(15)	(875)	(1.686)
Čiste opravnine (provizije)	1.411	(15)	3.232	4.628
Realizirani dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	439	5	0	444
Čisti dobiček/izguba iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	(47)	0	0	(47)
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	(449)	0	0	(449)
Čisti dobiček/izguba iz tečajnih razlik	6	4	948	958
Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	(6)	0	14	8
Drugi čisti poslovni dobički/izgube	2.670	3.469	(56)	6.083
Administrativni stroški	(6.101)	(2.499)	(2.982)	(11.582)
Amortizacija	(616)	(65)	(167)	(848)
Rezervacije	1.616	7.736	(13)	9.339
Oslabitve	(31.244)	(616)	(7.128)	(38.988)
<b>Dobiček/izguba iz rednega poslovanja</b>	<b>5.832</b>	<b>8.797</b>	<b>(208)</b>	<b>14.421</b>
Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja	(1.557)	(1.841)	(765)	(4.163)
Odloženi davki	105	(32)	818	891
<b>Čisti dobiček/izguba poslovnega leta</b>	<b>4.380</b>	<b>6.924</b>	<b>(155)</b>	<b>11.149</b>
<b>SKUPAJ SREDSTVA</b>	<b>3.847.156</b>	<b>72.551</b>	<b>166.373</b>	<b>4.086.080</b>
- sredstva poslovnih segmentov	3.846.737	72.551	166.373	4.085.661
- dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	419	0	0	419
<b>OBVEZNOSTI (brez kapitala) PO SEGMENTIH</b>	<b>3.567.724</b>	<b>52.273</b>	<b>121.228</b>	<b>3.741.225</b>
<b>Povečanje opredmetenih osnovnih in neopredmetenih sredstev</b>	<b>226</b>	<b>44</b>	<b>111</b>	<b>381</b>



### **III. RAZKRITJA NA PODLAGI SKLEPA O RAZKRITJIH S STRANI BANK IN HRANILNIC**



## VSEBINA

1.	POLITIKA IN CILJI UPRAVLJANJA S TVEGANJI.....	146
2.	INFORMACIJE O OSEBAH, VKLJUČENIH V RAZKRITJA .....	147
3.	KAPITAL .....	148
4.	MINIMALNE KAPITALSKE ZAHTEVE IN PROCES OCENJEVANJA POTREBNEGA NOTRANJEGA KAPITALA .....	148
5.	KREDITNO TVEGANJE IN TVEGANJE ZMANJŠANJA VREDNOSTI ODKUPLJENIH DENARNIH TERJATEV .....	149
6.	DODATNA RAZKRITJA BANKE, KI UPORABLJA STANDARDIZIRANI PRISTOP .....	154
7.	OPERATIVNO TVEGANJE.....	154
8.	NALOŽBE V LASTNIŠKE VREDNOSTNE PAPIRJE, KI NISO VKLJUČENI V TRGOVALNO KNJIGO .....	154
9.	OBRESTNO TVEGANJE IZ POSTAVK, KI NISO VKLJUČENE V TRGOVALNO KNJIGO .....	155
10.	LIKVIDNOSTNO TVEGANJE .....	156
11.	SISTEM PREJEMKOV .....	156
12.	POMEMBEN POSLOVNI STIK.....	158
13.	KREDITNA ZAVAROVANJA .....	158

Razkritja v tem poglavju so pripravljena na podlagi sklepa Banke Slovenije o razkritjih s strani bank in hranilnic (v nadaljevanju Sklep o razkritjih).

## **1. Politika in cilji upravljanja s tveganji**

(10. člen Sklepa o razkritjih)

### **1.1. Strategija in procesi upravljanja s tveganji**

Upravljanje s tveganji in odnos do tveganj upošteva poslovne cilje družbe predstavlja enega glavnih izzivov vsake banke ali druge finančne družbe. Bančna skupina SID banka ni homogena skupina. Dejavnost obvladujoče družbe je financiranje oziroma kreditiranje pravnih oseb, medtem ko je dejavnost Skupine PRVI FAKTOR, katere solastnik je NLB d.d., factoring. Na področju faktoringa se tako srečujejo procesi upravljanja s tveganji dveh lastnikov. Pri upravljanju s tveganji v bančni skupini SID banka je potrebno upoštevati vse te posebnosti.

Strategija in politike upravljanja s tveganji v SID banki potrjuje njena uprava, politike družbe PRVI FAKTOR pa potrjuje njen nadzorni organ – skupščina, v katerem so predstavniki obeh obvladujočih družb. Tak način zagotavlja harmonizacijo pravil upravljanja s tveganji na nivoju bančne skupine SID banka. Z namenom doseganja strateških ciljev bančne skupine SID banka je na ravni skupine posvečena posebna pozornost kreditnemu tveganju.

Več o strategiji in politikah upravljanja s tveganji je zapisano v poslovnem delu letnega poročila v poglavju 8.4.

### **1.2. Struktura in organizacija ustreznih funkcij upravljanja s tveganji**

Struktura in organizacija upravljanja s tveganji je opisana v poglavju I. točka 8.4., odsek Upravljanje s tveganji v Skupini SID banka.

### **1.3. Obseg in lastnosti notranjega poročanja o tveganjih in sistemov merjenja tveganj**

Organizacija in razmejitev pristojnosti področja upravljanja s tveganji sta zasnovani tako, da preprečujeta nastanek nasprotja interesov in zagotavljata transparenten in dokumentiran proces sprejemanja odločitev ob ustreznem pretoku informacij navzgor in navzdol.

Bančna skupina SID banka ima uveden sistem rednega poročanja. Na konsolidirani podlagi pripravlja poročila o izpostavljenosti, zavarovanjih, slabih naložbah in postopkih izterjave, ki so v teku. Omenjena poročila obravnava kreditni odbor banke, z njimi pa se seznanj tudi uprava banke.

Sistemi merjenja tveganj so sestavni del politik upravljanja s tveganji in so za potrebe nadzora na konsolidirani podlagi usklajeni z regulatornimi zahtevami Banke Slovenije.

#### **1.4. Politike za varovanje pred tveganji in za njihovo zmanjševanje ter strategije in procesi za spremljanje učinkovitosti načinov za varovanje pred tveganji in njihovo zmanjševanje**

Za namen varovanja pred tveganji v SID banki so najbolj pomembni naslednji dokumenti:

- Strategija upravljanja s tveganji,
- Politika upravljanja s kapitalskim tveganjem in kapitalom,
- Politika upravljanja s kreditnim tveganjem,
- Politika upravljanja z likvidnostnim tveganjem,
- Politika upravljanja z valutnim tveganjem,
- Politika upravljanja z obrestnim tveganjem,
- Politika upravljanja z operativnim tveganjem, Pravilnik o limitih izpostavljenosti kreditnemu tveganju,
- Pravilnik o monitoringu, izterjavi in odpisu naložbenih poslov ter
- Pravilnik o ocenjevanju izgub iz kreditnega tveganja.

Za pomembnejše vrste tveganj ima tudi Skupina PRVI FAKTOR politike, ki pomenijo dopolnitev upravljanja tveganj na nivoju bančne skupine SID banka:

- Politika upravljanja z nekreditnimi tveganji (obrestno, valutno, likvidnostno tveganje),
- Politika upravljanja z operativnim tveganjem (OT),
- Politika za zavarovanje naložb v družbi PRVI FAKTOR Ljubljana in Skupini PRVI FAKTOR in
- Politika omejevanja velike izpostavljenosti v Skupini PRVI FAKTOR.

Več o politikah in ciljih upravljanja s tveganji za vsako vrsto tveganja posebej je zapisano v poslovnem delu letnega poročila v poglavju 8.4. in v računovodskem delu v poglavju 3.

## **2. Informacije o osebah, vključenih v razkritja**

(11. člen Sklepa o razkritjih)

SID banka ima v skladu s kapitalsko zakonodajo položaj EU nadrejene banke, zato je dolžna objaviti razkritja po Sklepu o razkritjih na podlagi konsolidiranega finančnega položaja.

V konsolidirane računovodske izkaze po Sklepu o nadzoru na konsolidirani podlagi (bančno konsolidacijo) sta vključeni SID banka in po metodi sorazmerne konsolidacije Skupina PRVI FAKTOR (50-odstotni delež). Skupina PRO KOLEKT in CMSR sta izključena, ker znaša njuna bilančna vsota manj kot 1 odstotek bilančne vsote SID banke in njuni prihodki manj kot 1 odstotek prihodkov SID banke. Naložba v Skupino PRO KOLEKT tudi ni odbitna postavka pri izračunu kapitala bančne skupine SID banka. V konsolidirane računovodske izkaze Skupine SID banka po MSRP sta poleg SID banke vključeni zavarovalnica PKZ po metodi popolne konsolidacije in Skupina PRVI FAKTOR po metodi sorazmerne konsolidacije. Bančna in računovodska konsolidacija se torej razlikujeta v tem, da slednja vključuje še zavarovalnico PKZ.

V bančni skupini SID banka ni ovir za prenos kapitala ali za poravnavo obveznosti med nadrejeno in podrejenimi družbami.

Vse podrejene družbe Skupine SID banka, ki niso vključene v konsolidacijo po Sklepu o nadzoru bank in hranilnic na konsolidirani podlagi, izpolnjujejo zahtevan minimum kapitala. Skupni znesek primanjkljaja kapitala je 0.

### 3. Kapital

(12. člen Sklepa o razkritjih)

v tisoč EUR	31.12.2011	31.12.2010
Skupaj kapital (za namene kapitalske ustreznosti)	330.076	323.740
Temeljni kapital	338.489	332.096
Vplačani osnovni kapital	300.000	300.000
Kapitalske rezerve	1.139	1.139
Rezerve in zadržani dobički	40.194	33.106
Ostale odbitne postavke temeljnega kapitala	(2.844)	(2.148)
- lastne delnice	(1.324)	(1.324)
- presežki iz prevrednotenja (PP) – bonitetni filtri	(772)	0
- neopredmetena sredstva	(748)	(824)
- razlika med izkazanimi oslavitvami in rezervacijami po MSRP in sklepom o ocenjevanju izgub	0	0
Dodatni kapital I	0	56
Odbitne postavke od temeljnega in dodatnega kapitala I	(8.413)	(8.413)
- udeležba v zavarovalnicah	(8.413)	(8.413)
Dodatni kapital II	0	0
Kapitalske zahteve	(191.666)	(198.070)
Presežek kapitala	138.410	125.670
Količnik kapitalske ustreznosti (v odstotkih)	13,78	13,08

Kapital bančne skupine SID banka vključuje temeljni kapital in dodatni kapital I. Bančna skupina SID banka nima dodatnega kapitala II.

Temeljni kapital sestavljajo vplačani osnovni kapital in kapitalske rezerve ter rezerve in zadržani dobiček. Odbitne postavke pri izračunu temeljnega kapitala so lastne delnice, presežki iz prevrednotenja (PP) – bonitetni filtri in neopredmetena sredstva. V dodatni kapital I se vključi 80 odstotkov presežka iz prevrednotenja v zvezi z delnicami in deleži, razpoložljivimi za prodajo. Odbitna postavka od temeljnega in dodatnega kapitala I je udeležba SID banke v SID – Prvi kreditni zavarovalnici d.d.

### 4. Minimalne kapitalske zahteve in proces ocenjevanja potrebnega notranjega kapitala

(13. člen Sklepa o razkritjih)

Kapitalske zahteve za kreditna in valutna tveganja so izračunane po standardiziranem pristopu, kapitalske zahteve za operativna tveganja pa po enostavnem pristopu.

v tisoč EUR	31.12.2011	31.12.2010
Kapitalske zahteve skupaj	191.666	198.070
- za kreditno tveganje, tveganje nasprotne stranke in tveganje poravnave	185.791	193.816
<i>Enote centralne ravni držav in do centralnih bank</i>	131	160
<i>Enote regionalne ali lokalne ravni držav</i>	231	120
<i>Osebe javnega sektorja</i>	1.255	1.094
<i>Inštitucije</i>	121.946	122.151
<i>Podjetja</i>	60.120	67.596
<i>Zapadle postavke</i>	1.479	1.897
<i>Regulatorno zelo tvegane izpostavljenosti</i>	227	344
<i>Krite obveznice</i>	41	0
<i>Naložbe v investicijske sklade</i>	11	11
<i>Ostale kategorije izpostavljenosti</i>	351	444
- za valutno tveganje	0	0
- za tržna tveganja	0	0
- za operativno tveganje	5.876	4.253

Povzetek pristopa k ocenjevanju ustreznega notranjega kapitala je opisan v točki 8.4. poslovnega dela letnega poročila.

## 5. Kreditno tveganje in tveganje zmanjšanja vrednosti odkupljenih denarnih terjatev

(15. člen Sklepa o razkritjih)

Kreditno tveganje je opisano v poglavju I., točka 8.4. in v poglavju II., točka 3.1.

### 5.1. Opredelitev zapadlih in oslabljenih postavk za računovodske namene

(15.a. in 15.b. člen Sklepa o razkritjih)

Opredelitev zapadlih in oslabljenih postavk za računovodske namene ter politika oblikovanja popravkov vrednosti so predstavljeni v točki 2.2.5. poglavja II.

### 5.2. Skupni znesek izpostavljenosti, zmanjšan za oslavitve oziroma rezervacije, brez upoštevanja učinkov kreditnih zavarovanj ter povprečni znesek izpostavljenosti v poročevalskem obdobju, razčlenjen po vseh kategorijah izpostavljenosti

(15. c. člen Sklepa o razkritjih)

(v tisoč EUR)

KATEGORIJA IZPOSTAVLJENOSTI	Stanje 31.12.2011	Povprečje 2011	Stanje 31.12.2010	Povprečje 2010
Enote centralne ravni držav in do centralnih bank	170.399	87.631	48.687	41.030
Enote regionalne ali lokalne ravni držav	3.344	2.792	1.955	2.614
Osebe javnega sektorja	33.597	32.728	30.941	25.970
Multilateralne razvojne banke	8.286	6.418	5.024	5.022
Mednarodne organizacije	3.214	803	0	798
Inštitucije	3.197.318	3.290.281	2.100.253	2.880.256
Podjetja	801.215	833.254	890.619	860.079
Zapadle postavke	15.721	18.157	20.817	21.769
Regulatorno zelo tvegane izpostavljenosti	2.254	4.343	4.197	7.319
Krite obveznice	2.571	643	0	0
Naložbe v investicijske sklade	134	133	138	138
Ostale izpostavljenosti	4.386	4.779	5.545	5.288
Skupaj	4.242.441	4.281.961	4.108.176	3.850.283

### 5.3. Porazdelitev izpostavljenosti po pomembnih geografskih področjih, razčlenjenih na pomembne kategorije izpostavljenosti (15.d. člen Sklepa o razkritjih)

#### • Leto 2011 (v tisoč EUR)

KATEGORIJA IZPOSTAVLJENOSTI	Slovenija	JV Evropa (brez članic EU)	Druge članice EU	Druge države	Skupaj
Enote centralne ravni držav in do centralnih bank	141.633	1.642	27.124	0	170.399
Enote regionalne ali lokalne ravni držav	1.264	2.061	18	0	3.344
Osebe javnega sektorja	31.516	2.081	0	0	33.597
Multilateralne razvojne banke	0	0	8.286	0	8.286
Mednarodne organizacije	0	0	3.214	0	3.214
Inštitucije	2.986.515	31.514	168.262	11.028	3.197.318
Podjetja	569.803	200.634	21.294	9.484	801.215
Zapadle postavke	9.128	6.504	90	0	15.721
Regulatorno zelo tvegane izpostavljenosti	1.371	853	0	30	2.254
Krite obveznice	0	0	2.571	0	2.571
Naložbe v investicijske sklade	134	0	0	0	134
Ostale izpostavljenosti	4.356	30	0	0	4.386
<b>Skupaj</b>	<b>3.745.719</b>	<b>245.320</b>	<b>230.859</b>	<b>20.543</b>	<b>4.242.441</b>

#### • Leto 2010 (v tisoč EUR)

KATEGORIJA IZPOSTAVLJENOSTI	Slovenija	JV Evropa (brez članic EU)	Druge članice EU	Druge države	Skupaj
Enote centralne ravni držav in do centralnih bank	38.590	2.003	8.094	0	48.687
Enote regionalne ali lokalne ravni držav	1.076	853	26	0	1.955
Osebe javnega sektorja	30.677	263	0	0	30.941
Multilateralne razvojne banke	0	0	5.024	0	5.024
Inštitucije	3.023.375	33.419	29.663	13.796	3.100.253
Podjetja	653.857	201.371	21.424	13.967	890.619
Zapadle postavke	9.966	10.848	3	0	20.817
Regulatorno zelo tvegane izpostavljenosti	1.216	2.926	23	32	4.197
Naložbe v investicijske sklade	138	0	0	0	138
Ostale izpostavljenosti	5.528	17	0	0	5.545
<b>Skupaj</b>	<b>3.764.425</b>	<b>251.701</b>	<b>64.256</b>	<b>27.795</b>	<b>4.108.176</b>

#### 5.4. Porazdelitev izpostavljenosti glede na gospodarsko panogo ali vrsto komitentov razčlenjenih na kategorije izpostavljenosti (15.e. člen Sklepa o razkritjih)

##### • Leto 2011 (v tisoč EUR)

KATEGORIJA IZPOSTAVLJENOSTI	Finančne in zavarovalniške dejavnosti	Predelovalne dejavnosti	Trgovina; vzdrževanje in popravila motornih vozil	Dejavnost javne uprave in obrambe; dejavnost obvezne socialne varnosti	Promet in skladiščenje	Drugo	Skupaj
Enote centralne ravni držav in do centralnih bank	41.696	0	0	128.556	0	147	170.399
Enote regionalne ali lokalne ravni držav	18	0	0	3.325	0	0	3.344
Osebe javnega sektorja	4.526	0	0	26.728	0	2.343	33.597
Multilateralne razvojne banke	8.286	0	0	0	0	0	8.286
Mednarodne organizacije	0	0	0	0	0	3.214	3.214
Inštitucije	3.197.318	0	0	0	0	0	3.197.318
Podjetja	109.031	309.866	188.628	20	55.836	137.834	801.215
Zapadle postavke	3.390	3.404	3.332	307	630	4.659	15.721
Regulatorno zelo tvegane izpostavljenosti	30	1.283	94	0	14	833	2.254
Krite obveznice	2.571	0	0	0	0	0	2.571
Naložbe v investicijske sklade	134	0	0	0	0	0	134
Ostale izpostavljenosti	236	0	4	0	0	4.146	4.386
<b>Skupaj</b>	<b>3.367.238</b>	<b>314.552</b>	<b>192.058</b>	<b>158.936</b>	<b>56.480</b>	<b>153.177</b>	<b>4.242.441</b>

##### • Leto 2010 (v tisoč EUR)

KATEGORIJA IZPOSTAVLJENOSTI	Finančne in zavarovalniške dejavnosti	Predelovalne dejavnosti	Trgovina; vzdrževanje in popravila motornih vozil	Dejavnost javne uprave in obrambe; dejavnost obvezne socialne varnosti	Promet in skladiščenje	Drugo	Skupaj
Enote centralne ravni držav in do centralnih bank	8.106	0	0	40.581	0	1	48.687
Enote regionalne ali lokalne ravni držav	26	0	0	1.737	0	192	1.955
Osebe javnega sektorja	2.879	0	21	27.571	0	470	30.941
Multilateralne razvojne banke	5.024	0	0	0	0	0	5.024
Inštitucije	3.099.242	0	0	0	0	1.011	3.100.253
Podjetja	133.770	334.144	185.519	112	71.500	165.573	890.619
Zapadle postavke	3.548	2.102	5.304	128	5	9.729	20.817
Regulatorno zelo tvegane izpostavljenosti	30	1.855	1.233	83	660	335	4.197
Naložbe v investicijske sklade	138	0	0	0	0	0	138
Ostale izpostavljenosti	321	0	0	1	0	5.224	5.545
<b>Skupaj</b>	<b>3.253.083</b>	<b>338.101</b>	<b>192.078</b>	<b>70.214</b>	<b>72.165</b>	<b>182.536</b>	<b>4.108.176</b>

**5.5. Razčlenitev vseh kategorij izpostavljenosti po preostali zapadlosti do enega leta in nad enim letom**  
(15.f. člen Sklepa o razkritjih)

v tisoč EUR	2011		2010	
	Kratkoročno (do 1 leta)	Dolgoročno (nad 1 letom)	Kratkoročno (do 1 leta)	Dolgoročno (nad 1 letom)
<b>KATEGORIJA IZPOSTAVLJENOSTI</b>				
Enote centralne ravni držav in do centralnih bank	72.751	97.653	9.858	38.834
Enote regionalne ali lokalne ravni držav	3.331	18	1.935	26
Osebe javnega sektorja	2.361	32.443	537	31.346
Multilateralne razvojne banke	0	8.286	0	5.024
Mednarodne organizacije	0	3.214	0	0
Inštitucije	309.011	2.900.878	601.771	2.502.782
Podjetja	204.977	681.529	168.548	766.851
Zapadle postavke	21.013	8.094	25.346	8.386
Regulatorno zelo tvegane izpostavljenosti	30.155	81	34.838	282
Krite obveznice	0	2.571	0	0
Naložbe v investicijske sklade	134	0	138	0
Ostale izpostavljenosti	36	4.351	382	5.163
<b>Skupaj</b>	<b>643.768</b>	<b>3.739.117</b>	<b>843.351</b>	<b>3.358.694</b>

**5.6. Znesek zapadlih izpostavljenosti in v okviru tega znesek oslabljenih izpostavljenosti ter popravki vrednosti zaradi oslabitev in rezervacij za pomembne gospodarske panoge**  
(15.g. člen Sklepa o razkritjih)

• **Leto 2011 (v tisoč EUR)**

DEJAVNOST	Zapadle izpostavljenosti	Zapadle oslabljene izpostavljenosti	Popravki vrednosti zaradi oslabitev in rezervacij
Finančne in zavarovalniške dejavnosti	508	508	22.249
Predelovalne dejavnosti	69.259	69.255	34.975
Trgovina; vzdrževanje in popravila motornih vozil	10.064	10.053	18.299
Dejavnost javne uprave in obrambe; dejavnost obvezne socialne varnosti	387	387	1.291
Promet in skladiščenje	1.425	1.424	18.256
Drugo	51.218	51.204	45.375
<b>Skupaj</b>	<b>132.861</b>	<b>132.832</b>	<b>140.444</b>

• **Leto 2010 (v tisoč EUR)**

DEJAVNOST	Zapadle izpostavljenost	Zapadle oslabljene izpostavljenosti	Popravki vrednosti zaradi oslabitev in rezervacij
Finančne in zavarovalniške dejavnosti	4.436	4.436	10.698
Predelovalne dejavnosti	16.574	16.573	28.421
Trgovina; vzdrževanje in popravila motornih vozil	9.976	9.972	17.864
Dejavnost javne uprave in obrambe; dejavnost obvezne socialne varnosti	272	272	1.081
Promet in skladiščenje	1.304	1.302	6.198
Drugo	25.889	25.818	29.606
<b>Skupaj</b>	<b>58.450</b>	<b>58.374</b>	<b>93.868</b>



## 5.7. Znesek zapadlih izpostavljenosti in v okviru tega znesek oslabljenih izpostavljenosti ter popravki vrednosti zaradi oslabitev in rezervacij za pomembna geografska območja

(15.h. člen Sklepa o razkritjih)

### • Leto 2011 (v tisoč EUR)

OBMOČJE	Zapadle izpostavljenost	Zapadle oslabljene izpostavljenosti	Popravki vrednosti zaradi oslabitev in rezervacij
Slovenija	112.505	112.497	114.382
JV Evropa (brez članic EU)	19.612	19.592	24.699
Druge članice EU	236	235	1.075
Druge države	508	508	288
Skupaj	132.861	132.832	140.444

### • Leto 2010 (v tisoč EUR)

OBMOČJE	Zapadle izpostavljenost	Zapadle oslabljene izpostavljenosti	Popravki vrednosti zaradi oslabitev in rezervacij
Slovenija	33.480	33.471	68.526
JV Evropa (brez članic EU)	24.869	24.801	24.312
Druge članice EU	96	96	709
Druge države	5	5	322
Skupaj	58.450	58.374	93.868

## 5.8. Prikaz sprememb popravkov vrednosti in prikaz sprememb rezervacij po vrstah sredstev

(15.i. člen Sklepa o razkritjih)

### • Gibanje popravkov (oslabitev)

v tisoč EUR	2011			2010		
	Popravki kreditov bankam	Popravki kreditov strankam, ki niso banke	Skupaj popravki	Popravki kreditov bankam	Popravki kreditov strankam, ki niso banke	Skupaj popravki
Stanje 1.1.	3.619	84.110	87.729	3.180	46.501	49.681
Oblikovani popravki	11.620	58.669	70.289	2.596	50.536	53.132
Odprava popravkov	(2.764)	(23.125)	(25.889)	(2.158)	(12.927)	(15.085)
Stanje 31.12.	12.475	119.655	132.130	3.618	84.110	87.728

### • Gibanje rezervacij

v tisoč EUR	2011	2010
	Rezervacije za zunajbilančne obveznosti	Rezervacije za zunajbilančne obveznosti
Stanje 1.1.	2.577	4.250
Oblikovane rezervacije	4.299	9.468
Odprava rezervacij	(2.468)	(11.141)
Stanje 31.12.	4.408	2.577

- **Gibanje popravkov (oslabitev) in rezervacij**

v tisoč EUR	2011			2010		
	Oslabitve	Rezervacije	Skupaj	Oslabitve	Rezervacije	Skupaj
Stanje 1.1.	87.729	2.577	90.306	49.681	4.250	53.931
Povečanje	70.289	4.299	74.588	53.132	9.468	62.600
Zmanjšanje	(25.889)	(2.468)	(28.357)	(15.085)	(11.141)	(26.226)
Stanje 31.12.	132.130	4.408	136.538	87.728	2.577	90.305

## 6. Dodatna razkritja banke, ki uporablja standardizirani pristop

- **Vrednost izpostavljenosti in vrednost izpostavljenosti z upoštevanjem učinkov kreditnih zavarovanj, razčlenjenih po stopnjah kreditne kvalitete**  
(16. člen Sklepa o razkritjih)

v tisoč EUR	2011		2010	
	Neto vrednost izpostavljenosti	Vrednost izpostavljenosti z upoštevanjem učinkov kreditnih zavarovanj	Neto vrednost izpostavljenosti	Vrednost izpostavljenosti z upoštevanjem učinkov kreditnih zavarovanj
Stopnja kreditne kvalitete 0	3.968.632	4.014.820	3.820.638	3.872.858
Stopnja kreditne kvalitete 2	21	21	1.135	1.135
Stopnja kreditne kvalitete 3	7.791	842	0	0
Stopnja kreditne kvalitete 4	197	197	13.813	4.964
Stopnja kreditne kvalitete 5	120.683	118.537	121.690	121.354
Stopnja kreditne kvalitete 6	79.482	67.509	76.281	63.908
Stopnja kreditne kvalitete 7	40.568	15.448	43.922	16.153
Skupaj	4.217.374	4.217.374	4.077.479	4.080.372

V zgornji tabeli so upoštevane naslednje kategorije izpostavljenosti: enote centralne ravni držav in centralne banke, enote regionalne ali lokalne ravni držav, osebe javnega sektorja, multilateralne razvojne banke, mednarodne organizacije, inštitucije in podjetja.

## 7. Operativno tveganje

(20. člen Sklepa o razkritjih)

Pristop, ki se uporablja za izračun kapitalske zahteve za operativno tveganje, je opisan v poslovnem delu letnega poročila v točki 8.4., v odseku Operativno tveganje.

## 8. Naložbe v lastniške vrednostne papirje, ki niso vključeni v trgovalno knjigo

(21. člen Sklepa o razkritjih)

v tisoč EUR	31.12.2011	31.12.2010
Knjigovodska vrednost	9.484	138
Presežek iz prevrednotenja	(772)	70

Lastniški vrednostni papirji v višini 9.350 tisoč EUR so bili pridobljeni iz naslova unovčenja terjatev. Vsi ti vrednostni papirji kotirajo na borzi. Opredeljeni so kot finančna sredstva razpoložljiva za prodajo. V knjigovodski evidenci so izkazani po pošteni vrednosti, ki je enaka vrednosti kotacije vrednostnega papirja na

borzi. Preostali del lastniških vrednostnih papirjev 134 tisoč EUR je prav tako razvrščen med finančna sredstva razpoložljiva za prodajo in so v knjigovodski evidenci izkazani po pošteni vrednosti. Ta del vrednostnih papirjev ne kotira na borzi in je namenjen uravnavanju tekoče likvidnosti.

Za naložbe v lastniške vrednostne papirje je bilo v letu 2011 oblikovanih za 15 tisoč EUR oslabitev.

Bančna skupina SID banka v letu 2011 ni realizirala dobičkov in izgub iz prodaje naložb v lastniške vrednostne papirje.

V letu 2011 je bančna skupina SID banka od temeljnega kapitala odštela negativne učinke iz prevrednotenja, ki so po obdavčitvi znašali 772 tisoč EUR.

## **9. Obrestno tveganje iz postavk, ki niso vključene v trgovalno knjigo**

(22. člen Sklepa o razkritjih)

Obrestno tveganje iz postavk, ki niso vključene v trgovalno knjigo, izhaja iz časovne neusklajenosti obrestno občutljivih postavk in iz različnih vrst obrestnih mer. Bančna skupina SID banka zmanjšuje obrestno tveganje z usklajevanjem naložb in obveznosti po njihovi ročnosti, zapadlosti ter po vrstah obrestnih mer in tudi z uporabo izvedenih finančnih instrumentov.

Bančna skupina SID banka meri obrestno tveganje z uporabo metode obrestnih vrzeli. Postavke vključuje v obrestne vrzeli glede na datum zapadlosti oziroma glede na datum prve ponovne določitve obrestnih mer. Spremljanje obrestnega tveganja poteka na mesečni ravni.

Bančna skupina SID banka meri izpostavljenost hitrim spremembam obrestnih mer tako, da izračunava vpliv spremembe ravni obrestnih mer na obrestne prihodke in na vrednost kapitala.

### **9.1. Vpliv na prihodke oziroma drugo mero vrednosti, uporabljeno pri upravljanju obrestnega tveganja v primeru naglega zvišanja ali znižanja obrestne mere**

Analiza občutljivosti vseh aktivnih in pasivnih obrestno občutljivih postavk je narejena ob predpostavki spremembe tržnih obrestnih mer za 100 bazičnih točk (1 odstotek p.a.). Izračunan je vpliv na neto obrestne prihodke v prvem letu spremembe.

Če bi se tržne obrestne mere povečale za 100 bazičnih točk, bi se neto obrestni prihodki bančne skupine SID banka v letu 2012 povečali za 2.752 tisoč EUR (v letu 2011 za 3.420 tisoč EUR). Sprememba bi se odrazila kot višji prihodki v izkazu poslovnega izida. Če bi se tržne obrestne mere zmanjšale za 100 bazičnih točk, bi bile spremembe absolutno enake kot ob povečanju, le delovale bi v obratni smeri.

V kolikor se tržne obrestne mere spremenijo za manj oziroma več, so izračunani rezultati sorazmerni.

### **9.2. Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo**

Bančna skupina SID banka je izdelala analizo občutljivosti portfelja vrednostnih papirjev na spremembo višine obrestne mere. Analiza ponazarja, kako bi zaradi spremembe tržne obrestne mere na datum poročanja nihale poštene vrednosti vrednostnih papirjev ali prihodnji denarni tokovi finančnih instrumentov. V analizo niso zajeti dani depoziti, ki so praviloma zelo kratkoročne narave in plasirani po vnaprej dogovorjeni fiksni obrestni meri ter vzajemni skladi, ki se ne odzivajo na spremembe obrestnih mer v takšni meri, kot dolžniški

finančni instrumenti – obveznice s fiksno ali variabilno obrestno mero. Vrednostne papirje ima v svojem portfelju le SID banka.

V analizi se ločeno izračunavajo odzivnosti obveznic z variabilno in obveznic s fiksno obrestno mero glede na spremembe tržne obrestne mere. Analiza je narejena ob predpostavki spremembe tržne obrestne mere za 100 bazičnih točk (1 odstotek p.a.).

## **10. Likvidnostno tveganje**

(23.a. člen Sklepa o razkritjih)

Metodologija upravljanja z likvidnostnim tveganjem je opredeljena v Politiki upravljanja z likvidnostnim tveganjem, kjer so opredeljeni načini upravljanja s sredstvi in obveznostmi do virov sredstev v domači in tujih valutah na dnevni ravni in tudi na daljši rok. Redno se ugotavlja, meri in obvladuje tako dnevna/operativna likvidnost kot tudi strukturna/dolgoročna likvidnost. SID banka spremlja in meri izpostavljenost likvidnostnemu tveganju na podlagi izračuna količnikov likvidnosti na način, določen z veljavno bančno zakonodajo, s pomočjo natančnega načrtovanja likvidnosti in izvajanjem interno predpisanih ukrepov za obvladovanje likvidnostnega tveganja. Na mesečni ravni se opravlja tudi izračun likvidnostnih vrzeli. Zunajbilančnih obveznosti, ki bi presegle pogodbeno določene, SID banka nima.

Ugotavljanje, merjenje, obvladovanje in spremljanje likvidnosti je urejeno z večimi internimi pravilniki, med drugim s Pravilnikom o celoviti obravnavi poslov zakladništva, kjer so določeni različni pozicijski limiti in Pravilnikom o pooblastilih in podpisovanju, kjer so določeni osebni limiti trgovcev v zakladništvu. Zmanjševanje likvidnostnega tveganja se izvaja tudi s pomočjo vzpostavljenih limitov do poslovnih bank, tako domačih kot tujih, pri katerih se plasirajo presežna likvidnostna sredstva. Limiti so določeni na podlagi mednarodnih bonitetnih ocen in strokovne ocene Službe za upravljanje s tveganji. Limiti so na podoben način predpisani tudi za naložbe v vrednostne papirje, večinoma obveznice. SID banka ima interno predpisana višja minimalna količnika likvidnosti prvega in drugega razreda, kot je predpisano s strani centralne banke. V primeru, da omenjena količnika dosežeta interno določene limite, so v Politiki upravljanja z likvidnostnim tveganjem predvideni določeni ukrepi, ki se izvajajo z namenom izboljšanja količnikov obeh razredov.

Likvidnostne rezerve banka zagotavlja predvsem s portfeljem dolžniških vrednostnih papirjev, ki presega vrednost 100 milijonov EUR in predstavlja zadostno sekundarno likvidnost. Večina obveznic je t.i. ECB eligible, kar omogoča tako dostop do likvidnosti na medbančnem trgu kot tudi pri centralni banki.

Razpršenost virov likvidnosti se zagotavlja z uporabo različnih instrumentov financiranja, tako z najemi sredstev na denarnem trgu, črpanjem sklenjenih bilateralnih posojilnih pogodb kot tudi izdajami zadolžnic in obveznic na domačem in mednarodnih kapitalskih trgih.

Scenariji izjemnih situacij in krizni načrt so opredeljeni v Politiki upravljanja z likvidnostnim tveganjem. Ker SID banka ne sprejema depozitov, ni izpostavljena likvidnostnemu tveganju v klasičnem pomenu. Predvideno je, da v primeru težav z dejansko in/ali strukturno likvidnostjo uprava banke imenuje krizni odbor, ki poišče ustrezne ukrepe za rešitev krize v dani situaciji. Osnovni scenarij likvidnosti in scenarij izjemnih situacij se sicer tedensko obravnavata na likvidnostnem odboru.

## **11. Sistem prejemkov**

(23.b. člen Sklepa o razkritjih, vsi navedeni zneski v tekstu so bruto zneski)

V procesu odločanja o politiki prejemkov banke je predlog strokovnih služb obravnavala uprava, Komisija za prejemke in kadrovske zadeve ter nadzorni svet, ki je politiko tudi sprejel. Komisija za prejemke in kadrovske zadeve ima štiri člane (trije člani nadzornega sveta in zunanji strokovnjak) in ima v zvezi s sistemom prejemkov predvsem naslednje pristojnosti: oblikovanje stališč glede posameznih vidikov politike prejemkov, pregledovanje ustreznosti splošnih načel politik prejemkov in preverjanje skladnosti politik

prejemkov s poslovno politiko banke v dolgoročnem časovnem obdobju ter ocenjevanje ustreznosti vzpostavljenih metodologij, na podlagi katerih sistem prejemkov spodbuja ustrezno upravljanje s tveganji.

Kot zaposleni s posebno naravo dela so v politiki prejemkov opredeljeni uprava, pomočnik uprave, vodstvo funkcij sistema notranjih kontrol in vodstvo drugih neodvisnih kontrolnih funkcij, ter neposredni prevzemniki tveganj s pomembnim vplivom na profil tveganosti banke (člani likvidnostnega odbora, člani kreditnega odbora in uprava). Kot merilo pomembnosti njihovega vpliva na profil tveganosti je upoštevana predvsem narava njihovega dela ter njihove pristojnosti in odgovornosti pri sklepanju poslov oziroma prevzemanju tveganj.

Zaposleni, ki imajo pooblastila za sklepanje poslov nad 2.000 EUR, se štejejo za neposredne prevzemnike tveganj. Merilo pomembnosti njihovega vpliva na profil tveganosti banke je kvantitativno določeno, in sicer glede na vsakokratni kriterij za pomembne postavke izkaza finančnega položaja, ki se uporablja za potrebe izdelave letnega poročila banke. Ta trenutno znaša 1% sredstev banke.

Skladno s Politiko prejemkov fiksni prejemek pri vseh kategorijah zaposlenih predstavlja najmanj 75-odstotni delež v celotnih prejemkih zaposlenega. Variabilni del prejemkov se zaposlenim s posebno naravo dela (razen članom uprave in pomočniku uprave) izplačuje na enak način kot ostalim zaposlenim v banki - na podlagi delovne uspešnosti, ki se ocenjuje po kriterijih kvalitete in količine dela, gospodarnosti pri delu in odnosa do sodelavcev in strank ter se na ravni banke določa mesečno v višini 10 odstotkov od zneska za izplačilo plač ali letno v višini do 20 odstotkov letne plače. Posamezna organizacijska enota je upravičena do sorazmernega zneska, o razporeditvi med delavce pa na podlagi ocene delovne uspešnosti delavca, odloča vodja organizacijske enote, o plačilu na podlagi delovne uspešnosti vodjem organizacijskih enot pa uprava. Uprava lahko za posamezen mesec odobri dodatna sredstva za izplačilo na podlagi delovne uspešnosti posameznemu delavcu, vendar skupni znesek plačila ne sme presežati 20 odstotkov osnove delavca.

Na podlagi uspešnosti poslovanja banke posameznemu zaposlenemu lahko pripada plačilo v višini največ ene povprečne bruto mesečne plače delavca, izplačane za mesece v tekočem letu, pod pogojem, da je delavec v družbi zaposlen nepretrgoma najmanj šest mesecev. O plačilu na podlagi uspešnosti poslovanja, višini plačila in dnevu plačila odloči uprava s posebnim sklepom, praviloma v mesecu decembru tekočega leta. V letu 2011 je bila izplačana nagrada za uspešnost poslovanja v letu 2010.

Za merila uspešnosti (kot osnove za določitev variabilnega prejemka) članov uprave banke in posredno pomočnika uprave se uporabljajo določbe Zakona o prejemkih poslovodnih oseb v gospodarskih družbah v večinski lasti Republike Slovenije in samoupravnih lokalnih skupnosti (ZPPOGD).

Obračunsko obdobje bo s spremembami v letu 2012 enako koledarskemu letu, v letu 2011 pa je bilo za nekatere zaposlene s posebno naravo dela v uporabi še mesečno ocenjevanje delovne uspešnosti. Obdobje odložitve dela variabilnega prejemka nastopi po zaključku obračunskega obdobja in po politiki prejemkov traja tri leta za predsednika in člana uprave ter pomočnika uprave. Za ostale zaposlene je uporabljena možnost opustitve v skladu s predpisi, ki urejajo prejemke zaposlenih v bankah.

Banka variabilnega dela prejemka skladno z Zakonom o Slovenski izvozni in razvojni banki ne more in ne sme izplačevati v obliki predpisanih finančnih instrumentov.

V letu 2011 je bilo zaposlenim s posebno naravo dela izplačano skupaj 985 tisoč EUR, od tega upravi 350 tisoč EUR (predsedniku uprave Sibilu Svilanu 184 tisoč EUR in članu uprave Jožefu Bradešku 166 tisoč EUR), poslovnim področjem 181 tisoč EUR in ostalim področjem 454 tisoč EUR. Fiksni del prejemkov, izplačanih skupaj 11 zaposlenim s posebno naravo dela, je znašal 843 tisoč EUR, izplačani variabilni del pa 142 tisoč EUR, od tega upravi 43 tisoč EUR (Sibilu Svilanu 23 tisoč EUR in Jožefu Bradešku 20 tisoč EUR). Odloženi del variabilnih prejemkov uprave znaša skupaj 25 tisoč EUR (Sibilu Svilanu 13 tisoč EUR in Jožefu Bradešku 12 tisoč EUR), izplačil iz tega naslova pa v letu 2011 ni bilo.

Ostali prejemki uprave v letu 2011 so bili naslednji: regres za letni dopust (Sibil Svilan 2 tisoč EUR in Jožef Bradeško 2 tisoč EUR), zavarovalne premije (Sibil Svilan 5 tisoč EUR in Jožef Bradeško 4 tisoč EUR) ter povračila stroškov (Jožef Bradeško 1 tisoč EUR).

## 12. Pomemben poslovni stik

(23.c. člen Sklepa o razkritjih)

Ime osebe	Funkcija	Poslovni odnos SID s članom ali druž. članom	Ime družinskega člana	Pogodbeni partner	Pravna podlaga	Predmet pogodbe	Vrednost pogodbe (v EUR)	Plačilni pogoji
Aleš Berk Skok	član NS	družinski član	Meta Berk Skok	Triglav zdravstvena zavarovalnica	pogodba z dne 6.3.2006	dopolnilno zdr.zavarovanje	5.184	15 dni
Samo Hribar Milič	član NS	član NS		Gospodarska zbornica Slovenije	sklep upravnega odbora GZS z dne 6.12.2011 in Območne zbornice Ljubljana z dne 21.11.2011	članarina GZS in Območne zbornice Ljubljana	1.860	30 dni
Samo Hribar Milič	član NS	član NS		Gospodarska zbornica Slovenije	naročilnica z dne 25.1.2011	organizacija konference SID banka in razvojne možnosti	1.200	15-30 dni
Samo Hribar Milič	član NS	član NS		Gospodarska zbornica Slovenije	naročilnica z dne 21.12.2011	najem dvorane	264	15 dni
Samo Hribar Milič	član NS	član NS		Gospodarska zbornica Slovenije	naročilnica z dne 1.4.2011	literatura	230	8 dni
Samo Hribar Milič	član NS	član NS		Gospodarska zbornica Slovenije	naročilnica z dne 9.5.2011	seminar	80	
Skupaj Gospodarska zbornica Slovenije							3.554	

## 13. Kreditna zavarovanja

(25. člen Sklepa o razkritjih)

Vrste zavarovanj, ki jih praviloma uporablja SID banka, so opredeljene v Pravilniku o zavarovanju naložbenih poslov. Pravilnik opredeljuje splošne kategorije in načela zavarovanja, kriterije za posamezno vrsto zavarovanja ter operativne postopke vzpostavitve, evidentiranja, spremljave/vrednotenja in unovčevanja zavarovanja. V pravilniku so zapisana tudi pravila vrednotenja posameznih vrst zavarovanja in postopke s premoženjem, ki služi kot zavarovanje.

Bančna skupina SID banka kot primerne dajalce osebnih kreditnih zavarovanj upošteva enote centralne ravni držav in centralne banke, enote regionalne ali lokalne ravni držav, osebe javnega sektorja, multilateralne razvojne banke, mednarodne organizacije ter pravne osebe z visoko bonitetno oceno (stopnja kreditne kvalitete znaša najmanj 2 v skladu z metodologijo ECAI). Bančna skupina SID banka za zmanjšanje kreditnega tveganja ne uporablja kreditnih izvedenih finančnih instrumentov.

Vrednotenje zastavljenega premoženja se v bančni skupini SID banka izvaja po tržni vrednosti. V kolikor premoženje kotira na borzi, se za vrednotenje uporabi tekoči tečaj. Premoženje, ki ni na borzi, se vrednoti na osnovi primerljivih transakcij. Nepremičnine vrednoti neodvisni in usposobljeni cenilec, upošteva mednarodne standarde ocenjevanja vrednosti. Vrednotenje nepremičnin je pripravljeno po tržni in hipotekarni vrednosti. Uporablja se lahko tudi transakcijska cena, ki ni starejša od enega leta in dosežena v transakciji z nepovezanimi osebami.

Bančna skupina SID banka ves čas odplačilne dobe naložbe spremlja boniteto terjatve in pokritost naložbe z zavarovanjem. V primeru zmanjšanja vrednosti zavarovanja, bančna skupina SID banka po potrebi ukrepa s sklenitvijo dodatnega zavarovanja.

Znesek posrednih kreditnih ter tržnih izpostavljenosti iz naslova sprejetih kreditnih zavarovanj skupaj z upoštevanjem dejanske izpostavljenosti do posamezne osebe ali skupine povezanih oseb (izračunane v skladu s Sklepom) ne dosega oziroma presega 10 % stanja virov sredstev SID banke. Bančna skupina SID banka trimesečno pripravlja poročilo o posrednih kreditnih izpostavljenosti.

Za bančno skupino SID banka so najpomembnejši dajalci osebnih jamstev banke, zavarovalnice, podjetja z dobro bonitetno oceno (solidarno poroštvo) in fizične osebe – kreditno sposobni solidarni poroki.

Glede na vrsto zavarovanja predstavlja največji del zastava komercialnih nepremičnin, sledijo mu druga jamstva podjetij brez ocene oziroma z oceno manj kot A-, odstop terjatev v zavarovanje, jamstva podjetij brez bonitetne ocene, jamstva podjetij, razvrščena v razred A, zastava kapitalskega deleža v družbi, zavarovalna polica SID banke za račun Republike Slovenije, fiduciarni prenos lastninske pravice na nepremičnine, zastava terjatev v zavarovanje, menice in druga zavarovanja.

• **Skupna vrednost izpostavljenosti po kategorijah, ki je zavarovana z osebnimi jamstvi ali kreditnimi izvedenimi finančnimi instrumenti**

v tisoč EUR	2011		2010	
	Znesek	Struktura v odstotkih	Znesek	Struktura v odstotkih
KATEGORIJA IZPOSTAVLJENOSTI:				
Enote centralne ravni držav in do centralnih bank	0	0,0	0	0,0
Enote regionalne ali lokalne ravni držav	0	0,0	0	0,0
Osebe javnega sektorja	4.520	5,2	0	0,0
Multilateralne razvojne banke	0	0,0	0	0,0
Mednarodne organizacije	0	0,0	0	0,0
Inštitucije	42.397	48,7	38.309	47,9
Podjetja	40.143	46,1	38.979	48,7
Zapadle postavke	0	0,0	2.749	3,4
Regulatorno zelo tvegane izpostavljenosti	0	0,0	0	0,0
Krite obveznice	0	0,0	0	0,0
Naložbe v investicijske sklade	0	0,0	0	0,0
Ostale izpostavljenosti	0	0,0	0	0,0
Skupaj	87.060	100,0	80.036	100,0

V zgornji tabeli so upoštevana samo zavarovanja, ki jih banka upošteva za zmanjševanje kapitalskih zahtev za kreditna tveganja.