

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



LETNO POROČILO 2006

Firma: SID- Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d., Ljubljana
Naslov: Ulica Josipine Turnograjske 6, 1000 Ljubljana

Matična številka: 5665493
Davčna številka: SI 82155135

Telefon (h.c.): 01/ 200 75 00
Uprava: 01/ 200 75 53
Telefaks: 01/ 200 75 75
Elektronska pošta: info@sid.si
Domača stran: <http://www.sid.si>

Družbe v Skupini SID banka

SID - Prva kreditna zavarovalnica d.d., Ljubljana
Ulica Josipine Turnograjske 6, 1000 Ljubljana
tel: 01/200 78 00; faks:01/425 84 45
<http://www.sid-pkz.si>

PRO KOLEKT, družba za izterjavo, d.o.o.
Ulica Josipine Turnograjske 6, 1000 Ljubljana
tel: 01/200 75 90, faks: 01/421 06 21
<http://www.prokolekt.si>

PRO KOLEKT d.o.o., Savska cesta 41, 10144 Zagreb, Hrvaška
tel. +385 1 617 70 08, fax: +385 1 617 72 16
<http://www.prokolekt.hr>

PRO KOLEKT d.o.o. , Bulevar Goce Delčev 11, 1000 Skopje, Makedonija
Tel./fax: +389 2 312 18 13

PRO KOLEKT d.o.o., Zmaj Jovina 13/I, 11000 Beograd, Srbija
tel.: +381 11 303 87 96; fax: +381 11 303 87 97

PRVI FAKTOR, faktoring družba, d.o.o.,
Slovenska cesta 17, 1000 Ljubljana
tel.: 01/200 54 10; faks: 01/200 54 20
<http://www.prvifaktor.si>

PRVI FAKTOR, faktoring društvo, d.o.o., Hektorovičeva 2/V,10000 Zagreb,
Hrvaška
tel. : +385 1 617 78 05; faks: +385 1 617 66 29
<http://www.prvifaktor.hr>

PRVI FAKTOR - faktoring d.o.o., Cara Dušana 43/1, 11000 Beograd, Srbija
tel + 381 11 334 33 12; faks + 381 11 334 30 32
<http://www.prvifaktor.co.yu>

PRVI FAKTOR d.o.o., finansijski inženjering, Zmaja od Bosne 14 c /I, 71000
Sarajevo, Bosna in Hercegovina
tel: + 387 33 612 087; fax: + 387 33 612 088
<http://www.prvifaktor.ba>

Vsebina

I. POSLOVNO POROČILO

Nagovor uprave	2
Poročilo nadzornega sveta	4
1. Poudarki o poslovanju v letu 2006	5
2. SID banka – osnovna predstavitev	7
3. Skupina SID banka	10
4. Mednarodno okolje in slovensko gospodarstvo v letu 2006	12
5. Strategija razvoja SID banke	16
6. Poslovanje SID banke v letu 2006	17
6.1. Finančni pregled poslovanja SID banke	17
6.2. Financiranje priprave na mednarodne gospodarske posle in financiranje mednarodnih gospodarskih poslov	19
6.3. Zadolževanje	23
6.4. Zakladništvo	24
6.5. Poslovanje po pooblastilu – Zavarovanje pred nemarketabilnimi riziki	26
6.6. Poslovanje po pooblastilu - PIO	30
6.7. Izdelave bonitetnih in drugih kreditnih informacij	31
6.8. Upravljanje s tveganji	32
6.9. Informacijski sistem	37
6.10. Kadri	38
6.11. Notranja revizija	40
7. Poslovanje Skupine SID banka v letu 2006	41
7.1. Finančni pregled poslovanja Skupine SID banka	41
7.2. SID – Prva kreditna zavarovalnica d.d., Ljubljana	42
7.3. Skupina PRO KOLEKT	43
7.4. Skupina PRVI FAKTOR	43
8. Priloge	44
8.1. Organi upravljanja SID banke na dan 31.12.2006	44
8.2. Organizacijska shema SID banke na dan 31.12.2006	45
II. RAČUNOVODSKI IZKAZI SID BANKE	46
III. KONSOLIDIRANI RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE SID BANKA	93

Nagovor predsednika uprave

Spoštovane dame in gospodje,

Poslovno leto 2006 je bilo verjetno najbolj razgibano v kratki zgodovini naše družbe, saj so ga zaznamovali najmanj trije pomembni dogodki:

- preoblikovanje SID v SID Banko,
- oblikovanje nove strategije in
- uvedba evra in mednarodnih standardov računovodskega poročanja.

Vse to je zahtevalo od zaposlenih, strank in delničarjev posebne napore in potrpežljivost, zato lahko trdimo, da je bilo to leto izjemno tako po organizacijsko-tehnični kot poslovno-vsebinski strani.

Uspeh je leta 2006 temeljil na nadpovprečnem angažiranju zaposlenih in delničarjev, ki so nas kontinuirano spodbujali in podpirali naše napore pri preoblikovanju v banko in našo novo strateško usmeritev.

Kljub omenjenim zahtevnim spremembam je bilo poslovanje na vseh področjih delovanja družbe uspešno in je dosegalo predvideno rast ali jo celo preseгло.

Na področju financiranja mednarodnih gospodarskih poslov, ki ga opravljamo v svojem imenu in za svoj račun, se je obseg poslovanja povečal za 23,9 odstotka in je tako konec leta 2006 znašal 181 milijard SIT (757 milijonov EUR). Rast nam je omogočalo tudi naše zadolževanje na mednarodnih finančnih trgih, v svojem imenu in za svoj račun s poroštvom Republike Slovenije, z uspešno izdajo "schuldscheinov" pod zelo dobrimi pogoji.

Na področju zavarovanja kratkoročnih in srednjeročnih izvoznih kreditov pred nekomercialnimi tveganji in zavarovanja investicij, ki jih opravljamo v imenu in za račun Republike Slovenije, se je skupni obseg zavarovalnih poslov povečal za 3 odstotke, na 96 milijard SIT (402 milijonov EUR), neto izpostavljenost pa za 13 odstotkov, na 115 milijard SIT (482 milijonov EUR). Pri tem smo najvišjo rast beležili pri zavarovanju srednjeročnih izvoznih kreditov.

V povezavi s to dejavnostjo je bilo uspešno tudi upravljanje varnostnih rezerv, ki so tako porasle za 6 odstotkov, na 23,4 milijarde SIT (97,8 milijona EUR), in tako predstavljajo z javno-finančnega vidika še večjo varnost za izvajanje poslov v imenu in za račun Republike Slovenije v prihodnje.

Uspešno je bilo tudi opravljanje drugih dopolnilnih dejavnosti, kot so izdajanje garancij, nudenje bonitet in drugih kreditnih informacij, poslovno in pravno svetovanje ter opravljanje drugih poslov po pooblastilu.

Na mednarodnem področju smo v juniju 2006 organizirali letno srečanje 25 članic kluba ISLTC, pretežno javno-finančnih inštitucij oziroma bank, specializiranih za dolgoročno financiranje. Srečanje je pripomoglo k profesionalni izmenjavi mnenj o prihodnjem delovanju teh, za Evropo pomembnih subjektov finančnega trga.

Z vsemi svojimi dejavnostmi financiranja bank, izvoznikov, slovenskih investitorjev in tujih kupcev ter z zavarovanjem kratkoročnih in srednjeročnih kreditnih terjatev je SID oz. SID Banka v preteklem letu aktivno spodbujala mednarodno gospodarsko sodelovanje Slovenije, zlasti razvoj njenih gospodarskih subjektov, ter prispevala k stabilnosti in rasti mednarodnega gospodarskega okolja, trgovine in investicij ter razvoja.

V skladu s tem se je bilančna vsota povečala za 28 odstotkov in je konec leta 2006 znašala 193,3 milijarde SIT (806,5 milijona EUR). Skupaj z varnostnimi rezervami pa je dosegla 218,2 milijarde SIT (910,6 milijona EUR).

Dobri poslovni rezultati v letu 2006 so se izrazili tudi v dobičku pred davki v višini 830 milijonov SIT (3,5 milijona EUR), ki pa je, v primerjavi z minulim letom, zaradi sprememb vrednotenij in razgraditve rezervacij, manjši.

Poleg poslovnih rezultatov je bilo v preteklem letu izvedenih veliko organizacijskih in tehničnih sprememb v procesu prilagajanja oziroma prehoda na bančno poslovanje, s čimer smo bistveno spremenili našo notranjo organizacijsko strukturo in učinkovitost delovanja. Pri tem je potrebno posebej izpostaviti na novo organizirano Službo za upravljanje s tveganji, prenovo IT z uvedbo učinkovite informacijske zaščite ter na novo oblikovano področje zaledja - vse v funkciji učinkovitega bančnega delovanja in poročanja nadzornikom v skladu z dobro bančno prakso.

Na podlagi tega nam je bila 24. oktobra 2006 podeljena licenca Banke Slovenije za opravljanje bančnih in drugih finančnih storitev, s 1. januarjem 2007 pa smo tudi formalno začeli poslovati kot banka.

Tekom preteklega leta je poslovanje SID potekalo oziroma se razvijalo zelo dinamično in skladno z dogajanjem v širšem gospodarskem okolju. Za slovensko gospodarsko okolje je bila značilna visoka (5,2-odstotna) gospodarska rast. Hitra rast izvoza in uvoza (nad 10 odstotki) ter zlasti prilagajanje procesu uvedbe evra in temu ustrezno konvergenco (inflacije, obrestnih mer, itd.) k EMU na domačem finančnem trgu.

Evropsko gospodarstvo je v preteklem letu zabeležilo ugodno povečanje rasti (okoli 2,8 odstotka), svetovno gospodarstvo pa je nadaljevalo kontinuirano rast (nad 5 odstotkov), kar je vse prispevalo k ugodnemu razvoju mednarodnega sodelovanja, trgovine in razvoja.

SID je v svojem poslovanju odgovorila na te domače in mednarodne razvojne trende s spremembo nekaterih svojih produktov ter z začetkom uvajanja novih produktov in storitev, v skladu z novo oblikovano strategijo ter uvedbo evra.

Enako kot SID oziroma SID Banka so na izzive okolja odgovorile tudi naše hčerinske družbe v Skupini SID.

Leta 2005 ustanovljena SID-Prva kreditna zavarovalnica je leto 2006 zaključila z 20-odstotno rastjo, tako da je obseg zavarovalnih poslov presegel 890 milijard SIT (3,7 milijarde EUR), dobiček pa 450 milijonov SIT (1,9 milijona EUR). S svojo dejavnostjo je bistveno prispevala k upravljanju kreditnega tveganja slovenskih podjetij tako doma kot v tujini.

Hčerinska družba PRO KOLEKT je prispevala k izterjavi dolgov in posredovanju poslov oziroma kreditnih informacij slovenskih podjetij zlasti v jugovzhodni Evropi. S tem namenom je družba v preteklem letu ustanovila tudi hčerinske družbe v Zagrebu, Skopju in Beogradu.

Najhitrejšo rast v Skupini SID je v minulem letu dosegla hčerinska družba PRVI FAKTOR oziroma Skupina PRVI FAKTOR. Njena rast je namreč na trgih jugovzhodne Evrope znašala več kot 200 odstotkov. Na ta način je dosegla pomembno promocijo razvoja faktoringa oziroma odkupa terjatev v tem okolju in zelo dobre poslovne rezultate.

Oblikovanje nove strategije in usmeritev SID Banke je bila ena najpomembnejših aktivnosti za jasno profiliranje nove specializirane banke v slovenskem gospodarskem in finančnem prostoru ter njenega poslovnega modela.

Naše poslanstvo in vizija temeljita na nadaljnjem razvoju v smeri nacionalne izvozne oziroma razvojne banke, ki ohranja tako vlogo nacionalne izvozne kreditne institucije kot tudi, z dodatno komponento, nacionalne razvojne finančne institucije.

Tako naj bi v prihodnje slovensko gospodarstvo dobilo različne javno finančne storitve na enem mestu – v Skupini SID Banke.

Z našo novo vlogo dopolnilnosti in subsidiarnosti finančnemu trgu pri upravljanju specifičnih, zlasti netržnih oziroma nemarketabilnih tveganj, želimo ustvariti novo dodano vrednost tako za stranke kot tudi za delničarje. To želimo dosegati predvsem v partnerstvu z drugimi slovenskimi bankami in drugimi institucijami na slovenskem in mednarodnem finančnem trgu ter tako povečati inovativnost, konkurenčnost in internacionalizacijo slovenskega gospodarstva.

SID Banka bo zato delovala v sozvočju interesov naših strank, delničarjev in zaposlenih ter širšega evropskega gospodarskega in finančnega okolja oziroma trajnostnega razvoja Slovenije, tako da bo zmanjševala tveganja in povečevala priložnosti rasti in razvoja.

Tako kot v preteklosti se veselimo vaših in s tem naših prihodnjih izzivov v slovenskem in mednarodnem poslovnem okolju.



mag. Sibil Svilar

Poročilo nadzornega sveta

Nadzorni svet SID banke, d.d., Ljubljana je v letu 2006 redno spremljal in nadziral poslovanje družbe z vidika doseganja zastavljenih ciljev skladno s poslovnikom o delu nadzornega sveta, statutom družbe ter ob upoštevanju zakonsko določenih pristojnosti in pooblastil nadzornega sveta.

V letu 2006 je imel nadzorni svet osem rednih in šest korespondenčnih sej, na katerih je redno obravnaval medletna poročila o poslovanju družbe in družb v Skupini SID, kvartalna poročila notranje revizije, informacije o upravljanju s tveganji v družbi ter druge splošne in posebne zadeve, ki so se nanašale na poslovanje družbe.

Posebno pozornost je nadzorni svet namenil spremljanju poteka projekta usklajevanja poslovanja družbe s predpisi, ki urejajo poslovanje bank na podlagi določil Zakona o zavarovanju in financiranju mednarodnih gospodarskih poslov oziroma oblikovanja nove SID - Slovenske izvozne in razvoje banke ter imenovanju nove uprave te banke.

Nadzorni svet je v letu 2006 obravnaval oziroma odločal tudi o naslednjih pomembnih zadevah:

- akcijska strategija za obdobje 2006-2010,
- spremembe statuta družbe,
- poslovna politika in plan poslovanja za leto 2007,
- plan dela notranje revizije v družbi za leto 2007,
- spremljanje stanja in razvoja IT
- izvajanje zadolževanja družbe na tujih finančnih trgih,
- projekt uvedbe evra.

Pri nadzoru vodenja poslov družbe 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 25.5.2007 obravnaval Letno poročilo 2006 in revizorjevi poročili, v katerih je revizijska družba Deloitte revizija d.o.o. izrazila pritrdilni mnenji k računovodskim izkazom SID banke, d.d., Ljubljana za leto 2006 in k skupinskim računovodskim izkazom Skupine SID banka za leto 2006.

Po preverjanju omenjenih poročil je nadzorni svet ugotovil, da je družba v letu 2006 uspešno izvajala načrtovano politiko in dosegla načrtovane poslovne rezultate. Nadzorni svet na navedena poročila nima pripomb in potrjuje Letno poročilo SID banke, d.d., Ljubljana za leto 2006.



dr. Andrej Bajuk
predsednik nadzornega sveta

1. Poudarki o poslovanju v letu 2006

V letu 2006 se je zaključil projekt preoblikovanja Slovenske izvozne družbe, družbe za zavarovanje in financiranje izvoza Slovenije, d.d., Ljubljana v banko v skladu z zahtevami Zakona o zavarovanju in financiranju mednarodnih gospodarskih poslov. Ob zahtevnem procesu preoblikovanja v banko je bilo poslovanje v letu 2006 uspešno in v okviru načrtovanih ciljev. Slovenska izvozna družba, d.d., Ljubljana je 24.10.2006 od Banke Slovenije pridobila dovoljenje za opravljanje bančnih in drugih finančnih storitev. Z vpisom v sodni register 29.12.2006 se je preimenovala v SID – Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d., Ljubljana (skrajšana firma SID banka, d.d., Ljubljana) in s 1.1.2007 začela delovati kot banka.

V nadaljevanju letnega poročila ne glede na čas poslovanja in spremembo firme uporabljamo za SID banko, d.d., Ljubljana oziroma do 29.12.2006 Slovensko izvozno družbo, d.d., Ljubljana enotno poimenovanje SID ali SID banka, za vse s SID kapitalsko povezane družbe pa Skupina SID ali Skupina SID banka.

Glede na prevzem evra v letu 2007 so podatki o poslovanju prikazani v SIT in v EUR.*

Poslovanje SID banke v letu 2006 oziroma po stanju 31.12.2006

Rezultati poslovanja za lasten račun

- **Financiranje** mednarodnih gospodarskih poslov – 181,4 milijarde SIT / 757,0 milijona EUR (+23,9%)
- **Izdane garancije** – 8,6 milijarde SIT/ 36,0 milijona EUR (-23,2 %)
- **Bilančna vsota** – 193,3 milijarde SIT/ 806,5 milijona EUR (+ 28,2%)
- **Bilančna vsota skupaj z varnostnimi rezervami in PIO** – 218,2 milijarde SIT/ 910,6 milijona EUR (+ 26,1%)
- **Dobiček** – 612,8 milijona SIT / 2,6 milijona EUR (-67,8%)

Obseg in rezultati poslovanja v imenu in za račun Republike Slovenije

- **Zavarovanje izvoznih kreditov in investicij pred nemarketabilnimi riziki** v imenu in za račun države – 96,4 milijarde SIT/ 402,2 milijona EUR (+3,5%) zavarovalnih poslov, v tem: kratkoročnih izvoznih kreditov 1,5 milijarde SIT/ 6,3 milijona EUR (-10,6 %), srednjeročnih izvoznih kreditov 21,3 milijarde SIT/ 88,9 milijona EUR (+30,3%) in investicij v tujini 73,6 milijarde SIT/ 307,1 milijona EUR (-2,1%).
- Premije 1,6 milijarde SIT/ 6,7 milijona EUR (+4,7%) - škode 238,1 milijona SIT/1,0 milijona EUR (-69,4%)
- Varnostne rezerve – 23,4 milijarde SIT/ 97,8 milijona EUR (+ 5,8%)

Osnovni podatki o SID banki

	2002	2003	2004	2005*	2006*
Število delničarjev	89	89	88	87	87
Osnovni kapital (v milijonih SIT)	9.323,5	9.323,5	9.323,5	9.323,5	9.323,5
Osnovni kapital (v milijonih EUR)	40,5	39,4	38,9	38,9	38,9
Kapital (v milijonih SIT)	18.236,9	18.515,5	19.046,0	24.744,1	25.017,9
Kapital (v milijonih EUR)	79,2	78,2	79,4	103,3	104,4
Dobiček (v milijonih SIT)	237,3	278,5	617,2	1.903,0	612,8
Dobiček (v milijonih EUR)	1,0	1,2	2,6	7,9	2,6
Donos na kapital po obdavčitvi (ROE)	1,31%	1,52%	3,29%	7,99%	2,45%
Število zaposlenih (31.12.)	69	74	83	62	68

** Podatki iz računovodskih izkazov, sestavljenih v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

* Opomba: Ker ni posebej drugače navedeno, se za prikazovanje podatkov o poslovanju SID v EUR uporablja protivrednost SIT, izračunana za poslovne podatke o stanju konec vsakega koledarskega leta po srednjih (končnih mesečnih) tečajih Banke Slovenije na zadnji dan v posameznem koledarskem letu, tako da so za prikazovanje podatkov v evrih uporabljeni naslednji tečaji (31.12.2002: 230,2673 SIT; 31.12.2003: 236,6903, 31.12.2004: 239,7430, 31.12.2005: 239,5756, 31.12.2006: 239,6400); za ostale podatke o poslovanju pa so vrednosti izražene v EUR izračunane iz povprečnih mesečnih tečajev EUR v posameznem koledarskem letu, ki jih izračunava Banka Slovenije (2002: 226,2237 SIT; 2003: 233,7045 SIT, 2004: 238, 8615, 2005: 239,6371, 2006:239,6013).

Poslovanje družb v Skupini SID banka v letu 2006 oziroma po stanju 31.12.2006

SID – Prva kreditna zavarovalnica d.d., Ljubljana

- V 100% lasti SID banke; kapital - 2.020,3 milijona SIT/ 8,4 milijona EUR (+25,0%)
- Obseg zavarovalnih poslov zavarovanj izvoznih in domačih terjatev pred marketabilnimi riziki – 898,5 milijarde SIT/ 3.750 milijonov EUR (+23,5%)
- Bilančna vsota – 6.943,1 milijona SIT/ 29,0 milijona EUR (+2,2%)
- Dobiček – 450,1 milijona SIT/ 1,9 milijona EUR (-14,5%)

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

- V 100% lasti SID banke; kapital – 3,1 milijona SIT/ 12,8 tisoč EUR (+32,0)
- Vrednost v izterjavo vzetih primerov – 3.474,2 milijona SIT/14,5 milijona EUR (+44,4%)
- Bilančna vsota – 28,9 milijona SIT/ 120,8 tisoč EUR (+45,5%)
- Izguba – 4,0 milijona SIT/ 16,9 tisoč EUR (2005: dobiček 133 tisoč SIT/ 0,6 tisoč EUR)

PRVI FAKTOR, faktoring družba, d.o.o.

- V 50% lasti SID banke; kapital - 797,8 milijona SIT/ 3,3 milijona EUR (-13,1%); Skupina PRVI FAKTOR – 1.415,7 milijona SIT/ 5,9 milijona EUR (+54,5%)
- Obseg odkupljenih terjatev – 44,1 milijarde SIT/ 184,0 milijona EUR (+72,9%); Skupina PRVI FAKTOR - 119,9 milijarde SIT/ 500,4 milijona EUR (+136,7%)
- Bilančna vsota – 16.846,7 milijona SIT/ 70,3 milijona EUR (+47,3); Skupina PRVI FAKTOR – 51.792,9 milijona SIT /216,1 milijona EUR (+123,3%)
- Dobiček – 44,2 milijona SIT/ 0,2 milijona EUR (-15,3%); Skupina PRVI FAKTOR – 558,5 milijona SIT /2,3 milijona EUR (+273,1%)

Konsolidirani računovodski izkazi Skupine SID banka

- **Bilančna vsota** – 224,6 milijarde SIT/ 937,3 milijona EUR (+34,4%)
- **Kapital** – 28,7 milijarde SIT/ 119,7 milijona EUR (+4,7%)
- **Dobiček** – 1,6 milijarde SIT /6,9 milijona EUR (-25,6%)
- **Donos na kapital po obdavčitvi** – 5,90% (v letu 2005: 8,43%)

2. SID banka – osnovna predstavitev

Status in razvoj

- Slovenska izvozna družba, družba za zavarovanje in financiranje izvoza Slovenije, d.d., Ljubljana je bila ustanovljena 22.10.1992 kot posebna zasebnopravna finančna institucija za zavarovanje in financiranje izvoza Republike Slovenije ter je v skladu z Zakonom o družbi za zavarovanje in financiranje izvoza Slovenije delovala kot pooblaščen slovenska izvozno-kreditna agencija (IKA).
- Družba je bila vpisana v sodni register, pri Okrožnem sodišču v Ljubljani, s sklepom št. SRG 8069/92 z dne 27.10.1992, pod št. registrskega vložka 1/19966/00.
- SID v skladu z Zakonom o zavarovanju in financiranju mednarodnih gospodarskih poslov – ZZFMGP, ki je začel veljati 14.2.2004, izvaja nemarketabilna zavarovanja in Program izravnave obresti (PIO) v imenu in za račun Republike Slovenije, posle financiranja in izdajanja garancij pa za lasten račun, pri čemer Republika Slovenija za zadolževanje SID za potrebe financiranja mednarodnih gospodarskih poslov posojilodajalcem in investitorjem v dolžniške vrednostne papirje SID izdaja poročstva.
- Na podlagi ZZFMGP je SID dne 1.12.2004 z Ministrstvom za finance podpisala pogodbo o ureditvi medsebojnih razmerij v zvezi z izvajanjem II. poglavja Zakona o zavarovanju in financiranju mednarodnih gospodarskih poslov.
- V skladu z ZZFMGP je SID z ustanovitvijo zavarovalnice in prenosom portfelja marketabilnih zavarovanj, ki jih je do konca leta 2004 izvajala v svojem imenu, svoj status in dejavnost v zvezi s temi zavarovanji uskladila s predpisi, ki urejajo delovanje zavarovalnic. SID – Prva kreditna zavarovalnica d.d., Ljubljana v sto odstotni lasti SID je bila vpisana v sodni register 31.12.2004.
- V letu 2006 se je zaključil projekt preoblikovanja SID v banko, saj je morala SID v skladu s šestim odstavkom 17. člena ZZFMGP najpozneje do 31.12.2006 uskladiti svoje poslovanje, ki ni zavarovalniško poslovanje in ni predmet urejanja ZZFMGP, s predpisi, ki urejajo poslovanje bank. Usklajevanje je potekalo ob upoštevanju vsebin in rokov, določenih v Sklepu o usklajevanju poslovanja Slovenske izvozne družbe, d.d., Ljubljana s predpisi, ki urejajo poslovanje bank, ki ga je na osnovi ZZFMGP izdala Banka Slovenije.
- SID je 24.10.2006 od Banke Slovenije pridobila dovoljenje za opravljanje bančnih in drugih finančnih storitev.
- Z vpisom v sodni register 29.12.2006 se je družba preimenovala v SID – Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d., Ljubljana (skrajšana firma SID banka, d.d., Ljubljana) in s 1.1.2007 začela delovati kot banka.
- SID ima dvotirni sistem upravljanja banke z upravo in nadzornim svetom. Organa vodenja in nadzora pri svojem delovanju upoštevata veljavno zakonodajo, statut, vrednote in druga pravila oziroma določena priporočila stanovskih združenj, še zlasti pa specifično vlogo SID, ki se odraža v različnih dejavnostih SID banke. Kljub navedenemu SID formalno pri svojem poslovanju ne uporablja kodeksov upravljanja družb.
- Skupščina SID banke odloča o imenovanju članov nadzornega sveta z navadno večino oddanih glasov prisotnih delničarjev, o predčasnem odpoklicu članov nadzornega sveta pa s tričetrtinsko večino pri sklepanju zastopanega kapitala.
- Upravo SID banke imenuje nadzorni svet. Nadzorni svet lahko tudi odpokliče posameznega člana uprave ali predsednika pod pogoji navedenimi v drugem odstavku 268. člena Zakona o gospodarskih družbah. Uprava SID banke zastopa banko skupno. Uprava potrebuje soglasje nadzornega sveta v vseh zadevah, ki jih določata zakon in statut.
- Skupščina SID banke odloča o spremembah statuta s tričetrtinsko večino pri sklepanju zastopanega kapitala.

Kapital

- Osnovni kapital znaša 9.323.540 tisoč SIT.
- Osnovni kapital je razdeljen na 932.354 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.
- Sprememba iz nominalnih delnic (po vrednosti 10 tisoč SIT) v kosovne delnice je bila sprejeta skupaj z drugimi spremembami statuta na skupščini delničarjev SID 23.5.2006. Sprememba je začela veljati z dnem vpisa statuta v sodni register (26.7.2006).
- Po preračunu osnovnega kapitala v evre (upoštevajoč tečaj zamenjave) bo osnovni kapital znašal 38.906.443 EUR, razdeljen na 932.354 kosovnih delnic. Nadzorni svet SID banke je, skladno s skupščinskim sklepom, pooblaščen za preračun osnovnega kapitala v evre. Slednje bo izvedeno na seji nadzornega sveta SID banke v letu 2007 ali na prvi seji skupščine v letu 2007.
- Kapital je po stanju 31.12.2006 znašal 25.017.939 tisoč SIT (104.398 tisoč EUR).
- Po stanju na dan 31.12.2006 je revidirana knjigovodska vrednost delnice 27.375 SIT (114 EUR), po stanju na dan 31.12.2005 pa 26.539 SIT (111 EUR). Pri izračunu knjigovodske vrednosti delnice na navedena presečna datuma so bili upoštevani podatki iz računovodskih izkazov sestavljenih v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Delničarji

- Na dan 31.12.2006 je imela SID 87 delničarjev.
- Večinski delničar SID banke je Republika Slovenija, ki ima v banki 91,15-odstotni delež.
- Glasovalne pravice delničarjev SID banke, d.d. Ljubljana niso omejene – vsaka kosovna delnica daje en glas. Finančne pravice, ki izhajajo iz delnic niso ločene od lastništva delnic.

- **Struktura po vrstah delničarjev na dan 31.12.2006**

Delničarji	delež v osnovnem kapitalu
Republike Slovenija	91,15%
Banke	5,15%
Zavarovalnice	1,03%
Gospodarska zbornica Slovenije	0,01%
Druge gospodarske družbe in ustanove	2,59%
Fizične osebe	0,08%
Skupaj	100,00%

- **Največji delničarji na dan 31.12.2006**

Delničarji	število delnic	delež v osnovnem kapitalu
Republika Slovenija	849.812	91,15%
SID banka, d.d., Ljubljana	18.445	1,98%
Nova ljubljanska banka d.d., Ljubljana	18.027	1,93%
Komercialna banka Triglav d.d. - v stečaju	5.104	0,55%
Lesnina Inženiring d.d., Ljubljana	4.420	0,47%
SKB banka d.d.	4.246	0,46%
Petrol d.d., Ljubljana	3.940	0,42%
Zavarovalnica Triglav, d.d.	3.400	0,36%
Zavarovalnica Maribor d.d.	2.885	0,31%
Adriatic Slovenica d.d. Koper	2.100	0,23%
Skupaj največji delničarji	912.379	97,86%

Dejavnosti

SID banka **za lasten račun** opravlja predvsem naslednje dejavnosti:

- financira pripravo na mednarodne gospodarske posle in mednarodne gospodarske posle oziroma mednarodno gospodarsko sodelovanje,
- izdaja garancije,
- sklepa posle z instrumenti denarnega, valutnega in kapitalskega trga ter trga izvedenih finančnih instrumentov,
- izdeluje bonitetne in druge kreditne informacije.

V imenu Republike Slovenije SID banka, kot pooblaščenca izvozna kreditna agencija (IKA), izvaja:

- zavarovanje kratkoročnih izvoznih kreditov pred nekomercialnimi in drugimi nemarketabilnimi riziki,
- zavarovanje investicij pred nekomercialnimi riziki,
- zavarovanje srednjeročnih izvoznih kreditov pred komercialnimi in/ali nekomercialnimi riziki,
- program izravnave obresti (PIO) pri financiranju mednarodnih gospodarskih poslov in
- opravlja druge posle po posebnih pooblastilih.

V skladu z novo akcijsko strategijo SID banke in novo zakonodajo je SID banka v letu 2006 začela z izvajanjem priprav, ki bodo omogočale pričetek opravljanja nekaterih novih dejavnosti kot dopolnitve sedanjih dejavnosti in sicer Nove dejavnosti:

- mednarodno razvojno sodelovanje (bilateralne uradne razvojne pomoči) - v sodelovanju z Republiko Slovenijo oziroma s Centrom za mednarodno razvojno sodelovanje in razvoj izvajanje dela nalog mednarodnega razvojnega sodelovanja (financiranje bilateralnih uradnih razvojnih pomoči),
- razvojno financiranje in zavarovanje na domačem trgu in
- investicijsko financiranje s poudarkom na listinjenju.

Te dejavnosti bodo glede na usmerjenost SID banke v trajnostni razvoj in dolgoročno financiranje predstavljale ustrezno diverzifikacijo obstoječih dejavnosti SID banke.

SID banka si bo prizadevala pridobiti mandate za opravljanje storitev na navedenih novih področjih in skladno s tem načrtovala aktivnosti v letu 2007.

Posebnosti poslovanja SID banke za državni račun

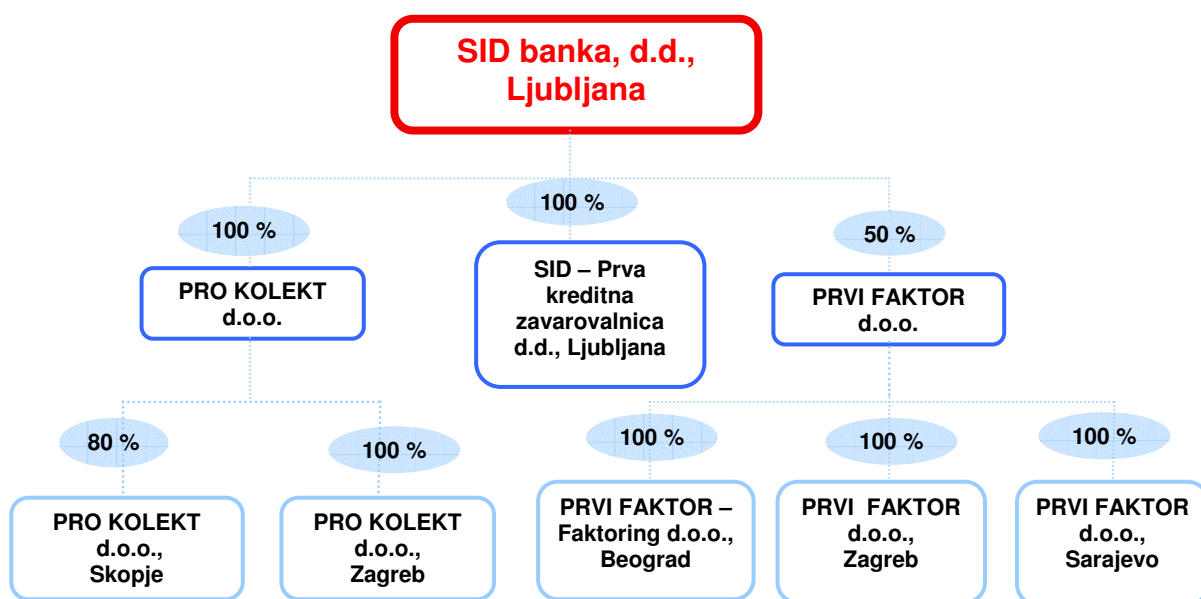
SID banka izvaja nemarketabilno zavarovanje in Program izravnave obresti v imenu in za račun Republike Slovenije, kot njen agent. Poleg tega upravlja tudi varnostne rezerve, ki predstavljajo za SID banko oziroma Republiko Slovenijo pomembne zavarovalne zmogljivosti za zavarovanje pred nemarketabilnimi riziki, preden izplačane zavarovalnine iz naslova zavarovanja za račun Republike Slovenije bremenijo državni proračun. Te 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 ZZFMG in dolgoročne pogodbe med SID banko in Ministrstvom za finance se varnostne rezerve uporabljajo predvsem za poravnavo obveznosti do zavarovancev, preprečevanje in zmanjševanje škod ter kritje morebitnih izgub iz zavarovalnih poslov, ki jih SID banka opravlja v imenu države. Če nastalih škod ne bi bilo mogoče poravnati iz omenjenih rezerv, sredstva za izplačilo zavarovalnin zagotovi Republika Slovenija.

Pri vsem tem poslovanju, kakor tudi v zvezi s financiranjem mednarodnih gospodarskih poslov iz virov sredstev, za katere so bila izdana jamstva Republike Slovenije, ima poleg drugih pristojnih organov posebno vlogo Komisija za pospeševanje mednarodne menjave, ki jo imenuje Vlada Republike Slovenije.

Poslovanje, ki ga SID banka kot slovenska izvozno-kreditna agencija (IKA) opravlja v imenu in za račun Republike Slovenije, je upravljalsko in računovodsko transparentno ločeno od poslovanja SID banke za lasten račun.

Organizacijska shema Skupine SID banka na dan 31.12.2006



3. Skupina SID banka

V Skupino SID banka so poleg SID banke vključene družbe:

- SID – Prva kreditna zavarovalnica d.d., Ljubljana
- PRO KOLEKT, družba za izterjavo, d.o.o. s hčerinskimi družbami
- PRVI FAKTOR, faktoring družba, d.o.o. s hčerinskimi družbami

Konec leta 2006 je SID banka prevzela soustanoviteljstvo v zavodu Center za mednarodno sodelovanje in razvoj.

SID – Prva kreditna zavarovalnica d.d., Ljubljana

Uskladitev z regulativo EU in na tej podlagi sprejetimi zakoni, zlasti z ZZFMGP, se je odrazila tudi v organizacijskem preoblikovanju SID in širitvi Skupine SID. SID je kot edini lastnik v letu 2004 ustanovila SID – Prvo kreditno zavarovalnico d.d., Ljubljana (v nadaljevanju PKZ). S tem je SID svoj status in dejavnosti v zvezi z zavarovalnimi posli za lasten račun uskladila s predpisi, ki urejajo delovanje zavarovalnic.

Zavarovalnica je bila po pridobitvi vseh potrebnih dovoljenj vpisana v sodni register 31.12.2004 z osnovnim kapitalom 1 milijardo SIT (4,2 milijona EUR). Na podlagi pogodbe in potrebnih dovoljenj nadzorne institucije je SID na hčerinsko zavarovalnico prenesla portfelj vseh tistih zavarovanj, ki jih je do konca leta 2004 opravljala za lasten račun in ki se od 1.1.2005 dalje izvajajo le še v okviru nove zavarovalnice. S prenosom portfelja je bilo zavarovancem ne glede na statusne spremembe zagotovljeno neprekinjeno izvajanje pravic in obveznosti iz sklenjenih zavarovalnih pogodb. S prehodom zaposlenih iz oddelka zavarovanja terjatev SID v novo zavarovalnico je bila zagotovljena tudi kadrovska in strokovna kontinuiteta delovanja.

Delovanje nove zavarovalnice ostaja ne samo z lastniškega, temveč tudi poslovnega vidika močno vpeto v delovanje Skupine SID banka, tako da so kljub statusnim spremembam ohranjeni sinergijski učinki dopolnjujočih se dejavnosti.

Registrirana dejavnost PKZ je sklepanje in izvrševanje poslov premoženjskega zavarovanja v zavarovalnih vrstah kreditnih in kavcijskih zavarovanj. PKZ zavaruje kratkoročne terjatve do zasebnopravnih kupcev (praviloma so to krediti dobaviteljev z ročnostjo do 180 dni, izjemoma do enega leta). Družba zavaruje komercialne in nekomercialne rizike za podjetja, ki prodajajo v tujini ali/in doma na odloženo plačilo in običajno na odprt račun. Pogodbe so obnovljive, praviloma se zavaruje celoten promet zavarovancev na domačem in/ali tujih trgih.

Družbo vodi dvočlanska uprava v sestavi Ladislav Artnik, predsednik in Rasto Hartman, član. Člani nadzornega sveta so Marko Plahuta, predsednik in Alenka Ferjančič iz SID banke in Ivan Štraus kot predstavnik zaposlenih PKZ.

Družba je imela konec leta 38 zaposlenih.

Nominalna vrednost kapitalskega deleža SID banke v PKZ po stanju na dan 31.12.2006 je bila 1.008 tisoč SIT (4,2 milijona EUR),

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 sto odstotni lasti. Osnovni kapital družbe na dan 31.12.2006 je znašal 6,9 milijona SIT (28,8 tisoč EUR) in je bil po sklepu uprave SID banke z dne 30.1.2007 povečan z vplačilom v višini 390 tisoč EUR v februarju 2007. Nominalna vrednost kapitalskega deleža SID banke v PRO KOLEKT, Ljubljana po stanju na dan 31.12.2006 je bila 6.892 tisoč SIT (28,8 tisoč EUR),

Direktor družbe je Miloš Varga. Skupščino družbe predstavlja uprava SID banke. Družba je imela konec leta 2006 tri zaposlene.

Družba PRO KOLEKT, Ljubljana je specializirana za izvensodne izterjave. Primarno je bila družba ustanovljena za izvensodne izterjave primerov za potrebe Skupine SID. Danes družba v obravnavo prevzema tako primere slovenskih, kot upnikov iz tujine. Med slednjimi kot pooblastitelji družbe PRO KOLEKT, Ljubljana vse bolj nastopajo tuje izvozno kreditne agencije in izterjevalske agencije.

Družba PRO KOLEKT, Ljubljana za tuje upnike vrši tudi zastopanje v sodnih postopkih (postopki sodne izterjave, prisilne poravnave, stečajni postopki itd.) ter posreduje bonitetne informacije.

Zaradi pomembnosti trgov JV Evrope za slovensko gospodarstvo in komparativnih prednosti, ki jih nudi prisotnosti na lokalnem trgu je PRO KOLEKT, Ljubljana v letu 2006 začel vzpostavljati mrežo hčerinskih družb in do sedaj tako že ustanovil tri hčerinske družbe in sicer:

- PRO KOLEKT d.o.o., Zagreb, Hrvaška, z dejavnostjo ostale poslovne dejavnosti, je bila ustanovljena 1.2.2006 in je v 100 odstotni lasti PRO KOLEKT, Ljubljana. Osnovni kapital družbe znaša 3,2 milijona SIT (13,8 tisoč EUR). Direktor družbe je Ivica Balenović; skupščino družbe predstavlja direktor PRO KOLEKT, Ljubljana. Nominalna vrednost kapitalskega deleža PRO KOLEKT, Ljubljana v družbi po stanju na dan 31.12.2006 je enaka osnovnemu kapitalu družbe na ta dan.
- PRO KOLEKT d.o.o., Skopje, Makedonija, z dejavnostjo ostale poslovne dejavnosti, ki je bila ustanovljena 6.7.2006, je v 80 odstotni lasti PRO KOLEKT, Ljubljana in 20 odstotni lasti Štedilnica Mladinec Skopje. Osnovni kapital družbe znaša 2,4 milijona SIT (10,0 tisoč EUR). Direktor družbe je Goran Markovski; skupščino družbe predstavljata direktor PRO KOLEKT, Ljubljana in direktorica Štedilnice Mladinec Skopje. Nominalna vrednost kapitalskega deleža PRO KOLEKT, Ljubljana v družbi po stanju na dan 31.12.2006 je 1,9 milijona SIT (8,0 tisoč EUR).
- PRO KOLEKT, društvo za izterjavo dolga, d.o.o., Beograd, Srbija, z dejavnostjo ostalo finančno poslovanje je bila ustanovljena 18.12.2006 in je v 100 odstotni lasti PRO KOLEKT, Ljubljana. Osnovni kapital družbe znaša 6,0 milijona SIT (25,0 tisoč EUR). Direktor družbe je Nikola Debač; skupščino družbe predstavlja direktor PRO KOLEKT, Ljubljana. Nominalna vrednost kapitalskega deleža PRO KOLEKT, Ljubljana v družbi po stanju na dan 31.12.2006 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 komitente 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 po stanju 31.12.2006 znaša 140,0 milijona SIT (584,2 tisoč EUR). SID banka je dne 21.2.2007 vplačala 1 milijon EUR povečanja osnovnega kapitala družbe PRVI FAKTOR, Ljubljana skladno s sklepom skupščine družbenikov z dne 13.2.2007. Lastniški delež SID banke v družbi je ostal nespremenjen.

Organa družbe sta skupščina in direktor, direktor družbe je Ernest Ribič.

PRVI FAKTOR, Ljubljana je ustanovitelj in 100 odstotni lastnik štirih družb:

- PRVI FAKTOR, faktoring društvo, d.o.o., Zagreb, Hrvaška, z dejavnostjo drugo finančno posredništvo. Družba je bila ustanovljena v letu 2003, njen osnovni kapital znaša 443,5 milijona SIT (1,8 milijona EUR). Direktor družbe je Valentin Vičič; skupščino družbe sestavljajo predstavniki PRVI FAKTOR, Ljubljana.
- Družba PRVI FAKTOR, faktoring d.o.o., Beograd, Srbija, z dejavnostjo drugo finančno posredništvo je bila ustanovljena v letu 2005. Osnovni kapital družbe znaša 131,8 milijona SIT (0,5 milijona EUR). Direktor družbe je D Mitar Polovina; skupščino družbe sestavljajo predstavniki PRVI FAKTOR, Ljubljana.
- Družba PRVI FAKTOR d.o.o., finacijski inženiring, Sarajevo, Bosna in Hercegovina, z dejavnostjo drugo finančno posredništvo je bila ustanovljena v letu 2006. Osnovni kapital družbe znaša 12,2 milijona SIT (50,9 tisoč EUR). Direktor družbe je Nedim Rizvanović; skupščino družbe sestavljajo predstavniki PRVI FAKTOR, Ljubljana.
- Dne 22.9.2006 je bila v sodni register vpisana družba PRVI FAKTOR d.o.o., Skopje, ustanovitveni kapital znaša 1,2 milijona SIT (5 tisoč EUR). Družba še ne posluje.

Nominalna vrednost kapitalskih deležev PRVI FAKTOR, Ljubljana v posameznih družbah Skupine PRVI FAKTOR po stanju na dan 31.12.2006 je enaka osnovnemu kapitalu posameznih družb na ta dan,

Skupina PRVI FAKTOR ima po stanju konec leta 2006 skupaj 76 zaposlenih, od tega 30 v družbi v Ljubljani, 30 v Zagrebu, 12 v Beogradu in 4 v Sarajevu.

Center za mednarodno sodelovanje in razvoj

Dne 28.12.2006 je bil podpisan drugi Dodatek k Pogodbi o preoblikovanju Centra za mednarodno sodelovanje in razvoj (v nadaljevanju CMSR), na podlagi katerega je SID banka poleg Republike Slovenije prevzela soustanoviteljstvo v CMSR, s katerim je že do sedaj tesno sodelovala. Zavod bo nadaljeval z dosedanjimi dejavnostmi, kot so makroekonomske in politične analize držav, ocene rizičnosti držav in podobne makroekonomske in druge analize ter publicistična dejavnost, hkrati pa bodo potekale aktivnosti usposabljanja za izvajanje dejavnosti na področju dela mednarodnega razvojnega sodelovanja in drugih področjih.

4. Mednarodno okolje in slovensko gospodarstvo

Svetovno gospodarstvo v letu 2006

Gospodarska rast v Evropski uniji je bila v letu 2006 precej višja kot v letu 2005. Po prvih ocenah Eurostata je bila v zadnjem četrtletju 2006 rast bruto družbenega proizvoda v Evropski uniji in evro območju 0,9 odstotka, tako da je znašala v primerjavi z zadnjim četrtletjem 2005 kar 3,3 oziroma 3,4 odstotka. V letu 2006 je znašala rast bruto družbenega proizvoda v Evropski uniji 2,9 odstotka, medtem ko je znašala v letu 2005 le 1,7 odstotka. Na evro območju se je povečala iz 1,4 odstotka na 2,6 odstotka v 2006. Na gospodarsko okrevanje sta vplivala predvsem rast izvoza in domačega povpraševanja.

Visoka gospodarska rast je bila dosežena tako v novih kot starih članicah Evropske unije. Za razliko od 2005 so ugodne gospodarske rasti dosegle tudi najpomembnejše zunanje trgovinske partnerice Slovenije, predvsem Nemčija in Avstrija. Po prvih ocenah je gospodarska rast v ZDA znašala 3,3 odstotka (v letu 2005 3,2 odstotka), na Japonskem pa 2,2 odstotka (v letu 2005 1,9 odstotka). Gospodarska rast v Rusiji naj bi bila po prvih ocenah 6,7-odstotna predvsem na račun močnega domačega povpraševanja.

V državah nekdanje Jugoslavije so bile gospodarske rasti v letu 2006 razmeroma ugodne. Na Hrvaškem je bila gospodarska rast v prvi polovici leta visoka, v drugi polovici se je umirila, tako da je na letni ravni znašala 4,7 odstotka in je bila podobna kot v 2005 (4,2-odstotna). Gospodarska rast v BiH je dosegla 5,3 odstotka. Gospodarska rast v Makedoniji je bila predvsem zaradi nizke rasti industrijske proizvodnje nižja od prvih napovedi in je znašala 3,5 odstotka. V Srbiji je bila gospodarska rast 5,8-odstotna, ki pa je glede na leto 2005 nižja predvsem zaradi nižje rasti zasebne in investicijske potrošnje.

Ameriški in nemški borzni indeks sta v letu 2006 dosegla 16 oz. 22-odstotno rast, japonski le 7-odstotno rast. Donosnost nemških državnih obveznic je sledila gibanju ključne obrestne mere Evropske centralne banke. Povprečna donosnost nemške do dospelja 5-letne državne obveznice je v prvem polletju znašala pod 3,2 odstotka, konec leta pa je narasla preko 3,8 odstotka.

Slovensko gospodarstvo v letu 2006

Bruto domači proizvod se je v letu 2006 po prvih ocenah Statističnega urada Republike Slovenije v stalnih cenah povečal za 5,2 odstotka (v prvem četrtletju za 5,0 odstotka, v drugem za 4,7 odstotka, v tretjem za 5,6 odstotka in v zadnjem četrtletju za 5,5 odstotka), kar predstavlja enakomerno rast. Glavni dejavniki rasti bruto domačega proizvoda sta bila izvoz blaga in storitev ter visoka rast investicij v osnovna sredstva. Vrednost bruto družbenega proizvoda, preračunana po tekočih tečajih, je v letu 2006 znašala 29.741 milijonov EUR (14.811 EUR na prebivalca).

Relativno visoka gospodarska rast v Evropski uniji kot tudi v državah, pomembnih partnericah za Slovenijo, kot so Rusija in države bivše Jugoslavije, so je odrazila na rasti blagovne menjave, pri čemer je uvoz naraščal rahlo hitreje kot izvoz, zato je saldo menjave blaga in storitev s tujino na gospodarsko rast vplival negativno v višini 0,3 odstotne točke. Izvoz je v 2006 dosegel 10,0-odstotno rast. Najvišja je bila rast v začetku leta, nato pa se je ustalila na približno 9-odstotni letni ravni. V celem letu je izvoz h gospodarski rasti prispeval 6,5 odstotne točke. Rast uvoza je bila 10,4-odstotna.

Rast izvoza blaga je bila 10,8-odstotna in je rezultat predvsem visoke rasti blagovnega izvoza v države Evropske unije, ki predstavlja že skoraj 70 odstotkov slovenskega blagovnega izvoza. V okviru rasti izvoza v države nekdanje Jugoslavije se nadaljuje upadanje blagovnega izvoza v BiH in Makedonijo, ki se je začelo po vstopu Slovenije v Evropsko unijo, izvoz na Hrvaško, Srbijo in v Črno goro pa se je povečal. Rast uvoza blaga je bila 10,5-odstotna, pri čemer se je izraziteje povečal uvoz iz držav nečlanic Evropske unije. Zaradi nadaljnjega intenzivnega vključevanja Slovenije v mednarodne trgovinske in kapitalske tokove se povprečni deleži uvoza povečujejo tako v izvozu kot tudi v investicijski in zasebni potrošnji.

Rast storitvene menjave je bila v letu 2006 počasnejša od blagovne. Izvoz storitev se je povečal za 6,4 odstotka. K rasti izvoza storitev sta največ prispevali rast skupine ostalih storitev, ki zajema operativni zakup, posredovanje in razne poslovne, profesionalne ter tehnične storitve ter transporta. Kljub visoki rasti izvoza skupine ostalih storitev so spremembe v strukturi slovenskega izvoza po ugotovitvah UMAR še vedno prepočasne, saj delež te skupine predstavlja le dobro četrtino, v državah Evropske unije pa dobro polovico izvoza storitev. Tudi pri rasti uvoza storitev, ki je znašala 9,5 odstotka, sta bili rast skupine ostalih storitev in transporta najbolj dinamični kategoriji.

Po prvih podatkih Banke Slovenije je primanjkljaj na tekočem računu plačilne bilance znašal 772,8 milijona EUR (2005: 547,5 milijona EUR).

Kapitalski tokovi so se v letu 2006 okrepili, tako da izkazuje kapitalski in finančni račun 955,5 milijona EUR presežka (2005: 403,7 milijona EUR). Medtem ko so se terjatve na kapitalskem računu le neznatno povečale, pa se je precej spremenila struktura finančnega računa. Finančne transakcije brez mednarodnih denarnih rezerv so v

letu 2006 izkazale odtok v višini 209,5 milijona EUR, v letu 2005 pa je znašal pritek kapitala 706,4 milijona EUR. Neto izvoz kapitala je bil večinoma posledica okrepljenih naložb v vrednostne papirje v tujini in nižjega zadolževanja v obliki dolgoročnih posojil.

Ugodnim gospodarskim gibanjem v mednarodnem okolju so prociklično sledile tudi gospodarske razmere v domačem okolju s hitrejšo rastjo investicij od gospodarske rasti in postopnim zmanjševanjem zalog. Okrepljeno povpraševanje iz tujine je ugodno vplivalo na rast industrijske proizvodnje ter prispevalo k postopni krepitvi zaposlenosti predvsem v predelovalni industriji. Ob tem je rast plač ostala zadržana, tako da se je bruto plača na zaposlenega na osnovi ocen za december 2006 nominalno povišala za 4,8 odstotka, realno pa za 2,3 odstotka. Stopnja registrirane brezposelnosti je konec decembra 2006 znašala 8,6 odstotka in je ostala na enaki ravni kot v preteklih mesecih, tako da je število aktivnih prebivalcev znašalo 833.016. To predstavlja 1,4-odstotno povečanje na letni ravni.

Priprave na vstop v evropsko Ekonomsko in monetarno unijo in s tem uvedbo evra kot domače valute so na slovensko gospodarstvo in bančni sektor pomembno vplivale tudi v letu 2006.

Banka Slovenije je v letu 2006 nadaljevala z vodenjem denarne politike ob upoštevanju zavez ob vstopu v mehanizem deviznih tečajev ERM II in skladno s tem izvajala zaključne aktivnosti za priključitev evropski Ekonomski in monetarni uniji. Banka Slovenije je pospešeno izvajala prilagoditev instrumentov denarne politike strukturi instrumentov ECB, ki se nanaša predvsem na ukinitve blagajniških zapisov v tujem denarju in zamenjavo začasnega odkupa deviz s trajnim odkupom. Nominalni tečaj tolarja je tudi v letu 2006, tako kot v celotnem obdobju po vstopu v ERM II, nihaj na nivoju centralne paritete. Tečaj EUR SIT je bil fiksiran 11.7.2006. Banka Slovenije je v okviru omejitev, ki jih je pogojevalo bivanje v ERM II in uvedba evra, svoje obrestne mere prilagajala glede na potrebe vezane na domačo gospodarsko aktivnost in postopno nominalno konvergenco ter zadrževala obrestne mere na ravni, višji od ECB.

Obrestne mere so se nazadnje spremenile v avgustu, ko je Banka Slovenije povišala obrestne mere za 60 dnevne tolarne blagajniške zapise iz 3,25 na 3,50 odstotka ter obrestne mere za lombardna posojila iz 4,50 na 4,75 odstotka. Deklarirane aktivne tolarne obrestne mere so se v novembru in decembru pri dolgoročnih posojilih gospodarstvu znižale. Cena kratkoročnih posojil gospodarstvu pa se je nekoliko podražila. Deklarirane pasivne tolarne obrestne mere so se gibale v različnih smereh. Pri depozitih nad eno leto je na primer obrestna mera padla iz 2,7 na 1,5 odstotka, kar je bila posledica prehoda na evro. Referenčna medbančna obrestna mera evro območja 6M Euribor je leto 2006 začela pri 2,6 odstotka, zaključila pa pri 3,8 odstotka, kar je odražalo makroekonomske kazalnike in spremembo v obrestnih merah ECB.

V letu 2006 se je kreditna dejavnost bank še naprej krepila ter pospeševala finančno poglobljanje in preusmerjanje gospodarstva od tujih na domače vire financiranja tudi zaradi zmanjševanja razlik med domačimi in tujimi obrestnimi merami. Poleg tega so imele (imajo) banke v pogojih prostega pretoka kapitala in procesu približevanja evro območja vse lažji in cenejši dostop do virov financiranja v tujini. Obseg kreditov nebančnemu sektorju je na mesečni ravni v povprečju rasel po 1,8 odstotni stopnji, pri čemer so devizni krediti podjetjem in nefinančnim institucijam rasli z več kot 40 odstotno rastjo. V prvih dveh četrtletjih je bilo vidno nadaljevanje upadanja tolarkega portfelja z razdolževanjem tako bančnega sektorja kot podjetij in nefinančnih institucij ter drugega nebančnega sektorja, ki se je v drugi polovici leta umirilo predvsem zaradi okrepljenega zadolževanja prebivalstva v talarjih.

Na trgu kapitala je najvišjo vrednost dosegel slovenski borzni indeks SBI 20, saj je pridobil 38 odstotno vrednost v preteklem letu in 18. decembra dosegel rekordnih 6.465 točk. Vrednost slovenskega borznega indeksa obveznic (BIO) se je v letu 2006 znižala na 2,98 odstotka.

Rast cen je ostala umirjena tudi neposredno pred prevzemom evra, kar je rezultat usklajenega delovanja ekonomskih politik Banke Slovenije in Vlade Republike Slovenije. Potem ko je inflacija v letu 2005 znašala 2,3 odstotka, se je v letu 2006 povečala na 2,8 odstotka, povprečna letna inflacija, merjena s harmoniziranim indeksom cen življenjskih potrebščin, ki se uporablja kot harmonizacijsko merilo, pa je znašala 2,5 odstotka.

Vplivi na poslovanje SID v letu 2006

- **na področju financiranja mednarodnih gospodarskih poslov**

Omenjeni trendi poslovanja v bančnem sektorju ter podjetjih kot tudi vplivi na gospodarska gibanja so imeli znaten vpliv na delovanje SID na področju financiranja mednarodnih gospodarskih poslov. Tako je v prvem polletju leta 2006 bila priča močnemu razdolževanju bank pri tolarških refinanciranih kreditih ter hkrati pospešenemu zadolževanju v tuji valuti, predvsem v evrih, tako da je SID realizirala v letu 2006 promet v višini 79,8 milijarde SIT (kar pomeni več kot 40 odstotkov celotnega kreditnega portfelja konec leta 2006).

Cenovni pritisk poslovnih bank ter podjetij je tudi na področju financiranja znatno prispeval k znižanju obrestnih mer in posledično vplival na skromen prihodek iz naslova obresti. Pritisk na znižanje obrestnih mer pa ni značilen le za domači trg, temveč se vedno bolj izrazito pojavlja na tujih trgih v državah, ki se približujejo članstvu ali so postale članice Evropske unije (Bolgarija, Romunija, Hrvaška, SČG) in v Rusiji (vpliv višje cene nafte, razdolževanje države, rast investicij).

Pospešena blagovna menjava je vplivala na večji obseg financiranja nerezidentov tako posredno, preko poslovnih bank, kot neposredno. Prisotnost slovenskega gospodarstva na trgih srednje in vzhodne Evrope se je v preteklem letu povečala, kar je razvidno tudi iz vse številčnejšega povpraševanja slovenskih izvoznikov in investitorjev za neposredno finančno podporo projektov v tujini in sicer preko neposrednega kreditiranja slovenskega investitorja ali preko kreditiranja tujih kupcev slovenskih storitev in blaga. Tovrstne projekte in mednarodne gospodarske posle SID banka podpira v sodelovanju s poslovnimi bankami (sindicirana posojila, »club deal«) ali samostojno in krepi partnerski odnos z domačimi in tujimi poslovnimi bankami. Po stanju kreditov konec leta 2006 so tovrstni posli v tuji valuti predstavljali slabo četrtno kreditnega portfelja.

- **na področju zakladništva**

Glede na to, da so se v letu 2006 izenačevale domače (tolarske) in tuje (evrske) obrestne mere, čeprav je do konvergence prišlo šele konec leta, je zakladništvo plasiralo predvsem v tolarske instrumente s fiksnim donosom. Obrestna mera na tolarjih je bila namreč višja kot na evrih. Posledično je bila devizna pozicija v evrih kratka. Gibanja na valutnih trgih na SID niso pomembneje vplivala, saj je bila večina bilance denominirana v EUR ali v SIT.

Rasti evrskih obrestnih mer SID zaradi strukture bilance stanja ni bila pomembneje izpostavljena. Večji delež aktive in pasive predstavljajo naložbe oziroma obveznosti z variabilno obrestno mero (6-mesečni Euribor).

Zaradi celoletne presežne likvidnosti zakladništvo ni najemalo sredstev brez državnega poročila, saj je bilo aktivno zlasti na področju plasiranja likvidnostnih presežkov. Poleg presežne likvidnosti SID v letu 2006 je na razvoj tega dela poslovanja SID dodatno negativno vplivala tudi obveznost plačevanja davka na obresti za kredite najete v tujini brez državnega poročila.

- **na področju zavarovanja v imenu in za račun države**

Ugodne ruske makroekonomske razmere, notranjepolitična stabilnost, rast uvoza kot posledica močne in stabilne domače valute, dobra plačilna disciplina ruskih kupcev, ki se je po mnenju večine slovenskih izvoznikov v zadnjih treh letih bistveno izboljšala, ter močno domače povpraševanje kot glavno gonilo gospodarske rasti so najpomembnejši oziroma ključni dejavniki, ki so v letu 2006 generirali visoko povpraševanje po zavarovanju izvoznih transakcij v Rusiji, ki je glede na realiziran obseg zavarovanih izvoznih poslov predstavljala najpomembnejši trg na področju zavarovanja srednjeročnih izvoznih kreditov. Večina zavarovanih izvoznih transakcij se nanaša na gradbeni sektor ter izvoz visoko tehnološke in druge opreme.

V državah na področju bivše Sovjetske zveze je SID, v imenu in za račun Republike Slovenije, podprla izvozne posle v Kazahstanu, kjer v preteklem letu ni bilo zabeleženih večjih sprememb deželne tveganja, v obravnavi pa je tudi nekaj izvoznih poslov na tem področju.

V letu 2006 je bilo realizirano tudi zavarovanje izvoza v Alžirijo, ki na eni strani trenutno ne predstavlja vidnejše vloge na področju zavarovanja v imenu in za račun države, na drugi strani pa je SID kot izvozno-kreditna agencija, skladno z veljavno politiko zavarovanja, zainteresirana nuditi podporo izvoznim poslom v to državo.

Skladno z razvojem dogodkov v Iranu na področju jedrske tehnologije, ter obravnavo tega problema na mednarodni ravni, je interventna skupina SID nekajkrat zasedala na temo zavarovanja izvoznih poslov v Iran, ter vselej sprejela politiko zavarovanja do Irana, ki je omogočala nadaljnjo obravnavo zavarovanj izvoznih transakcij ter izdajo zavarovalnih kritij po načelu obravnave od primera do primera pod določenimi pogoji zavarovanja. SID je tako skladno s skrbno oceno deželne tveganja večji del leta 2006 zaradi ugodnih makroekonomskih razmer, kar se je odražalo v relativno visoki kreditni sposobnosti, ter dobrih dosedanjih izkušnji s plačili dolžnikov izvajala zavarovanja iranskih rizikov skladno s sprejeto politiko zavarovanja rizikov v Iranu. Po sprejeti resoluciji VS OZN o prepovedi dobave ali prodaje surovin, opreme ali tehnologije, ki bi lahko prispevale k razvoju iranskega jedrskega ali raketnega programa ter zamrznitvi premoženja podjetij in posameznikov, ki so povezani z navedenima programoma, konec decembra leta 2006 je SID tako kot večina izvozno-kreditnih agencij zavzela zadržano toda še vedno pozitivno stališče do nadaljnje podpore izvoza v Iran ter s tem umirila zavarovanje izvoznih poslov v to državo. SID bo tudi v naslednjem letu tekoče spremljala dogajanja povezana z ukrepi do Irana, politika zavarovanja pa bo seveda odvisna od nadaljnjega reševanja problemov v zvezi z nuklearno energijo ter politično situacijo te države. Z vidika članic Bernske Unije je bil Iran navkljub napovedim v začetku leta o uvedbi ukrepov in nato tudi dejanskim uvedbam sankcij napram Iranu v letu 2006 glede na obseg podpore izvoznih poslov še vedno med prvimi tremi največjimi svetovnimi trgi.

SID je v letu 2006 redno spremljala spremembe klasifikacije držav in teritorijev, ki jo za potrebe določanja minimalnih premijskih stopenj pripravlja OECD. Z upoštevanjem sprememb OECD klasifikacije je SID tekom leta vzporedno prilagajala tudi interno razvrstitev držav in teritorijev po rizičnih razredih. Zaradi izboljšanih ocen deželne tveganja v letu 2006 so vse države, z izjemo Irana, ki je bil v prvi polovici lanskega leta uvrščen v višji 5. rizični razred, prerazporejene znotraj klasifikacije napredovale v nižji rizični razred, in sicer so Makedonija, Armenija, Libija in Zelenortske otoki prešli iz 7. v 6., Azerbajdžan, Dominikanska Republika, Gvatemala, Urugvaj in Papua Nova Gvineja iz 6. v 5., Brazilija in Kolumbija iz 5. v 4., Namibija in Maroko iz 4. v 3., Ciper in Bahrain iz 3.

v 2., Češka in Slovaška iz 2. v 1., ter Litva, Latvija, Estonija, Malta, Slovaška in Saudska Arabija iz 3. v 2. rizični razred.

Vplivi na poslovanje ostalih družb v Skupini SID v letu 2006

- **PKZ**

Zaradi značilnosti kreditnih zavarovanj narodno gospodarska gibanja v Sloveniji in državah, na katerih trge prodajajo zavarovanci PKZ, pomembno vplivajo na poslovanje PKZ. Najpomembnejši pokazatelji so gospodarska rast, stopnja inflacije, izvoz in uvoz proizvodov in storitev. Le-ti pomembno vplivajo na obseg poslov, ki jih je možno zavarovati in s tem tudi na poslovanje PKZ, hkrati pa gospodarska situacija vpliva tudi na škodni rezultat, ki ga dosega PKZ.

PKZ sicer zavaruje rizike v številnih državah. Za poslovanje PKZ pa je najpomembnejša gospodarska situacija v državah, ki predstavljajo po premiji, zavarovanem prometu oz. izpostavljenosti največji delež v portfelju PKZ. To so (po vrstnem redu glede na navedene kriterije) poleg Slovenije, ki je na prvem mestu: Nemčija, Hrvaška, Italija, Srbija, Rusija, Bosna in Hercegovina, Francija.

- **Skupina PRVI FAKTOR**

Razmere na slovenskem finančnem trgu so pomembno vplivale tudi na poslovanje PRVI FAKTOR, Ljubljana in se odražajo predvsem v stalnem pritisku na znižanje obrestnih mer. Za uspešnost delovanja Skupine PRVI FAKTOR so posebnega pomena tudi razmere na Hrvaškem in v Srbiji, kjer so razmere za faktoring ugodne, saj na teh trgih obstajajo bistveno kvalitetnejši instrumenti zavarovanja poslovnih terjatev v obliki menic, na Hrvaškem tudi zadolžnic. Trg menic, ki predstavljajo tako plačilne kot zavarovalne instrumente pri velikem delu poslovanja na Hrvaškem in posebej v Srbiji, je na teh trgih bistveno večji kot v Sloveniji.

- **Skupina PRO KOLEKT**

Na dejavnost izterjave še posebej izrazito in neposredno vplivajo razmere v posameznih gospodarstvih, ki se odražajo v likvidnosti in s tem povezanih zamudah. PRO KOLEKT deluje ne samo v Sloveniji in v bližnjih državah, vzpostavljeno ima sodelovanje z izterjevalskimi agencijami v 70 državah. Največ pa deluje na trgih, ki so najpomembnejši uvozniki slovenskega blaga in storitev in od koder prihaja največ partnerjev slovenskih podjetij. Največ izterjav je družba do sedaj izvajala v Sloveniji in na Hrvaškem, v Srbiji, BIH in Nemčiji, zato so tudi razmere na teh trgih tudi najpomembnejše za delovanje družbe oziroma Skupine PRO KOLEKT.

5. Strategija razvoja SID banke

Vloga in položaj SID banke v prihodnje sta opredeljena v Akcijski strategiji Slovenske izvozne družbe, d.d. oziroma SID banke za obdobje 2006 – 2010, ki je bila sprejeta na seji nadzornega sveta 3.11.2006.

Poslanstvo

Poslanstvo SID banke je razvijanje, opravljanje in spodbujanje inovativnih, finančnemu trgu dopolnilnih, javnih ter dolgoročnih finančnih storitev za trajnostni razvoj Slovenije.

Vizija

SID banka bo do leta 2010 s predanostjo svojemu poslanstvu, pridobivanjem novih znanj in veščin ter razvojem optimalnih rešitev, prilagojenih potrebam slovenskih podjetij in bank, postala osrednja javna finančna institucija, ki bo s celostno ponudbo finančnemu trgu dopolnilnih storitev pomemben dejavnik rasti slovenskega gospodarstva. Na tej osnovi bomo do leta 2010 povečali bilančno vsoto vsaj za 100 odstotkov, pri tem ohranili finančno trdnost in povečali delež novih dejavnosti vsaj na 15 odstotkov.

S spremljanjem podjetij skozi vse faze poslovanja, podpiranjem razvojnih projektov, zagotavljanjem varnosti pri internacionalizaciji poslovanja ter nudenjem vseh 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 inštrumenti dolgoročnega financiranja in zavarovanja.

Pregledno, učinkovito in družbeno odgovorno poslovanje s poslušom za potrebe zaposlenih in strank, še posebej malih in srednjih podjetij, ter uresničevanje strategije razvoja Slovenije bodo temelj, na katerem bo SID banka zasledovala cilj - biti učinkovit in cenjen partner za razvoj.

Strategija

SID banka bo nadaljevala z dejavnostmi na področju financiranja mednarodnega gospodarskega sodelovanja oziroma nadaljnjega razvoja sistema zavarovanja in financiranja izvoza in se postopno preobrazila iz družbe za spodbujanja zavarovanja in financiranja (priprave) mednarodnih gospodarskih poslov v specializirano banko, ki bo poleg obstoječih opravljala tudi druge širše razvojne in spodbujevalne ter trgu dopolnilne finančne dejavnosti.

Na področju zavarovanja izvoznih poslov pred nemarketabilnimi riziki bo SID banka še naprej delovala kot pooblaščenca izvozno-kreditna agencija, s ciljem čimbolj konkurenčnega in varnega poslovanja slovenskih podjetij na tujih trgih.

SID banka bo v skladu s svojo novo usmeritvijo in zakonskimi določili nadaljevala spodbujanje mednarodnega gospodarskega sodelovanja in internacionalizacijo slovenskega gospodarstva, pri čemer si bo prizadevala predvsem za:

- nadaljnje izboljševanje pogojev financiranja in zavarovanja za slovensko gospodarstvo ter sodelovanje s komercialnimi bankami, konzorciji bank in drugimi finančnimi institucijami pri izvajanju številnih oblik in načinov financiranja in zavarovanja njihovega poslovanja oziroma mednarodnega gospodarskega sodelovanja,
- intenziven razvoj dolgoročnega financiranja slovenskih izvoznikov, zlasti srednjeročno in dolgoročno financiranje priprave za mednarodne gospodarske posle, financiranje tujih kupcev in njihovih bank ter investicij v tujini,
- financiranje in zavarovanje poslovanja in razvoja malih in srednje velikih podjetij, kot prispevek k hitrejšemu vključevanju v mednarodno gospodarsko sodelovanje in s tem hitrejšemu razvoju tega področja gospodarstva v Republiki Sloveniji,
- prispevek k razvoju gospodarskih družb ter hitrejšo vključevanje v mednarodne gospodarske posle in doseganje visoke stopnje internacionalizacije družb s finančno podporo raziskavam, razvoju in izobraževanju oziroma znanju, zaščiti okolja in trajnostnem razvoju na domačem in tujem trgu,
- uvajanje novih oblik financiranja v smislu izvajanja učinkovitejše razvojne in izvozne aktivnosti gospodarstva, ter zlasti mednarodnega razvojnega sodelovanja in razvoj drugih možnosti, ki bi omogočale tudi opravljanje novih dejavnosti na področju dopolnjevanja finančnega trga z instrumenti hipotekarnega ter komunalnega financiranja oz. listinjenja, kot dopolnitev sedanjih dejavnosti.

Z razvojem inovativnih rešitev, prilagojenim potrebam slovenskih podjetij in bank, namerava SID banka postati osrednja javna finančna institucija. S svojo celostno ponudbo storitev, ki bodo dopolnilne finančnemu trgu, bo pomemben dejavnik rasti slovenskega gospodarstva in trajnostnega razvoja Slovenije.

6. Poslovanje SID banke v letu 2006

6.1. Finančni pregled poslovanja SID banke

SID je tudi v letu 2006 uresničila zastavljene cilje poslovanja in dosegla pozitivne rezultate na obeh glavnih področjih svojih dejavnosti – financiranja ter izdajanja garancij pri mednarodnih gospodarskih poslih.

Prikaz finančnega rezultata in finančnega položaja SID v letih 2006 in 2005 je pripravljen na osnovi računovodskih izkazov, pripravljenih v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP).

• Povzetek izkaza poslovnega izida

	2006 v tisoč SIT	2005	2006 v tisoč EUR	2005
Čiste obresti	1.797.150	1.798.235	7.501	7.504
Čisti neobrestni prihodki	595.596	750.403	2.486	3.131
Stroški dela, splošni in administrativni stroški	-1.142.355	-946.785	-4.768	-3.951
Amortizacija	-103.612	-97.567	-432	-407
Oslabitev in rezervacije	-325.684	1.023.374	-1.359	4.271
Dobiček pred obdavčitvijo	829.687	2.527.498	3.463	10.547
Davek iz dohodka pravnih oseb	-216.887	-624.483	-905	-2.606
Čisti dobiček	612.800	1.903.015	2.558	7.941

SID je v letu 2006 ustvarila dobiček pred obdavčitvijo v višini 829,7 milijona SIT (3,5 milijona EUR).

Čiste obresti so znašale 1,8 milijarde SIT (7,5 milijona EUR) in ostale na ravni leta 2005. Prihodki iz obresti so se ob izrazitem povečanju obsega kreditiranja in rasti Euribor povečali v primerjavi s prejšnjim letom za 46,0 odstotka in so znašali 6,6 milijarde SIT (27,3 milijona EUR). Odhodki za obresti so se na drugi strani povečali za 76,8 odstotka in so znašali 4,8 milijarde SIT (19,8 milijona EUR).

Čisti neobrestni prihodki so v letu 2006 znašali 595,6 milijona SIT (2,5 milijona SIT) in so bili nižji za 20,6 odstotka kot v letu 2005 predvsem zaradi nižjih realiziranih opravnin in vpliva izgube iz tečajnih razlik. V okviru čistih neobrestnih prihodkov znašajo čiste opravnine iz poslov kreditiranja in izdaje garancij ter zakladniških poslov 60,4 milijona SIT (0,25 milijona EUR). Prihodki iz nadomestila, ki ga SID zaračunava državi skladno s Pogodbo o ureditvi medsebojnih razmerij v zvezi z izvajanjem II. poglavja Zakona o zavarovanju in financiranju mednarodnih gospodarskih poslov, so znašali 497,3 milijona SIT (2,1 milijona EUR).

Operativni stroški so v letu 2006 znašali 1,2 milijarde SIT (5,2 milijona EUR) in so bili v primerjavi z letom 2005 višji za 19,1 odstotka predvsem zaradi višjih stroškov dela ob povečanem številu zaposlenih in stroškov storitev povezanih s preoblikovanjem v banko. V strukturi operativnih stroškov so predstavljali stroški dela 57,9 odstotka, stroški storitev 31,1 odstotka, amortizacija 8,3 odstotka in stroški materiala 2,7 odstotka. Delež operativnih stroškov v aktivni se je znižal iz 0,78 odstotka v letu 2005 na 0,71 odstotka v letu 2006.

Čisti odhodki iz oblikovanja slabitev in rezervacij so znašali 325,7 milijona SIT (1,4 milijona EUR), v letu 2005 pa so bili iz tega naslova izkazani prihodki v višini 1,0 milijarde SIT (4,3 milijona EUR).

• Povzetek bilance stanja

	31.12.2006 v tisoč SIT	31.12.2005	31.12.2006 v tisoč EUR	31.12.2005
Kreditni bank	166.394.630	123.804.076	694.352	516.764
Vloge nebančnega sektorja	10.185	392.739	43	1.639
Rezervacije	417.524	714.672	1.742	2.983
Druge obveznosti	1.423.857	1.151.790	5.942	4.808
Kapital	25.017.939	24.744.098	104.398	103.283
Skupaj pasiva	193.264.135	150.807.375	806.477	629.477
Varnostne rezerve	24.611.935	22.311.917	102.704	93.131
PIO	350.003	0	1.461	0
Oslabitev finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti in rezervacije	3.362.757	3.082.954	14.033	12.868
Obseg zunajbilančnega poslovanja	61.365.556	71.315.274	256.074	297.673

Po stanju na dan 31.12.2006 je znašala bilančna vsota SID banke 193,3 milijarde SIT (806,5 milijona EUR) in je bila za 28,1 odstotka višja kot po stanju 31.12.2005. Varnostne rezerve za zavarovanja v imenu in za račun države skupaj z obveznostmi iz tega naslova so se v letu 2006 povečale za 10,3 odstotka in so znašale 24,6 milijarde SIT (102,7 milijona EUR).

Kreditni bank so se ob nadaljevanju zadolževanja z garancijo Republike Slovenije povečali za 34,1 odstotka in so znašali konec leta 166,4 milijarde SIT (694,4 milijona EUR) oziroma 86,1 odstotka pasive. Kapital družbe, ki je znašal 25,0 milijarde SIT (104,4 milijona EUR), se je z ustvarjenim čistim dobičkom v letu 2006 povečal za 1,1 odstotka.

	31.12.2006 v tisoč SIT	31.12.2005 v tisoč SIT	31.12.2006 v tisoč EUR	31.12.2005 v tisoč EUR
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	8.485.919	6.432.778	35.411	26.851
Kreditni bankam	142.387.944	107.852.921	594.174	450.183
Kreditni nebančnemu sektorju	39.383.193	34.078.504	164.343	142.245
Opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena dolgoročna sredstva	1.380.489	768.550	5.761	3.208
Dolgoročne naložbe v kapital družb v Skupini SID banka	1.515.112	1.510.320	6.322	6.304
Druge terjatve	111.478	164.302	465	686
Skupaj aktiva	193.264.135	150.807.375	806.477	629.477
Naložbe varnostnih rezerv	24.611.935	22.311.917	102.704	93.131
Naložbe PIO	350.003	0	1.461	0

Rast bilančne vsote je bila tudi v letu 2006 tako kot v preteklih letih odraz intenzivne dejavnosti na področju financiranja mednarodnih gospodarskih poslov. Tako so se krediti bankam, ki so znašali 142,4 milijarde SIT (594,2 milijona EUR), povečali za 32,0 odstotka. Za 15,6 odstotka so se povečali krediti strankam, ki niso banke in so znašali 39,4 milijarde SIT (164,3 milijona EUR). Naložbe v dolžniške vrednostne papirje v skupni vrednosti 8,5 milijarde SIT (35,4 milijona EUR) so se v letu 2006 povečale za 31,8 odstotka. Zaradi nakupa dela poslovne zgradbe, v kateri ima SID banka sedež, so se bistveno povečala opredmetena osnovna sredstva.

• Kazalniki poslovanja SID

	2006	2005
<i>Delnice</i>		
- število delničarjev	87	87
- število delnic	932.354	932.354
- nominalna vrednost delnice (v tisoč SIT)	10	10
- knjigovodska vrednost delnice (v tisoč SIT na delnico)	27,37	26,54
<i>Izbor kazalnikov</i>		
Kapital:		
- kapitalska ustreznost*	20,7%	26,3%
Kvaliteta aktive bilance stanja in prevzetih obveznosti:		
- oslabitve finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti, in rezervacije za prevzete obveznosti/razvrščene aktivne bilančne in razvrščene zunajbilančne postavk*	1,85%	1,95%
Profitabilnost:		
- obrestna marža	1,03%	1,35%
- marža finančnega posredništva	1,37%	1,91%
- donos na aktivo pred obdavčitvijo	0,47%	1,90%
- donos na kapital pred obdavčitvijo	3,32%	10,61%
- donos na kapital po obdavčitvi	2,45%	7,99%
Stroški poslovanja:		
- operativni stroški/ povprečna aktiva	0,71%	0,78%
Likvidnost:		
- likvidna sredstva/kratkoročne vloge do nebančnega sektorja	0,03%	0,01%
- likvidna sredstva/povprečna aktiva	0,00%	0,00%
Število zaposlenih	68	62

* Pri izračunu so upoštevane naložbe iz lastnih virov SID banke in naložbe iz virov s poroštvom Republike Slovenije.

6.2. Financiranje priprave na mednarodne gospodarske posle in financiranje mednarodnih gospodarskih poslov

Financiranje (priprave) mednarodnih gospodarskih poslov je bilo tudi v letu 2006 ena temeljnih dejavnosti SID. Potekalo je pretežno v obliki posrednega financiranja izvoznikov, preko bank in drugih finančnih institucij, zlasti z refinanciranjem kreditov za (pripravo) mednarodnih gospodarskih poslov. Storitve financiranja je SID nudila v obliki kreditov (kratkoročnih in dolgoročnih), odkupov terjatev, projektnega financiranja, sodelovanja v sindiciranih posojilih, nakupov aktive, prevzemanja tveganj itd..

S to svojo dejavnostjo je SID pomembno prispevala k povečevanju zmogljivosti komercialnih bank in podjetij-izvoznikov za financiranje mednarodnih gospodarskih poslov. Tako kot pri zavarovanju, je tudi pri financiranju izvoznih poslov SID pokrivala vse faze mednarodne menjave, saj je s financiranjem te posle spremljala:

- v fazi priprave na mednarodne gospodarske posle in
- po dobavi oziroma v fazi izvajanja /realizacije mednarodnih gospodarskih poslov.

SID banka financira pripravo in izvajanje mednarodnih gospodarskih poslov iz:

- lastnih sredstev SID banke,
- sredstev, pridobljenih s poroštvom Republike Slovenije,
- varnostnih rezerv.

Virom primerno je razdeljen tudi kreditni portfelj, pri čemer predstavljajo največji delež kreditnega portfelja naložbe iz virov sredstev, pridobljenih s poroštvom Republike Slovenije, delež naložb iz virov lastnih sredstev znaša 8,4 odstotka, delež naložb varnostnih rezerv 7,0 odstotka.

V nadaljevanju je predstavljena struktura kreditnega portfelja SID v letu 2006. Podatki za leto 2006 in za leto 2005 so povzeti iz računovodskih izkazov sestavljenih v skladu z MSRP.

Obseg poslovanja

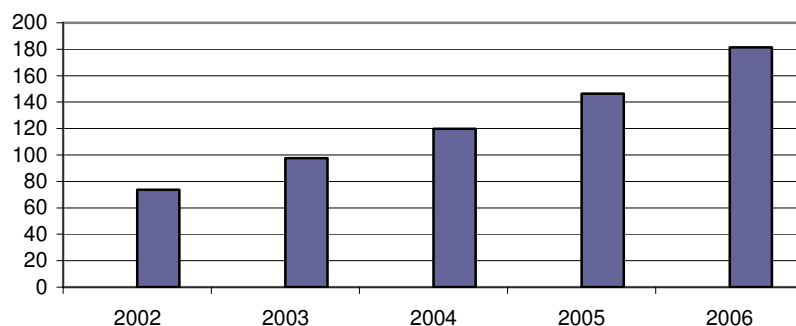
• Poslovanje na področju financiranja v letih 2002 - 2006

	2002	2003	2004	2005	2006
Stanje 31.12 (v milijardah SIT)	73,6	97,6	119,8	146,4	181,4
Stanje 31.12 (v milijonih EUR)	319,6	412,4	499,7	611,0	757,0

SID banka na področju financiranja (priprave) mednarodnih gospodarskih poslov aktivno sodeluje z večino slovenskih bank. Priprave gospodarstva in bančnega sektorja na vstop v evropsko monetarno unijo in ugodni trendi na področju internacionalizacije domačega gospodarstva so v lanskem letu prispevali k povečanju povpraševanja po sredstvih SID v tuji valuti – predvsem v EUR, tako s strani bančnega sektorja, kot neposredno s strani podjetij.

Financiranje je po stanju konec leta 2006 znašalo 181,4 milijarde SIT (757,0 milijona EUR) in se je v primerjavi s stanjem konec leta 2005, ko je znašalo 146,4 milijarde SIT (611,0 milijona EUR), povečalo za 23,9 odstotka. Delež portfelja financiranja v celotni aktivi SID banke je znašal 83,1 odstotka.

• Stanje financiranja po letih - v milijardah SIT



Rast financiranja v letu 2006 je v primerjavi s predhodnim letom dosegla 23,9 odstotka in je na ravni letne stopnje rasti kreditov odobrenih slovenskemu gospodarskemu sektorju, pri čemer je delež financiranja SID banke v stanju vseh danih kreditih slovenskim podjetjem (posredno in neposredno) znašal približno 5,4 odstotka. Rast storitev financiranja SID je bila tako v letu 2006 znatno višja kot je bila rast slovenskega izvoza, ki je po prvih ocenah Urada za makroekonomske analize in razvoj znašala 10,0 odstotka.

Struktura portfelja

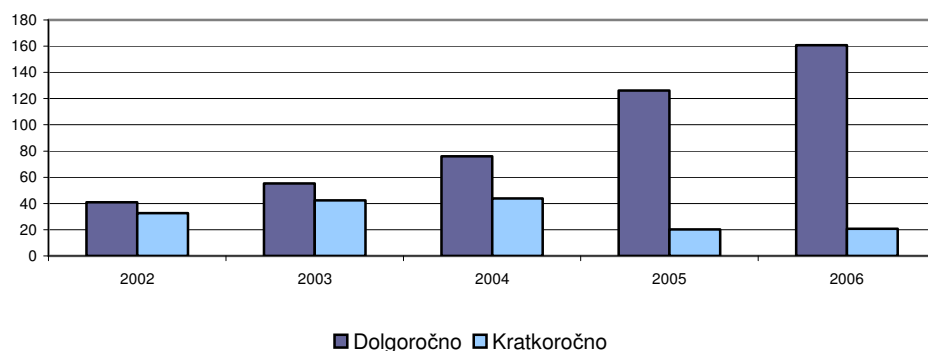
Po ročnosti

V letu 2006 struktura kreditnega portfelja SID banke po ročnosti potrjuje usmerjenost SID banke v dolgoročno financiranje (priprave) mednarodnih gospodarskih poslov, saj je delež dolgoročnih kreditov v kreditnem portfelju SID banke konec preteklega leta že 88,6 odstotka.

Struktura stanja financiranja po ročnosti

	2002	2003	2004	2005	2006
<i>- Struktura po ročnosti v milijardah SIT</i>					
Dolgoročno	34,2	55,2	75,9	126,3	160,7
Kratkoročno	39,4	42,4	43,9	20,1	20,7
Skupaj	73,6	97,6	119,8	146,4	181,4
<i>- Struktura po ročnosti v milijonih EUR</i>					
Dolgoročno	148,5	233,2	316,6	527,2	670,6
Kratkoročno	171,1	179,1	183,1	83,9	86,4
Skupaj	319,6	412,4	499,7	611,1	757,0

Rast dolgoročnega kreditnega portfelja za 27,3 odstotka je predvsem rezultat visoke stopnje rasti financiranja v tuji valuti, ki je na dolgoročnem segmentu znašala skoraj 40 odstotkov.

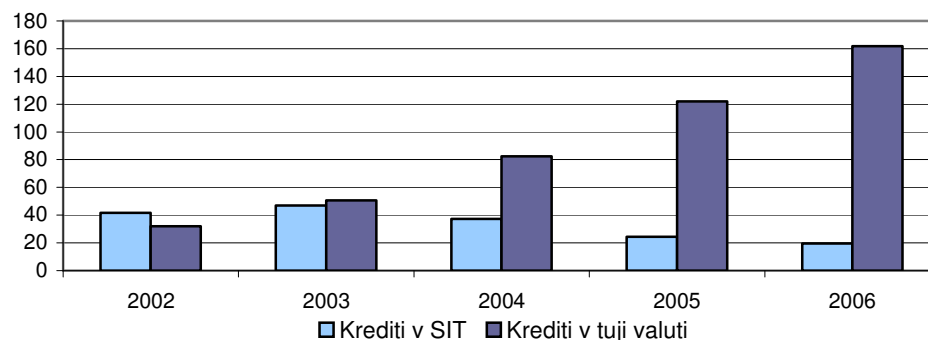


Po valuti

Glede na dejstvo, da je Slovenija z letom 2007 prevzela evro, se je interes podjetij in posledično njihovih poslovnih bank za financiranje v tujih valutah v letu 2006 znatno povečal. Kreditni portfelj v tuji valuti je konec leta 2006 tako dosegel vrednost 161,9 milijarde SIT (675,6 milijona EUR), kar je v primerjavi s predhodnim letom predstavljalo 32,8-odstotno rast in konec leta 89,3-odstotni delež v celotnem kreditnem portfelju SID banke.

Tekom leta 2006 se je znižal obseg tolarskega kreditiranja, tako da je stanje tolarskih kreditov konec leta znašalo 19,5 milijarde SIT (81,5 milijona EUR). Glede na predhodno leto je financiranje v domači valuti upadlo predvsem na dolgoročnem segmentu in sicer za 35,4 odstotka, na kratkoročnem segmentu pa se je povečalo za 5,5 odstotka. Financiranje v tuji valuti se je na dolgoročnem segmentu povečalo za 35,9 odstotka, na kratkoročnem segmentu pa je ostalo na ravni 2005.

Valutna struktura financiranja po stanju na dan 31.12. - v milijardah SIT

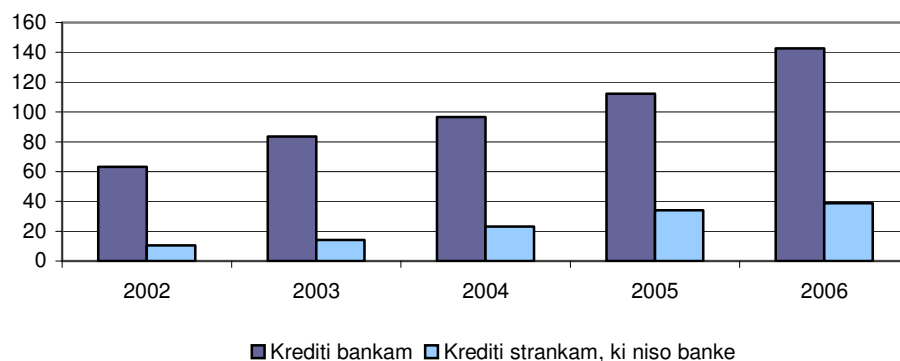


- **Po kreditorejmalcih**

Na področju financiranja mednarodnih gospodarskih poslov in priprave nanje (vključujoč tudi izhodne investicije) poslovne banke ostajajo tudi v letu 2006 najpomembnejši partnerji SID banke s 78,7-odstotnim deležem v njenem kreditnem portfelju. Povpraševanje po neposrednem financiranju projektov slovenskih izvoznikov v tujini in njihove priprave na mednarodne gospodarske posle je tekom leta 2006 naraščalo, tako da je konec leta 2006 stanje danih kreditov strankam, ki niso banke, v primerjavi s predhodnim letom večje za 13,5 odstotka.

Kljub znatni rasti kreditiranja strank, ki niso banke, ta segment kreditnega portfelja v letu 2006 ni predstavljal več kot 21,3 odstotka kreditnega portfelja. Delež kreditov nerezidentom je v okviru celotnega kreditnega portfelja skromen, 7,4-odstoten, saj je večino plasmajev za podporo izvajanja mednarodnih gospodarskih poslov SID banka vršila posredno, preko poslovnih bank.

- **Struktura financiranja po kreditorejmalcih po stanju 31.12. – v milijardah SIT**



- **Po rizičnosti**

Kreditni portfelj SID banke kljub lani povečanemu neposrednemu financiranju slovenskih izvoznikov in njihovih kupcev ter investitorjev v tujini ostaja kvaliteten, saj je delež naložb razvrščenih v slabši razred kot A in B v kreditnem portfelju SID banke le 0,4-odstoten. Več o tveganosti portfelja in razvrstitve portfelja glede na MRSP v točki 6.8.

Prihodkovni vidik poslovanja SID banke na področju financiranja

SID banka je v letu 2006 iz poslov financiranja dosegla 5.744,8 milijona SIT oziroma 23,0 milijona EUR obrestnih prihodkov. Pritiski na znižanje naložbenih obrestnih marž so nevtralizirali vpliv postopnega zviševanja referenčne obrestne mere Euribor tekom leta 2006, tako da so čisti obrestni prihodki konec leta 2006 na ravni rezultata iz predhodnega leta. Zaračunane opravnine iz teh poslov so znašale 167,2 milijona SIT oziroma 697 tisoč EUR.

Garancije

SID banka dopolnjuje svoje storitve slovenskim podjetjem na področju zavarovanja in financiranja ter jim omogoča pridobitev poslov tudi z izdajanjem garancij, ki za domače ali tuje koristnike predstavljajo prvovrsten in kvaliteten instrument zaščite pred riziki neizpolnitev različnih obveznosti dolžnikov iz različnih osnovnih pogodb in drugih pogodbenih razmerij. Pri tem so lahko garancije, izdane na zahtevo, pri SID banki zavarovane tudi pred nekomercialnimi riziki in riziki neupravičenega vnovčenja (unfair calling), kar je pomembno za banke – garante in tudi podjetja – nalogodajalce za izdajo garancij.

Obseg poslovanja

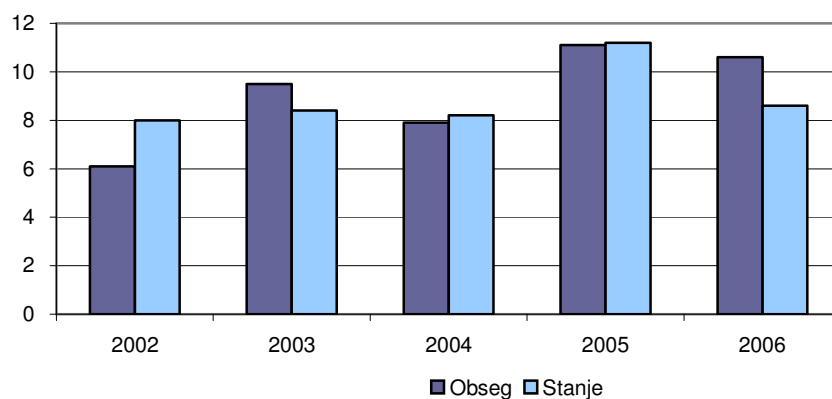
• Obseg poslovanja 2002 – 2006

	2002	2003	2004	2005	2006
Obseg izdanih garancij (v milijardah SIT)	6,1	9,5	7,9	11,1	10,6
Obseg izdanih garancij (v milijonih EUR)	27,0	40,7	33,2	46,2	44,2
Stanje garancij 31.12. (v milijardah SIT)	8,0	8,4	8,2	11,2	8,6
Stanje garancij 31.12. (v milijonih EUR)	34,6	35,3	34,2	46,9	36,0
Unovčene garancije (v milijardah SIT)	0,5	0,6	0,2	-	-
Unovčene garancije (v milijonih EUR)	2,1	2,7	0,7	-	-
Regresi (v milijardah SIT)	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1
Regresi (v milijonih EUR)	0,0	0,0	0,8	0,4	0,4

Obseg poslovanja v letu 2006 je bil v okviru zastavljenih ciljev. Obseg izdanih garancij v letu 2006 je le za 5 odstotkov nižji kot v predhodnem letu, ko sta bila zaradi izjemnega kratkoročnega posla večje vrednosti tako obseg kot tudi stanje izdanih garancij konec leta najvišja v zadnjih letih.

Garancijski portfelj se je v letu 2006 občutno izboljšal, saj predstavljajo garancijske naložbe klasificirane v razred A in B več kot 99 odstotkov garancijskega portfelja. Več o tveganosti portfelja in razvrstitvi portfelja glede na MRSP v točki 6.8.

• Obseg in stanje izdanih garancij 2002 - 2006 – v milijardah SIT



6.3. Zadolževanje

SID banka si kot pooblaščenca institucija v skladu z ZZFMGP prizadeva na mednarodnih trgih pridobiti ugodne dolgoročne vire, s katerimi podpira internacionalizacijo slovenskega gospodarstva, torej izvajanje in pripravo na mednarodne gospodarske posle.

Pri zadolževanju SID banka posveča posebno pozornost izbiri instrumentov zadolževanja, ki omogočajo večjo prilagodljivost zadolževanja naložbenim potrebam. Tako je za zadolževanje SID banke značilna raznolikost zadolževanja glede ročnosti, velikosti in dinamike izdaj oziroma črpanj. V skladu z ZZFMGP si banka prizadeva pridobiti dolgoročne vire do 20 let, ki so cenovno primerljivi z viri Republike Slovenije.

Dejstvo, da je v letu 2006 pridobila bančno licenco, bo SID banki omogočilo še večjo aktivnost in fleksibilnost pri najemanju virov na mednarodnih finančnih trgih.

Ugodno dolgoročno financiranje malih in srednje velikih podjetij

S sodelovanjem z nemško finančno institucijo Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) in Razvojno banko Sveta Evrope (CEB), je SID tudi v letu 2006 malim in srednje velikim podjetjem preko poslovnih bank nudila ugoden dolgoročen vir financiranja v okviru posebnega programa za financiranje malih in srednje velikih podjetij (kot tudi samostojnih podjetnikov) ter omenjeni program financiranja uspešno zaključila.

Dolgoročni viri tudi za financiranje mednarodnih gospodarskih poslov in internacionalizacije

Z namenom, da ponudi izvoznikom oziroma njihovim poslovnim bankam čim bolj ugodne dolgoročne vire za financiranje (priprave) mednarodnih gospodarskih poslov v tujih valutah, je SID tudi v letu 2006 nadaljevala z leta 1999 začetim zadolževanjem na mednarodnih finančnih trgih.

Tako je tudi v lanskem letu s HSH Nord Bank podpisala dolgoročno okvirno pogodbo za sukcesivno izdajo t.i. Schuldscheinov v vrednosti 292 milijonov EUR in možnostjo zadolžitve za ročnosti do 15 let. (Schuldschein (potrdilo o dolgu) je instrument zadolžitve značilen za nemški trg, ki ima značaj posojila, vendar se trži podobno kot se vrednostni papirji na kapitalskem trgu, pri čemer so najbolj pogosti investitorji zavarovalnice, komercialne banke in specializirane nepremičninske banke itd.) V letu 2006 je SID po obstoječih pogodbah izdala Schuldscheine z ročnostjo pet, sedem in deset let.

S kontinuirano prisotnostjo na mednarodnih finančnih trgih SID banka utrjuje status prvovrstnega partnerja, kar ji bo ob državnih poroštvi za najeta posojila in izdane vrednostne papirje tudi v prihodnje omogočalo dostop do sredstev za financiranje mednarodnih gospodarskih poslov slovenskih podjetij pod ugodnimi pogoji.

6.4. Zakladništvo

Funkcija zakladništvo vključuje uravnavanje likvidnost SID banke ter sklepanje poslov z instrumenti denarnega, valutnega in kapitalnega trga ter trga izvedenih finančnih instrumentov.

Zakladništvo na eni strani deluje kot poslovno področje, saj sklepa posle na finančnih trgih, na drugi strani pa je vloga zakladništva pomembna zlasti na področju upravljanja z bilanco ter uravnavanja likvidnostnega, obrestnega in valutnega tveganja.

Razmejitev med področjem kreditov in garancij ter med področjem zakladništva poteka tako, da področje kreditov odobrava kredite ne glede na segment bilance SID in pridobiva vire z državnim poroštvom, področje zakladništva pa pridobiva vire brez državnega poročstva in upravlja z aktivno, razen kreditov, ne glede na segment bilance SID. Zakladništvo poleg tega za vse segmente bilance SID banke uravnava tudi tržna tveganja.

Področje zakladništva delno ali v celoti upravlja štiri portfelje, in sicer:

- Naložbe iz lastnih sredstev SID banke
- Naložbe iz virov pridobljenih s poroštvom Republike Slovenije
- Varnostne rezerve in
- Sredstva rezerv PIO.

Sklepanje navedenih poslov je urejeno z internimi akti SID banke, ki urejajo način in proces odločanja, pooblastila in tveganja, ki se jim pri poslih, ki jih opravlja zakladništvo, SID banka lahko izpostavi. SID banka svoje naložbe razporeja v bančno knjigo, s tem da so naložbe v vrednostne papirje razporejene v skupino »razpoložljive za prodajo«. Posli z izvedenimi finančnimi instrumenti so razporejeni v trgovalno knjigo, s tem da obseg tovrstnih poslov ne presega 15 milijonov EUR niti 5 odstotkov poslov, ki jih opravlja SID banka. Namen naložb področja zakladništva SID banke je uravnavanje likvidnostnih, valutnih in obrestnih tveganj.

Lastna sredstva SID banke

Obseg naložb področja zakladništva na segmentu lastnih sredstev SID je konec leta 2006 znašal 35,4 odstotka celotne aktive lastnih sredstev SID. Zakladništvo je poslovalo s partnerji (izdajatelji/dolžniki), katerih mednarodni rating je BBB- ali višji; s slovenskimi bankami, kakor tudi s hčerinskimi družbami brez ratinga, a po metodologiji SID banke njihova bonitetna ocena ni bila nižja od B.

Valutna struktura naložb je bila usklajena z valutno strukturo virov SID in se je usklajevala s sprejetimi limiti. Zakladništvo je usklajevalo tudi rokovo strukturo aktive in pasive. Glede na vrsto obrestne mere so pretežni del (80 odstotkov) predstavljale naložbe s fiksno obrestno mero, struktura pa se je prilagajala gibanjem na trgu obrestnih mer.

SID banka praviloma ne investira v naložbe, kjer za poravnavo ne skrbi neodvisna institucija. Pri investiranju se daje prednost naložbam, ki jih lahko uporabi za sklepanje repo poslov ter naložbam, ki se jih lahko na podlagi vsakokratnih veljavnih sklepov Banke Slovenije šteje v vse razrede pri izračunu količnikov likvidnosti oziroma se na njihovi podlagi pride do likvidnosti Evropske centralne banke. Zaradi nižjih transakcijskih stroškov se preferirajo naložbe na primarnem trgu pred naložbami na sekundarnem trgu. SID banka posluje na finančnih trgih držav članic EEA in OECD.

SID se je v letu 2006 brez državnega poročstva zadolževala v zelo majhnem obsegu z instrumenti denarnega trga (zlasti pri bankah z dolžniškimi instrumenti z ročnostjo do enega leta). Pasivni posli so bili denominirani v EUR in SIT z zapadlostjo praviloma do 1 leta in praviloma fiksno obrestno mero. Na področju zadolževanja je SID v letu 2006 zaradi večinoma presežnega likvidnostnega položaja v izrazito omejenem obsegu poslovala na domačem finančnem trgu, saj bi bila v primeru zadolževanja na tujih trgih brez državnega poročstva podvržena plačilu davku na obresti.

SID ni pooblaščen udeleženka trga vrednostnih papirjev. Posli z vrednostnimi papirji so se v letu 2006 sklepali kot alternativna naložba osnovni dejavnosti ter za potrebe uravnavanja likvidnosti in ne zaradi namenov trgovanja. Vse naložbe so razporejene v bančno knjigo in so klasificirane kot »razpoložljive za prodajo«.

Naložbe zakladništva iz lastnih sredstev SID banke so 31.12.2006 znašale 10,2 milijarde SIT (42,6 milijona EUR). Pretežno so sestavljene iz slovenskih in tujih državnih obveznic, tržnih obveznic drugih izdajateljev ter depozitov. Naložbe so večinoma denominirane v SIT in EUR. Glede na naložbeno politiko SID banka v tem segmentu investira v naložbe, ki imajo investicijsko oceno (t.i. investment grade). Približno dve petini naložb je ratinga A (po S&P), petina pa je plasirana izdajateljem brez ratinga (slovenskim bankam). Prevladujejo naložbe rezidentom s fiksno obrestno mero.

Sredstva SID banke iz virov najetih z državnim poroštvom

Struktura naložb je podrobno opredeljena v Pravilniku o načinu izvajanja kreditnih poslov financiranja mednarodne trgovine in investicij. Zakladništvo je na tem segmentu poslovanja SID v letu 2006 izvajalo zgolj naložbe v depozite poslovnim bankam z namenom uravnavanja likvidnosti, kakor tudi druge naložbe v kratkoročne dolžniške instrumente izdajateljev z visoko boniteto. Pri uravnavanju likvidnosti je zakladništvo zasledovalo politiko zmanjševanja koncentracije rizikov, kar pomeni, da so bili likvidnostni presežki plasirani bankam, do katerih je SID manj izpostavljena. Izvedenih finančnih instrumentov se v tem segmentu poslovanja SID ni uporabljalo, saj se je na tem področju zasledovala politika čim bolj zaprte devizne pozicije ter politika usklajevanja oblike obrestne mere (variabilna, vezana zlasti na 6-mesečni Euribor) in ročnosti tako aktive kot pasive. Naložbe zakladništva na tem segmentu namenjene uravnavanju likvidnosti so konec leta 2006 predstavljale 6,7 odstotka naložb SID iz virov najetih z državnim poroštvom.

Naložbe zakladništva iz virov pridobljenih s poroštvom Republike Slovenije so 31.12.2006 znašale 11,0 milijarde SIT (46,0 milijona EUR) in so vključevale depozite domačim bankam, s fiksno obrestno mero ter denominirane v EUR in SIT.

Varnostne rezerve

Naložbe zakladništva v segmentu varnostnih rezerv so konec leta 2006 predstavljale 38,1 odstotka sredstev varnostnih rezerv. Spremenljiv delež naložb zakladništva – gre za likvidne naložbe – je odvisen zlasti od predvidenih izplačil zavarovalnin in posledičnega likvidnostnega položaja varnostnih rezerv.

Naložbena politika zasleduje cilj upravljanja varnostnih rezerv, to je sposobnost poravnavanja zavarovalnin. Naložbena politika varnostnih rezerv smiselno povzema naložbeno politiko upravljanja kritnega premoženja kot ga opredeljuje Zakon o zavarovalništvu, pri čemer je dodana omejitev, da netehtana izpostavljenost do posameznega dolžnika ne sme presegati 25 odstotkov varnostnih rezerv. Ta določba ne velja za vrednostne papirje, katerih izdajatelji ali garanti so Republika Slovenija, Banka Slovenije, druga država članica EU, oziroma država članica OECD, razen Mehike, Turčije in Južne Koreje.

Sredstva varnostnih rezerv so naložena v likvidne naložbe v višini, ki predstavlja vsoto potencialnih škod in škod v obravnavi iz naslova nemarketabilnih zavarovanj oziroma predstavlja 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.

Pri uravnavanju valutne strukture naložb varnostnih rezerv se smiselno uporabljajo določila Zakona o zavarovalništvu. SID banka mora naložbe varnostnih rezerv, zaradi katerih je izpostavljena tveganjem morebitnih izgub zaradi spremembe tečajev tujih valut, uskladiti z obveznostmi na podlagi zavarovalnih polic in pogodb, katerih višina je odvisna od sprememb tečajev tujih valut, najmanj do 80 odstotka. Osnova za ugotavljanje valutne strukture je neto izpostavljenost po valutah. Le ta se izračuna kot vsota vseh izpostavljenosti iz naslova prevzetih nemarketabilnih rizikov.

Naložbe zakladništva iz tega vira so na dan 31.12.2006 znašale 11,0 milijarde SIT (38,1 milijona EUR). Naložbe varnostnih rezerv so pretežno sestavljene iz kratkoročnih in dolgoročnih državnih vrednostnih papirjev ter iz bančnih depozitov. Prevladujejo naložbe ratinga AA (po S&P), s tem da je delež naložb rezidentom 71,2 odstotka.

Druge storitve zakladništva

Zakladništvo SID banke deluje kot zakladništvo Skupine SID banke in kot tako izvaja tehnična opravila v zvezi z upravljanjem portfelja t.i. kritnega ter lastnega premoženja za PKZ. Naložbena struktura je v veliki meri določena z Zakonom o zavarovalništvu. Zakladništvo SID je za to hčerinsko družbo v letu 2006 uravnavalo likvidnostno in valutno tveganje. Omenjene storitve zakladništvo SID banke izvaja na temelju Pogodbe o izločenih poslih zakladništva ter skladno s sklepi uprave PKZ, tako da za omenjeno zavarovalnico posreduje naročila pooblaščenim udeležencem trga.

6.5. Poslovanje po pooblastilu - Zavarovanje pred nemarketabilnimi riziki

SID banka, kot pooblaščenca institucija, zavaruje v imenu in za račun Republike Slovenije tiste komercialne in nekomercialne oziroma politične rizike (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, ena izmed osnovnih nalog SID banke - pospeševanje izvoza, pa je tukaj tudi najbolj izražena. Države namreč še posebej na področju srednje in dolgoročnih rizikov zaradi velikosti poslov in njihove večje rizičnosti ostajajo daleč najpomembnejši zavarovatelj izvoznih kreditov in investicij oziroma t.i. zadnje *zatočišče* (*last resort*).

Poslovanje, ki ga SID banka kot slovenska izvozno-kreditna agencija (IKA) opravlja v imenu in za račun Republike Slovenije, je upravljsko in računovodsko transparentno ločeno od poslovanja SID banke za lasten račun.

Poslovanje v letu 2006

• Zavarovanje pred nemarketabilnimi riziki v imenu in za račun države 2002 – 2006

v milijonih EUR	2002	2003	2004	2005	2006
Obseg zavarovanih poslov	748,8	806,6	810,0	388,7	402,2
Izpostavljenost (31.12.) – bruto*	467,6	568,8			
- neto*		512,3	580,5	497,5	566,6
Premije	3,208	6,519	5,220	6,397	6,661
Škode	0,504	0,415	2,124	3,242	0,994
Število škodnih primerov	16	15	22	19	17
Regresi	0,514	0,044	0,174	0,067	0,081

* Pri izpostavljenosti so upoštevane tudi obljube o zavarovanju, v skladu z ZZFMGP in glede na njihovo naravo (zavezujoče).

• Obseg zavarovanih poslov

Obseg poslov iz naslova zavarovanj pred nemarketabilnimi riziki je v letu 2006 dosegel 96,4 milijarde SIT (402,2 milijona EUR), kar pomeni 3-odstotno povečanje glede na predhodno leto. Povečal se je predvsem obseg zavarovanih izvoznih kreditov pred srednjeročnimi komercialnimi riziki (za 22 odstotkov) in dosegel do sedaj največji letni nivo (19,9 milijarde SIT oz. 83,2 milijona EUR).

Zmanjšal se je obseg zavarovanih investicij slovenskih podjetij v tujini (za 2 odstotka), ki ima v strukturi celotnega obsega zavarovanja največji delež, ter kratkoročnih zavarovanj (za 10 odstotka), ki glede na majhen delež ne vplivajo bistveno na celoten obseg zavarovanj. Več kot za polovico manjši obseg zavarovanj kot v letu 2004 je posledica prenosa portfelja kratkoročnih obnovljivih zavarovanj na hčerinsko družbo PKZ ter sprememb na pozavarovalnem trgu, in sicer večjih možnosti pozavarovanja komercialnih in nekomercialnih rizikov v bolj rizičnih državah, ki jih privatni trg do začetka leta 2005 ni bil pripravljen prevzeti. Število držav, za katere so privatni pozavarovalci pripravljeni prevzeti komercialne in nekomercialne rizike in ki jih zavaruje PKZ (marketabilni riziki), se je leta 2005 bistveno povečalo.

Korelacija med posameznimi vrstami zavarovanj in njihovo regionalno usmerjenostjo se je v letu 2006 še povečala. Medtem ko pri zavarovanju srednjeročnih izvoznih kreditov prevladujejo predvsem države bivše Sovjetske zveze (88,9 odstotka), predvsem Rusija, Ukrajina in Kazahstan, na področju zavarovanj investicij pa prevladujejo države bivše Jugoslavije (98,7 odstotka). Pri kratkoročnih rizikih je bilo največ zavarovanj izstavljenih za Iran, sledita Hrvaška in Argentina. Zavarovanja za državni račun v druge države niso bila zabeležena, predvsem zaradi že omenjenega prenosa portfelja na hčerinsko zavarovalnico in sprememb na zasebnem pozavarovalnem trgu.

Največ zavarovanj je bilo v letu 2006 tako usmerjenih v Bosno in Hercegovino, sledijo Srbija, Rusija, Makedonija, Črna Gora, Ukrajina, Iran, Kazahstan, Hrvaška, Alžirija, itd.

• Izpostavljenost

Izpostavljenost iz zavarovanih poslov za državni račun (sklenjene zavarovalne police) je znašala konec leta 2006 skupaj 115,5 milijarde SIT (482,1 milijona EUR.) Razlog za 13 odstotno povečanje v primerjavi s koncem 2005 je predvsem v povečanju obsega srednjeročnih zavarovanj (izpostavljenost iz zavarovanj pred srednjeročnimi komercialnimi riziki se je tako npr. povečala za 26 odstotkov). Zaradi že navedenih razlogov tudi pri izpostavljenosti prevladujejo srednjeročna zavarovanja (99,1 odstotka). Povečala se je tudi izpostavljenost iz

naslova danih obljub za zavarovanje, ki jih v skladu z ZZFMGP in glede na to, da so zavezujoče, prištevamo h skupni izpostavljenosti, in sicer za 16 odstotkov na 20,2 milijarde SIT (84,4 milijona EUR).

Največja izpostavljenost je bila dne 31.12.2006 do Rusije (29,04 odstotka celotne izpostavljenosti), sledijo so Srbija, Bosna in Hercegovina, Ukrajina, Makedonija, Črna Gora, Hrvaška, Kazahstan, Belorusija, Iran, itd.

• Zavarovalno-tehnične postavke

Zavarovalna premija, ki se je v letu 2006 povečala za 4,7 odstotka, je znašala 1,6 milijarde SIT (6,7 milijona EUR) in tako dosegla do sedaj največji obseg od ustanovitve SID. Ob večjem obsegu zavarovanih srednjeročnih izvoznih kreditov, kjer so premijske stopnje zaradi daljše ročnosti kreditov praviloma višje, so se povečali tudi prihodki iz premij za te kredite. Zmanjšale so se premije za zavarovanje investicij (za 15 odstotkov) in premije iz naslova zavarovanja kratkoročnih izvoznih kreditov. Prihodki iz obdelovalnih provizij so praktično zanemarljivi, saj jih SID banka v skladu s poslovno politiko in veljavnimi ceniki, v primeru realizacije posamičnih projektov, vrača.

Plačane škode so se v letu 2006 glede na preteklo leto zmanjšale za 69 odstotkov na 238,1 milijona SIT (1,0 milijona EUR), predvsem zaradi tega, ker je bila v letu 2005 izplačana ena večja zavarovalnina, v letu 2006 pa so prevladovale relativno manjše škode. Manj škodnih primerov je bilo tudi v absolutnem smislu in sicer 17. Večina teh primerov (16) se je nanašala na kratkoročna zavarovanja. Po obsegu je bilo največ škod izplačanih za zavarovane izvozne kredite na Hrvaško (53 odstotkov), sledijo Srbija in Črna gora, Bosna in Hercegovina, Pakistan, Belorusija, Rusija in Makedonija.

Naknadno povrnjenih plačanih škod (**regresi**) je bilo za 19,5 milijona SIT (0,08 milijona EUR), kar je predvsem odraz majhnega obsega v preteklosti plačanih škod iz naslova zavarovanj za račun države. **Obseg škod v obravnavi** (vloženi odškodninski zahtevki) se je po stanju 31.12.2006 glede na konec predhodnega leta zmanjšal za 54 odstotkov, **obseg potencialnih škod** (najave zamud plačil) pa za 12 odstotkov.

Tekoči rezultat poslovanja za državni račun je tako že sedmo leto zapovrstjo pozitiven, tokrat v rekordni višini 1,3 milijarde SIT (5,4 milijona EUR), tako da so se varnostne rezerve povečale na 23,4 milijarde SIT (97,8 milijona EUR). **Kumulativni rezultat poslovanja** je po dobrih dvanajstih letih poslovanja dosegel 4,2 milijarde SIT (17,6 milijona EUR).

Razlogi za take trende in nekatera druga pojasnila so podrobneje predstavljena v podpoglavjih o zavarovanju klasičnih izvoznih kreditov (kratkoročnih in srednjeročnih) ter zavarovanju investicij. Rezultati poslovanja po posameznih vrstah zavarovanj pred nemarketabilnimi riziki so predstavljeni v spodnji tabeli.

• Zavarovanje pred nemarketabilnimi riziki v imenu in za račun države 2002 – 2006 – po vrstah zavarovanj

	v milijonih EUR				
Kratkoročni izvozni krediti	2002	2003	2004	2005	2006
Obseg zavarovanih poslov	658,9	628,6	632,9	7,0	6,3
Izpostavljenost (31.12.)					
- bruto*	282,0	253,6			
- neto*		221,8	179,2	2,5	4,3
Premije	1,596	2,073	1,666	0,267	0,050
Škode	0,426	0,369	2,116	0,743	0,467
Število škodnih primerov	14	15	22	18	16
Regresi	0,048	0,078	0,116	0,067	0,081
Srednjeročni izvozni krediti					
Obseg zavarovanih poslov	20,7	79,1	44,9	68,1	88,8
Izpostavljenost (31.12.)					
- bruto*	80,9	200,4			
- neto*		187,9	152,7	205,4	267,0
Premije	1,132	3,586	2,449	4,036	4,824
Škode	0,078	0,046	0,008	2,499	0,527
Število škodnih primerov	2	/	/	1	1
Regresi	0,466	-0,034	0,058	/	/
Investicije v tujini					
Obseg zavarovanih poslov	69,1	98,8	132,3	313,5	307,1
Izpostavljenost (31.12.)					
- bruto*	104,8	114,8			
- neto*		102,6	248,6	289,6	295,3
Premije	0,480	0,860	1,105	2,094	1,787
Škode	/	/	/	/	/
Število škodnih primerov	/	/	/	/	/
Regresi	/	/	/	/	/

* Pri izpostavljenosti so upoštevane tudi obljube o zavarovanju, v skladu z ZZFMGP in glede na njihovo naravo (zavezujoče).

Zavarovanje kratkoročnih izvoznih kreditov

Večina kratkoročnih zavarovanj se je nanašala na obnovljive izvozne terjatve slovenskih podjetij do kupcev v Iranu in Argentini, zavarovanih pa je bilo tudi nekaj posamičnih izvoznih kreditov na Hrvaško (bela tehnika in telekomunikacijska oprema). Obseg kratkoročnih zavarovanj (1,5 milijarde SIT oz. 6,3 milijona EUR) je relativno skromen. V letu 2006 je zasebni trg začel ponovno pozavarovati terjatve do argentinskih kupcev, kar je pomembno vplivalo na obseg zavarovanj do te države.

Izpostavljenost iz teh zavarovanj je bila po stanju konec 2006 za 69 odstotkov višja od stanja konec 2005 predvsem na račun novo odobrenih limitov do tujih kupcev in nekaterih posamičnih zavarovanj izvoznih kreditov, ki še niso bili odplačani, in je znašala 1,0 milijarde SIT (4,2 milijona EUR).

Nižjemu obsegu teh zavarovanj je sledil tudi manjši obseg **zavarovalne premije**, in sicer za 81 odstotkov. Iz podobnih razlogov je bil za 37 odstotkov manjši tudi obseg **plačanih škod** (126,3 milijona SIT oz. 0,5 milijona EUR), ki so v letu 2006 kljub znižanju presegle obseg zavarovalnih premij. Zaradi tega je bil rezultat poslovanja iz naslova kratkoročnih zavarovanj za račun države negativen.

Zavarovanje srednjeročnih izvoznih kreditov

Največji del v letu 2006 zavarovanih srednjeročnih kreditov se nanaša na izvajanje investicijskih in gradbenih del v tujini, opremljanje hotelov, izvoz turbin in druge hidromehanske opreme, telekomunikacijske opreme, linij za proizvodnjo kamene volne in druge kapitalne opreme, izvoz kmetijske mehanizacije in nekaterih trajnih potrošnih dobrin predvsem v Rusko federacijo, Ukrajino, Kazahstan, Iran, Hrvaško, Alžirijo, Romunijo in Srbijo.

Obseg zavarovanih srednjeročnih izvoznih kreditov zaradi majhnega števila letno realiziranih takih projektov in njihove velikosti niha iz leta v leto, konec leta 2006 je dosegel doslej največji nivo 21,3 milijarde SIT (88,8 milijona EUR) in se je v primerjavi s predhodnim letom povečal za 30,4 odstotka.

V letu 2006 je bilo izdanih 26 novih polic za zavarovanje srednjeročnih izvoznih kreditov, v katerih je sodelovalo skupaj 11 glavnih pogodbenikov oziroma izvoznikov, ter večje število slovenskih poddobaviteljev in podizvajalcev; podobno je bilo v letu 2005 zavarovanih 24 srednjeročnih izvoznih kreditov. Glavni razlog za relativno majhno število podprtih posamičnih projektov, ki zahtevajo srednjeročno zavarovanje, skoraj po pravilu pa vsi tudi takšno financiranje, je predvsem v majhnemu številu slovenskih podjetij, ki so sposobna redno in ne samo sporadično pridobivati take izvozne posle. Na to pa vplivajo tudi razvoj bančnih sistemov na nekaterih slovenskih tradicionalnih trgih, ki so vse bolj sposobni samostojno financirati svoja najboljša podjetja po konkurenčnih finančnih pogojih, manj ugodni pogoji zavarovanja za trge JV Evrope, ki izhajajo iz večinoma še vedno neugodne klasifikacije v rizične razrede, ter pogosto v primerjavi s tujimi bankami manj konkurenčni finančni pogoji slovenskih bank.

Izpostavljenost iz 75 še neodplačanih takih poslov je na dan 31.12.2006 znašala 50,1 milijarde SIT (209,2 milijona EUR), med državami pa po izpostavljenosti s 67-odstotnim deležem prevladuje Ruska federacija. V letu 2006 so znašale premije iz naslova teh zavarovanj 1,2 milijarde SIT (4,8 milijone EUR) oz. za 20 odstotkov več kot v predhodnem letu. Pozavarovalne premije iz naslova aktivnega pozavarovanja so znašale v tem 431,3 milijona SIT (1,8 milijona EUR). Plačana je bila ena škoda v višini 126,3 milijona SIT (527 tisoč EUR) iz zavarovanja srednjeročnega izvoznega kredita na Hrvaško.

Zavarovanje investicij v tujini

Povečanje slovenskih neposrednih izhodnih investicij se odraža tudi v še vedno relativno velikem obsegu zavarovanja investicij pred političnimi riziki, ki je v letu 2006 znašal 73,6 milijarde SIT (307,1 milijona EUR). Prišlo je sicer do dvo odstotnega zmanjšanja glede na leto 2005, pri čemer je bilo bistveno, da je SID uspela zadržati zavarovanja investicij, osredotočenih na področju JV Evrope, kjer se zaradi evro-atlantskih povezovanj držav postopoma že krepi zaupanje investorjev.

Poleg v letu 2005 zavarovanih investicij je imela SID banka ob koncu 2006 v veljavi še tri obljube v skupni višini 6,4 milijarde SIT (26,6 milijona EUR), kar kaže na to, da se bo zanimanje za zavarovanje investicij v tujini nadaljevalo tudi v prihodnje. Razloge za to je treba verjetno iskati v končani tranziciji in lastniški strukturi slovenskih podjetij, ki vse bolj pogojuje zavarovanje tega premoženja, pa tudi v izkušnjah, ki so jih slovenski investitorji pridobili ob preteklih dogodkih tako v bližnjih državah kot tudi v svetu, ko se je pokazalo, da danes lahko pride do nastopa političnih rizikov kjerkoli in kadarkoli.

Osemindvajsetim veljavnim policam za zavarovanje investicij in delničarskih posojil se je v letu 2006 pridružilo šest novih (dve na Hrvaškem – proizvodnja, ena v Srbiji – hotelirstvo, ena v Iranu – proizvodnja ter dve v BiH – finančni sektor) v skupni vrednosti 11,0 milijarde SIT (45,9 milijona EUR), kar predstavlja 14,1-odstotni delež vseh zavarovanih investicij ob koncu leta 2006. Poleg navedenega ima SID banka z dvema od najprodonnejših slovenskih investitorjev sklenjen dogovor o zavarovanju vseh sedanjih in bodočih investicij, o tem pa se pogovarja še z nekaterimi drugimi.

Ob koncu leta 2006 je imela tako SID v svojem portfelju zavarovanih 34 investicij slovenskih podjetij in bank v skupni vrednosti 64,4 milijarde SIT (268,7 milijona EUR), skupaj z izdanimi obljubami za zavarovanje pa je bruto izpostavljenost SID iz naslova zavarovanja investicij 31.12.2006 znašala 70,8 milijarde SIT (295,3 milijona EUR). V strukturi zavarovanih investicij predstavljajo največji delež investicije v Srbiji, sledijo Bosna in Hercegovina, Makedonija, Črna gora, Hrvaška, Nemčija, Iran in Belorusija. V letu 2006 so premije znašale 428,3 milijona SIT (1,8 milijona EUR), kar je 15 odstotkov manj kot v letu 2005, plačana pa ni bila nobena škoda. Glavni razlog za manjše premije je splošni trend upadanja premijskih stopenj na temu področju.

Novosti v letu 2006 na področju zavarovanja v imenu in za račun države

Na področju zavarovalnih produktov oziroma vrst zavarovalljivih rizikov se glavna sprememba nanaša na uvedbo zavarovanja projektnega financiranja, s to najkompleksnejšo vrsto zavarovanja je SID banka na področju zavarovanj zaokrožila ponudbo vseh osnovnih vrst zavarovanj oziroma produktov, ki jih ponujajo nekatere najbolj razvite tuje izvozno-kreditne agencije.

Pomembna je tudi uvedba zavarovanja izvedbenega rizika izvoznikov, ki so ga doslej pri kreditih tujemu kupcu nosile banke. S tem je SID banka še izboljšala svoje pogoje in zmanjšala pogojnost zavarovalnih kritij, kar bo dodatno vplivalo na ohranitev prvovrstnosti tega instrumenta tudi po novemu kapitalskemu sporazumu Basel II, izvoznikom omogočilo lažje pridobivanje in financiranje njihovih izvoznih poslov.

Poleg tega je SID banka uvedla nov cenik za zavarovanje pred pred-dobavnimi riziki, ki omogoča slovenskim izvoznikom kritje proizvodnih stroškov v obdobju pred dobavo po bistveno nižjih premijskih stopnjah, z revizijo cenika za zavarovanje izvoznih kreditov je med drugim omogočila tudi do 100-odstotno financiranje zavarovalne premije, fleksibilnejše določanje premijskih stopenj za izvozne kredite nad dvema leti v razvite države, ter dodatne popuste v primeru zagotovitve dodatnih kvalitativnih varščin.

K enostavnejšemu dostopu in kvalitetnejši obravnavi slovenskih izvoznikov in investitorjev je bila usmerjena tudi sredi 2006 izvedena reorganizacija, ko sta bila v isto področje združena oddelek za zavarovanje izvoznih kreditov in oddelek za zavarovanje investicij.

Pomembno je tudi, da bo zavarovanje izvoznih kreditov in investicij tudi v novi vsebinski in organizacijski obliki SID banke, ohranilo svojo vlogo in jo v skladu z novo sprejeto strategijo razvoja do 2010 okrepilo z vrsto novih produktov.

Eden izmed takih je pozavarovanje nemarketabilnih rizikov izvoznih terjatev, s katerim bo SID banka zasebnim kreditnim zavarovateljem omogočila dodatne možnosti in kapacitete pri spremljanju njihovih izvozno usmerjenih komitentov. Komisija za pospeševanje mednarodne menjave je konec 2006 že dala soglasje, SID banka pa bo v skladu s sporočili Evropske komisije poskušala to pozavarovanje krojiti tudi na potrebe slovenskih malih in srednjih podjetij.

6.6. Poslovanje po pooblastilu – Program izravnave obresti (PIO)

SID banka skladno z ZZFMGP v imenu in za račun države izvaja Program izravnave obresti (PIO) za izvozne kredite v evrih in ameriških dolarjih, ki bodo skladni z OECD konsenzom (Arrangement on Officially Supported Export Credits). Novembra 2006 je SID z Ministrstvom za finance sklenila Pogodbo o izvajanju programa izravnave obresti. Dinamiko realizacije izravnave obresti bo SID banka usklajevala s proračunskimi možnostmi in konkretnim obračunavanjem ter odobravanjem kreditov s strani SID banke in finančnih institucij, ki financirajo izvoz slovenskega blaga in storitev.

Osnovna ideja programa izravnave obresti je zagotavljanje izvoznih kreditov po fiksnih obrestnih merah, ki so nižje od siceršnjih tržnih. SID banka s sodelujočimi bankami sklene posle obrestnih zamenjav (interest rate swap), s katerimi jim zagotovi kreditiranje po fiksnih obrestnih merah. Namen obrestne zamenjave bo ščitenje izpostavljenosti sodelujoče banke pred obrestnimi tveganji, ki izvirajo iz odobritve izvoznega kredita s fiksno obrestno mero. Ker je sodelujoča banka pri končni marži omejena, je upravičena do izplačila izravnalnega faktorja. Obrestna mera za končnega kreditjemalca (tujega kupca slovenskega blaga oziroma storitev) ni nižja od obrestne mere CIRR, omejena pa je tudi navzgor. S ponudbo ugodnejšega financiranja bodo slovenski izvozniki konkurenčnejši na tujih trgih.

SID banka obrestna tveganja, ki izvirajo iz programa PIO, ščiti z nasprotno smernimi posli obrestnih zamenjav, ki jih bo sklepala s tujimi bankami, katerih mednarodni rating ne bo nižji od BBB- po Standard & Poor's.

6.7. Izdelava bonitetnih in drugih kreditnih informacij

Podjetja in finančne institucije danes poslujejo v izredno konkurenčnem, dinamičnem in hitro spreminjajočem ter tudi negotovem okolju, ki od njih zaradi učinkovitega upravljanja s tveganji zahteva dobro informiranost in hiter ter ustrezen odziv na spremenjene razmere na trgu.

SID je zato tudi v letu 2006 nadaljevala z razvojem lastnega oddelka za bonitete. Ta pri svojem delu uporablja sodobne profesionalne metodologije ocenjevanja tveganj, predvsem tveganj v povezavi s plačilno sposobnostjo pravnih subjektov, lasten informacijski sistem, vzpostavljene in tekoče dopolnjevalne interne baze podatkov, ter zanesljive kreditne informacije in analize domačih in tujih zunanjih institucij, ob tem pa tudi druge informacije, ki si jih med seboj izmenjujejo, na primer tudi članice Bernske unije.

Pri ocenjevanju rizičnosti tujih trgov je vzpostavljeno tesno sodelovanje z zunanjimi institucijami, zlasti s CMSR, ki pripravlja osnovne country-risk ocene za določene države. Oddelek za bonitete za interne potrebe poslovanja družbe pripravlja bonitetne in druge informacije o domačih in tujih podjetjih, ter bankah. Za učinkovito obvladovanje kreditnega tveganja pri financiranju, izdajanju garancij, in nekaterih zavarovanjih, kakor tudi za zunanje naročnike teh informacij, pripravlja bonitetna poročila o podjetjih, ki vsebujejo tudi predlog bonitetnega razreda in indikativni limit izpostavljenosti. Za omenjene informacije se vse bolj zanimajo tudi druge domače in tuje finančne institucije, predvsem za podatke o posameznih trgih, podjetjih in bankah v Sloveniji, ter v tistih državah JV Evrope, ki za slovensko gospodarstvo predstavljajo tradicionalne trge.

SID banka predvsem za potrebe družb v Skupini SID banka, kakor tudi za zunanje naročnike, pripravlja in pridobiva bonitetne informacije o:

- slovenskih podjetjih (gospodarskih družbah in samostojnih podjetnikih)
- slovenskih bankah
- bankah in podjetjih iz področja JV Evrope idr..

Dostop do kreditnih informacij prek Interneta

Standardizirane bonitetne informacije o slovenskih podjetjih tkim. SID-BON, ki jih oddelek za bonitete SID Banke pripravlja na osnovi javno dostopnih podatkov, so registriranim uporabnikom dostopne tudi preko SID-NET. Preko spletne strani SID banke je tako uporabnikom s posebnim geslom omogočen hiter in varen dostop do kvalitetnih in tekoče ažuriranih podatkov slovenskih podjetij, kar komitentom—strankam Skupine SID banka omogoča hitrejše sprejemanje poslovnih odločitev, ustrezen monitoring ter posledično učinkovitejše poslovanje.

6.8. Upravljanje s tveganji

Upravljanje in obvladovanje tveganj ter odnos do tveganj glede na poslovne cilje družbe predstavlja enega glavnih izzivov vsake banke ali druge finančne institucije. V primeru SID banke mora obvladovanje tveganj dodatno upoštevati posebnosti institucije z vidika javne vloge banke ter segmentiranosti poslovanja na poslovanje z lastnimi viri banke, pospeševanje mednarodnih poslov gospodarske menjave iz virov s poroštvo RS ter na poslovanje za državni račun, vključno z upravljanjem varnostnih rezerv.

Glavni namen obvladovanja tveganj je zmanjšanje verjetnosti realizacije tveganj ter zmanjšanje izgube v primeru, da se posamezno tveganje realizira. Obvladovanje tveganj obsega identifikacijo, 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 institucije in maksimiziranju koristi uporabnikov storitev SID banke in drugih deležnikov.

Upravljanje tveganj vsebuje identifikacijo, merjenje in ukrepe za zmanjševanje tveganj ter poteka v skladu z dolgoročno strategijo, njegov namen pa je varno in stabilno poslovanje SID banke. Gre za stalen proces, ki 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 pa je ključen cilj doseganje ustreznega zavedanja tveganj na vseh ravneh delovanja institucije.

Proces identifikacije tveganj se opravlja 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, kapitalna ustreznost, tveganja na agregatnem nivoju,
- služba za upravljanje s tveganji; priprava politik upravljanja s tveganji, spremljava tveganj,
- oddelek za bonitete; ocenjevanje kreditnega tveganja naložb,
- oddelek za zaledje in plačilni promet; dnevna spremljava valutnega in likvidnostnega tveganja v skladu s postavljenimi limiti.

Na celotnem področju obvladovanja tveganj je pomembno spodbudo predstavlja uskladitev poslovanja z bančnimi predpisi. Proces usklajevanja se je pričel že leta 2005, zaključil pa konec 2006, ko je SID banka prejela licenco Banke Slovenije za opravljanje bančnih poslov.

Uskladitev z bančnimi predpisi prinaša tudi zahtevo za nadaljne napore v smeri izpolnjevanja višjih regulatornih zahtev, ki jih prinaša novi zakon o bančništvu, pripravljen po smernicah Basla II. Aktivnosti prilagajanja novi regulativi so potekale že vzporedno z usklajevanjem z zahtevami veljavne, zlasti pa so se intenzivirale po pridobitvi bančne licence. Podobno kot večina slovenskih bank je SID banka uporabo novih predpisov, v delu, kjer novi zakon o bančništvu to dopušča (izračun kapitalskih zahtev za kreditna in operativna tveganja, nekatere določbe regulatornega nadzora), odložila do začetka leta 2008.

Tveganja, s katerimi se družba srečuje, so zlasti kreditna, valutna, likvidnostna, obrestna in operativna.

Vidik upravljanja s tveganji je pri poslih zavarovanja kreditov in investicij posebno pomemben zaradi dejstva, da se ti posli izvajajo v imenu in za račun Republike Slovenije. Škodni rezultat se sicer izravna 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.

Učinkovito upravljanje s tveganji se začne pri ustreznem organizacijskem ustroju. Posli zavarovanja kreditov in investicij se izvajajo v posebnem oddelku, ki je organizacijsko do nivoja uprave ločen od bančnega poslovanja. Podobno kot v bančnem delu so opredeljene pravice sklepanja poslov, s tem o vseh poslih v vrednosti pet in več milijonov evrov odloča Komisija za pospeševanje mednarodne menjave. Komisija ima odločilne pristojnosti tudi na drugih področjih, povezanih z obvladovanjem tveganj, kot so dajanje soglasja za politike zavarovanja v posameznih državah ali skupinah držav, ki skupaj z limiti zavarovanja opredeljenimi že v ZZFMGP omejujejo možni obseg nastale škode.

Kapital in kapitalna ustreznost

Ustrezna višina kapitala je ključni element za zagotavljanje solventnosti finančnih institucij. Kapitalna ustreznost, izražena relativno glede na obseg poslovanja in prevzetih tveganj, zato zagotavlja zaupanje v poslovanje družbe in omogoča stabilen razvoj v skladu s postavljenimi cilji.

Kapital SID, izračunan skladno s sklepom Banke Slovenije o kapitalski ustreznosti bank in hranilnic, ki pokriva celotno poslovanje SID za lastni račun (t.j. vse razen poslov zavarovanja mednarodnih gospodarskih poslov, upravljanja varnostnih rezerv in programa PIO) je 31.12.2006 znašal 16,0 milijarde SIT (66,8 milijona EUR) in je za 1,9 milijarde SIT (7,8 milijona EUR) nižji kot konec leta 2005. Kapital je izračunan po metodologiji iz sklepa

Banke Slovenije o kapitalski ustreznosti bank in hranilnic, ki predpisuje zmanjšanje kapitala za razliko med izkazanimi oslabitvami oz. rezervacijami pri skupinskem ocenjevanju izgub po MSRP ter zneskom ugotovljenih oslabitev oz. rezervacij izračunanih na podlagi odstotkov določenih v sklepu Banke Slovenije o ocenjevanju izgub iz kreditnega tveganja bank in hranilnic, zaradi česar se je tudi znižal regulatorni kapital v letu 2006. Razmeroma veliko zmanjšanje kapitala večinoma izhaja iz portfelja kreditov bankam, za katerega se izračunava slabitev oz. rezervacije po skupinski metodi (politika oblikovanja slabitev in rezervacij je podrobneje opisana v točki 6.2.5. pojasnil k računovodskim izkazom).

Količnik kapitalske ustreznosti je razmerje med kapitalom in tveganimi postavkami kreditnega in valutnega tveganja. Zakonsko minimalno razmerje 8 odstotkov je bilo konec leta 2006 znatno preseženo. Upošteva se poslovanje, ki ga ureja zakon o bančništvu, je količnik kapitalske ustreznosti znašal 109,7 odstotka, upošteva se celotno poslovanje SID za lastni račun (t.j. vse razen poslov zavarovanja mednarodnih gospodarskih poslov, upravljanja varnostnih rezerv in programa PIO) pa 20,7 odstotka. Podobna je tudi kapitalska ustreznost, izračunana po predpisih Basla II, ki jih bo SID banka začela izpolnjevati leta 2008.

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje nastanka izgube zaradi neizpolnitve obveznosti dolžnika. Upravljanje s kreditnimi tveganji se začne pred sklenitvijo pogodbenega razmerja z ugotavljanjem kreditne sposobnosti komitenta in vzpostavitvijo ustreznih zavarovanj. Nastanek izpostavljenosti odobri kreditni odbor. V času trajanja posla se kreditno tveganje obvladuje s spremljavo in upravljanje kreditnega portfelja, omejevanjem koncentracije kreditnega tveganja na posameznega komitenta, skupino, panogo ali državo, razvrščanjem in oblikovanjem rezervacij za pričakovane izgube ter zagotavljanjem zadostnega kapitala za primere, ko izgube presežejo pričakovanja.

V kreditnem tveganju so upoštevana:

- tveganje izgube iz kreditnih poslov,
- deželno tveganje,
- tveganje izdajatelja vrednostnih papirjev,
- kreditno tveganje nasprotne stranke pri poravnavi in izvedenih finančnih instrumentih.

Izpostavljenosti iz kreditnih poslov, kreditne nadomestitvene vrednosti izvedenih finančnih instrumentov in drugih izpostavljenosti, ki se po sklepu Banke Slovenije o ocenjevanju izgub iz kreditnega tveganja razvrščajo po stopnjah kreditne kvalitete in se zanje ocenjuje izgube so glede na boniteto komitenta in druge elemente ocene sposobnosti poravnavanja obveznosti razvršča v pet bonitetnih skupin, kjer so komitenti najvišje kvalitete razvrščene v skupino A, najnižje pa v skupino E. Razvrščanje je usklajeno s sklepom Banke Slovenije o ocenjevanju izgub iz kreditnega tveganja in služi za merjenje sprememb kreditne kvalitete posameznega finančnega sredstva (prehodi med razredi) in ugotavljanje agregatne kreditne kvalitete.

Portfelj SID po bonitetnih razredih na dan 31.12.2006:

Skupina	v milijonih SIT	v milijonih EUR	Delež
A	175.807	733,6	78,7%
B	45.995	191,9	20,6%
C	0	0,0	0,0%
D	1.544	6,4	0,7%
E	44	0,2	0,0%
Skupaj	223.391	932,2	100,0%

Iz kreditnega portfelja SID banke na dan 31.12.2006 je razvidno, da je v najboljši bonitetni razred razvrščeno kar 79 odstotkov vseh kreditov, drugih terjatev in zunajbilančnih obveznosti. Nadaljnih 21 odstotkov portfelja je v bonitetnem razredu B, v C, D in E pa skupaj manj kot 1 odstotek.

Pomemben element obladovanja tveganja izgube iz kreditnih poslov so tudi **slabitev in rezervacije** (Politika oblikovanja slabitev in rezervacij je podrobneje opisana v točki 6.2.5 Pojasnil k računovodskim izkazom). Na dan 31.12.2006 je SID imela oblikovanih 3,4 milijarde SIT (14,0 milijona EUR) slabitev in rezervacij, kar je 285,0 milijona SIT (1,2 milijona EUR) več kot po stanju 31.12.2005, ugotovljenem v skladu z MSRP. Rezervacije in slabitve izhajajo iz skupinsko in posamično ocenjenih izgub, pri čemer izgube pri izpostavljenostih, uvrščenih v razrede kreditne kvalitete C, D ali E, ocenjene posamično. Razmerje med skupnimi rezervacijami in slabitvami ter skupno izpostavljenostjo, uvrščeno v te razrede, znaša 1,85 odstotka.

Dodatno kreditno tveganje, ki nastaja v primerih, ko dolžnik izhaja iz druge države z višjim **deželnim tveganjem**, SID obvladuje z dodatnimi rezervacijami oziroma slabitvami ter z višjimi zahtevami glede zavarovanj. Večji del izpostavljenosti, 92 odstotkov, se sicer nanaša na dolžnike iz Slovenije, ostalih 8 odstotkov pa večinoma na države bivše Jugoslavije in Rusijo.

Kreditni portfelj SID po državah dolžnika na dan 31.12.2006:

Država	v milijonih SIT	v milijonih EUR	Delež
Slovenija	205.651	858,2	92,1%
Hrvaška	6.024	25,1	2,7%
Rusija	4.594	19,2	2,1%
Ostale države	7.098	29,6	3,2%
Skupaj	223.391	932,2	100,0%

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

Portfelj vrednostnih papirjev po bonitetni oceni izdajatelja na dan 31.12.2006:

Bonitetna ocena (S&P)	v milijonih SIT	v milijonih EUR	Delež
AA ali več	6.048	25,2	71,3%
BBB- do A+	1.390	5,8	16,4%
Domače banke brez ratinga	894	3,7	10,5%
Ostale naložbe	155	0,6	1,8%
Skupaj	8.486	35,4	100,0%

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje v ožjem smislu se realizira takrat, ko SID banka z naložbami ne bi bila zmožna odplačevati virov sredstev. Likvidnost je razpolaganje s sredstvi in zagotavljanje sredstev za poravnavanje obveznosti (bilančnih ali zunajbilančnih) ob njihovi dospelosti. 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.

V skladu s sprejeto politiko upravljanja z likvidnostjo je SID banka zagotavljala redno izpolnjevala vseh denarne obveznosti. Osnova upravljanja z likvidnostjo je načrtovanje prilivov in odlivov, kar se izvaja ločeno za lastni račun in za račun varnostnih rezerv.

Izpostavljenost likvidnostnemu tveganju se spremlja tudi s pomočjo količnikov likvidnosti (razmerja med prilivi in odlivi v eno in šestmesečnem časovnem obdobju), ki jih Banka Slovenije predpisuje bankam v višini najmanj 1. V nasprotju z bankami je SID banka dosegala količnike ločeno za domačo in tuje valute. Vrednost količnikov je večinoma presegala vrednost 2. Visoke vrednosti količnikov so posledica dolge ročnosti pasive in ustrezne sekundarne likvidnosti.

Likvidnostno tveganje v širšem smislu, t.j. tveganje, da se bo banka morala dodatno financirati po povišani obrestni meri (funding risk) in tveganje, da bo banka zaradi potreb po likvidnosti prisiljena prodajati nederarne naložbe z diskontom (market liquidity risk), je nizko zaradi presežne kratkoročne likvidnostne pozicije in ustrezne sekundarne likvidnosti. Le-ta v znatnem delu vsebuje državne in druge visoko kvalitetne in likvidne vrednostne papirje.

Valutno tveganje

Pri upravljanju valutnega tveganja SID 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. V naložbah in obveznostih v tujem denarju so upoštevane tako postavke v pravih valutah kot tudi tolarske postavke z devizno klavzulo. Tako definirana odprta devizna pozicija je omejena z interno postavljenimi limiti, ločeno za postavke v evrih, kjer je bil limit zaradi kredibilnega načrta prevzema evra lahko večji, ter za postavke v drugih valutah z nižje postavljenimi limiti. Dodatno se v skladu s sklepom Banke Slovenije o kapitalski ustreznosti večja od vsote kratkih in vsote dolgih pozicij uvršča med tveganju prilagojene postavke, ki morajo biti pokrite s kapitalom v višini 8 odstotkov.

Kljub temu, da se je tudi v letu 2006 nadaljeval trend rasti deleža poslovanja v evrih, se je odprta devizna pozicija zmanjševala. Konec leta 2006 so obveznosti v evrih (vključno obveznosti z valutno klavzulo v evrih) presegle naložbe 12.084 milijonov SIT (50,4 milijona EUR), naložbe v ameriških dolarjih pa obveznosti za 875 milijonov SIT (3,7 milijona EUR). Pozicije v ostalih tujih valutah so bile med letom zanemarljive, konec leta pa popolnoma zaprte. Kapitalske zahteve za valutna tveganja so konec leta znašale 59,4 milijona SIT.

• **Prikaz bilance stanja po valutni strukturi na dan 31.12.2006**

	Aktiva			Pasiva			Razmik		
	v milijonih SIT	v milijonih EUR	% bilančne vsote	v milijonih SIT	v milijonih EUR	% bilančne vsote	v milijonih SIT	v milijonih EUR	% kapitala*
SIT	32.216	134,4	16,7%	26.498	110,6	13,7%	5.717	23,9	35,7%
SIT z EUR klavzulo	5.504	23,0	2,8%	0	0,0	0,0%	5.504	23,0	34,4%
EUR	151.048	630,3	78,2%	163.132	680,7	84,4%	-12.084	-50,4	-75,5%
USD	4.496	18,8	2,3%	3.622	15,1	1,9%	875	3,7	5,5%
Druge valute	0	0,0	0,0%	12	0,1	0,0%	-12	-0,1	-0,1%
Skupaj	193.264	806,5	100,0%	193.264	806,5	100,0%	0	0,0	0,0%

*Opomba: Upoštevan kapital po sklepu Banke Slovenije za izračun kapitalske ustreznosti bank in hranilnic.

Podrobnejši prikaz bilance stanja po valutni strukturi na dan 31.12.2006 je v točki 6.9.2. Pojasnil k računovodskim izkazom.

• **Prikaz bilance stanja po ročnosti na dan 31.12.2006**

Razred ročnosti	Aktiva			Pasiva			Razmik	
	v milijonih SIT	v milijonih EUR	% bilančne vsote	v milijonih SIT	v milijonih EUR	% bilančne vsote	v milijonih SIT	v milijonih EUR
na vpogled	421	1,8	0,2%	10	0,0	0,0%	411	1,7
do 1 meseca	10.536	44,0	5,5%	1.121	4,7	0,6%	9.415	39,3
od 1 do 3 mesecev	10.483	43,7	5,4%	781	3,3	0,4%	9.702	40,5
od 3 mesecev do 1 leta	28.575	119,2	14,8%	9.350	39,0	4,8%	19.225	80,2
od 1 do 5 let	75.123	313,5	38,9%	78.753	328,6	40,7%	-3.630	-15,1
nad 5 let	68.126	284,3	35,3%	103.249	430,9	53,4%	-35.123	-146,6
Skupaj	193.264	806,5	100,0%	193.264	806,5	100,0%	0	0,0

Podrobnejša razčlenitev postavk aktive in pasive na dan 31.12.2006 po ročnosti je v točki 6.9.1. Pojasnil k računovodskim izkazom.

Obrestno tveganje

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 nivojev tržnih obrestnih mer. Druga oblika izhaja iz obrestne občutljivosti prihodkov iz naložb, ki so financirani iz kapitala SID banke.

SID banka obvladuje izpostavljenost obrestnemu tveganju zlasti z usklajevanjem načinov obrestovanja na aktivih in pasivi. Največji delež aktive in pasive tako predstavljajo instrumenti v evrih z obrestno mero, vezano na referenčno obrestno mero Euribor, kar pušča le še rezidualno tveganje, ki izhaja iz časovne neusklajenosti spremembe referenčne mere in ne popolne usklajenosti pri izbiri referenčne obrestne mere (3 oziroma 6 mesečni Euribor).

Poleg usklajevanja načinov obrestovanj je SID za zmanjšanje obrestnega tveganja v omejenem obsegu uporabljal tudi izvedene finančne instrumente (obrestne zamenjave).

Uporaba fiksne obrestne mere je na aktivih omejena na kratkoročno in srednjeročno kreditiranje ter naložbe v vrednostne papirje, skupaj v znesku 32,0 milijarde SIT (133,4 milijona EUR), od tega le 8,3 milijarde SIT (34,7 milijona EUR) s preostalo ročnostjo nad eno leto. Vloge s fiksno obrestno mero so večinoma kratkoročne, v skupnem znesku 10,0 milijona SIT (41,6 tisoč EUR).

• **Prikaz virov in naložb po preostalem obdobju do ponovne določitve obrestne mere na dan 31.12.2006**

Razred ročnosti	Aktiva			Pasiva			Razmik	
	v milijonih SIT	v milijonih EUR	% bilančne vsote	v milijonih SIT	v milijonih EUR	% bilančne vsote	v milijonih SIT	v milijonih EUR
na vpogled	958	4,0	0,5%	0	0,0	0,0%	958	4,0
do 1 meseca	29.374	122,6	15,2%	31.655	132,1	16,4%	-2.281	-9,5
od 1 do 3 mesecev	60.791	253,7	31,5%	64.277	268,2	33,3%	-3.486	-14,5
od 3 mesecev do 1 leta	93.259	389,2	48,3%	71.921	300,1	37,2%	21.338	89,0
od 1 do 2 let	3.162	13,2	1,6%	0	0,0	0,0%	3.162	13,2
od 2 do 5 let	1.252	5,2	0,6%	0	0,0	0,0%	1.252	5,2
Nad 5 let	4.468	18,6	2,3%	25.412	106,0	13,1%	-20.944	-87,4
Skupaj	193.264	806,5	100,0%	193.264	806,5	100,0%	0	0,0

Operativno tveganje

Operativno tveganje je tveganje nastanka izgube 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.

Operativno tveganje je glede na sorazmerno veliko bilančno vsoto na zaposlenega večje, vendar ga družba obvladuje s sistemom odločanja in pooblastil, ustreznim nadomeščanjem v času odsotnosti, ustrezno usposobljenostjo kadra ter vlaganji v informacijsko tehnologijo. Sistemska tveganja informacijske tehnologije, ki se s stopnjo informatizacije povečujejo, so bila obladovana z dodatnimi ukrepi kot so vzpostavljanje načrta neprekinjenega poslovanja in drugimi ukrepi za povečanje informacijske varnosti.

Upravljanje s tveganji v Skupini SID banka

Konsolidirano obvladovanje tveganj upošteva heterogenost skupine, sestavljene iz krovne institucije, ki je licencirana in nadzorovana po bančni zakonodaji, podrejene zavarovalnice, licencirane in nadzorovane s strani Agencije za zavarovalni nadzor, faktoring družbe, ki prevzema podobna tveganja kot banka, vendar njena dejavnost ni regulirana, ter 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 relevantno pri koncentraciji kreditnega in zavarovalnega tveganja na istem riziku oziroma dolžniku (upoštevaje povezanost rizikov/dolžnikov).

Nadalje je v vseh družbah vzpostavljen ustrezen organizacijski ustroj, ki omogoča učinkovito obvladovanje tveganj, tako da opredeljuje postopke prevzemanja tveganj, identifikacijo ter merjenja in zmanjševanja tveganj.

6.9. Informacijski sistem

Informacijski sistem SID se sistematično razvija od leta 1995 predvsem kot dokumenti sistem in sistem za medsebojno komuniciranje uporabnikov. Širitev poslovanja dela financiranja in spremljava zahtevnih kreditnih poslov ter aktivnosti za pridobitev licence Banke Slovenije so prinesle tudi nekatere bistvene spremembe pri razvoju in strukturi informacijskega sistema SID banke. Uvajajo se dodatne kontrole, transakcijski modeli, vpeljuje in dograjuje se ustrezna varnostna politika, pripravljajo se novi produkti.

Delovanje na področju informatike je bilo tako v letu 2006 usmerjeno predvsem v izvajanje vseh potrebnih aktivnosti za dvig kakovosti informacijskega sistema ob upoštevanju zahtev bančnega poslovanja in bančne regulative. Zaključena je bila posodobitev programske opreme za podporo bančnemu poslovanju. V začetku leta 2006 sta se začeli uporabljati poslovni aplikaciji CREDES za podporo kreditnih, depozitnih in garancijskih poslov ter nova glavna knjiga v računovodstvu, ki sta bili vključeni v integralni informacijski sistem povezan s skupnim modulom podatkov (podatki o poslovnih partnerjih, statistični podatki, šifranti ipd.). Za vse sisteme se uporabljajo enotni standardi in enotni šifranti.

Ena od pomembnejših aktivnosti za celotno Skupino SID v letu 2006 je bilo tudi uvajanje evra v vse aplikacije. Vse aktivnosti na teh področjih so bile pravočasno in uspešno zaključene.

V letu 2006 je bila skladno z zahtevo Banke Slovenije izvedena ločitev programske in strojne opreme hčerinskih družb PKZ in PRO KOLEKT od programske in strojne opreme SID banke. Kvaliteta in dostopnost ter razpoložljivost podatkov je bila povečana tudi z ločevanjem razvojnega, testnega in produkcijskega okolja ter s povečanim nadzorom nad sistemsko in aplikativno programsko opremo ter instalirano strojno opremo (uvajanje Systems Management Server za nadzor nad uvajanjem sprememb v okolju Windows). Pri uvajanju novih projektov in realizaciji nalog (razvoju aplikacij) se je uveljavil projektni način dela z vsemi pripadajočimi postopki dela in potrebno dokumentacijo.

Potekale so intenzivne aktivnosti uvajanja varnostne politike in rednega dopolnjevanja celotne dokumentacije na področju informatike v skladu s standardom ISO 1779. V sklopu usklajevanja z bančno zakonodajo in v skladu s standardom BS 7799 (ISO 17799) je bila že v letu 2005 uvedena funkcija informacijske zaščite. Ustanovljen je bil kolegij varovanja informacij s čimer so se še izboljšale notranje kontrole in preglednost ter nadzor nad delovanjem in razvojem integralnega informacijskega sistema.

Na področju informatike je v letu 2006 bilo opravljenih več revizijskih pregledov delovanja informacijskega sistema tako s strani Banke Slovenije (pridobitev licence, evro) kot s strani neodvisnih revizorjev.

Razvoj informacijskega sistema in informacijske tehnologije je predvsem odvisen od temeljne poslovne strategije družbe, usmeritev za nadaljnji razvoj družbe ter vseh aktov, ki jih zahtevajo standardi ali zunanje institucije. Z razvojem sistema financiranja in zavarovanja izvoza ter tudi novih poslovnih storitev SID banke prihaja tudi do organizacijskih sprememb kar prinaša nove izzive na področju učinkovitega upravljanja in obvladovanja informacij. Za učinkovito upravljanje in odločanje je bila že v letu 2006 zagotovljena osnovna integralnost podatkov, kar pa je stalna naloga tudi v prihodnje.

Z uvajanjem novih dejavnosti bo potrebno graditi in uvajati tudi novo informacijsko podporo, ki bo temeljila na novih tehnologijah tako na področju tehnične kot programske opreme. Glede na nove zahteve Oddelek informatike usmerja razvoj predvsem v racionalizacijo poslovnih procesov s pospeševanjem pretoka informacij med različnimi viri.

6.10. Kadri

Politika upravljanja s človeškimi viri

Politika upravljanja s človeškimi viri je na osnovi v letu 2006 sprejete Akcijske strategije SID banke za obdobje do leta 2010 z vidika učenja in razvoja že začela slediti ključnim ciljem:

- povečanju identifikacije zaposlenih z novim poslanstvom in strategijo banke,
- krepitvi specialnih znanj ter razvoju in pridobivanju specializiranih znanj za nove dejavnosti banke (tudi s pridobivanjem novih kadrov),
- vzpostavitvi modelov »učeča organizacija« in »upravljanje znanja« ter
- inovativnemu prenosu dobrih praks.

Akcijska strategija je kot temeljna načela delovanja SID banke opredelila vrednote, ki zaposlene vodijo pri vsakdanjem delu, pri medsebojnih stikih ter v stikih s strankami in drugimi interesnimi skupinami, in so naslednje:

- prepoznavanje in zadovoljevanje potreb strank in okolja
- odgovornost
- odprtost in ustvarjalnost
- strokovnost in timsko delo
- zaupanje in preglednost ter
- sodelovanje in trajnostni razvoj.

Razvoj zaposlenih

Tudi v letu 2006 je bila posebna pozornost namenjena področju razvoja zaposlenih. Skrb za razvoj zaposlenih je eden od osnovnih pogojev in elementov razvoja družbe, ki je le s kompetentnimi zaposlenimi lahko konkurenčna na globalnem trgu. Z vsemi 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, za opredelitev ključnih kadrov (vodstvene delavce in tudi »specialiste« - nosilce razvoja novih dejavnosti) ter izdelavo letnega načrta izobraževanja, saj se preko njih pravočasno zaznajo potrebe po novih znanjih, lažje načrtujejo ciljno usposabljanje in izobraževanje tako za posameznike kot skupine zaposlenih.

S sistemom nagrajevanja in napredovanja želi družba nagraditi in motivirati sposobne kadre in z njimi realizirati ambiciozno zastavljene poslovne načrte.

Izobraževanje

Glede na potrebna znanja s področja financiranja in zavarovanja gospodarskih poslov, je bilo zaposlenim omogočeno pridobivanje in prenos znanj, ki so potrebna zlasti na posameznih strokovnih področjih (zavarovanje, financiranje, zakladništvo, pravne zadeve, informatika, računovodstvo in notranja revizija), in to v različnih oblikah internega izobraževanja ter udeležbe na predavanjih, delavnicah, seminarjih, podiplomskem študiju in drugih oblikah tako doma kot v tujini.

Hkrati so se zaposleni udeleževali tudi raznih oblik izobraževanja, kjer so pridobivali potrebna splošna (tuji jeziki, računalništvo, načrtovanje ciljev, upravljanje s časom, poslovno vedenje, ipd.) in specifična znanja (z bančnega področja, s področja dela s ključnimi kupci, finančne analize podjetij, zavarovanja bančnih naložb, pogajanj, projektnega financiranja, integracije Slovenije v Evropsko unijo, mednarodnih standardov računovodskega poročanja, davčne zakonodaje, plačilnih sistemov, javnih naročil idr.).

V letu 2006 se je različnih oblik izobraževanja udeležilo 64 zaposlenih, kar predstavlja 94,1 odstotni delež zaposlenih. Povprečno število ur izobraževanja v preteklem letu na zaposlenega v SID je bilo 48,71 ur.

Projektno delo

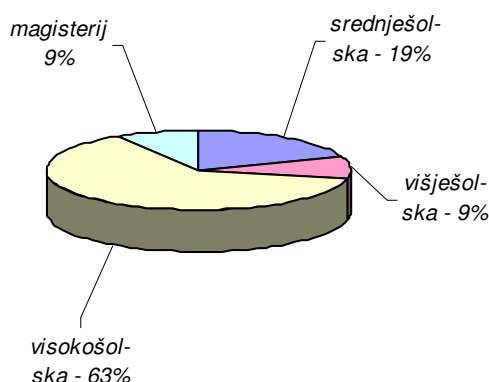
V letu 2006 je v družbi potekal projekt preoblikovanja v banko, v katerega je bilo vključenih več kot dve tretjini zaposlenih. Vzporedno s tem ključnim projektom so se v družbi izvajali še nekateri drugi projekti; posebej pomemben je bil projekt uvedbe evra.

Zaposlovanje - struktura in trendi

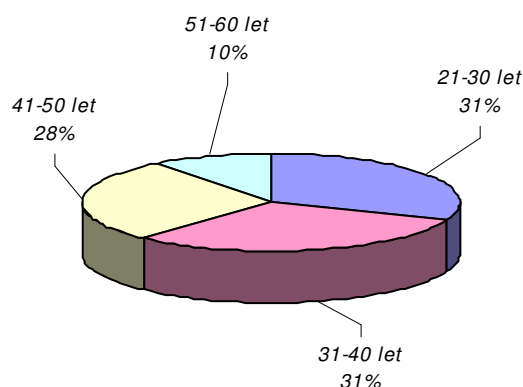
Zaposlovanje tudi v letu 2006 potekalo v skladu s sprejeto poslovno politiko in načrtom zaposlovanja. Na novo so je bilo zaposlenih 10 sodelavcev, od tega 5 za čas opravljanja pripravništva, vsi s VII. stopnjo izobrazbe.

Konec leta 2006 je imela SID banka 68 zaposlenih 68 (46 žensk in 22 moških), povprečno število zaposlenih je bilo v tem letu 65.

• **Izobrazbena struktura zaposlenih 31.12.2006**



• **Starostna struktura zaposlenih 31.12.2006**



Stroški dela

Pri izplačevanju plač in drugih stroškov dela zaposlenim se upoštevata veljavna zakonodaja in kolektivna pogodba dejavnosti bank in hranilnic v Republiki Sloveniji.

SID je zaposlenim tudi v letu 2006 v skladu s pokojninskim načrtom plačevala del premije za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje, prav tako pa tudi premijo za dodatno prostovoljno zdravstveno zavarovanje.

Odsotnost z dela

V skladu z internim pravilnikom o delovnem času velja v SID drseči delovni čas, ki omogoča fleksibilno izkoriščanje delovnega časa glede na potrebe in zahteve delovnega procesa.

V letu 2006 je bilo opravljenih skupaj 129.584 delovnih ur, od tega so zaposleni izkoristili 11.888 ur rednega letnega dopusta, 280 ur izrednega in 192 ur študijskega dopusta.

Bolniška odsotnost je bila v letu 2006 v povprečju 2,15-odstotna. Sorazmerno visoka je bila porodniška odsotnost, ki je znašala 5,32 odstotka in je pogojena z visokim odstotkom (67,65 odstotka) zaposlenih žensk.

Sindikar

Večina zaposlenih je včlanjena v Sindikalno organizacijo SID, ki je vključena v Sindikat delavcev bank in hranilnic Slovenije. SID glede pravic in obveznosti zaposlenih v celoti spoštuje določbe Kolektivne pogodbe bank in hranilnic v Republiki Sloveniji, z letno dotacijo pa omogoča tudi izvajanje aktivnosti sindikata (na primer športno-rekreativne, kulturne in razne druge prireditve).

Delovno okolje

V SID se namenja posebna skrb optimalnim delovnim pogojem. Skladno z Zakonom o varnosti in zdravju pri delu ter izjavo o varnosti z oceno tveganja so se zaposleni tudi v letu 2006 usposabljali za varno in zdravo delo ter varstvo pred požari, omogočeni pa so jim bili tudi predhodni in obdobjni zdravniški pregledi.

Notranje komuniciranje

V družbi so uveljavljene različne oblike obveščanja in komunikacije z zaposlenimi prek interne elektronske pošte, elektronskega internega časopisa in dostopa do obsežnega števila baz podatkov (na primer zabeleške poslovnih dogodkov, zapisniki in sklepi organov družbe, baze pravilnikov in drugih aktov, strokovna knjižnica, opisi postopkov dela, predlogi in ideje ipd.).

V tem okviru je bila v letu 2006 izvedena tudi anketa »Ocenjevanje dela nadrejenih«, v kateri je bila posebna pozornost namenjena komunikaciji med nadrejenim in sodelavcem, informiranju, delegiranju nalog, posredovanje povratnih informacij, medsebojne odnose, motiviranje, ipd. Odziv zaposlenih je bil dober, saj je izpolnjene vprašalnike vrnilo 80,5 odstotka anketirancev. Povprečna ocena je bila 3,5, kar predstavlja 70 odstotno zadovoljstvo zaposlenih glede na podane trditve. Tudi v prihodnje se bo skladno s postavljenimi strateškimi cilji banke vodenju posvečalo veliko pozornost.

6.11. Notranja revizija

Notranja revizija je v letu 2006 opravljala aktivnosti dajanja zagotovil ter svetovalne aktivnosti skladno s standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju, kodeksom načel notranjega revidiranja, kodeksom poklicne etike notranjih revizorjev ter relevantnimi določili Zakona o bančništvu.

Glavni cilji delovanja notranje revizije v letu 2006 so bili:

- dopolnjevanje nadzornega sistema bodoče SID banke s posebnim poudarkom na kontroli delovanja sistema notranjih kontrol z njegovim nadaljnjim izgrajevanjem,
- čim učinkovitejši nadzor nad upravljanjem s tveganji,
- nadzor nad potrebno implementacijo notranje in zunanje regulative s posebnim poudarkom nad implementacijo priporočil Banke Slovenije,

vse s čim večjim pozitivnim učinkom na postavljene cilje tekoče poslovne politike SID ter sprejete akcijske strategije SID banke.

Aktivnosti notranje revizije v letu 2006 so skladno z Zakonom o bančništvu obsegale aktivnosti na naslednjih segmentih:

- spremljanje in vrednotenje učinkovitosti sistemov upravljanja s tveganji ter pomoč pri upravljanju s tveganji,
- pregledi, vrednotenje ter preizkušanje učinkovitosti sistemov notranjih kontrol,
- presojo zanesljivosti informacijskega sistema,
- presojo zanesljivosti in neoporečnosti računovodskih evidenc in finančnih poročil, notranjih kontrol ter postopkov v računovodstvu,
- preverjanje popolnosti, zanesljivosti in pravočasnosti poročanja v skladu s predpisi,
- preverjanje skladnosti ravnanja SID z notranjimi in zunanjimi predpisi,
- nadzor nad izvajanjem priporočil, danih v letu 2006 s strani Banke Slovenije ter revizijske hiše.

Pri pregledih notranje revizije je bil največji del pozornosti namenjen pregledom na naslednjih področjih:

- organizacijske spremembe zaradi preoblikovanja družbe v banko
- prehod na Mednarodne standarde računovodskega poročanja
- uvedba novih programskih rešitev na področju analitičnega knjigovodstva in glavne knjige
- prehod na evro

Notranja revizija je v letu 2006 opravila 27 pregledov. O vsakem opravljenem pregledu je sproti poročala upravi. Vsa priporočila notranje revizije so bila s strani uprave sprejeta. Notranja revizija je pripravila tudi trimesečna poročila in letno poročilo o delu notranje revizije. Vsa poročila so bila obravnavana na rednih sejah uprave in nadzornega sveta družbe.

V organizacijskem smislu je služba za notranjo revizijo organizirana skladno z zahtevami Zakona o bančništvu ter kadrovsko ustrezno postavljena. V notranji reviziji sta zaposleni dve osebi, in sicer direktor službe za notranjo revizijo, ki ima strokovni naziv pooblaščen revizor in notranja revizorka, ki ima strokovni naziv revizor.

7. Poslovanje Skupine SID banka v letu 2006

7.1. Finančni pregled poslovanja Skupine SID banka

V konsolidirane računovodske izkaze Skupine SID banke sta vključeni zavarovalnica PKZ po metodi popolne konsolidacija 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.

• Povzetek konsolidiranega izkaza poslovnega izida

	2006	2005	2006	2005
	v tisoč SIT		v tisoč EUR	
Čiste obresti	2.500.406	2.250.914	10.436	9.393
Čisti prihodki iz zavarovalnih poslov	1.174.030	998.198	4.900	4.165
Čisti neobrestni prihodki	1.058.249	997.065	4.417	4.161
Stroški dela, splošni in administrativni stroški	-2.201.026	-1.648.467	-9.186	-6.879
Amortizacija	-128.777	-112.737	-537	-470
Oslabitve in rezervacije	-392.318	497.269	-1.637	2.075
- v tem zavarovalno tehnične rezervacije	-418.228	-296.101	-1.746	-1.236
Dobiček pred obdavčitvijo	2.010.564	2.982.242	8.391	12.445
Davek iz dohodka pravnih oseb	-354.567	-755.740	-1.480	-3.154
Čisti dobiček	1.655.997	2.226.502	6.911	9.291

Dobiček pred obdavčitvijo Skupine SID je v letu 2006 znašal 2,0 milijarde SIT (8,4 milijona EUR).

Čiste obresti so znašale 2,5 milijarde SIT (10,5 milijona EUR) in so se v primerjavi s predhodnim letom povečale za 11,1 odstotka. Čisti prihodki iz zavarovalnih poslov so se v letu 2006 povečali za 17,6 odstotka in so znašali 1,2 milijarde SIT (4,9 milijona EUR). Neobrestni prihodki vključujejo predvsem opravnine iz poslov kreditiranja in izdaje garancij, poslov faktoringa in zakladniških poslov ter prihodke iz nadomestila, ki ga SID zaračunava državi skladno s Pogodbo o ureditvi medsebojnih razmerij v zvezi z izvajanjem II. poglavja Zakona o zavarovanju in financiranju mednarodnih gospodarskih poslov, so znašali 497,3 milijona SIT (2,1 milijona EUR). Čisti neobrestni prihodki so znašali 1,1 milijarde SIT (4,4 milijona EUR) in so na ravni leta 2005.

Operativni stroški so v letu 2006 znašali 2,3 milijarde SIT (9,7 milijona EUR) in so bili v primerjavi z letom 2005 višji za 32,3 odstotka predvsem zaradi višjih stroškov dela ob povečanem številu zaposlenih. V strukturi operativnih stroškov so predstavljali stroški dela 58,5 odstotka, stroški storitev 33,5 odstotka, amortizacija 5,5 odstotka in stroški materiala 2,4 odstotka. Delež operativnih stroškov v aktivih se je znižal iz 1,21 odstotka v letu 2005 na 1,19 odstotka v letu 2006.

• Povzetek konsolidirane bilance stanja

	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
	v tisoč SIT		v tisoč EUR	
Kreditni bank	187.072.639	130.675.661	780.640	545.446
Kreditni nebančnega sektorja	38.009	1.413.799	159	5.901
Obveznosti iz naslova faktoringa	1.374.127	883.578	5.734	3.688
Rezervacije	5.178.676	4.193.488	21.610	17.504
- v tem zavarovalno tehnične rezervacije	4.390.556	3.259.194	18.321	13.604
Druge obveznosti	2.273.098	2.521.532	9.485	10.525
Kapital	28.685.443	27.405.557	119.702	114.392
Skupaj pasiva	224.621.992	167.093.615	937.331	697.457
Varnostne rezerve	24.611.935	22.311.917	102.704	93.131
PIO	350.003	0	1.461	0
Obseg zunajbilančnega poslovanja	65.200.306	74.167.474	272.076	309.579

Po stanju na dan 31.12.2006 je znašala konsolidirana bilančna vsota Skupine SID 224,6 milijarde SIT (937,3 milijona EUR) in je bila za 34,4 odstotka višja kot po stanju 31.12.2005. Varnostne rezerve za zavarovanja v imenu in za račun države skupaj z obveznostmi iz tega naslova so se v letu 2006 povečale za 10,3 odstotka in so znašale 24,6 milijarde SIT (102,7 milijona EUR).

Kreditni bank so se povečali za 43,2 odstotka in so znašali konec leta 187,1 milijarde SIT (780,7 milijona EUR) oziroma 83,3 odstotka pasive. Ob velikem povečanju obsega faktoringa so se izrazito, za 55,5 odstotka, povečale tudi obveznosti iz faktoringa in so konec leta znašale 1,4 milijarde SIT (5,7 milijona EUR).

Kapital Skupine SID je znašal 28,7 milijarde SIT (119,7 milijona EUR), in se je z ustvarjenim čistim dobičkom v letu 2006 povečal za 4,7 odstotka. Kapital je predstavljal 12,8 odstotka, po stanju 31.12.2005 pa 16,4 odstotka pasive.

	31.12.2006 v tisoč SIT	31.12.2005 v tisoč SIT	31.12.2006 v tisoč EUR	31.12.2005 v tisoč EUR
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	13.089.117	10.791.202	54.620	45.043
Kreditni bankam	144.707.914	109.632.634	603.855	457.612
Kreditni nebančnemu sektorju	39.261.083	33.803.353	163.834	141.097
Terjatve iz naslova faktoringa	22.220.711	9.223.835	92.725	38.501
Opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena dolgoročna sredstva	1.604.797	945.883	6.697	3.948
Dolgoročne naložbe v kapital družb v Skupini SID banka	6.892	2.100	29	9
Druge terjatve	3.731.478	2.694.608	15.571	11.247
- v tem pozavarovalne pogodbe	3.415.410	2.469.257	14.252	10.307
Skupaj aktiva	224.621.992	167.093.615	937.331	697.457
Naložbe varnostnih rezerv	24.611.935	22.311.917	102.704	93.131
Naložbe PIO	350.003	0	1.461	0

Rast bilančne vsote je bila tudi v letu 2006 odraz intenzivne dejavnosti na področju financiranja mednarodnih gospodarskih poslov in rasti dejavnosti faktoringa. Krediti bankam so znašali 144,7 milijarde SIT (603,8 milijona EUR) in so se v letu 2006 povečali za 32,0 odstotka. Krediti nebančnemu sektorju so znašali 39,3 milijarde SIT (163,8 milijona EUR) in so se povečali za 16,1 odstotka. Najbolj, za 140,9 odstotka, pa so se povečale odkupljene terjatve in so konec leta znašale 22,2 milijarde SIT (92,7 milijona SIT).

• Kazalniki poslovanja Skupine SID banka

	2006	2005
Delnice		
- število delničarjev	87	87
- število delnic	932.354	932.354
- nominalna vrednost delnice	10	10
- knjigovodska vrednost delnice v tisoč SIT	30,69	28,34
Profitabilnost		
- obrestna marža	1,28%	1,54%
- marža finančnega posredništva	1,82%	2,23%
- donos na aktivo pred obdavčitvijo	1,03%	2,05%
- donos na kapital pred obdavčitvijo	7,17%	11,28%
- donos na kapital po obdavčitvi	5,90%	8,43%
Stroški poslovanja		
- operativni stroški/ povprečna aktiva	1,19%	1,21%
Število zaposlenih v Skupini SID banka	188	143
V navedenem številu so upoštevani tudi vsi zaposleni v Skupini PRVI FAKTOR, ki jih je bilo 76 in po stanju konec 2005 47.		

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

PKZ je v letu 2006 uspela znatno povečati obseg zavarovanih poslov in premije, ter pridobiti nove zavarovance. Družba je tudi s finančnega vidika uspešno zaključila leto 2006. Obseg kratkoročnih terjatev, ki jih je v letu 2006 zavarovala PKZ, je znašal 898,5 milijarde SIT (3,75 milijarde EUR) in je za 24 odstotkov višji od realiziranega obsega zavarovanih poslov v letu 2005.

Obračunane kosmate premije so znašale 2,7 milijarde SIT (11,2 milijona EUR) in so se v primerjavi z letom 2005 povečale za 20 odstotkov. K takšnemu povečanju je doprineslo tako povečanje obsega zavarovanih poslov pri obstoječih zavarovancih (kar je tudi posledica rasti BDP in izvoza), kot tudi pridobitev novih zavarovancev v letu 2006. Plačane škode so znašale 1,1 milijarde SIT (4,8 milijona EUR), kar predstavlja 42,6 odstotka obračunanih premij (v letu 2005: 40,5 odstotka). Prejetih regresov (ki so bili plačani PKZ) je bilo za 208 milijonov SIT (0,9 milijona EUR), kar predstavlja 18 odstotkov plačanih škod (v letu 2005: 15 odstotkov).

Zavarovalno tehnične rezervacije so znašale 4,1 milijarde SIT (17,1 milijona EUR) in so se v letu 2006 v primerjavi s stanjem na dan predhodnega leta povečale za 127 milijonov SIT (0,5 milijona EUR). Zaradi spremembe pravil za izračun izravnalnih rezervacij v letu 2005 se te še vedno zmanjšujejo, ostale zavarovalno tehnične rezervacije se povečujejo.

Ustvarjeni kosmati dobiček je znašal 637 milijonov SIT (2,7 milijona EUR), kapital po stanju konec leta 2,0 milijarde SIT (8,4 milijona EUR), bilančna vsota pa 6,9 milijarde SIT (29,0 milijona EUR).

PKZ bo tudi v letu 2007 nadaljevala z izvajanjem zavarovanj izvoznih in domačih terjatev pred komercialnimi in nekomercialnimi riziki. Obstoječim zavarovancem bo, s sledenjem njihovi prodaji na domačem in tujih trgih, s skrbnim spremljanjem njihovih kupcev in hitrim reševanjem škodnih zahtevkov, nudila kakovostno podporo pri obvladovanju tveganj. Aktivno bo iskala nove zavarovance in jim svoje storitve predstavljala predvsem z obiski in predstavitvami, pa tudi s podajanjem informacij po telefonu, pisno in preko interneta.

Zavarovanost (penetracija) v zavarovalni vrsti kreditnih zavarovanj je v Sloveniji že presegla evropsko povprečje. Zato bo PKZ v letu 2007 začela z izvajanjem aktivnih pozavarovalnih poslov, kar ji je omogočila sprememba zakonodaje v letu 2006. Prvi dogovori so sklenjeni s partnerji v Makedoniji, Bosni in Hercegovini in Srbiji. Skupaj z drugimi družbami v Skupini SID banka bo PKZ zagotovila prisotnost in rast na teh in tudi drugih trgih v jugovzhodni Evropi. PKZ bo stalno preverjala tržne možnosti za nove in dopolnjene oblike produktov kreditnih zavarovanj, v to bo usmerjala tudi svoja prizadevanja na področju raziskav in razvoja. Svojo trenutno informacijsko podporo bo nadgradila predvsem z aplikacijami, ki bodo omogočile dodatne analize. Prav tako bo nadaljevala z razvijanjem podpore za on-line poslovanje z zavarovanci (PKZ-Net).

PKZ je izvajanje nekaterih aktivnosti zaradi zagotavljanja racionalnosti poslovanja s pogodbami o izločenih poslih prenesla na SID banko. Poslovanje PKZ ostaja tudi s poslovnega vidika močno vpeto v dejavnost skupine SID banka, s čimer bodo doseženi sinergijski učinki dopolnjujočih se dejavnosti.

7.3. Skupina PRO KOLEKT

Poslovanje PRO KOLEKT, Ljubljana je bilo v letu 2006 usmerjeno tako v nadaljno rast obsega poslovanja kot tudi v širjenje mreže lastnih hčerinskih družb na ozemlje bivše Jugoslavije.

Družba je v treh letih svojega delovanja organizirala mrežo izterjevalskih agencij v 72 državah. V letu 2006 je družba v izterjavo prevzela 537 primerov v skupni vrednosti 3,4 milijarde SIT (14,5 milijona EUR) in izterjala 527 milijonov SIT (2,2 milijona EUR) terjatev, kar je 33 odstotkov več kot v letu 2005. V letu 2006 je družba pridobila tudi nekaj novih tujih naročnikov, tako da sedaj tujina predstavlja že 32 odstotkov vseh naročil. V bodočnosti pričakuje zlasti večje povpraševanje po storitvah izterjav iz tujine od izterjevalskih agencij, s katerimi že sodeluje, pa tudi od kreditnih zavarovalnic članic Bernske Unije.

V letu 2006 je PRO KOLEKT, Ljubljana realiziral prihodek v višini 85,0 milijona SIT (0,3 milijona EUR), ki je za kar 55 odstotkov višji kot v letu 2005. Družba je zaključila poslovno leto z izgubo 4,0 milijona SIT (16,9 tisoč EUR).

PRO KOLEKT, Ljubljana načrtuje širjenje svoje dejavnosti tudi v letu 2007. V skladu z akcijskim projektom širitve Skupine PRO KOLEKT na trge JV Evrope, ki je bil izdelan na osnovi usmeritev iz akcijske strategije Slovenske izvozne družbe d.d. oz. SID banke za obdobje 2006-2010, bo pričela s postopki za ustanavljanje hčerinskih družb na tem območju.

7.4. Skupina PRVI FAKTOR

Skupina PRVI FAKTOR je v letu 2006 nadaljevala z intenzivno rastjo obsega poslovanja in odkupila 119,9 milijarde SIT (500,4 milijona EUR) terjatev, kar je 136,7 odstotka več kot v letu 2005, od tega je PRVI FAKTOR, Zagreb odkupil 51,1 milijarde SIT (213,4 milijona EUR) terjatev, PRVI FAKTOR, Ljubljana 44,1 milijarde SIT (184,0 milijona EUR), PRVI FAKTOR, Beograd pa 23,9 milijona EUR (99,7 milijona EUR) terjatev. Skoraj 63 odstotkov prometa Skupine PRVI FAKTOR je bilo tako ustvarjenega v odvisnih družbah v Zagrebu in Beogradu, pri poslovnem izidu pa je delež odvisnih družb še višji.

Odras povečanja rasti obsega poslovanja je tudi rast bilančne vsote na konsolidirani ravni, ki je 31.12.2006 znašala 51,8 milijarde SIT (216,1 milijona EUR) in je bila za 123,3 odstotka višja kot 31.12.2005. Po bilančni vsoti je največje podjetje Skupine PRVI FAKTOR podjetje PRVI FAKTOR, Zagreb, katerega bilančna vsota je znašala 24,3 milijarde SIT (101,5 milijona EUR).

Rast v obsegu poslovanja se odraža tudi v ugodnih poslovnih rezultatih. Ustvarjeni čisti dobiček Skupine PRVI FAKTOR je znašal 558,6 milijona SIT (2,3 milijona EUR) in je kar za 173,1 odstotka višji od dobička v letu 2005. Najvišji dobiček v višini 302,2 milijona SIT (1,3 milijona EUR) je ustvaril PRVI FAKTOR, Beograd, ki je bil ustanovljen v začetku 2005. Bilančna vsota družbe PRVI FAKTOR, Ljubljana je konec leta znašala 16,8 milijarde SIT (70,3 milijona EUR) in se je v letu 2006 povečala za 47,3 odstotka. Družba je v letu 2006 ustvarila čisti dobiček v višini 44,2 milijona SIT (0,2 milijona EUR), ki je za 15,3 odstotka nižji kot v letu 2005.

Cilji Skupine PRVI FAKTOR v letu 2007 so nadaljnja rast in utrjevanje tržnega položaja pri obstoječih družbah ter osvajanje novih trgov. Skupina PRVI FAKTOR načrtuje obseg odkupljenih terjatev v višini najmanj 677 milijonov EUR ter dobiček pred davki v višini 2,4 milijona EUR. V letu 2007 načrtujejo pričetek poslovanja odvisne družbe v Makedoniji, v polnem obsegu pa naj bi v tem letu poslovalo podjetje PRVI FAKTOR Sarajevo.

8. Priloge

8.1. Organi upravljanja SID banke na dan 31.12.2006

Skupščina

- mag. Simon Oblak – predsednik
- Metod Zaplotnik – namestnik predsednika

Nadzorni svet

- dr. Andrej Bajuk, minister - predsednik
Ministrstvo za finance
- mag. Helena Kamnar - namestnica predsednika
Univerza v Ljubljani
- mag. Gonzalo Capriolo
Ministrstvo za finance
- dr. Božo Cerar
Ministrstvo za zunanje zadeve
- mag. Jožko Čuk
Gospodarska zbornica Slovenije
- dr. Andrej Kitanovski
Ministrstvo za gospodarstvo
- dr. Mojmir Mrak
Ekonomska Fakulteta, Univerza v Ljubljani

Komisija za pospeševanje mednarodne menjave

- mag. Sabina Koleča - predsednica
Ministrstvo za gospodarstvo
- mag. Janko Bugar – namestnik predsednice
Ministrstvo za gospodarstvo
- dr. Robert Kokalj
Ministrstvo za zunanje zadeve
- mag. Janez Košak
Banka Slovenije
- mag. Cveto Stantič
Gospodarska zbornica Slovenije
- mag. Stanislava Zadravec Capriolo
Ministrstvo za finance

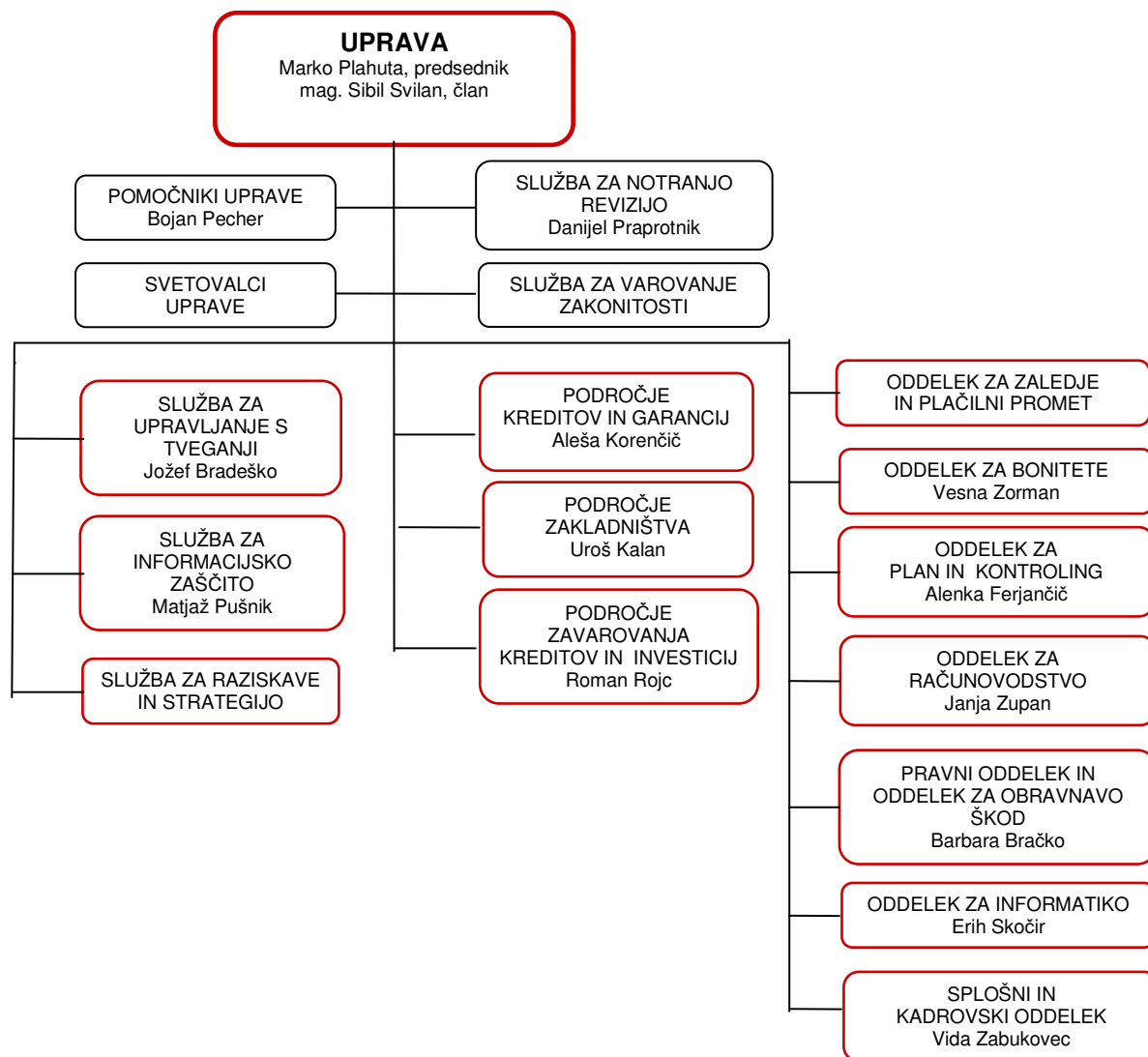
Uprava

- Marko Plahuta, predsednik
- mag. Sibil Svilan, član

Z dnem 1.1.2007 je vodenje SID banke prevzela uprava v sestavi:

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

8.2. Organizacijska shema SID banke na dan 31.12.2006



II. Računovodski izkazi SID banke

Vsebina

	Stran
Izjava uprave o računovodskih izkazih Slovenske izvozne in razvojne banke, d.d., Ljubljana	47
Revizorjevo poročilo	48
1. Bilanca stanja na dan 31. decembra 2006	50
2. Izkaz poslovnega izida za poslovno leto 2006	51
3. Izkaz denarnih tokov za poslovno leto 2006	52
4. Izkaz gibanja kapitala za poslovno leto 2006	53
5. Bilančni dobiček	54
6. Pojasnila k računovodskim izkazom	55
7. Priloge	86

Izjava uprave o računovodskih izkazih SID - Slovenske izvozne in razvojne banke, d.d., Ljubljana

Uprava na dan 9.3.2007 potrjuje računovodske izkaze Slovenske izvozne in razvojne banke, d.d., Ljubljana za leto, končano na dan 31. december 2006. Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, uveljavljenimi v EU. Pri pripravi so bile upoštevane enake računovodske usmeritve in metode izračunavanja kakor pri pripravi otvoritvenih stanj na dan 1.1.2005.

Uprava je odgovorna tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter potrjuje, da so računovodski izkazi s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju družbe ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, uveljavljenimi v EU.

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


Jožef Bradeško
član uprave


Marko Planuta
član uprave


mag. Sibil Svilan
predsednik uprave

Ljubljana, 9.3.2007

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Lastnikom Slovenske izvozne in razvojne banke, d.d., Ljubljana

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene posamične računovodske izkaze Slovenske izvozne in razvojne banke, d.d., Ljubljana (v nadaljevanju "Banka"), ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2006, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Odgovornost za računovodske izkaze

Poslovodstvo banke je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, veljavnimi v EU. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitev računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

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

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov banke, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja banke. 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 posamični računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja Banke na dan 31. decembra 2006 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, veljavnimi v EU.

Opozarjamo, da je Banka obvladujoča družba v skupini Slovenska izvozna in razvojna družba, d.d., Ljubljana (v nadaljevanju »skupina«) ter da so skupinski računovodski izkazi, pripravljeni v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, veljavnimi v EU, predstavljeni posebej. O konsolidiranih računovodskih izkazih skupine po stanju na dan 31.12.2006 smo podali pozitivno mnenje z dnem 30.3.2007.

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Andreja Bajuk Mušič
Pooblaščenca revizorka

Andreja Bajuk Mušič

Ljubljana, 30. marec 2007

Deloitte.

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 1

Yuri Sidorovich
Predsednik uprave

1. Bilanca stanja na dan 31.12.2006

v tisoč SIT	Pojasnilo	31.12.2006	1.1.2006	31.12.2005 *
Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki		0	4	4
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	6.6.1.	37.626	21.698	0
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	6.6.2.	8.485.919	6.432.778	6.220.814
Kredit	6.6.3.	181.771.129	141.931.425	138.354.011
Obresti od finančnih sredstev		8	8	0
Opredmetena osnovna sredstva	6.6.4.	1.234.642	604.832	602.514
Neopredmetena dolgoročna sredstva	6.6.5.	145.847	163.718	182.001
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	6.6.6.	1.515.112	1.510.320	1.970.795
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	6.6.7.	13.158	51.850	0
Druga sredstva	6.6.8.	60.694	90.742	129.161
SKUPAJ SREDSTVA SID BANKE		193.264.135	150.807.375	148.709.120
NALOŽBE VARNOSTNIH REZERV	6.6.9.	24.611.935	22.311.917	22.242.712
NALOŽBE PIO	6.6.10.	350.003	0	0
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	6.6.11.	38.942	78.725	0
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	6.6.12.	166.404.815	124.196.816	123.605.337
Rezervacije	6.6.13.	417.524	714.672	3.188.143
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	6.6.14.	612.948	883.683	0
Druge obveznosti	6.6.15.	771.966	189.381	766.828
Osnovni kapital	6.6.16.	9.323.540	9.323.540	9.323.540
Kapitalske rezerve	6.6.17.	6.621.427	6.621.427	6.621.427
Presežek iz prevrednotenja	6.6.18.	31.100	52.668	0
Rezerve iz dobička (vključno z zadržanim dobičkom)	6.6.19.	9.285.410	8.336.320	4.793.702
Lastni deleži	6.6.20.	(317.390)	0	0
Čisti dobiček obdobja		73.853	410.143	410.143
SKUPAJ OBVEZNOSTI SID BANKE		193.264.135	150.807.375	148.709.120
OBVEZNOSTI VARNOSTNIH REZERV	6.6.22.	24.611.935	22.311.917	22.242.712
PIO	6.6.23.	350.003	0	0
ZUNAJBILANČNO POSLOVANJE	6.6.24.	61.401.114	72.180.735	72.133.848

* Bilanca stanja sestavljena v skladu s SRS.

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov

2. Izkaz poslovnega izida za poslovno leto 2006

v tisoč SIT	Pojasnilo	2006	2005
Prihodki iz obresti		6.550.063	4.487.107
Odhodki za obresti		(4.752.913)	(2.688.872)
Čiste obresti	6.7.1.	1.797.150	1.798.235
Prihodki iz dividend	6.7.2.	8.019	0
Prihodki iz opravnin (provizij)		80.416	246.146
Odhodki za opravnine (provizije)		(20.047)	(44.996)
Čiste opravnine (provizije)	6.7.3.	60.369	201.150
Realizirani dobički / izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	6.7.4.	(7.906)	(340)
Čisti dobiček / izguba iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	6.7.5.	31.252	(89.905)
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji		4.722	0
Čisti dobiček/izguba iz tečajnih razlik	6.7.6.	(115.484)	88.489
Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	6.7.7.	(1.344)	0
Drugi čisti poslovni dobički/izgube	6.7.8.	624.560	555.114
Finančni in poslovni prihodki in odhodki		2.401.338	2.552.743
Administrativni stroški	6.7.9.	(1.142.355)	(946.785)
Amortizacija	6.7.10.	(103.612)	(97.567)
Rezervacije	6.7.11.	291.357	(447.846)
Oslabitve	6.7.12.	(617.041)	1.466.953
Dobiček iz rednega poslovanja		829.687	2.527.498
Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja	6.7.13.	(221.810)	(632.718)
Odloženi davki		4.923	8.235
Čisti dobiček iz rednega poslovanja		612.800	1.903.015
Čisti dobiček obdobja		612.800	1.903.015

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov

3. Izkaz denarnih tokov za poslovno leto 2006

v tisoč SIT	2006	2005
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo	829.687	2.527.498
Amortizacija	103.612	97.567
Oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev, naložbenih nepremičnin, neopredmetenih dolgoročnih sredstev in drugih sredstev	(3.160)	0
Čisti (dobički)/izgube iz tečajnih razlik	115.484	0
Neto (dobički)/izgube pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	1.344	0
Drugi (dobički)/izgube iz financiranja	8.019	0
Neto nerealizirani dobički v prevrednotovalnem popravku kapitala od finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (brez učinka odloženega davka)	54.462	0
Druge prilagoditve čistega poslovnega izida pred obdavčitvijo	(291.357)	1.030.385
Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti	818.091	3.655.540
b) (Povečanja) / zmanjšanja poslovnih sredstev	(34.820.899)	(39.014.501)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	(9.768)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(2.052.435)	(2.246.087)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov	(32.798.571)	(35.192.740)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje časovno odloženih stroškov	730	0
Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev	29.377	(1.565.906)
c) Povečanja / (zmanjšanja) poslovnih obveznosti:	41.226.958	31.730.451
Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti, namenjenih trgovanju	(39.783)	78.725
Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog, kreditov in dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	41.860.854	33.459.765
Čisto povečanje/(zmanjšanje) časovno odloženih prihodkov	14.322	0
Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti	(608.436)	(1.808.039)
č) Denarni tokovi pri poslovanju (a+b+c)	7.224.149	(3.628.600)
d) (Plačani) / vrnjeni davek na dohodek pravnih oseb	(824.320)	0
e) Neto denarni tokovi pri poslovanju (č+d)	6.399.829	(3.628.600)
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	64.576	2.216
Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	15.782	0
Prejemki pri prodaji neopredmetenih dolgoročnih sredstev	48.794	0
Drugi prejemki iz naložbenja	0	2.216
b) Izdatki pri naložbenju	(779.525)	(151.675)
(Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin)	(716.626)	(70.201)
(Izdatki pri nakupu neopredmetenih dolgoročnih sredstev)	(58.107)	(81.474)
(Izdatki pri nakupu naložb v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb)	(4.792)	0
c) Neto denarni tokovi pri naložbenju (a-b)	844.101	153.891
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	0	0
b) Izdatki pri financiranju	(317.390)	0
(Izplačila za nakup lastnih delnic)	(317.390)	0
c) Neto denarni tokovi pri financiranju (a-b)	317.390	0
D. Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike	0	0
E. Učinki spremembe poštene vrednosti na denarna sredstva in njihove ustreznike	0	0
F. Čisto povečanje denarnih sredstev in denarnih ustreznikov (Ae+Bc+Cc)	7.561.320	(3.474.709)
G. Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	1.865.964	5.340.673
H. Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja (D+E+F+G) *	9.427.284	1.865.964

* Postavka vključuje denarna sredstva na poslovnem računu v višini 13.332 tisoč SIT in vloge pri bankah do 90 dni v višini 9.413.952 tisoč SIT.

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov

4. Izkaz gibanja kapitala

Za poslovno leto 2006

v tisoč SIT	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Presežek iz prevred.	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Lastni deleži	Čisti pos. izid posl. obdobja	Skupaj kapital
ZAČETNO STANJE V OBRAČUNSKEM OBDOBJU (1.1.2006)								
	9.323.540	6.621.427	52.668	4.188.536	4.147.784	0	410.143	24.744.098
Premiki v kapital	0	0	0	0	0	(317.390)	612.800	295.410
Nabava lastnih delnic						(317.390)		(317.390)
Čisti poslovni izid poslovnega leta							612.800	612.800
Premiki v kapitalu	0	0	0	949.090	0	0	(949.090)	0
Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička				949.090			(949.090)	0
Premiki iz kapitala	0	0	(21.568)	0	0	0	0	(21.568)
Zmanjšanje prevrednotenja kapitala v zvezi:								0
- s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo			(21.568)					(21.568)
KONČNO STANJE V OBRAČUNSKEM OBDOBJU (31.12.2006)								
	9.323.540	6.621.427	31.100	5.137.626	4.147.784	(317.390)	73.853	25.017.940
BILANČNI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA							4.221.637	

Za poslovno leto 2005

v tisoč SIT	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Presežek iz prevredn.	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Čisti pos. izid posl. obdobja	Skupaj kapital
ZAČETNO STANJE V OBRAČUNSKEM OBDOBJU (1.1.2005)							
	9.323.540	6.621.427	0	2.739.818	3.885.341	308.576	22.878.702
Premiki v kapital	0	0	52.668	0	0	1.903.015	1.955.683
Povečanje prevrednotenja kapitala v zvezi:							0
- s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo			52.668				52.668
Čisti poslovni izid poslovnega leta						1.903.015	1.903.015
Premiki v kapitalu	0	0	0	1.539.005	262.443	(1.801.448)	0
Prenos poslovnega izida				1.539.005	262.443	(1.801.448)	0
Premiki iz kapitala	0	0	0	(90.287)	0	0	(90.287)
Davek od dobička 2003 *				(90.287)			(90.287)
KONČNO STANJE V OBRAČUNSKEM OBDOBJU (1.1.2006)							
	9.323.540	6.621.427	52.668	4.188.536	4.147.784	410.143	24.744.098
BILANČNI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA							4.557.927

* V letu 2005 je Posebni davčni urad opravil pregled pravilnosti in pravočasnosti obračunavanja davkov in prispevkov in prispevkov za leto 2003. Iz naslova preveč oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij je morala SID plačati dodatni davek od dobička v višini 90.287 tisoč SIT. Obveznost je bila poravnana v predpisanem roku.

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov

5. Bilančni dobiček

v tisoč SIT	2006	2005
Čisti dobiček poslovnega leta	612.800	1.903.015
Del čistega dobička za oblikovanje rezerv za lastne deleže	(317.390)	0
Del čistega dobička za oblikovanje statutarne rezerv	(147.705)	(820.286)
Čisti dobiček za oblikovanje drugih rezerv iz dobička	(73.852)	(410.143)
Prenos v zadržani dobiček	0	(262.443)
Nerazporejeni čisti dobiček poslovnega leta 2006	73.853	410.143
Zadržani dobiček	4.147.784	4.147.784
Bilančni dobiček	4.221.637	4.557.927

Uprava je ob sestavi letnega poročila iz čistega dobička, ki je znašal 612.800 tisoč SIT oblikovala v skladu s 1. odstavkom 230. člena ZGD-1 rezerve za lastne deleže v višini 317.390 tisoč SIT, statutarne rezerve v višini 147.705 tisoč SIT in druge rezerve iz dobička v višini 73.852 tisoč SIT.

Bilančni dobiček na dan 31.12.2006 znaša 4.221.637 tisoč SIT in ga sestavljata neporabljeni čisti dobiček leta 2006 v višini 73.853 tisoč SIT in zadržani dobiček v višini 4.147.784 tisoč SIT, ki izhaja iz prehoda na mednarodne standarde računovodskega poročanja v letu 2006. Uprava in nadzorni svet predlagata skupščini delničarjev SID banke, da se del bilančnega dobička za leto 2006, ki ga predstavlja čisti dobiček 2006 v višini 73.853 tisoč SIT, razporedi v druge rezerve iz dobička; del bilančnega dobička, ki ga predstavlja zadržani dobiček v višini 4.147.784 tisoč SIT, pa ostane nerazporejen.

6. Pojasnila k računovodskim izkazom

V točkah 1.-4. tega poročila so predstavljeni bilanca stanja na dan 31.12.2006, izkaz poslovnega izida za poslovno leto 2006, izkaz denarnih tokov za poslovno leto 2006 in izkaz gibanja kapitala za poslovno leto 2006 Slovenske izvozne in razvojne banke, d.d., Ljubljana (posamični izkazi). Kot primerjalni podatki so v navedenih izkazih prikazani podatki za stanje 1.1.2006 oz. za obdobje poslovno leto 2005, v bilanci stanja pa tudi podatki po stanju 31.12.2005 po SRS.

Dodatna pojasnila k predstavljenim posameznim izkazom:

- v točki 1 in PRILOGI 1 je predstavljena bilanca stanja, ki vključuje obveznosti in naložbe iz lastnih virov in virov s poroštvom RS (poslovanje za lastni račun)
- v točki 2 in PRILOGI 2 je predstavljen izkaz poslovnega izida za lastni račun
- v točki 3 je predstavljen izkaz denarnih tokov za lastni račun

Računovodski izkazi so predstavljeni v tisoč SIT. Sredstva in obveznosti nominirana v tuji valuti so preračunana v tolarско protivrednost po srednjem tečaju Banke Slovenije na datum bilance stanja. Prihodki in odhodki nominirani v tuji valuti so preračunani v tolarско protivrednost po tečaju Banke Slovenije na datum nastanka poslovnega dogodka oziroma evidentiranja.

6.1. Osnovni podatki

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

SID banka je bila ustanovljena 22.10.1992 kot posebna zasebnopravna finančna institucija za zavarovanje in financiranje izvoza. Osnovni kapital družbe znaša 9.323.540 tisoč SIT in je razdeljen na 932.354 kosovnih delnic, ki so bile izdane v večih izdajah. Večinski delničar družbe je Republika Slovenija (91,15%), poleg nje pa so delničarji SID banke še banke, zavarovalnice, Gospodarska zbornica Slovenije ter številna druga slovenska podjetja (31.12.2006 je imela SID banka 87 delničarjev).

SID banka **za lasten račun** opravlja predvsem naslednje dejavnosti:

- financira pripravo na mednarodne gospodarske posle in mednarodne gospodarske posle oziroma mednarodno gospodarsko sodelovanje,
- izdaja garancije,
- sklepa posle z instrumenti denarnega, valutnega in kapitalskega trga ter trga izpeljanih finančnih instrumentov,
- izdeluje bonitetne in druge kreditne informacije.

V imenu Republike Slovenije SID banka, kot pooblaščen izvozna kreditna agencija (IKA), izvaja:

- zavarovanje kratkoročnih izvoznih kreditov pred nekomercialnimi in drugimi nemarketabilnimi riziki,
- zavarovanje investicij pred nekomercialnimi riziki,
- zavarovanje srednjeročnih izvoznih kreditov pred komercialnimi in/ali nekomercialnimi riziki,
- program izravnave obresti (PIO) pri financiranju mednarodnih gospodarskih poslov in
- opravlja druge posle po posebnih pooblastilih.

Navedena delitev delovanja SID banke izhaja iz Zakona o zavarovanju in financiranju mednarodnih gospodarskih poslov (ZZFMGP), ki je začel veljati 14.2.2004 in ureja tako pretežni del poslovanja SID banke.

Dejavnosti, ki jih SID banka izvaja za lasten račun, financira iz lastnih virov, mednarodne gospodarske posle pa v skladu z ZZFMGP predvsem z zadolževanjem na tujih finančnih trgih v svojem imenu in za svoj račun ter s poroštvom Republike Slovenije. Poslovanje SID banke za lasten račun iz lastnih virov oziroma poslovanje, ki ni zavarovalniško poslovanje in ni predmet urejanja ZZFMGP, je urejeno z bančnimi predpisi.

Glede na navedeno so v računovodskih izkazih SID banke vključena sredstva in obveznosti oziroma rezultati poslovanja za lasten račun, za poslovanje v imenu Republike Slovenije pa se sestavljajo ločeni računovodski izkazi (več o tem poslovanju v točki 6.3.). Poleg tega družba sestavlja tudi ločene računovodske izkaze za poslovanje iz lastnih virov in financiranje mednarodnih gospodarskih poslov po ZZFMGP (izkazi so prikazani v Prilogi 7).

Na dan 31.12.2006 je imela SID banka 68 zaposlenih.

Po merilih iz 55. člena ZGD-1 je SID banka velika družba.

6.2. Računovodske usmeritve

Računovodski izkazi SID banke so sestavljeni v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja in njihovimi pojasnili, kot jih je sprejela Evropska Unija (v nadaljevanju MSRP) in z upoštevanjem predpisov Banke Slovenije.

Pri pripravi računovodskih izkazov so bile uporabljene temeljne računovodske predpostavke:

- upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov,
- upoštevanje časovne neomejenosti delovanja,
- upoštevanje resnične in poštene predstavitev v razmerah spreminjanja vrednosti SIT in posamičnih cen, ne pa tudi hiperinflacije.

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 ustrežnejše informacije.

Pomembnejše računovodske usmeritve, ki podajajo podlago za merjenje pri pripravljanju računovodskih izkazov in druge računovodske usmeritve, ki so pomembne za razumevanje računovodskih izkazov so naslednje:

6.2.1. Denarna sredstva z denarnimi ustrezniki

Denarna sredstva so denar in denarni ustrezniki. Denar so gotovina v blagajni, denar na poslovnih računih pri bankah in denar na poti. Denarna sredstva se ločeno izkazujejo v domači in tuji valuti.

V bilanci stanja je gotovina v blagajni sestavni del postavke A.I. Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki. Stanje na računih pri bankah in denar na poti pa je del postavke A.V. Krediti.

V izkazu denarnih tokov so kot denarna sredstva in denarni ustrezniki izkazane posamezne postavke z zapadlostjo manj kot tri mesece od dneva pridobitve: vsa denarna sredstva, depoziti pri bankah in zakladne menice.

Vse postavke denarnih ustreznikov predstavljajo kratkoročne, visoko likvidne naložbe, ki jih je mogoče preprosto in hitro pretvoriti v vnaprej znane zneske denarnih sredstev.

6.2.2. Izpeljani finančni instrumenti

Družba pri poslovanju v svojem imenu in za svoj račun sklepa pogodbe z izpeljanimi finančnimi instrumenti, kateri predstavljajo majhen začetni vložek, v primerjavi z nominalno vrednostjo pogodbe. Izpeljani finančni instrumenti predstavljajo predvsem valutne terminske pogodbe in obrestne zamenjave (forward, swap), predvsem za varovanje pred valutnim in obrestnim tveganjem, s katerim se dnevno srečuje pri svojem poslovanju na finančnih trgih.

Po začetnem pripoznanju po nabavni - odplačni vrednosti, se izpeljani finančni instrumenti izkazujejo po poštenu vrednosti, katero se, odvisno od posameznega instrumenta, določi bodisi na podlagi objavljenih tržnih cen bodisi ob uporabi modelov diskontiranih bodočih denarnih tokov. Pri izpeljanih finančnih instrumentih se realizirani dobički ali izgube vključujejo v izkazu poslovnega izida med dobičke ali izgube iz finančnih sredstev, v bilanci stanja pa kot sredstva, če je njihova poštena vrednost pozitivna in kot obveznosti, če je njihova poštena vrednost negativna.

Posamezni izpeljani finančni instrumenti, kljub učinkovitem varovanju pred tveganji, ne izpolnjujejo vseh kriterijev za uporabo računovodskega obračunavanja varovanja pred tveganji v skladu s posebnimi pravili MRS 39 in se izkazujejo kot finančna sredstva, namenjena trgovanju.

Spremembe poštene vrednosti izpeljanih finančnih instrumentov se izkazujejo v postavki čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.

6.2.3. Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

V skladu z MRS 39 razvršča SID banka svoje finančne naložbe v vrednostne papirje kot »za prodajo razpoložljiva finančna sredstva«, saj jih kupuje z namenom uravnavanja tekoče likvidnosti.

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva vključujejo tako dolžniške instrumente kot tudi kapitalske instrumente.

Po določilih MRS 39 se za prodajo razpoložljiva finančna sredstva ob začetnem pripoznavanju merijo po poštenu vrednosti, ki je običajno enaka nakupni ceni. Stroški nakupa so dodatni stroški, pripisljivi neposredno pridobitvi in povečujejo nabavno vrednost. Na datum sklenitve posla, ki je običajno različen od datuma poravnave, se za prodajo razpoložljivo finančno sredstvo evidentira v zunajbilančni evidenci in se na datum poravnave posla zapre.

Enoten način se uporablja dosledno za vse nakupe in prodaje finančnih sredstev, ki pripadajo kategoriji za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

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 pripoznanju se dolžniški instrumenti izkazujejo po pošteni vrednosti na podlagi objavljenih tržnih cen. Razlike med pošteno vrednostjo in odplačno vrednostjo (nerealizirani dobički) se izkazujejo v posebni sestavini kapitala – presežku iz prevrednotenja. Možne so tako pozitivne razlike, ki presežek iz prevrednotenja povečujejo kot tudi negativne, ki ga zmanjšujejo. Če so razlike trajnega značaja, se za višino izgub zmanjša poslovni izid.

Tečajne razlike od dolžniških instrumentov se pripoznajo v poslovnem izidu, tečajne razlike od prevrednotenja na pošteno vrednost pa v presežku iz prevrednotenja.

6.2.4. Krediti

Postavka vključuje kredite bankam in kredite strankam, ki niso banke ter vloge bankam.

Kredit in vloge se pripoznajo takrat, ko je denar posredovan stranki in se izkazujejo 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.

6.2.5. Slabitev kreditov in garancij

Kot finančna sredstva so v tej točki upoštevani krediti bankam, krediti strankam, ki niso banke, vloge bankam in garancije.

Družba razvršča finančna sredstva v posamično ali skupinsko slabljena sredstva. Posamično slabljene bilančne in izvenbilančne postavke so:

- netvegane bilančne postavke.
- izpostavljenosti do bank in hranilnic držav cone A, razen domačih bank, ter drugih bank z bonitetno oceno vsaj AA po S&P oziroma Aa po Moody's,
- izpostavljenosti do drugih komitentov, kjer vsaj za eno finančno sredstvo obstaja nepristranski dokaz za slabitev in je skupni znesek slabitve za komitenta večji, kot bi bil v primeru skupinskega slabljenja.

Skupne izpostavljenosti, ki niso posamično slabljene, se razvršča v naslednje skupine:

- izpostavljenost iz garancij do domačih nebančnih pravnih oseb, vključno z bilančnimi postavkami, ki izhajajo iz opravnin za te posle (»skupina DG «),
- druge tvegane bilančne in izvenbilančne postavke do nebančnih rezidentov, ki niso posamično slabljene in nimajo bonitetne ocene enake ali višje kot AA po S&P oziroma Aa po Moody's (skupina » DP «),
- tvegane bilančne in izvenbilančne izpostavljenosti do domačih bank (skupina » DB «),
- izpostavljenosti do nerezidentov se uvršča v ločene skupine po državah (skupine » XX «, kjer je XX dvomestna šifra države po ISO 3166 standardu).

Če pri posamični ocenitvi 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.

Pri izračunu izgub iz naslova kreditnega tveganja posamezno pomembnega finančnega sredstva se upošteva prvovrstna in primerna zavarovanja ter druga zavarovanja, ki v celoti ustrezajo pogojem v 7. točki Sklepa o ocenjevanju izgub iz kreditnega tveganja bank in hranilnic.

Pri izračunavanju nadomestljive vrednosti posamično slabljenih finančnih sredstev se denarni tok iz vračila glavnice zmanjša najmanj za odstotek slabitve, ki bi se uporabljala v primeru skupinskega ocenjevanja izgub.

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.

Slabitev za finančna sredstva do nerezidentov se izračunavajo skupinsko, stopnja slabitve pa je enaka vsoti stopnje slabitve za skupino primerljivih domačih finančnih sredstev in stopnje slabitve za deželna tveganja. Slabitev za deželna tveganja se izračunavajo z upoštevanjem premijskih stopenj za zavarovanje kreditov pred deželnimi tveganji, ki ga za račun RS izvaja SID banka.

Ocena izgub za skupinsko slabljenje garancij temelji na povprečju izgub iz vnovčenih garancij, upoštevaje oportunitetne stroške zakasnitev pri izterjavah terjatev iz vnovčenih garancij ter dejanske (za zaključene posle) in ocenjene regrese (za nezaključene posle).

Ocena izgub za skupinsko slabljanje drugih izpostavljenosti do rezidentov temelji na triletnem povprečju ocenjenih izgub iz finančnih sredstev v posamezni skupini.

6.2.6. Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva vključujejo nepremičnine, opremo in drobni inventar.

Opredmetena osnovna sredstva se pri 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 izkazujemo kot stroške vzdrževanja ali povečanje nabavne vrednosti sredstva. Namen teh stroškov se označi kot popravilo in vzdrževanje opredmetenih osnovnih sredstev. Kot povečanje nabavne vrednosti izkazujemo kasneje nastale stroške v zvezi z opredmetenim osnovnim sredstvom, če njihova vrednost porabe povečuje prihodnje ekonomske koristi v zvezi s tem sredstvom.

Po začetnem pripoznanju uporabljamo 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 prvi dan naslednjega meseca potem, ko je razpoložljivo za uporabo. Amortizacija se obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Družba uporablja navedene amortizacijske stopnje:

- zemljišče	- 0,0%
- zgradbe	- 5,0%
- računalniška oprema	- 50,0%
- osebni avtomobili	- 12,5%
- računalniški programi	- 20,0%
- razni stroji in inventar	- 25,0%
- pohištvo	- 11,0-15,0%
- drobni inventar	- 25,0-100,0%

Opredmetena osnovna sredstva slabimo, če njihova knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost. Vrednost izgube zaradi oslabitve sredstev pripoznamo kot odhodek v poslovnem izidu. Ob koncu vsakega poslovnega leta, na bilančni presečni dan, ocenimo obstoj znamenja (indikatorja), da utegne biti sredstvo oslabljeno. V primeru obstoja le-tega, 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.

6.2.7. Neopredmetena dolgoročna sredstva

Neopredmetena dolgoročna sredstva obsegajo naložbe v računalniške programe in premoženjske pravice. Dobo koristnosti neopredmetenega sredstva ocenjujemo kot končno. Če je doba končna, ocenimo njegovo dobo koristnosti in ga amortiziramo po amortizacijski stopnji 20 %. Amortizacija se obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Družba najmanj konec vsakega poslovnega leta preizkusi ali gre za oslabitev neopredmetenega sredstva tako, da primerja njegovo nadomestljivo vrednost z njegovo knjigovodsko vrednostjo.

Neopredmeteno sredstvo 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 ali na dan, ko je odpravljeno pripoznanje sredstva, in sicer se upošteva zgodnejši datum.

Neopredmetena dolgoročna sredstva slabimo, če njihova knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost. Vrednost izgube zaradi oslabitve sredstev pripoznamo kot odhodek v poslovnem izidu. Ob koncu vsakega poslovnega leta, na bilančni presečni dan, ocenimo obstoj znamenja (indikatorja), da utegne biti sredstvo oslabljeno. V primeru obstoja le-tega, ocenimo nadomestljivo vrednost sredstva, ki je:

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

6.2.8. Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb

V računovodskih izkazih matične družbe se naložbe v kapital odvisnih in pridruženih družb izkazujejo po nabavni vrednosti.

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. Z namenom zagotovitve skladnosti z računovodskimi usmeritvami matične družbe, se računovodske usmeritve odvisnih družb ustrezno prilagodijo.

Pridružene družbe so tiste, kjer ima matična družba neposredno ali posredno med 20% in 50% glasovalnih pravic. Tudi pri pridruženih družbah, z namenom zagotovitve skladnosti z računovodskimi usmeritvami matične družbe, se računovodske usmeritve pridruženih družb ustrezno prilagodijo.

V kolikor se pojavijo dokazi, ki označujejo potrebo po oslavitvi naložbe v odvisno ali pridruženo družbo, se nadomestljiva vrednost oceni za vsako naložbo posebej.

Prejete dividende se izkazujejo med prihodki iz dividend v izkazu poslovnega izida.

6.2.9. Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti

Postavka vključuje dolgove do bank in dolgove do strank, ki niso banke.

Postavke se izkazujejo po odplačni vrednosti, katero predstavlja začetna vrednost glavnice, zmanjšana za morebitna odplačila, povečana za obračunane obresti obdobja ter morebitne odhodke iz opravnin ob najemu kreditov.

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

6.2.10. Rezervacije

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

a) Rezervacije za garancije, odobrene nečrpane kredite in kreditne linije

Vključujejo slabitve za dane garancije, odobrene nečrpane kredite in kreditne linije, izračunane po postopkih, ki so navedeni v točki 6.2.5. tega poročila.

b) Rezervacije za jubilejne nagrade

Izračunane so na osnovi zneskov nagrad, ki jih določa veljavna kolektivna pogodba na dan 31.12.2006. 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. Izračun je bil narejen ob predpostavki, da bodo v trenutku, ko bodo stekli pogoji za izplačilo nagrade, vsi zaposleni še sodelavci SID banke. Zneski nagrad so bili diskontirani na sedanjo vrednost, z upoštevanjem časovne razporeditve predvidenih izplačil jubilejnih nagrad in povprečne obrestne mere državnih dolžniških vrednostnih papirjev, ki jih za namene izračuna donosnosti prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj, objavlja Ministrstvo za finance. Upoštevana je bila polna tako izračunana obrestna mera (3,6%). Uporabljeni vhodni parametri: jubilejne nagrade za 10 let 83 tisoč SIT, za 20 let 124 tisoč SIT, za 30 let 166 tisoč SIT.

c) Rezervacije za odpravnine pri upokojitvi

Izračunane so bile po določilih kolektivne pogodbe, stopnje prispevkov delodajalcev in pogojev za upokojitev, ki veljajo na dan 31.12.2006, ob predpostavki, da bodo vsi sedaj zaposleni pogoje za upokojitev izpolnili v SID banki in da bodo najprej izpolnili starostni pogoj za upokojitev, ki ga bodo tudi izkoristili. V izračunu je bila upoštevana razmejitev med obdobjem, za katero so bile nagrade že zaslužene in obdobjem, ki mora še preteči, da bodo izpolnjeni pogoji za upokojitev. Zneski odpravnin so bili diskontirani na sedanjo vrednost z upoštevanjem časovne razporeditve predvidenih izplačil nagrad in povprečne obrestne mere državnih dolžniških vrednostnih papirjev, ki jih za namene izračuna donosnosti prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj objavlja Ministrstvo za finance. Upoštevana je bila polna tako izračunana obrestna mera (3,6%). Uporabljeni vhodni parametri: znesek na osnovi zakona o delovnih razmerjih (dve povprečni mesečni plači delavca za pretekla tri mesece), povečan za doseženo rast plač v bančnem sektorju v zadnjih petih letih, delovna doba ob upokojitvi za moške 40 let, za ženske 38 let.

d) Družba plačuje skladno s slovensko zakonodajo prispevke za socialno in pokojninsko varnost delavcev, ki se obračunavajo na kosmate plače in se pripoznavaajo v stroških obdobja.

Plačila za kratkotrajne odsotnosti (plačani letni dopusti) se vključujejo v stroške obdobja.

6.2.11. Kapital

Kapital sestavljajo osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, presežek iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, popravek kapitala – lastne delnice in čisti dobiček poslovnega leta z zadržanim dobičkom.

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

Kapitalske rezerve vključujejo vplačani presežek kapitala in rezerve, ki so nastale iz splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala. Kapitalske rezerve se smejo uporabiti skladno z zakonom za pokrivanje izgube in za povečanje 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 sme družba uporabiti za kritje čiste izgube poslovnega leta, za kritje prenesene izgube, za povečanje osnovnega kapitala iz sredstev družbe, za oblikovanje rezerv za lastne deleže in za sanacijo večjih škod nastalih iz poslovanja oz. izrednih poslovnih dogodkov. Druge rezerve iz dobička so namenjene krepitvi kapitalske ustreznosti družbe.

Pridobljene lastne delnice so, v višini plačanega nadomestila zanje, prikazane kot znižanje lastniškega kapitala.

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

6.2.12. Zunajbilančne terjatve/obveznosti

V zunajbilančni evidenci so izkazane izdane garancije, nečrpani odobreni krediti in kreditne linije, nečrpani najeti krediti in izpeljani finančni instrumenti.

Prevzete finančne obveznosti za izdane garancije, tako finančne kot storitvene, predstavljajo nepreklicno obvezo družbe za plačilo, če komitent ne izpolni svojih obveznosti do tretje osebe.

Osnovni namen prevzetih in nepreklicnih obveznosti iz naslova odobrenih nečrpanih okvirnih kreditov in kreditnih linij je, skladno s sklenjeno pogodbo, zagotovitev sredstev komitentu družbe.

Tveganja povezana s pogojnimi obveznostmi in prevzetimi finančnimi obvezami se ocenjujejo na podlagi veljavnih predpisov (MSRP in ob upoštevanju usmeritev Banke Slovenije) in so podrobno opisana v poglavju 6.2.5..

6.2.13. 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.

6.2.14. Prejete in dane opravnine

Prihodki iz opravnin vključujejo predvsem opravnine od danih kreditov in garancij. Kot navedeno v točki 6.2.4. se prihodki iz zaračunanih opravnin za odobritev kreditov enakomerno razporedijo skozi celotno dobo odplačevanja kredita.

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

6.2.15. Oslabitev kreditov, merjenih po odplačni vrednosti

Izgube zaradi oslabitve kreditov se pripoznajo, če obstajajo objektivni dokazi, da komitent ne bo sposoben poplačila celotnega zneska odobrenega mu posojila in obresti. 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 slabitev kreditov je predvsem kreditna sposobnost in uspešnost posojilojemalca ob upoštevanju vrednosti prejetih zavarovanj in garancij tretjih oseb.

6.2.16. Obdavčitev

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 stopnji 25% od davčne osnove.

Odloženi davek od dohodkov pravnih oseb je v celoti izkazan z uporabo metode obveznosti po bilanci stanja za 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 bilance stanja oziroma za katere se pričakuje, da bodo uporabljene, ko se terjatev za odloženi davek realizira ali pa se obveznost za odloženi davek poravna.

Terjatve za odloženi davek se pripoznajo do višine, do katere je verjetno, da bo na razpolago prihodnji obdavčljivi dohodek, v breme katerega se lahko porabijo začasne razlike.

SID banka ima terjatve iz odloženih davkov, ki izhajajo iz naslova dolgoročnih rezervacij za jubilejne nagrade in za odpravnine pri upokojitvi, vkalkuliranih stroškov za tožen znesek bivšega zaposlenega. Obveznosti za odloženi davek pa izhajajo iz prevrednotovalnega popravka kapitala za finančna sredstva razpoložljiva za prodajo.

Učinki prehoda iz SRS na MSRP so evidentirani kot zadržani dobiček, od katerega je potrebno plačati davek po stopnji 25%. V skladu z veljavnimi predpisi se mora obveznost poravnati najkasneje v treh davčnih obdobjih, s tem da je potrebno v prvem plačati najmanj tretjino obveznosti.

6.2.17. Vpliv sprememb deviznih tečajev

Funkcijska valuta, ki se uporablja za predstavitev računovodskih izkazov je slovenski tolar (SIT).

Vsa sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti, se po začetnem pripoznanju v funkcijski valuti evidentirati tako, da se uporabi dnevni menjalni tečaj med funkcijsko valuto in tujo valuto na dan posla na znesek v tuji valuti (srednji tečaj Banke Slovenije).

Ob datumu vsake bilance stanja se:

- denarne postavke v tujih valutah pretvorjene po končnem tečaju,
- nederarne postavke, ki so izmerjene po izvorni vrednosti v tuji valuti, pretvorjene po menjalnem tečaju na dan posla, in
- nederarne postavke, ki so izmerjene po pošteni vrednosti v tuji valuti, pretvorjene po menjalnih tečajih z dneva, ko je bila poštena 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 in sicer v postavki dobički in izgube iz tečajnih razlik.

6.2.18. Zneski pomembnosti

Pomembne postavke v bilanci stanja so tiste, ki na bilančni dan presegajo 1% vseh sredstev oziroma 1.933 tisoč SIT v bilanci stanja na dan 31.12.2006. Pomembne postavke v izkazu poslovnega izida pa so tiste, ki presegajo 0,5% vseh sredstev oziroma 966 tisoč SIT v izkazu poslovnega izida za poslovno leto 2006.

6.2.19. Izkaz denarnih tokov

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi iz podatkov bilance stanja na dan 31.12.2006 in iz bilance stanja na dan 1.1.2006, iz podatkov izkaza poslovnega izida za poslovno leto 2006 ter iz dodatnih podatkov, ki so potrebni za prilagoditev pritokov in odtokov in za ustrezno razčlenitev pomembnejših postavk. Za predstavitev izkaza denarnih tokov se uporablja obrazec, ki ga je izdala Banka Slovenije in je usklajen z MRS 7.

6.2.20. Izkaz gibanja kapitala

Izkaz gibanja kapitala prikazuje gibanje posameznih sestavin kapitala v obračunskem obdobju. Oblika izhaja iz zahtev MRS 1.96. V obrazcu posebej prikazujemo gibanje vsake postavke kapitala iz bilance stanja.

6.2.21. Prilagoditve na nove oziroma spremenjene standarde z rokom uporabe od 1.1.2007 dalje

Uprava je mnenja, da prilagoditve standardov (MSRP 7,8,9,10,11,12) v prihodnje ne bodo imele materialnih posledic na finančne izkaze družbe.

6.3. Poslovanje po pooblastilu

6.3.1. Zavarovanje pred nemarketabilnimi riziki

Kot je navedeno v točki 6.1. tega poročila izvaja SID banka v imenu Republike Slovenije kot pooblaščenca izvozno – kreditna agencija predvsem zavarovanje kratkoročnih izvoznih kreditov pred nekomercialnimi in drugimi nemarketabilnimi riziki, zavarovanje investicij pred nekomercialnimi riziki in zavarovanje srednjeročnih izvoznih kreditov pred komercialnimi in/ali nekomercialnimi riziki.

Sredstva za izvajanje zavarovanja za račun države je družbi zagotovila Republika Slovenija v obliki denarnih sredstev, iz katerih so bile oblikovane varnostne rezerve, ki so namenjene pokrivanju obveznosti do zavarovancev iz naslova zavarovanj pred srednjeročnimi komercialnimi riziki, nekomercialnimi in nemarketabilnimi kratkoročnimi komercialnimi riziki, ki jih opravlja SID banka za račun države.

ZZFMGP ureja v 4. členu poslovanje z varnostnimi rezervami in določa, da se varnostne rezerve oblikujejo iz plačanih premij, opravnin, regresov in drugih prihodkov, ki jih pooblaščenca institucija kot zastopnica države ustvari s posli zavarovanja, pozavarovanja, retrocesije in drugimi posli ter storitvami, s katerimi se zagotavlja udeležencem mednarodne menjave kritje pred nemarketabilnimi riziki. Varnostne rezerve se oblikujejo tudi iz sredstev, ki jih pooblaščenca institucija pridobi iz naslova upravljanja s tem premoženjem in s prevzetimi riziki, iz proračuna Republike Slovenije, lahko pa tudi iz drugih virov in sredstev. Varnostne rezerve se uporabljajo za poravnavo obveznosti do zavarovancev, plačilo stroškov preprečevanja in zmanjševanja bodočih ali že nastalih škod, za kritje izgub iz teh poslov in poslov upravljanja s tem premoženjem in riziki ter za plačilo stroškov v zvezi z opravljanjem poslov pooblaščenca institucije, ki jih ta opravlja na podlagi tega zakona.

Na podlagi ZZFMGP je SID dne 1.12.2004 z Ministrstvom za finance podpisala pogodbo o ureditvi medsebojnih razmerij v zvezi z izvajanjem II. poglavja Zakona o zavarovanju in financiranju mednarodnih gospodarskih poslov.

Skladno z navedenimi zakonskimi določili in pogodbo z Ministrstvom za finance je v poslovnih knjigah SID banke poslovanje v imenu države vodeno v celoti ločeno od ostalega poslovanja SID banke. Za poslovanje SID banke v imenu in za račun države se sestavlja ločeni izkaz poslovnega izida, v katerem so po načelu plačane realizacije vključeni vsi prihodki in odhodki tega poslovanja. Prav tako se za to poslovanje sestavlja ločena bilanca stanja. Varnostne rezerve in naložbe iz teh rezerv ter pripadajoče postavke so hkrati v posebni postavki izkazane v bilanci stanja SID banke (Pojasnilo 6.6.9. in 6.6.21.).

V pogodbi z Ministrstvom za finance o ureditvi medsebojnih razmerij v zvezi z izvajanjem II. poglavja Zakona o zavarovanju in financiranju mednarodnih gospodarskih poslov z dne 1.12.2004 je dogovorjena tudi provizija za opravljanje storitev po ZZFMGP in tej pogodbi, ki se obračunava od 1.1.2005 dalje. Pogodba je sklenjena za nedoločen čas, vendar ne dalj kot do dne podelitve pooblastil pooblaščenca instituciji izbrani na podlagi 11. člena ZZFMGP.

6.3.2. Program izravnave obresti

Na osnovi pogodbe o izvajanju programa izravnave obresti (PIO) in upravljanja s sredstvi rezerv PIO, sklenjene z Ministrstvom za finance dne 24.11.2006, so bila sredstva rezerv PIO oblikovana dne 29.12.2006.

Program je predstavljen v točki 6.6. poslovnega dela poročila.

6.4.1. Podjetja v skupini

V Skupino SID banka so vključene:

- SID – Prva kreditna zavarovalnica d.d., Ulica Josipine Turnograjske 6, 1000 Ljubljana, Slovenija (PKZ Ljubljana)
- PRO KOLEKT, družba za izterjavo, d.o.o., Ulica Josipine Turnograjske 6, 1000 Ljubljana, Slovenija (PRO KOLEKT Ljubljana), ki je ustanoviteljica
 - PRO KOLEKT d.o.o., Savska cesta 41, 10144 Zagreb, Hrvaška (družba je bila registrirana 1.2.2006)
 - PRO KOLEKT d.o.o., Bulevar Goce Delčev 11, 1000 Skopje, Makedonija (družba je bila registrirana 20.6.2006)
 - PRO KOLEKT d.o.o., Zmaj Jovina 13/I, 11000 Beograd, Srbija (družba je bila registrirana 18.12.2006)
- Pridružena družba PRVI FAKTOR, faktoring družba, d.o.o., Slovenska cesta 17, Ljubljana, Slovenija (PRVI FAKTOR Ljubljana), v kateri ima SID 50% lastniški delež in ima štiri hčerinske družbe:
 - PRVI FAKTOR, faktoring društvo, d.o.o., Hektorovičeva 2/V, 10144 Zagreb, Hrvaška (PRVI FAKTOR Zagreb)
 - PRVI FAKTOR, faktoring d.o.o., Cara Dušana 43/1, 11000 Beograd, Srbija in Črna gora (PRVI FAKTOR Beograd)
 - PRVI FAKTOR d.o.o., finansijski inženjering, Zmaja od Bosne 14c/I, 71000 Sarajevo, Bosna in Hercegovina (družba je bila registrirana 27.2.2006)
 - PRVI FAKTOR d.o.o., Skopje, Mito Hasivasilev - Jasmin 20, 9000 Skopje, Makedonija

SID je v decembru 2004 ustanovila SID – Prvo kreditno zavarovalnico d.d., Ljubljana, Ulica Josipine Turnograjske 6, Slovenija (PKZ) in nanjo prenesla portfelj marketabilnih zavarovanj, ki jih je do konca leta 2005 izvajala za lastni račun in ki se od 1.1.2005 izvajajo le še v okviru PKZ.

SID je v juniju 2004 ustanovila PRO KOLEKT d.o.o., družbo za izterjavo, kjer ima 100% kapitalski delež.

SID je, z namenom dopolnjevanja ponudbe zavarovanja in financiranja ter razvoja faktoringa, v letu 2002 pridobila 50 odstotni kapitalski delež v družbi LB Factors d.o.o. (sedaj PRVI FAKTOR d.o.o.) na podlagi sporazuma, sklenjenega z Novo Ljubljansko banko d.d. in LB Interfinanz AG Zurich. SID je vstopila v družbo z vplačilom povečanja kapitala v višini 500.220 tisoč SIT dne 15.10.2002.

Osnovni podatki o družbah v Skupini SID banka:

Zneski v mio SIT	SID banka	PKZ	PK Lj	PK Zg	PK Sk	PK Bg	PF Lj	PF Zg	PF Bg	PF Sa	PF Sk
Lastniški delež SID		100%	100%	100%	80%	100%	50%	50%	50%	50%	50%
Glasovalne pravice		100%	100%	100%	80%	100%	50%	50%	50%	50%	50%
Naložba nominalno		1.008,0	6,9	3,2	1,9	6,0	500,2	443,5	131,8	12,2	1,2
Revidirani podatki 31.12.2005:											
Kapital	24.744,1	1.534,4	2,3	-	-	-	918,5	127,2	59,7	-	-
Sredstva	150.807,4	6.714,4	19,9	-	-	-	11.440,6	10.494,7	3.759,4	-	-
Obveznosti	126.063,3	5.180,0	17,6	-	-	-	10.522,1	10.367,6	3.699,6	-	-
Čisti prihodki	2.548,6	1.061,9	54,9	-	-	-	561,4	565,1	126,9	-	-
Čisti dobiček	1.903,0	526,3	0,1	-	-	-	52,2	51,1	49,8	-	-
Število zaposlenih	62	33	1	-	-	-	27	16	4	-	-
Revidirani podatki 31.12.2006:											
Kapital	25.017,9	2.020,3	3,1	(0,9)	1,8	6,0	797,8	692,6	500,3	15,5	1,2
Sredstva	193.264,1	6.943,0	28,9	879,8	1,8	6,0	16.846,7	24.560,0	12.493,5	659,9	1,2
Obveznosti	168.246,2	4.922,7	25,8	880,7	0,0	0,0	16.048,8	23.867,4	11.993,2	644,4	0,0
Čisti prihodki	2.392,7	1.413,8	85,0	5,4	0,8	0,0	342,7	909,2	1.090,8	18,7	0,0
Čisti dobiček	612,8	450,1	(4,0)	(4,1)	(0,6)	0,0	44,2	208,8	302,2	3,3	0,0
Število zaposlenih	68	38	3	2	1	0	30	30	12	4	0

6.4.2. Konsolidirani računovodski izkazi Skupine SID banka

SID banka je obvladujoča družba skupine SID banka. Skupinski računovodski izkazi po stanju na dan 31.12.2006, ki so prav tako kot posamični računovodski izkazi pripravljeni v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, uveljavljenimi v EU, so pripravljeni in izkazani posebej.

6.5. Prehod na mednarodne standarde računovodskega poročanja

Ob upoštevanju sklepa Banke Slovenije o določitvi začetka uporabe mednarodnih standardov računovodskega poročanja (MSRP) za banke in hranilnice je SID banka prvič sestavila računovodska poročila skladno z MSRP za poslovno leto, ki se je začelo 1.1.2006. Datum prehoda na poročanje po MSRP je tako 1.1.2005.

Za potrebe preračuna primerjalnih podatkov je SID banka sestavila otvoritveno bilanco stanja po MSRP na dan 1.1.2005. Pri tem je izhajala iz prilagojene bilance stanja po SRS na dan 31.12.2004, v katerih so vključene spremembe, ki so nastale zaradi:

- prenosa kreditnih zavarovanj pred marketabilnimi riziki na hčerinsko družbo PKZ Ljubljana - V računovodskih izkazih za leto 2004, ki so bili predstavljeni v Letnem poročilu SID 2004, so bile namreč vključene tudi postavke, ki so se nanašale na marketabilna zavarovanja, ki jih je do konca leta 2004 izvajala SID v lastnem imenu, v letu 2005 pa je izvajanje teh poslov oz. portfelj teh zavarovanj prenesla na hčerinsko zavarovalnico PKZ Ljubljana.
- spremenjenega načina izkazovanja poslovanja SID v imenu in za račun Republike Slovenije na podlagi ZZFMGP in pogodbe o ureditvi medsebojnih razmerij v zvezi z izvajanjem II. poglavja ZZFMGP, sklenjene z Ministrstvom za finance.

SID banka je sestavila tudi primerjalne računovodske izkaze po MSRP za leto 2005.

V nadaljevanju so v skladu z MSRP 1.38 prikazani učinki prehoda na MSRP v otvoritveni bilanci stanja na dan 1.1.2005 in primerjalnih računovodskih izkazih za leto 2005. V točki 6.5.5. pa je prikazana prevedba bilančne vsote, čistega dobička in kapitala po SRS na MSRP na dan 1.1.2006 na obrazcih, ki jih je predpisala Banka Slovenije v Navodilu o prehodu na mednarodne standarde računovodskega poročanja.

6.5.1. Otvoritvena bilanca stanja po MSRP na dan 1.1.2005

V skladu z določili MSRP 1 je SID banka pri prehodu na uporabo MSRP pripravila otvoritveno bilanco stanja, v kateri so pripoznana vsa sredstva in vsi dolгови, katerih pripoznanje zahtevajo MSRP.

Otvoritvena bilanca stanja po MSRP

v tisoč SIT	1.1.2005 SRS – prilagojena	Prilagoditve	1.1.2005 MSRP
Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki	42	0	42
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	0	31.466	31.466
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	4.186.691	0	4.186.691
Kredit	107.172.945	1.310.374	108.483.319
Opredmetena osnovna sredstva	630.948	0	630.948
Neopredmetena dolgoročna sredstva	83.497	0	83.497
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih in pridruženih družb	1.434.597	75.723	1.510.320
Druge sredstva	1.025.812	0	1.025.812
SKUPAJ SREDSTVA SID	114.534.532	1.417.563	115.952.095
NALOŽBE VARNOSTNIH REZERV	21.499.189	0	21.499.189
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	90.737.080	0	90.737.080
Rezervacije	3.478.319	(3.211.494)	266.825
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	0	1.348.555	1.348.555
Druge obveznosti	1.273.122	(552.189)	720.933
Osnovni kapital	9.323.540	0	9.323.540
Kapitalske rezerve	1.337.489	5.283.938	6.621.427
Presežek iz prevrednotenja	5.336.587	(5.336.587)	0
Rezerve iz dobička (vključno z zadržanim dobičkom)	2.739.819	3.885.340	6.625.159
Čisti dobiček obdobja	308.576	0	308.576
SKUPAJ OBVEZNOSTI SID	114.534.532	1.417.563	115.952.095
OBVEZNOSTI VARNOSTNIH REZERV	21.499.189	0	21.499.189

6.5.2. Prilagoditve v otvoritveni bilanci stanja na dan 1.1.2005

a) Finančna sredstva, namenjena trgovanju

Stanje po SRS 1.1.2005	0
Sprememba poštene vrednosti izpeljanega finančnega instrumenta	31.466
Stanje po MSRP 1.1.2005	31.466

V računovodskih izkazih po SRS družba ni izkazovala sprememb poštene vrednosti izpeljanega finančnega instrumenta (obrestni swap), v otvoritveni bilanci po MSRP pa je skladno z MSR 39 to spremembo pripoznala.

b) Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

Knjigovodska vrednost finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo po stanju na dan 1.1.2005 je znašala 4.186.691 tisoč SIT, poštena vrednost pa 4.235.443 tisoč SIT.

c) Kredit

Stanje po SRS 1.1.2005	107.172.945
Zmanjšanje popravkov vrednosti iz oslabitev	1.310.374
Stanje po MSRP 1.1.2005	108.483.319

Slabitve kreditov po stanju 1.1.2005 so bile izračunane z upoštevanjem usmeritev, navedenih v točki 6.2.5. tega poročila.

d) Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih in pridruženih družb

Stanje po SRS 1.1.2005	1.434.597
Neto učinek pripisov izgub in dobičkov	39.780
Odprava amortizacije neknjiženega dobrega imena pri naložbi v PRVI FAKTOR d.o.o.	35.943
Stanje po MSRP 1.1.2005	1.510.320

e) Rezervacije

Stanje po SRS 1.1.2005	3.478.319
Rezervacija za odpravnine in jubilejne nagrade	12.281
Splošne rezervacije	(925.000)
Rezervacije za garancije	(723.623)
Rezervacije za A komitente	(1.040.913)
Rezervacije za deželna tveganja	(534.239)
Stanje po MSRP 1.1.2005	266.825

Po stanju na dan 1.1.2005 so bile:

- oblikovane rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade skladno z usmeritvami, navedenimi v točki 6.2.10. b in c) tega poročila,
- odpravljene splošne rezervacije v celotni višini 925.000 tisoč SIT,
- ob upoštevanju usmeritev, navedenih v točki 6.2.5. tega poročila, na novo izračunane rezervacije za garancije, ki so tako za 723.623 tisoč SIT nižje,
- odpravljene rezervacije za A komitente in rezervacije za deželna tveganja.

Pregled stanja rezervacij na dan 1.1.2005 po SRS in MSRP

	1.1.2005 SRS – prilagojena	Prilagoditve	1.1.2005 MSRP
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	0	12.281	12.281
Splošne rezervacije	925.000	(925.000)	0
Rezervacije za garancije	978.167	(723.623)	254.544
Rezervacije za A komitente	1.040.913	(1.040.913)	0
Rezervacije za deželna tveganja	534.239	(534.239)	0
Skupaj	3.478.319	(3.211.494)	266.825

f) Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb

Stanje po SRS 1.1.2005	0
Prenos iz postavke Druge obveznosti	552.189
Obračun davka od učinka prehoda na MSRP	796.366
Stanje po MSRP 1.1.2005	1.348.555

Iz postavke Druge obveznosti je bila prenesena obveznost za davek, ugotovljena v davčnem obračunu za leto 2004. Ob upoštevanju določil Zakona o davku na dohodek pravnih oseb je bila obračunana davčna obveznost od celotnega učinka prehoda po MSRP na dan 1.1.2005, ki je znašala 4.681.706 tisoč SIT.

g) Kapitalske rezerve

Stanje po SRS 1.1.2005	1.337.489
Prenos iz postavke Presežek iz prevrednotenja	5.283.938
Stanje po MSRP 1.1.2005	6.621.427

Na kapitalske rezerve je bil prenesen splošni prevrednotovalni popravek kapitala (t.j. stanje revalorizacijskega popravka osnovnega kapitala na dan 31.12.2001).

h) Presežek iz prevrednotenja

Stanje po SRS 1.1.2005	5.336.587
Prenos v postavko Kapitalske rezerve	(5.283.938)
Prenos v postavko Zadržani dobiček	(52.649)
Stanje po MSRP 1.1.2005	0

V Zadržani dobiček je bil prenesen poseben prevrednotovalni popravek v zvezi s prevrednotenjem naložb v odvisnih družbah po kapitalski metodi.

i) Rezerve iz dobička (vključno z zadržanim dobičkom)

	1.1.2005 SRS – prilagojena	Prilagoditve	1.1.2005 MSRP
Rezerve iz dobička	2.739.819	0	2.739.819
Zadržani dobiček	0	3.885.340	3.885.340
Skupaj	2.739.819	3.885.340	6.625.159

Izkazani zadržani dobiček vključuje učinke prehoda MSRP po stanju na dan 1.1.2005, ki so obrazloženi v prehodnih točkah tega poročila.

j) Učinek na kapital

Povzetek učinkov na kapital iz prehoda na MSRP

Kapital po SRS	19.046.011
Izpeljani finančni instrumenti	31.466
Oslabitve kreditov	1.310.374
Ukinitiv kapitalske metode	75.723
Rezervacija za odpravnine in jubilejne nagrade	(12.281)
Splošne rezervacije	925.000
Rezervacije za garancije	723.623
Rezervacije za A komitente	1.040.913
Rezervacije za deželna tveganja	534.239
Odloženi davki	(796.366)
Kapital po MSRP	22.878.702

6.5.3. Prilagoditve v izkazu poslovnega izida za poslovno leto 2005

Spremembe v vrednotenju posameznih bilančnih postavk se odražajo tudi v izkazu poslovnega izida. Vsebinske spremembe so podrobneje obrazložene pri posameznih postavkah bilance stanja (točka 6.5.2), v nadaljevanju pa so prikazani učinki prevedbe na MSRP na čisti dobiček poslovnega leta 2005:

Čisti dobiček po SRS 2005	1.640.572
Izpeljani finančni instrumenti	(71.140)
Oslabitve kreditov	1.140.287
Ukinitiv kapitalske metode	16.319
Splošne rezervacije	(670.500)
Rezervacije za garancije	(285.123)
Rezervacije za nečrpane kredite	77.138
Rezervacije za A komitente	150.333
Rezervacije za deželna tveganja	7.815
Rezervacija za odpravnine in jubilejne nagrade	(17.523)
Odloženi davki	(87.481)
Drugo	2.318
Skupni učinek na čisti dobiček	262.443
Čisti dobiček po MSRP 2005	1.903.015

Prikaz učinkov po posameznih postavkah iz izkaza poslovnega izida:

Čiste obresti	17.353
Čisti dobiček/izguba iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	(88.493)
Administrativni stroški	162
Amortizacija	2.318
Rezervacije	(738.022)
Oslabitve	1.156.606
Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja	(87.481)
Skupni učinek na čisti dobiček	262.443

6.5.4. Prilagoditve v izkazu denarnih tokov za poslovno leto 2005

Prikaz učinkov po posameznih postavkah iz izkaza denarnih tokov:

Neto denarni tokovi pri poslovanju	(8.637.832)
Neto denarni tokovi pri naložbenju	(1.005.448)
Neto denarni tokovi pri financiranju	9.643.280
Skupni učinek	0

Primerjalni izkaz denarnih tokov za leto 2005 je pripravljen na osnovi bilance stanja na dan 1.1.2005 in 31.12.2005 (1.1.2006) in iz podatkov izkaza poslovnega izida za poslovno leto 2005. Oba izkaza sta prilagojena MSRP, tako da so učinki prehoda vključeni v izkaz denarnih tokov. Učinek na postavkah neto denarnih tokov pri poslovanju, financiranju in iz naložbenja je različen. Razlike so posledica sprememb vrednosti kreditov (zmanjšanje slabitev) in posledično drugačnega poslovnega izida ter spremenjene metodologije obrazca. Pri neto denarnih tokovih iz naložbenja ni več vključenih neto denarnih tokov iz nakupov in prodaj vrednostnih papirjev.

6.5.5. Prevedba bilančne vsote, čistega dobička in kapitala po SRS na MSRP na dan 1. 1.2006

Učinek prehoda na MSRP na dan 1.1.2006 je prikazan na obrazcih, ki jih je predpisala Banka Slovenije v Navodilu o prehodu na mednarodne standarde računovodskega poročanja.

PREVEDBA BILANČNE VSOTE	
Skupaj aktiva po SRS 1.1.2006	148.709.120
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	52.668
Izpeljani finančni instrumenti	53.083
Posebne rezervacije (popravki vrednosti)	2.450.661
Ukinitiv kapitalne metode	(460.475)
Drugo	2.318
Skupaj aktiva po MSRP 1.1.2006	150.807.375
 PREVEDBA ČISTEGA DOBIČKA	
Čisti dobiček po SRS 2005	1.640.572
Izpeljani finančni instrumenti	(71.140)
Rezervacije iz aktivnih bilančnih postavk in zunajbilančnih (prevzetih) obveznosti	1.090.450
Rezervacije za splošna bančna tveganja	(670.500)
Nadomestila zaposlenim - jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	(17.523)
Odloženi davki	(87.481)
Ukinitiv kapitalne metode	16.319
Drugo	2.318
Čisti dobiček po MSRP 2005	1.903.015
 PREVEDBA KAPITALA	
Kapital po SRS 1.1.2006	21.148.812
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	52.668
Izpeljani finančni instrumenti	(39.674)
Rezervacije iz aktivnih bilančnih postavk in zunajbilančnih (prevzetih) obveznosti:	4.699.598
- za kreditna tveganja	4.157.544
- za deželna tveganja	542.054
Ukinitiv kapitalne metode	(460.475)
Rezervacije za splošna bančna tveganja	254.500
Nadomestila zaposlenim - jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi	(29.966)
Odloženi davki	(883.683)
Drugo	2.318
Kapital po MSRP 1.1.2006	24.744.098

Učinek iz prehoda na MSRP znaša po stanju 1.1.2006 skupaj 4.147.784 tisoč SIT, od tega so najpomembnejši učinek zmanjšanja oslabitev v višini 2.450.661 tisoč SIT, učinek zmanjšanja rezervacij za kreditna in deželna tveganja v višini 2.248.938 tisoč SIT in učinek povečanja davčne obveznosti v višini 883.683 tisoč SIT.

6.6. Pojasnila k bilanci stanja

(v tisoč SIT)

6.6.1. Finančna sredstva, namenjena trgovanju

	31.12.2006	1.1.2006
Izpeljani finančni instrumenti namenjeni trgovanju po forward pogodbah	7.732	0
Izpeljani finančni instrumenti namenjeni trgovanju po swap pogodbah	29.894	21.698
Skupaj	37.626	21.698

Postavka vključuje vrednotenje dveh izvedenih finančnih instrumentov, obrestnega swapa v višini 5.000.000 EUR in valutnega forwarda v višini 1.000.000 USD.

6.6.2. Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo

	31.12.2006	1.1.2006
Kratkoročni dolžniški vrednostni papirji	1.478.064	0
Dolgoročni dolžniški vrednostni papirji	7.007.855	6.432.778
Skupaj	8.485.919	6.432.778

a) Kratkoročni vrednostni papirji

	31.12.2006	1.1.2006
Zakladne menice	1.478.064	0
Skupaj	1.478.064	0

Izkazano stanje kratkoročnih vrednostnih papirjev vključuje tudi natečene obresti izračunane po EOM v višini 29.549 tisoč SIT.

b) Dolgoročni vrednostni papirji

	31.12.2006	1.1.2006
Obveznice RS, v tem:	3.134.866	2.947.847
- z nominalno obrestno mero	2.325.687	2.114.375
- z valutno klavzulo	809.179	833.472
Obveznice bank, v tem:	2.432.854	1.914.589
- z nominalno obrestno mero	1.682.725	1.650.217
- z valutno klavzulo	484.059	239.576
- v tuji valuti	266.070	24.796
Obveznice tujih oseb v tuji valuti	1.318.533	1.089.015
Obveznice drugih finančnih organizacij, v tem:	121.602	481.327
- z nominalno obrestno mero	121.602	382.915
- z valutno klavzulo	0	98.412
Skupaj	7.007.855	6.432.778

Izkazano stanje dolgoročnih vrednostnih papirjev vključuje tudi natečene obresti izračunane po EOM v višini 107.488 tisoč SIT.

c) Gibanje dolgoročnih vrednostnih papirjev

	2006	2005
Stanje 1.1.	6.432.778	4.258.228
Nakupi, prenosi	8.178.501	6.790.337
Prodaja, vnovčenje	(7.603.424)	(4.615.787)
Stanje 31.12.	7.007.855	6.432.778

Med dolžniškimi vrednostnimi papirji je za 587.345 tisoč SIT podrejenih vrednostnih papirjev, to so obveznice BDM11, NKBMFL09, NKBMFL49 in NLB13. Prikaz izpostavljenosti obrestnemu tveganju je v točkah 6.7.1. in 6.9.3., podrobni prikaz izpostavljenosti valutnim tveganjem pa je v točki 6.9.2..

Od skupnega portfelja na dan 31.12.2006 na borzi ne kotirata le obveznica BDM11 v višini 166.670 tisoč SIT in vzajemni sklad MP Plus v višini 62.755 tisoč SIT.

6.6.3. Krediti

	31.12.2006	1.1.2006
Kredit bankam	142.387.936	107.852.921
Kredit strankam, ki niso banke	39.383.193	34.078.504
Skupaj	181.771.129	141.931.425

a) Krediti bankam

	31.12.2006	1.1.2006
Kratkoročni krediti	10.296.349	9.272.356
Dolgoročni krediti	120.315.713	91.661.236
Namenski depoziti	11.762.542	6.831.369
Vloge na vpogled	13.332	87.960
Skupaj	142.387.936	107.852.921

Kreditni bankam v tuji valuti znašajo 453.769.520,48 EUR in 22.064.693,94 USD. Vloge na vpogled v tuji valuti znašajo 8.177.512,02 EUR.

Kreditni in namenski depoziti so bili dani slovenskim bankam za financiranje in refinanciranje izvoznih in drugih mednarodnih gospodarskih poslov, v skladu s poslovno politiko SID banke za posamezno poslovno leto.

Stopnja refinanciranja tolarskih izvoznih kreditov bank je praviloma znašala od 50 do 90 % vrednosti izvoznega kredita. Stopnja financiranja izvoznih kreditov bank v tuji valuti in zagotovitev sredstev za financiranje izvoznih kreditov bank v tuji valuti je praviloma do 100%.

SID banka neposredno financira mednarodne gospodarske posle praviloma do 100% vrednosti posla oziroma v skladu z OECD pravili do 85% vrednosti izvoznega posla.

a1) Kratkoročni krediti bankam

	31.12.2006	1.1.2006
Kreditni v SIT	9.581.197	8.714.817
Kreditni z valutno klavzulo	0	365.258
Kreditni v tuji valuti	715.152	192.281
Skupaj	10.296.349	9.272.356

Kratkoročni kreditni, odobreni v tuji valuti, znašajo 2.984.275,39 EUR.

Za kratkoročne kredite bankam ni oblikovanih popravkov vrednosti zaradi oslabitve.

a2) Dolgoročni krediti bankam

	31.12.2006	1.1.2006
Kreditni v SIT	4.237.600	7.060.918
Kreditni z valutno klavzulo	4.051.724	4.705.998
Kreditni v tuji valuti	112.040.437	79.974.426
Popravki vrednosti kreditov v tuji valuti	(14.048)	(80.106)
Skupaj	120.315.713	91.661.236

Dolgoročni kreditni, odobreni v tuji valuti, znašajo 450.785.245,09 EUR in 22.064.693,94 USD.

a3) Namenski depoziti bankam

	31.12.2006	1.1.2006
Kratkoročni v SIT	9.063.949	578.015
Kratkoročni v tuji valuti	1.959.659	1.024.753
Kratkoročni z valutno klavzulo	0	1.994.038
Dolgoročni v SIT	738.934	2.953.355
Dolgoročni z valutno klavzulo	0	281.208
Skupaj	11.762.542	6.831.369

Kratkoročni depoziti, odobreni v tuji valuti, znašajo 8.177.512,02 EUR.

a4) Gibanje kreditov bankam

	2006	2005
Stanje 1.1.	107.852.921	84.408.355
Novi kreditni in depoziti	737.862.348	679.548.168
Odplačila	(703.327.333)	(656.103.602)
Stanje 31.12.	142.387.936	107.852.921

a5) Gibanje popravkov (oslabitev)

	2006	2005
Stanje 1.1.	80.106	11.623
Oblikovani popravki vrednosti kreditov	118.601	68.483
Odprava popravkov vrednosti kreditov	(184.659)	(0)
Stanje 31.12.	14.048	80.106

a6) Obrestne mere za refinancirane tolarske kredite

Obrestne mere za refinancirane tolarske kredite so se glede na izbrano ročnost kredita obravnavale od primera do primera.

Obrestna mera za devizne kredite bankam je sestavljena iz 3 ali 6 mesečnega EURIBOR-ja/LIBOR-ja in marže v višini od 0,25% p.a. do 1,4% p.a.. Prikaz izpostavljenosti obrestnemu tveganju je v točkah 6.7.1. in 6.9.3., podrobni prikaz izpostavljenosti valutnim tveganjem pa je v točki 6.9.2.

b) Krediti strankam, ki niso banke

	31.12.2006	1.1.2006
Kratkoročni krediti	10.775.372	8.582.758
Dolgoročni krediti	28.260.064	24.942.410
Jamstva	347.757	553.336
Skupaj	39.383.193	34.078.504

Kreditni strankam, ki niso banke, odobreni v tuji valuti, znašajo 169.120.841,73 EUR in 4.016.343,83 USD.

b1) Kratkoročni krediti strankam, ki niso banke

	31.12.2006	1.1.2006
Kreditni nefinančnim družbam v tuji valuti	4.243.525	3.174.458
Kreditni nefinančnim družbam v domači valuti	4.514	0
Kreditni drugim finančnim organizacijam v tuji v.	1.283.245	1.568.172
Kreditni do tujih oseb v tuji valuti	4.719.583	2.293.784
Druge naložbe v tuji valuti	1.051.834	1.976.386
Popravki vrednosti kratkoročnih kreditov	(527.329)	(430.042)
Skupaj	10.775.372	8.582.758

Kratkoročni krediti, odobreni v tuji valuti, znašajo 46.036.517,92 EUR in 1.462.070,52 USD.

b2) Dolgoročni krediti strankam, ki niso banke

	31.12.2006	1.1.2006
Kreditni nefinančnim organizacijam v tuji valuti	22.208.275	20.769.784
Kreditni nefinančnim organizacijam z valutno klavzulo	163.921	209.957
Kreditni drugim finančnim organizacijam v tuji valuti	2.901.699	0
Kreditni tujim osebam v tuji valuti	4.850.657	5.476.315
Druge naložbe v tuji valuti	0	34.494
Popravki vrednosti dolgoročnih kreditov	(1.864.488)	(1.548.139)
Skupaj	28.260.064	24.942.411

Dolgoročni krediti, odobreni v tuji valuti, znašajo 123.084.323,81 EUR in 2.554.273,31 USD:

b3) Dana jamstva

Postavka vključuje terjatve iz naslova vnovčenih garancij v skupni višini 347.757 tisoč SIT, za katere so bili oblikovani popravki vrednosti v višini 62%.

b4) Gibanje kreditov strankam, ki niso banke

	2006	2005
Stanje 1.1.	34.078.504	25.111.320
Novi krediti in depoziti	27.242.375	11.030.958
Odplačilo	(21.937.686)	(2.063.774)
Stanje 31.12.	39.383.193	34.078.504

b5) Gibanje popravkov (oslabitev)

	2006	2005
Stanje 1.1.	2.310.949	3.854.542
Oblikovani popravki vrednosti kreditov (oslabitve)	2.206.442	1.609.977
Odprava popravkov vrednosti kreditov (odprava oslabitev)	(1.557.698)	(3.153.570)
Stanje 31.12.	2.959.693	2.310.949

b6) Obrestne mere

Obrestne mere za kredite strankam, ki niso banke na področju neposrednega financiranja pravnih oseb znašajo od EURIBOR/LIBOR 3 ali 6 mesečni + 0,50% p.a. do EURIBOR/LIBOR 6 mesečni + 1,85% p.a.

Prikaz izpostavljenosti obrestnemu tveganju je v točkah 6.7.1. in 6.9.3., podrobni prikaz izpostavljenosti valutnim tveganjem pa je v točki 6.9.2.

6.6.4. Opredmetena osnovna sredstva

	Nepremičnine	Oprema	Skupaj
<u>Nabavna vrednost</u>			
Stanje 1.1.2006	833.477	316.270	1.149.747
Prenos	48.794	0	48.794
Povečanje	652.481	15.351	667.832
Zmanjšanje	(0)	(15.782)	(15.782)
Stanje 31.12.2006	1.534.752	315.839	1.850.591
<u>Popravek vrednosti</u>			
Stanje 1.1.2006	(330.997)	(213.918)	(544.915)
Amortizacija	(39.356)	(40.232)	(79.588)
Povečanje	0	(7.228)	(7.228)
Zmanjšanje	0	15.782	15.782
Stanje 31.12.2006	(370.353)	(245.596)	(615.949)
Neodpisana vrednost 1.1.2006	502.480	102.352	604.832
Neodpisana vrednost 31.12.2006	1.164.399	70.243	1.234.642

Glavno povečanje opredmetenih osnovnih sredstev predstavlja nakup 4. in 5. nadstropja v poslovni stavbi, kjer ima SID banka že sedaj poslovni sedež. Družba je kupila navedene poslovne prostore od družbe Iskratel d.o.o., Kranj na osnovi predpogodbe sklenjene v aprilu 2005 oz. po pogodbi sklenjeni 29.12.2006. Kupnina je znašala 2.722.755,87 EUR in je bila poravnana 5.1.2007.

Na dan 31.12.2006 znašajo obveznosti do dobaviteljev za opredmetena osnovna sredstva 679.160 tisoč SIT. Največjo postavko predstavlja obveznost za nakup nepremičnine v višini 652.481 tisoč SIT.

6.6.5. Neopredmetena dolgoročna sredstva

	V pripravi	V uporabi	Skupaj
<u>Nabavna vrednost</u>			
Stanje 1.1.2006	120.070	68.035	188.105
Prenos	(163.240)	114.445	(48.795)
Povečanje	87.172	0	87.172
Zmanjšanje	(29.064)	0	(29.064)
Stanje 31.12.2006	14.938	182.480	197.418
<u>Popravek vrednosti</u>			
Stanje 1.1.2006	0	(24.387)	(24.387)
Amortizacija	0	(24.024)	(24.024)
Zmanjšanje	0	(3.160)	(3.160)
Stanje 31.12.2006	0	(51.571)	(51.571)
Neodpisana vrednost 1.1.2006	120.070	43.648	163.718
Neodpisana vrednost 31.12.2006	14.938	130.909	145.847

V letu 2006 je SID banka prenesla v uporabo program za vodenje analitičnega knjigovodstva kreditov, program za vodenje glavne knjige, izdelavo bonitetnih informacij in izvajanje plačilnega prometa.

Prenova 4. in 5. nadstropja, ki je bila vse do sklenitve pogodbe o nakupu, vodena kot vlaganja v tuja osnovna sredstva, je bila z nakupom nepremičnine prenesena med opredmetena osnovna sredstva.

6.6.6. Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb

	31.12.2006	1.1.2006
Naložba v PKZ	1.008.000	1.008.000
Naložba v PRO KOLEKT	6.892	2.100
Naložba v PRVI FAKTOR	500.220	500.220
Skupaj	1.515.112	1.510.320

Gibanje dolgoročnih naložb

	2006	2005
Stanje 1.1.	1.510.320	1.510.320
Povečanje	4.792	0
Stanje 31.12	1.515.112	1.510.320

6.6.7. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb

	31.12.2006	1.1.2006
Terjatve za plačane akontacije davka od dohodkov pravnih oseb	0	43.615
Dolgoročne odložene terjatve za davke	13.158	8.235
Skupaj	13.158	51.850

SID banka ima na dan 31.12.2006 izkazane dolgoročne odložene terjatve za davke iz naslova vkalkuliranih stroškov tožbe bivšega zaposlenega in iz naslova rezervacij za pokojnine in jubilejne nagrade za zaposlene v družbi.

6.6.8. Druga sredstva

	31.12.2006	1.1.2006
Terjatve za opravnine	5.035	3.077
Predujmi dobaviteljem za obratna sredstva	727	1.738
Terjatve do kupcev	6.508	16.153
Druge terjatve	17.925	434
Usredstvene aktivne časovne razmejitve brez obresti	30.499	69.340
Skupaj	60.694	90.742

6.6.9. Naložbe iz varnostnih rezerv

	31.12.2006	1.1.2006
Kredit bankam	16.397.345	12.477.380
Kredit strankam, ki niso banke	643.725	601.319
Vrednostni papirji	6.683.760	9.222.653
Druga sredstva	887.105	10.565
Skupaj	24.611.935	22.311.917

V okviru drugih sredstev je izkazana terjatev do PRO KOLEKT Zagreb v višini 851.773 tisoč SIT.

6.6.10 Naložbe iz programa PIO

	31.12.2006	1.1.2006
Kredit	350.003	0
Skupaj	350.003	0

6.6.11. Finančne obveznosti, namenjene trgovanju

	31.12.2006	1.1.2006
Izvedeni finančni instrumenti namenjeni trgovanju, vrednotenje forward pogodbe	0	30.194
Izvedeni finančni instrumenti namenjeni trgovanju, vrednotenje swap pogodbe	38.942	48.531
Skupaj	38.942	78.725

6.6.12. Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti

	31.12.2006	1.1.2006
Dolgoročni kredit bank	166.394.630	122.103.794
Kratkoročni kredit bank	0	1.700.283
Kratkoročni kredit strank, ki niso banke	10.185	386.989
Dolgoročni kredit strank, ki niso banke	0	5.750
Skupaj	166.404.815	124.196.816

Dolgovi do bank v tuji valuti znašajo 679.402.277 EUR in 19.692.412 USD.

a) Dolgoročni kredit bank

	31.12.2006	1.1.2006
Dolgovi v tuji valuti	166.394.630	122.103.793
Skupaj	166.394.630	122.103.793

Dolgoročne obveznosti do tujih bank se nanašajo na obveznosti po najetih posojilih na mednarodnem trgu sindiciranih posojil v letih od 2000 do 2005 ter na bilateralne kreditne linije v sodelovanju s KfW- Kredit fuer Wiederaufbau in Razvojno banko Sveta Evrope, ki so zavarovane s poroštvom Republike Slovenije. Dolgoročne obveznosti v tuji valuti znašajo 679.402.277 EUR in 19.692.412 USD.

b) Obrestne mere

Obresti za dolgoročna posojila najeta pri tujih bank se gibajo od EURIBOR/LIBOR 3 ali 6 mesečni + 0,05% p.a. do EURIBOR/LIBOR 3 ali 6 mesečni + 0,225% p.a.

6.6.13. Rezervacije

	31.12.2006	1.1.2006
Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti do zaposlencev	28.506	29.966
Rezervacije za zunajbilančne obveznosti	389.018	684.706
Skupaj	417.524	714.672

a) Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti do zaposlencev

	31.12.2006	1.1.2006
Stanje 1.1.	29.966	12.281
Oblikovane rezervacije	0	17.685
Ukinjene in porabljene rezervacije	(1.460)	(0)
Stanje 31.12.	28.506	29.966

b) Rezervacije za zunajbilančne obveznosti

Postavka vključuje posebne rezervacije za pokrivanje potencialnih izgub iz naslova izdanih garancij in nečrpanih okvirnih kreditov

	31.12.2006	1.1.2006
Rezervacije za garancije	223.275	574.879
Rezervacije za nečrpane kredite	165.743	109.827
Skupaj	389.018	684.706

Gibanje

	31.12.2006	1.1.2006
Stanje 1.1.	684.706	254.544
Oblikovane rezervacije	965.659	430.162
Tečajne razlike	(5.736)	0
Ukinjene rezervacije	(1.255.611)	(0)
Stanje 31.12.	389.018	684.706

6.6.14. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb

	31.12.2006	1.1.2006
Obveznosti za davek od dohodka	604.074	883.683
Dolgoročne odložene obveznosti za davke	8.874	0
Skupaj	612.948	883.683

6.6.15. Druge obveznosti

	31.12.2006	1.1.2006
Obveznosti za prejete predujme	0	157
Čiste plače in nadomestila čistih plač zaposlenih	22.257	20.065
Obveznosti za nadomestila za prehrano in prevoz na delo	2.049	1.910
Prispevki in davki iz plač in na plače	39.149	38.477
Dobavitelji	682.022	43.586
Druge obveznosti	7.720	47.138
Udolgovane pasivne časovne razmejitve:	18.769	38.048
- vnaprej vračunani stroški	13.423	18.380
- kratkoročno odloženi prihodki	5.346	19.668
Skupaj	771.966	189.381

6.6.16. Osnovni kapital

Vpisani kapital znaša 9.323.540 tisoč SIT in je razdeljen na 932.354 navadnih imenskih kosovnih delnic in je v celoti vplačan. Število delnic se v letu 2006 ni spremenilo.

Čisti dobiček na delnico je na dan 31.12.2006 znašal 670,30 SIT, pri tem je upoštevan čisti dobiček v višini 612.800 tisoč SIT in število 913.909 delnic. Čisti dobiček na delnico je na dan 1.1.2006 znašal 2.041,09 SIT, pri tem je upoštevan čisti dobiček v višini 1.903.015 tisoč SIT ter število 932.354 delnic.

6.6.17. Kapitalske rezerve

	31.12.2006	1.1.2006
Vplačila, ki presegajo nominalne zneske vplačanih delnic	1.337.489	1.337.489
Kapitalske rezerve, nastale iz prevrednotenja popravka kapitala	5.283.938	5.283.938
Skupaj	6.621.427	6.621.427

6.6.18. Presežek iz prevrednotenja

	31.12.2006	1.1.2006
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo	31.100	52.668
Skupaj	31.100	52.668

6.6.19. Rezerve iz dobička (vključno z zadržanim dobičkom)

	31.12.2006	1.1.2006
Zakonske rezerve	1.891.803	1.891.803
Rezerve za lastne delnice	317.390	0
Statutarne rezerve	1.276.566	1.128.861
Druge rezerve iz dobička	1.651.867	1.167.872
Skupaj rezerve iz dobička	5.137.626	4.188.536
Zadržani dobiček iz prehoda na MSRP	4.147.784	4.147.784
Skupaj	9.285.410	8.336.320

6.6.20. Lastni deleži

	31.12.2006	1.1.2006
Odkupljene lastne delnice	(317.390)	0
Skupaj	(317.390)	0

SID banka je na osnovi kupoprodajne pogodbe od Factor banke, d.d., Ljubljana dne 30.6.2006 odkupila 18.445 lastnih delnic, kar je vrednostno predstavljalo 317.390 tisoč SIT.

Iz dobička poslovnega leta 2006 so bile oblikovane rezerve za lastne delnice.

6.6.21. Preračun kapitala

Sestavine kapitala	Prevrednotenje s stopnjo rasti življenjskih potrebščin (2,3%)	Prevrednotenje s stopnjo rasti tečaja EUR (0,027%)
Vpisani kapital	214.441	2.517
Kapitalske rezerve	152.293	1.788
Rezerve iz dobička (vključno z zadržanim dobičkom)	213.564	2.507
Presežek iz prevrednotenja	715	8
Lastni deleži	(7.300)	(86)
	573.714	6.735

V primeru prevrednotenja kapitala s stopnjo rasti življenjskih potrebščin bi bil poslovni izid pred obdavčitvijo za 573.714 tisoč SIT nižji.

V primeru prevrednotenja kapitala s stopnjo rasti tečaja EUR pa za 6.735 tisoč SIT.

6.6.22. Obveznosti varnostnih rezerv

	31.12.2006	1.1.2006
Varnostne rezerve	23.448.272	22.155.858
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo	(29.783)	69.205
Udolgovane (pasivne) časovne razmejitve	1.193.446	86.854
Skupaj obveznosti varnostnih rezerv	24.611.935	22.311.917

Gibanje varnostnih rezerv

	2006	2005
Stanje 1.1.	22.155.858	21.499.182
Presežek prihodkov nad odhodki	1.292.414	656.676
Stanje 31.12.	23.448.272	22.155.858

Varnostne rezerve so se v letu 2006 povečale za 1.292.414 tisoč SIT, kolikor je znašal presežek prihodkov nad odhodki iz poslovanja v imenu in za račun države. Izkaz poslovnega izida in bilanca stanja poslovanja v imenu in za račun države sta v Prilogi 5.

6.6.23. Obveznosti programa izravnave obresti

	31.12.2006	1.1.2006
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	350.003	0
Skupaj	350.003	0

6.6.24. Zunajbilančne postavke

	31.12.2006	1.1.2006
Dolžniki za garancije	8.626.676	11.240.707
Odobreni nečrpani krediti	9.951.006	12.934.436
Najeti nečrpani krediti	41.218.080	45.639.152
Dolžniki po izvedenih finančnih instrumentih	1.569.795	1.500.978
Repo	0	239.564
Druge prevzete finančne obveznosti	35.557	625.898
Skupaj	61.401.114	72.180.735

a) Dolžniki za garancije

V postavki so izkazane izdane garancije. Izkaz po ročnosti izdanih garancij

	31.12.2006	1.1.2006
Kratkoročne	4.774.865	6.670.389
Dolgoročne	3.851.811	4.570.318
Skupaj	8.626.676	11.240.707

Pregled garancij po vrstah

	31.12.2006	1.1.2006
Finančne	239.705	8.473.017
Nefinančne	8.386.971	2.767.690
Skupaj	8.626.676	11.240.707

Pregled stanja garancij po valutah

	31.12.2006	1.1.2006
EUR	4.834.007	7.409.944
USD	40.609	75.549
HRK	629.776	138.764
EGP	5.950	6.402
SIT	3.116.334	3.610.048
Skupaj	8.626.676	11.240.707

b) Prevzete finančne obveznosti

	31.12.2006	1.1.2006
Odobreni nečrpani krediti	9.951.006	12.934.437
Skupaj	9.951.006	12.934.437

V tej postavki so izkazani nečrpani devizni krediti odobreni domačim bankam, rok črpanja je leto 2007.

c) Dolžniki po prevzetih finančnih obveznostih

	31.12.2006	1.1.2006
Najeti nečrpani krediti	41.218.080	45.639.152
Skupaj	41.218.080	45.639.152

V tej postavki so izkazani odobreni nečrpani devizni krediti najeti v tujini, za katere jamči RS, v tuji valuti je nečrpani znesek 172 milijonov EUR.

d) Dolžniki po izpeljanih finančnih instrumentih

	31.12.2006	1.1.2006
Forward pogodba v tuji valuti	371.595	303.146
Obrestni swap v tuji valuti	1.198.200	1.197.832
Skupaj	1.569.795	1.500.978

Obrestni swap je bil sklenjen v novembru 2005 s Sumitomo – SMBC za varovanje donosnosti portfelja obveznic RS s fiksno obrestno mero. Obračunska glavnica znaša 5.000.000 EUR, zapadlost posla je 17.4.2008.

e) Druge prevzete finančne obveznosti

	31.12.2006	1.1.2006
Predpogodba Iskratel d.o.o. Kranj	0	625.898
Skupaj	0	625.898

6.7. Pojasnila k izkazu poslovnega izida

(v tisoč SIT)

6.7.1. Čiste obresti

	2006		2005	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Obresti iz finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	52.253	(58.768)	0	0
Obresti iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	331.391	0	204.919	(21.713)
Obresti iz danih kreditov in vlog	6.165.554	(4.693.991)	4.248.295	(2.652.897)
Obresti iz drugih finančnih sredstev	865	(154)	33.893	(14.262)
Skupaj	6.550.063	(4.752.913)	4.487.107	(2.688.872)
Čiste obresti	1.797.150		1.798.235	

Prihodki od prevrednotenja naložb z devizno klavzulo znašajo 180.736 tisoč SIT, odhodki od prevrednotenja naložb z devizno klavzulo pa 74 tisoč SIT. Prihodki od zamudnih obresti znašajo 21.335 tisoč SIT, odhodki od zamudnih obresti pa 153 tisoč SIT.

Obrestno tveganje – realizirane obrestne mere

	v %	
	2006	2005
Aktiva		
Posojila in depoziti v SIT	3,51	3,65
Posojila in depoziti v tuji valuti	3,23	1,90
Vrednostni papirji	4,02	4,18
Pasiva		
Posojila in depoziti v SIT	3,23	3,74
Posojila in depoziti v tuji valuti	2,70	2,35
Vrednostni papirji (CD)	0	3,50

Obrestne mere so izračunane iz obrestnih prihodkov oziroma odhodkov ter iz povprečnih stanj za posamezne obrestovane postavke aktive in pasive. Razlog za višje pasivne obrestne mere od aktivnih obrestnih mer v letu 2005 je predvsem v tem, da je družba najemala denarna sredstva v manjših zneskih, večinoma le za nekaj dni, za potrebe likvidnosti.

6.7.2. Prihodki iz dividend

	2006	2005
Prihodki iz dividend	8.019	0
Skupaj	8.019	0

Nakazana dividenda v višini 8.019 tisoč SIT je od pridružene družbe PRVI FAKTOR Ljubljana.

6.7.3. Čiste opravnine

	2006		2005	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Opravnine za bančne storitve	0	(5.782)	0	(40.962)
Opravnine za opravljanje plačilnega prometa	0	(935)		(792)
Opravnine od kreditnih poslov	33.886	(12.240)	155.635	0
Opravnine za garancijske posle	46.530	0	52.350	0
Opravnine za bonitetne informacije	0	0	38.161	0
Opravnine od vrednostnih papirjev	0	(1.090)	0	(3.242)
Skupaj	80.416	(20.047)	246.146	(44.996)
Čiste opravnine	60.369		201.150	

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

	2006		2005	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	16	(7.922)	0	(340)
Skupaj	16	(7.922)	0	(340)
Realizirani dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		(7.906)		(340)

6.7.5. Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti namenjenih trgovanju

	2006		2005	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Izvedeni finančni instrumenti po forward poslih	12.369	0	0	(35.962)
Izvedeni finančni instrumenti po swap poslih	18.883	0	0	(53.943)
Skupaj	31.252	0	0	0
Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti namenjenih trgovanju	31.252			(89.905)

6.7.6 Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik

	2006		2005	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Tečajne razlike	1.111.243	(1.226.727)	918.751	(830.262)
Skupaj	1.111.243	(1.226.727)	918.751	(830.262)
Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik		(115.484)	88.489	

6.7.7. Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo

	2006		2005	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Odprave pripoznanja opredmetenih osnovnih sredstev	5.875	(7.219)	0	0
Skupaj	5.875	(7.219)	0	0
Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo		(1.344)		0

6.7.8. Drugi čisti poslovni dobički/izgube

	2006		2005	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Prihodki za nebančne storitve	590.177	0	553.342	0
Drugi poslovni prihodki	53.541	0	34.418	0
Članarine	0	(16.337)	0	(17.352)
Drugi poslovni odhodki	0	(2.821)	0	(15.294)
Skupaj	643.718	(19.158)	587.760	(32.646)
Drugi čisti poslovni dobički/izgube	624.560		555.114	

Največji del prihodkov se nanaša na provizijo za opravljanje storitev po ZZFMGP po pogodbi z Ministrstvom za finance o ureditvi medsebojnih razmerij v zvezi z izvajanjem II. poglavja Zakona o zavarovanju in financiranju mednarodnih gospodarskih poslov z dne 1.12.2004 v višini 497.340 tisoč SIT (2005: 497.340 tisoč SIT).

6.7.9. Administrativni stroški

	2006	2005
Stroški dela	(720.942)	(610.089)
Splošni in administrativni stroški	(421.413)	(336.696)
Skupaj	(1.142.355)	(946.785)

a) Stroški dela

	2006	2005
Stroški bruto plač	(486.527)	(402.174)
Stroški pokojninskih zavarovanj	(43.847)	(36.392)
Stroški socialnih zavarovanj	(35.920)	(29.813)
Davek na izplačane plače	(42.475)	(41.724)
Drugi stroški dela	(112.173)	(99.986)
Skupaj	(720.942)	(610.089)

Stroški pokojninskih zavarovanj (43.847 tisoč SIT) skupaj s stroški prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja (22.075 tisoč SIT) so v letu 2006 znašali 65.922 tisoč SIT.

V letu 2006 je imela družba v povprečju 65 zaposlenih, stanje zaposlenih na dan 31.12.2006 je bilo 68, od tega je bilo 13 zaposlenih s srednješolsko, 6 z višješolsko, 43 z visokošolsko izobrazbo in 6 z magisterijem.

V letu 2006 so znašali zaslužki uprave (Marko Plahuta in mag. Sibil Svilar) 54.779 tisoč SIT, ostalih zaposlenih na podlagi individualnih pogodb 68.816 tisoč SIT, članov nadzornega sveta (dr. Andrej Bajuk, mag. Gonzalo Capriolo, dr. Božo Cerar, mag. Jožko Čuk, mag. Helena Kamnar, dr. Andrej Kitanovski, dr. Mojmir Mrak) pa 2.798 tisoč SIT.

Družba po stanju 31.12.2006 ni oblikovala rezervacij iz naslova prevrednotenja plač.

b) Splošni in administrativni stroški

	2006	2005
Stroški materiala	(33.912)	(33.305)
Stroški storitev	(387.501)	(303.391)
Skupaj	(421.413)	(336.696)

V letu 2006 je imela SID banka naslednje stroške za revizorja: revidiranje letnega poročila 2005 v višini 7.113 tisoč SIT, revidiranje računovodskega dela poročila na dan 31.3.06 (projekt SID banka) v višini 25.386 tisoč SIT in druge nerevizijske storitve (svetovanje v zvezi MSRP) v višini 4.839 tisoč SIT.

6.7.10. Amortizacija

	2006	2005
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	(79.588)	(85.661)
Amortizacija neopredmetenih osnovnih sredstev	(24.024)	(11.906)
Skupaj	(103.612)	(97.567)

6.7.11. Rezervacije

	2006	2005
Neto sprememba rezervacij za garancije	345.146	318.412
- odhodki za oblikovanje rezervacij	(314.223)	318.412
- prihodki iz ukinjanja rezervacij	659.369	0
Neto sprememba rezervacij za nečrpane kredite	(54.593)	111.749
- odhodki za oblikovanje rezervacij	(587.649)	111.749
- prihodki iz ukinjanja rezervacij	533.056	0
Neto spremembe rezervacij za pokojnine in podobne obveznosti	804	17.686
- odhodki za oblikovanje rezervacij	(697)	17.686
- prihodki iz ukinjanja rezervacij	1.501	0
Skupaj	291.357	447.847

6.7.12. Oslabitve

	2006	2005
Oslabitve kreditov in terjatev, merjenih po odplačni vrednosti	2.306.029	1.679.825
Oslabitve drugih sredstev	3.498	0
Prihodki iz odprave oslabitev kreditov in terjatev, merjenih po odplačni vrednosti	(1.692.207)	(3.146.778)
Prihodki iz odprave oslabitev drugih sredstev	(279)	0
Skupaj	617.041	(1.466.953)

6.7.13. Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja

	2006	1.1.2006
Odmerjeni davek		
- poslovanje 2006	226.733	640.953
- prehod na MSRP	294.561	0
Skupaj odmerjeni davek 2006	521.294	640.953
Terjatve za odloženi davek	4.923	8.235
Odhodek za davek leta 2006	516.371	632.718
Dobiček pred obdavčitvijo	829.687	2.527.498
Efektivna davčna stopnja iz odhodka za davek *	26,73%	25,03%
Efektivna davčna stopnja iz odmerjenega davka *	27,33%	25,36%

* za leto 2006 je izračun efektivne davčne stopnje le z upoštevanjem odmerjenega davka in odhodka za davek leta 2006

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. Stopnja davka je bila za obe leti 2006 in 2005 enaka, 25 %.

Brez upoštevanja obveznosti za davek iz prehoda na MSRP znaša obveznost davka iz dohodka iz rednega poslovanja 221.810 tisoč SIT.

Za leto 2006 je bilo plačane 545.237 tisoč SIT akontacije davka od dohodka, terjatev do države iz naslova preveč plačane akontacije davka na dan 31.12.2006 znaša 28.866 tisoč SIT.

Odloženi davčni prihodek ali odhodek izhaja iz spremembe knjigovodske vrednosti odloženih terjatev oz. obveznosti za davek. Iz naslova odloženih davkov ima družba 4.923 tisoč SIT neto terjatev.

Na dan 31.12.2006 SID banka ni imela zapadlih obveznosti iz naslova davkov.

6.8. Odnosi s povezanimi osebami

6.8.1. Krediti

	31.12.2006	1.1.2006
PRO KOLEKT Ljubljana		
Kratkoročni kredit v EUR	30.076	0
Popravek vrednosti v EUR	(1.143)	0
Kratkoročni kredit v tisoč SIT	4.514	0
Popravek vrednosti v tisoč SIT	(172)	0
Skupaj glavnici v tisoč SIT	11.721	0
Skupaj popravek vrednosti v tisoč SIT	(445)	0
PRVI FAKTOR Ljubljana		
Kratkoročni kredit v EUR	5.356.158	9.545.624
Popravek vrednosti v EUR	(166.041)	(362.734)
Kratkoročni kredit v USD	432.660	254.066
Popravek vrednosti v USD	(16.352)	(9.655)
Skupaj glavnici v tisoč SIT	1.362.264	2.338.329
Skupaj popravek vrednosti v tisoč SIT	(42.765)	(88.857)
PRVI FAKTOR Zagreb		
Kratkoročni kredit v EUR	11.147.960	7.027.248
Popravek vrednosti EUR	(954.081)	(633.858)
Skupaj glavnica v tisoč SIT	2.671.497	1.683.557
Skupaj popravek vrednosti v tisoč SIT	(228.636)	(151.857)
PRVI FAKTOR Beograd		
Dolgoročni kredit v EUR	8.284.350	0
Popravek vrednosti EUR	(969.269)	0
Skupaj glavnica v tisoč SIT	1.985.262	0
Skupaj popravek vrednosti v tisoč SIT	(232.276)	0
Skupaj v tisoč SIT	5.526.622	3.781.172

6.8.2. Čiste obresti

	2006		2005	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
PKZ Ljubljana	505	(7)	0	(12.379)
PRO KOLEKT Ljubljana	0	(44)	0	0
PRVI FAKTOR Ljubljana	63.622	0	28.095	0
PRVI FAKTOR Zagreb	104.324	0	30.511	0
PRVI FAKTOR Beograd	41.617	0	0	0
Skupaj	210.068	(51)	58.606	(12.379)
Čiste obresti	210.017		70.985	

Obrestno tveganje - realizirane obrestne mere

	v %
	2006
Aktiva	
PKZ Ljubljana	3,68
PRO KOLEKT Ljubljana	3,37
PRVI FAKTOR Ljubljana	3,22
PRVI FAKTOR Zagreb	3,89
PRVI FAKTOR Beograd	4,89

6.8.3. Prihodki od dividend

	2006	2005
PRVI FAKTOR Ljubljana	8.019	0
Skupaj	8.019	0

6.8.4. Čiste opravnine

	2006		2005	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
PRVI FAKTOR Ljubljana	1.270	0	588	0
PRVI FAKTOR Zagreb	3.354	0	298	0
PRVI FAKTOR Beograd	4.912	0	0	0
Skupaj	9.536	0	886	0
Čiste opravnine	9.536		886	

6.8.5. Drugi čisti poslovni dobički/izgube

	2006		2005	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Prihodki za nebančne storitve:				
PKZ Ljubljana	94.931	0	38.834	0
PRO KOLEKT Ljubljana	8.044	0	12.812	0
Skupaj	102.975	0	51.646	0
Drugi čisti poslovni dobički/izgube	102.975		51.646	

Največji del prihodkov za nebančne storitve se nanaša na zaračunane najemnine za poslovne prostore, opravljene storitve izdelave bonitetnih informacij in storitve informacijske podpore.

6.8.6. Administrativni stroški

	2006	2005
PKZ Ljubljana	(160)	(229)
PRO KOLEKT Ljubljana	(14)	0
PRO KOLEKT Zagreb	(1.499)	0
PRVI FAKTOR Zagreb	0	(23)
Skupaj	(1.673)	(252)

Večji strošek predstavlja le strošek izdelave bonitetnih informacij, ki ga je SID banki zaračunal PRO KOLEKT Zagreb.

6.9. Upravljanje s tveganji

Upravljanje s tveganji v SID banki je predstavljeno v točki 6.8. poslovnega dela letnega poročila.

6.9.1. Prikaz bilance stanja po ročnosti na dan 31.12.2006

v mio SIT	Na vpogled	Do 1 meseca	Od 1 do 3 mesecev	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Skupaj
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	0	0	0	37	0	0	37
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	63	0	0	2.174	3.673	2.576	8.486
Kredit	358	10.536	10.476	26.310	71.450	62.641	181.771
Opredmetena osnovna sredstva	0	0	0	0	0	1.235	1.235
Neopredmetena dolgoročna sredstva	0	0	0	0	0	146	146
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	0	0	0	0	0	1.515	1.515
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	0	0	0	0	0	13	13
Druge sredstva	0	0	7	54	0	0	61
SKUPAJ SREDSTVA SID BANKE	421	10.536	10.483	28.575	75.123	68.126	193.264
NALOŽBE VARNOSTNIH REZERV	30	4.567	759	4.627	9.502	5.127	24.612
NALOŽBE PIO	350	0	0	0	0	0	350
SKUPAJ SREDSTVA	801	15.103	11.242	33.202	84.625	73.253	218.226
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	0	0	0	39	0	0	39
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	10	367	773	9.298	78.130	77.827	166.405
Rezervacije	0	0	0	0	0	417	417
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	0	0	0	0	604	9	613
Druge obveznosti	0	754	0	13	5	0	772
Osnovni kapital	0	0	0	0	0	9.324	9.324
Kapitalske rezerve	0	0	0	0	0	6.621	6.621
Presežek iz prevrednotenja	0	0	8	0	14	9	31
Rezerve iz dobička (vključno z zadržanim dobičkom)	0	0	0	0	0	9.285	9.285
Lastni deleži	0	0	0	0	0	(317)	(317)
Čisti dobiček poslovnega leta	0	0	0	0	0	74	74
SKUPAJ OBVEZNOSTI SID BANKE	10	1.121	781	9.350	78.753	103.249	193.264
OBVEZNOSTI VARNOSTNIH REZERV	0	35	32	275	852	23.418	24.612
PIO	0	0	0	0	0	350	350
SKUPAJ OBVEZNOSTI	10	1.156	813	9.625	79.605	127.017	218.226
RAZLIKA MED AKTIVO IN PASIVO	791	13.947	10.429	23.577	5.020	(53.764)	0

6.9.2. Izpostavljenost valutnim tveganjem 31.12.2006

v mio SIT	SIT	SIT z valutno klavzulo	USD	EUR	Druge valute	Skupaj
Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki	0	0	0	0	0	0
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	0	0	7	30	0	37
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	5.608	1.293	0	1.585	0	8.486
Kredit	23.640	4.211	4.489	149.431	0	181.771
Opredmetena osnovna sredstva	1.235	0	0	0	0	1.235
Neopredmetena dolgoročna sredstva	146	0	0	0	0	146
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	1.515	0	0	0	0	1.515
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	13	0	0	0	0	13
Druge sredstva	59	0	0	2	0	61
SKUPAJ SREDSTVA SID BANKE	32.216	5.504	4.496	151.048	0	193.264
NALOŽBE VARNOSTNIH REZERV	8.850	1.496	0	14.266	0	24.612
NALOŽBE PIO	350	0	0	0	0	350
SKUPAJ SREDSTVA	41.416	7.000	4.496	165.314	0	218.226
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	0	0	0	39	0	39
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	1	0	3.583	162.821	0	166.405
Rezervacije	96	0	39	270	12	417
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	613	0	0	0	0	613
Druge obveznosti	770	0	0	2	0	772
Osnovni kapital	9.324	0	0	0	0	9.324
Kapitalske rezerve	6.621	0	0	0	0	6.621
Presežek iz prevrednotenja	31	0	0	0	0	31
Rezerve iz dobička (vključno z zadržanim dobičkom)	9.285	0	0	0	0	9.285
Lastni deleži	(317)	0	0	0	0	(317)
Čisti dobiček poslovnega leta	74	0	0	0	0	74
SKUPAJ OBVEZNOSTI SID BANKE	26.498	0	3.622	163.132	12	193.264
OBVEZNOSTI VARNOSTNIH REZERV	24.485	0	0	127	0	24.612
PIO	350	0	0	0	0	350
SKUPAJ OBVEZNOSTI	51.333	0	3.622	163.259	12	218.226
RAZLIKA MED AKTIVO IN PASIVO	(9.917)	7.000	874	2.055	(12)	0

6.9.3. Izpostavljenost obrestnemu tveganju 31.12.2006

v tisoč SIT	Skupaj	Neobresto- vano	Skupaj obrestovano	Na vpogled	Do 1 meseca	Od 1 - 3 mesecev	Od 3 - 12 mesecev	Od 1 - 5 let	Nad 5 let
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	37.626	37.626	0	0	0	0	0	0	0
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	8.485.919	137.037	8.348.882	62.755	0	0	2.139.360	3.611.944	2.534.823
Krediti	181.771.129	1.639.247	180.131.882	347.757	10.197.231	9.703.597	25.933.202	71.309.900	62.640.195
Obresti od finančnih sredstev	8	8	0	0	0	0	0	0	0
Opredmetena osnovna sredstva	1.234.642	1.234.642	0	0	0	0	0	0	0
Neopredmetena dolgoročna sredstva	145.847	145.847	0	0	0	0	0	0	0
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	1.515.112	1.515.112	0	0	0	0	0	0	0
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	13.158	13.158	0	0	0	0	0	0	0
Druga sredstva	60.694	60.694	0	0	0	0	0	0	0
SKUPAJ SREDSTVA SID BANKE NALOŽBE VARNOSTNIH REZERV	193.264.135	4.783.371	188.480.764	410.512	10.197.231	9.703.597	28.072.562	74.921.844	65.175.018
NALOŽBE PIO	350.003	3	350.000	350.000	0	0	0	0	0
SKUPAJ SREDSTVA	218.226.073	29.395.309	188.830.764	760.512	10.197.231	9.703.597	28.072.562	74.921.844	65.175.018
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	38.942	38.942	0	0	0	0	0	0	0
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	166.404.815	1.427.128	164.977.687	9.982	0	0	9.020.063	78.099.995	77.847.647
Rezervacije	417.524	417.524	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	612.948	612.948	0	0	0	0	0	0	0
Druge obveznosti	771.966	771.966	0	0	0	0	0	0	0
Osnovni kapital	9.323.540	9.323.540	0	0	0	0	0	0	0
Kapitalske rezerve	6.621.427	6.621.427	0	0	0	0	0	0	0
Presežek iz prevrednotenja	31.100	31.100	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve iz dobička (vključno z zadržanim dobičkom)	9.285.410	9.285.410	0	0	0	0	0	0	0
Lastni deleži	(317.390)	(317.390)	0	0	0	0	0	0	0
Čisti dobiček obdobja	73.853	73.853	0	0	0	0	0	0	0
SKUPAJ OBVEZNOSTI SID BANKE OBVEZNOSTI VARNOSTNIH REZERV PIO	193.264.135	28.286.448	164.977.687	9.982	0	0	9.020.63	78.099.995	77.847.647
SKUPAJ OBVEZNOSTI	218.226.073	53.248.386	164.977.687	9.982	0	0	9.020.063	78.099.995	77.847.647
Neto izpostavljenost obrestnemu tveganju		(23.853.077)	23.853.077	750.530	10.197.231	9.703.597	19.052.499	(3.178.151)	(12.672.629)
Kumulativna izpostavljenost				750.530	10.947.761	20.651.358	39.703.857	36.525.706	23.853.077

6.10. Dogodki po datumu bilance stanja

Z dnem 1.1.2007 je vodstvo SID banke prevzela uprava v sestavi mag. Sibil Svilan, predsednik, Jožef Bradeško, član in Marko Plahuta, član.

Kapital hčerinske družbe PRO KOLEKT je bil po sklepu uprave SID banke z dne 30.1.2007 povečan za 390 tisoč EUR. Vplačilo povečanega osnovnega kapitala je bilo izvršeno v februarju 2007.

SID banka je dne 21.2.2007 vplačala 1 milijon EUR povečanja osnovnega kapitala družbe PRVI FAKTOR, Ljubljana, skladno s sklepom skupščine družbenikov z dne 13.2.2007. Lastniški delež SID banke v družbi je ostal nespremenjen.

Na seji nadzornega sveta dne 23.3.2007 so člani nadzornega sveta sprejeli sklep, na podlagi katerega se bo skupščini SID banke predlagalo odločanje o povečanju kapitala SID banke iz sredstev družbe.

7.1. Podrobna bilanca stanja

v tisoč SIT	AKTIVA	31.12.2006	1.1.2006
A.I.	DENAR V BLAGAJNI IN STANJE NA RAČUNIH PRI CENTRALNI BANKI	0	4
A.II.	FINANČNA SREDSTVA, NAMENJENA TRGOVANJU	37.626	21.698
A.II.-1	Izvedeni finančni instrumenti	37.626	21.698
A.IV.	FINANČNA SREDSTVA, RAZPOLOŽLJIVA ZA PRODAJO	8.485.919	6.432.778
A.IV.-1	Delnice in deleži, izkazani po pošteni vrednosti	62.755	59.561
A.IV.-3	Dolžniški vrednostni papirji	8.423.164	6.373.217
A.V.	KREDITI	181.771.129	141.931.425
A.IX.	OBRESTI OD FINANČNIH SREDSTEV	8	8
A.X.	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	1.234.642	604.832
A.XII.	NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	145.847	163.718
A.XIII.	DOLGOROČNE NALOŽBE V KAPITAL ODVISNIH, PRIDRUŽENIH IN SKUPAJ OBVLADOVANIH DRUŽB	1.515.112	1.510.320
A.XIV.	TERJATVE ZA DAVEK OD DOHODKOV PRAVNIH OSEB	13.158	51.850
A.XIV.-1	Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	0	51.850
A.XIV.-2	Dolgoročne odložene terjatve za davke	13.158	0
A.XV.	DRUGA SREDSTVA	60.694	90.742
	SKUPAJ SREDSTVA	193.264.135	150.807.375

v tisoč SIT	PASIVA	31.12.2006	1.1.2006
P.II.	FINANČNE OBVEZNOSTI, NAMENJENE TRGOVANJU	38.942	78.725
P.II.-1	Izvedeni finančni instrumenti	38.942	78.725
P.IV.	FINANČNE OBVEZNOSTI, MERJENE PO ODPLAČNI VREDNOSTI	166.404.815	124.196.816
P.IV.-1	Vloge	10.185	102.696
P.IV.-2	Kredit	166.394.630	124.094.120
P.IX.	REZERVACIJE	417.524	714.672
P.IX.-4	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti do zaposlencev	28.506	29.966
P.IX.-5	Rezervacije za zunajbilančne obveznosti	389.018	684.706
P.X.	OBVEZNOSTI ZA DAVEK OD DOHODKOV PRAVNIH OSEB	612.948	883.683
P.X.-1	Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	604.074	883.683
P.X.-2	Dolgoročne odložene obveznosti za davke	8.874	0
P.XI.	DRUGE OBVEZNOSTI	771.966	189.381
P.XIII.	VPISANI KAPITAL	9.323.540	9.323.540
P.XIV.	KAPITALSKE REZERVE	6.621.427	6.621.427
P.XVI.	PREVREDNOTOVALNI POPRAVEK KAPITALA	31.100	52.668
P.XVI.-5	Prevred. pop. kapitala v zvezi z finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo	31.100	52.668
P.XVII.	REZERVE IZ DOBIČKA (vključno z zadržanim dobičkom)	9.285.410	8.336.320
P.XVIII.	LASTNI DELEŽI	(317.390)	0
P.XIX.	ČISTI DOBIČEK / IZGUBA POSLOVNEGA LETA	73.853	410.143
	SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	193.264.135	150.807.375
B.I.	ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI	61.401.114	72.180.735
B.I.-2	Jamstva in sredstva dana v zastavo	8.626.677	11.240.707
B.I.-3	Prevzete finančne obveznosti	51.169.085	58.573.588
B.I.-4	Izvedeni finančni instrumenti	1.569.795	1.500.978
B.I.-5	Deponenti in druga evidenca vrednostnih papirjev	35.557	0
B.I.-7	Druge zunajbilančne obveznosti	0	865.462
E.	ZABILANČNI PODATKI	2.973.739	2.398.249
E.-0	Popravki vrednosti zaradi oslabitve finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	0	2.398.249
E.-2	Popravki vrednosti kreditov	2.973.739	2.393.076
E.-3	Popravki vrednosti drugih sredstev	0	5.173

7.2. Podroben izkaz poslovnega izida

v tisoč SIT		2006	2005
I.	Finančni in poslovni prihodki in odhodki		
	(1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10)	2.401.338	2.552.743
1.	Čiste obresti (1.1 - 1.2)	1.797.150	1.798.235
	Prihodki iz obresti (1.1.1 + 1.1.2 + 1.1.3 + 1.1.4 + 1.1.5 + 1.1.6 + 1.1.7 + 1.1.8)	6.550.063	4.487.107
1.1			
1.1.1	Obresti iz finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	52.253	0
1.1.2	Obresti iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	331.391	204.919
1.1.3	Obresti iz danih kreditov in vlog (tudi iz finančnega leasinga)	6.165.553	4.279.682
1.1.4	Obresti iz finančnih sredstev v posesti do zapadlosti	850	1.796
1.1.5	Obresti iz drugih finančnih sredstev	16	710
1.1.6	Odhodki za obresti (1.2.1 + 1.2.2 + 1.2.3 + 1.2.4 + 1.2.5 + 1.2.6)	4.752.913	2.688.872
1.1.7			
1.1.8	Obresti za finančne obveznosti, namenjene trgovanju	58.768	0
1.2			
1.2.1	Obresti za finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	4.693.992	2.666.930
1.2.2	Obresti za druge finančne obveznosti (vključno za finančni leasing)	153	21.942
1.2.3			
1.2.4			
1.2.5			
1.2.6			
2.	Prihodki iz dividend (2.1 + 2.2 + 2.3 + 2.4)	8.019	0
	obvladovanih družb, obračunanih po naložbeni metodi	8.019	0
3.	Čiste opravnine (provizije) (3.1 - 3.2)	60.369	201.150
3.1	Prihodki iz opravnin (provizij)	80.416	246.146
3.2	Odhodki za opravnine (provizije)	20.047	44.996
4.	Realizirani dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		
	(4.1 - 4.2)	(7.906)	(340)
4.1	Realizirani dobički (4.1.1 + 4.1.2 + 4.1.3 + 4.1.4 + 4.1.5)	16	0
4.1.1	Dobički iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	16	0
4.1.2			
4.1.3			
4.1.4			
4.1.5			
4.2	Realizirane izgube (4.2.1 + 4.2.2 + 4.2.3 + 4.2.4 + 4.2.5)	7.922	340
4.2.1	Izgube iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	7.922	340
4.2.2			
4.2.3			
4.2.4			
4.2.5			
5.	Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju (5.1 + 5.2 + 5.3 + 5.4 + 5.5 + 5.6)	31.252	(89.905)
5.1			
5.2			
5.3			
5.4	Čisti dobički/izgube iz izvedenih finančnih instrumentov	31.252	(89.905)
5.5			
5.6			
7.	Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji (7.1 + 7.2)	4.722	0
7.1			
7.2	Čisti izid iz varovanih postavk	4.722	0
8.	Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik (8.1 - 8.2)	(115.484)	88.489
8.1	Dobički	1.111.243	918.751
8.2	Izgube	1.226.727	830.262

(nadaljevanje s prejšnje strani)

v tisoč SIT		2006	2005
9.	Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo (9.1 - 9.2)	(1.344)	2.215
9.1	Dobički	5.875	2.215
9.2	Izgube	7.219	0
10.	Drugi čisti poslovni dobički/izgube (10.1 - 10.2)	624.560	552.899
10.1	Dobički	643.718	552.899
10.2	Izgube	19.158	0
II.	Administrativni stroški (1 + 2)	1.142.355	946.785
1.	Stroški dela	720.941	610.247
2.	Splošni in administrativni stroški	421.414	336.538
III.	Amortizacija (1 + 2 + 3)	103.612	97.567
1.	Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	79.588	85.661
2.	Amortizacija neopredmetenih dolgoročnih sredstev	24.024	11.906
IV.	Rezervacije	(291.357)	447.846
V.	Oslabitve (1 + 2)	617.041	(1.466.953)
1.	Oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida (1.1 + 1.2 + 1.3 + 1.4)	613.821	(1.466.953)
1.3	Oslabitve kreditov (tudi iz finančnega leasinga), merjenih po odplačni vrednosti	613.821	(1.466.953)
1.4	Oslabitve finančnih sredstev v posesti do zapadlosti, merjenih po odplačni vrednosti	0	0
2.	Oslabitve drugih sredstev (2.1 + 2.2 + 2.3 + 2.4 + 2.5)	3.220	0
2.3	Oslabitve neopredmetenih dolgoročnih sredstev (2.3.1 + 2.3.2)	3.160	0
2.3.2	Oslabitve drugih neopredmetenih dolgoročnih sredstev	3.160	0
2.5	Oslabitve drugih sredstev	60	0
IX.	DOBIČEK/IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA (I - II - III - IV - V + VI + VII + VIII)	829.687	2.527.498
X.	Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja	216.887	624.483
XI.	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA (IX - X)	612.800	1.903.015
XIII.	ČISTI DOBIČEK/ IZGUBA POSLOVNEGA LETA (XI + XII)	612.800	1.903.015

7.3. Ločena bilanca stanja za obveznosti in naložbe iz lastnih virov in obveznosti in naložbe iz virov s poroštvom Republike Slovenije

Obveznosti in naložbe iz lastnih virov		
v tisoč SIT	31.12.2006	1.1.2006
Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki	0	4
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	37.626	21.698
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	8.485.919	6.432.778
Krediti	17.318.081	22.273.959
Obresti od finančnih sredstev	8	8
Opredmetena osnovna sredstva	1.234.642	604.832
Neopredmetena dolgoročna sredstva	145.847	163.718
obvladovanih družb	1.515.112	1.510.320
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	13.158	51.850
Druga sredstva	60.694	90.742
SKUPAJ SREDSTVA	28.811.087	31.149.909
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	38.942	78.725
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	10.185	2.093.022
Rezervacije	252.334	604.846
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	612.948	883.683
Druge obveznosti	2.878.738	2.745.535
Osnovni kapital	9.323.540	9.323.540
Kapitalske rezerve	6.621.427	6.621.427
Presežek iz prevrednotenja	31.100	52.668
Rezerve iz dobička (vključno z zadržanim dobičkom)	9.285.410	8.336.320
Lastni deleži	(317.390)	0
Čisti dobiček/izguba poslovnega leta	73.853	410.143
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	28.811.087	31.149.909
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI	12.246.583	20.315.154

Obveznosti in naložbe iz virov s poroštvom RS		
v tisoč SIT	31.12.2006	1.1.2006
Krediti	164.453.048	119.657.465
Druga sredstva	2.106.772	2.564.082
SKUPAJ SREDSTVA	166.559.820	122.221.547
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	166.394.630	122.103.793
Rezervacije	165.190	109.826
Druge obveznosti	0	7.928
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	166.559.820	122.221.547
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI	49.154.531	51.865.582

7.4. Ločeni izkazi poslovnega izida za poslovanje iz lastnih virov in za poslovanje s poroštvom RS

Poslovanje iz lastnih virov	
v tisoč SIT	2006
Prihodki iz obresti	1.210.949
Odhodki za obresti	(64.253)
Čiste obresti	1.146.696
Prihodki iz dividend	8.019
Prihodki iz opravnin (provizij)	65.447
Odhodki za opravnine (provizije)	(10.159)
Čiste opravnine (provizije)	55.288
Realizirani dobički/izgube iz fin.sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izid	(7.906)
Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	31.252
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	4.722
Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik	(9.897)
Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	(1.344)
Drugi čisti poslovni dobički/izgube	596.658
Finančni in poslovni prihodki in odhodki	1.823.488
Administrativni stroški	(1.142.355)
Amortizacija	(103.612)
Rezervacije	347.228
Oslabitve	(575.727)
DOBIČEK/IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA *	349.022
Poslovanje s poroštvom RS	
v tisoč SIT	2006
Prihodki iz obresti	5.339.114
Odhodki za obresti	(4.688.660)
Čiste obresti	650.454
Prihodki iz opravnin (provizij)	14.969
Odhodki za opravnine (provizije)	(9.888)
Čiste opravnine (provizije)	5.081
Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik	(105.587)
Drugi čisti poslovni dobički/izgube	27.902
Finančni in poslovni prihodki in odhodki	577.850
Rezervacije	(55.871)
Oslabitve	(41.314)
DOBIČEK/IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA *	480.665

* prikaz le do bruto dobička, obračun davka izračunan na skupnem rezultatu

7.5. Bilanca stanja zavarovanja pred nemarketabilnimi riziki (v imenu Republike Slovenije)

v tisoč SIT	31.12.2006	31.12.2005
Krediti bankam	16.397.345	12.477.380
Kreditni strankam, ki niso banke	643.725	601.319
Vrednostni papirji	6.683.760	9.222.653
Druge sredstva	887.105	10.565
SKUPAJ NALOŽBE VARNOSTNIH REZERV	24.611.935	22.311.917
Varnostne rezerve	23.448.272	22.155.858
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo	(29.783)	69.205
Udolgovane (pasivne) časovne razmejitve	1.193.446	86.854
Skupaj obveznosti varnostnih rezerv	24.611.935	22.311.917

7.6. Poslovni izid zavarovanja pred nemarketabilnimi riziki (v imenu Republike Slovenije)

v tisoč SIT	2006	2005
Prihodki iz obresti	619.725	465.988
Odhodki za obresti	0	0
Čiste obresti	619.725	465.988
Zavarovalno-tehnične postavke		
- zavarovalne in pozavarovalne premije	1.595.976	1.532.847
- pozavarovalne in obdelovalne provizije	(105.314)	(13.919)
- škode	(238.093)	(777.056)
- regresi	19.454	16.123
- bonusi	0	(236)
Skupaj zavarovalno-tehnične postavke	1.272.023	757.759
Druge čiste opravnine	3.009	8.734
Čisti poslovni izid iz finančnih poslov	(6.419)	20.529
Operativni stroški	(595.924)	(596.334)
Presežek prihodkov nad odhodki	1.292.414	656.676

Vsebinska in podlaga poslovanja SID banke v imenu Republike Slovenije sta opisani v točkah 6.3. in 6.5.1 tega poročila.

III. Konsolidirani računovodski izkazi Skupine SID banka

Vsebina

	Stran
Izjava uprave o konsolidiranih računovodskih izkazih Skupine SID banka	94
Poročilo revizorja	95
1. Konsolidirana bilanca stanja na dan 31.12.2006	97
2. Konsolidirani izkaz poslovnega izida za poslovno leto 2006	98
3. Konsolidirani izkaz denarnega toka za poslovno leto 2006	99
4. Konsolidirani izkaz gibanja kapitala za poslovno leto 2006	100
5. Konsolidirani bilančni dobiček	101
6. Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom	102
7. Priloge	138

Izjava uprave o konsolidiranih računovodskih izkazih Skupine SID banka

Uprava na dan 9.3.2007 potrjuje konsolidirane računovodske izkaze Skupine SID banka za leto, končano na dan 31. decembra 2006. Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, uveljavljenimi v Evropski uniji. Za računovodske izkaze so bile upoštevane enake računovodske usmeritve in metode izračunavanja kakor pri pripravi otvoritvenih stanj na dan 1.1.2005.

Uprava je odgovorna tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter potrjuje, da so skupinski računovodski izkazi s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, uveljavljenimi v EU.

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



Jožef Bradeško
član uprave



Marko Planuta
član uprave



mag. Sibil Svilan
predsednik uprave

Ljubljana, 9.3.2007

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Lastnikom skupine Slovenske izvozne in razvojne banke, d.d., Ljubljana

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene računovodske izkaze skupine Slovenske izvozne in razvojne banke, d.d., Ljubljana (v nadaljevanju "Skupina"), ki vključujejo konsolidirano bilanco stanja na dan 31. decembra 2006, konsolidiran izkaz poslovnega izida, konsolidiran izkaz gibanja kapitala in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Odgovornost za računovodske izkaze

Poslovodstvo skupine je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z mednarodnim standardi računovodskega poročanja, veljavnimi v EU. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbire in uporabe ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

Revizorjeva odgovornost

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

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov banke, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja banke. 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 našo revizijsko mnenje.

Maenje

Po našem mnenju so konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja skupine na dan 31. decembra 2006 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, veljavnimi v EU.

Ne da bi izrazili pridržek, opozarjamo na pojasnilo 6.5.14. h konsolidiranim računovodskim izkazom: zaradi kolizije Zakona o spremembah in dopolnitvah zakona o zavarovalništvu (Zzavar – C) in Mednarodnih standardov računovodskega poročanja, veljavnih v EU, odvisna družba SID - Prva kreditna zavarovalnica d.d., Ljubljana v svojih računovodskih izkazih, pripravljenih v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, veljavnimi v EU, za leto končano 31.12.2006, ni oblikovala izravnalnih rezervacij v zavarovalni vrsti kreditnih zavarovanj, kot to določa omenjeni zakon v višini 2.393.802 tisoč SIT.

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Deloitte.

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Brezovijska 1

Andreja Bajuk Mušič
Pooblaščenka revizorka

Andreja Bajuk Mušič

Ljubljana, 30.marec 2007

Yuri Sidorovich
Predsednik uprave

Yuri Sidorovich

1. Konsolidirana bilanca stanja na dan 31.12.2006

v tisoč SIT	Pojasnilo	31.12.2006	01.01.2006
Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki	6.5.1.	396	90
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	6.5.2.	37.626	21.698
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	6.5.3.	13.089.117	10.791.202
Kredit	6.5.4.	206.189.708	152.659.822
Obresti od finančnih sredstev		8	8
Opredmetena osnovna sredstva	6.5.5.	1.328.026	654.302
Neopredmetena dolgoročna sredstva	6.5.6.	276.771	291.581
Dolgoročne naložbe v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb	6.5.7.	6.892	2.100
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	6.5.8.	163.629	65.533
Druga sredstva	6.5.9.	3.529.819	2.607.279
- pozavarovalne pogodbe		3.415.410	2.469.257
- ostalo		114.409	138.022
SKUPAJ SREDSTVA SKUPINE SID BANKA		224.621.992	167.093.615
NALOŽBE VARNOSTNIH REZERV	6.5.10.	24.611.935	22.311.917
NALOŽBE PIO	6.5.11.	350.003	0
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	6.5.12.	38.942	78.725
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	6.5.13.	188.484.775	132.973.038
Rezervacije	6.5.14.	5.178.676	4.193.488
- bančne rezervacije		389.018	684.706
- zavarovalnotehnične rezervacije		4.390.556	3.259.194
- ostale rezervacije		399.102	249.588
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	6.5.15.	891.225	1.760.443
Druge obveznosti	6.5.16.	1.342.931	682.364
Osnovni kapital	6.5.17.	9.323.540	9.323.540
Kapitalske rezerve	6.5.18.	6.621.427	6.621.427
Presežek iz prevrednotenja	6.5.19.	59.638	127.393
Rezerve iz dobička (vključno z zadržanim dobičkom)	6.5.20.	12.105.729	11.024.960
Uskupinjevalni popravek kapitala		506	941
Lastni deleži	6.5.21.	(317.390)	0
Čisti dobiček obdobja		891.993	307.296
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL SKUPINE SID BANKA		224.621.992	167.093.615
OBVEZNOSTI VARNOSTNIH REZERV	6.5.22.	24.611.935	22.311.917
PIO	6.5.23.	350.003	0
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI	6.5.24.	65.200.306	74.167.474

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov.

2. Konsolidirani izkaz poslovnega izida za poslovno leto 2006

v tisoč SIT	Pojasnilo	2006	2005
Prihodki iz obresti		7.806.713	5.046.955
Odhodki za obresti		(5.306.307)	(2.796.041)
Čiste obresti	6.6.1.	2.500.406	2.250.914
Prihodki iz zavarovalnih premij		1.400.967	1.159.322
Odhodki iz zavarovalnih poslov		(226.937)	(161.124)
Čisti zavarovalni posli	6.6.2.	1.174.030	998.198
Prihodki iz opravnin (provizij)		695.264	613.038
Odhodki za opravnine (provizije)		(131.421)	(172.619)
Čiste opravnine (provizije)	6.6.3.	563.843	440.419
Realizirani dobički / izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	6.6.4.	11.454	31.820
Čisti dobiček / izguba iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	6.6.5.	31.252	(89.905)
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji		4.722	0
Čisti dobiček/izguba iz tečajnih razlik	6.6.6	(117.486)	90.890
Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	6.6.7.	(1.344)	0
Drugi čisti poslovni dobički/izgube	6.6.8.	565.808	523.841
Finančni in poslovni prihodki in odhodki		4.732.685	4.246.177
Administrativni stroški	6.6.9.	(2.201.026)	(1.648.468)
Amortizacija	6.6.10.	(128.777)	(112.737)
Rezervacije	6.6.11.	(277.846)	(848.609)
- bančne rezervacije		290.553	(430.160)
- zvarovalnotehnične rezervacije		(418.228)	(296.101)
- ostale rezervacije		(150.171)	(122.348)
Oslabitve	6.6.12.	(114.472)	1.345.879
Dobiček iz rednega poslovanja		2.010.564	2.982.242
Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja	6.6.13	(367.428)	(1.259.046)
Odloženi davki		12.861	503.307
Čisti dobiček iz rednega poslovanja		1.655.997	2.226.503
Čisti dobiček poslovnega leta		1.655.997	2.226.503

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov

3. Konsolidirani izkaz denarnega toka za poslovno leto 2006

v tisoč SIT	2006	2005
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo	2.010.564	2.982.242
Amortizacija	128.777	112.737
Oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev, naložbenih nepremičnin, neopredmetenih dolgoročnih sredstev in drugih sredstev	(3.160)	0
Čisti (dobički)/izgube iz tečajnih razlik	117.486	(90.890)
Neto (dobički)/izgube pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	1.344	0
Neto nerealizirani dobički v prevrednotovalnem popravku kapitala od finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo (brez učinka odloženega davka)	111.808	0
Druge prilagoditve čistega poslovnega izida pred obdavčitvijo	(219.295)	(848.609)
Denarni tokovi pri poslovanju pred spremembami poslovnih sredstev in obveznosti	2.147.524	2.155.480
b) (Povečanja) / zmanjšanja poslovnih sredstev	(48.196.847)	(42.873.670)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	9.768
Čisto (povečanje)/zmanjšanje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(2.298.620)	(3.404.167)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje kreditov	(44.975.628)	(40.258.407)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje časovno odloženih stroškov	(713.132)	(109.385)
Čisto (povečanje)/zmanjšanje drugih sredstev	(209.467)	888.521
c) Povečanja / (zmanjšanja) poslovnih obveznosti:	55.796.901	38.783.690
Čisto povečanje/(zmanjšanje) finančnih obveznosti, namenjenih trgovanju	(39.783)	78.725
Čisto povečanje/(zmanjšanje) vlog, kreditov in dolžniških vrednostnih papirjev, merjenih po odplačni vrednosti	55.164.591	39.633.889
Čisto povečanje/(zmanjšanje) časovno odloženih prihodkov	245.128	154.433
Čisto povečanje/(zmanjšanje) drugih obveznosti	426.965	(1.083.357)
č) Denarni tokovi pri poslovanju (a+b+c)	9.747.578	(1.934.500)
d) (Plačani) / vrnjeni davek na dohodek pravnih oseb	(479.989)	(2.339.782)
e) Neto denarni tokovi pri poslovanju (č+d)	9.267.589	(4.274.282)
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	49.105	20.066
Prejemki pri prodaji opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin	19.941	0
Prejemki pri prodaji neopredmetenih dolgoročnih sredstev	29.164	0
Drugi prejemki iz naložbenja	0	20.066
b) Izdatki pri naložbenju	(832.341)	(81.597)
(Izdatki pri nakupu opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin)	(782.386)	0
(Izdatki pri nakupu neopredmetenih dolgoročnih sredstev)	(45.163)	(81.597)
(Izdatki pri nakupu naložb v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb)	(4.792)	0
c) Neto denarni tokovi pri naložbenju (a-b)	(783.236)	(61.531)
C. DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	0	0
b) Izdatki pri financiranju	(317.390)	0
(Izplačila za nakup lastnih delnic)		0
c) Neto denarni tokovi pri financiranju (a-b)	(317.390)	0
D. Učinki spremembe deviznih tečajev na denarna sredstva in njihove ustreznike	0	0
E. Učinki spremembe poštene vrednosti na denarna sredstva in njihove ustreznike	0	0
F. Čisto povečanje denarnih sredstev in denarnih ustreznikov (Ae+Bc+Cc)	8.166.963	(4.335.813)
G. Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	2.206.173	6.541.986
H. Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na koncu obdobja (D+E+F+G)*	10.373.136	2.206.173

* Postavka vključuje denarna sredstva na poslovnem računu in v blagajni ter vloge pri bankah do 90 dni.

	31.12.2006	1.1.2006
Depoziti pri bankah do 90 dni	9.413.952	1.778.004
Denar v blagajni	396	87
Denar na poslovnih računih pri bankah	958.788	428.082
Skupaj	10.373.136	2.206.173

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov

4. Konsolidirani izkaz gibanja kapitala

V letu 2006:

v tisoč SIT	Osnovni kapital	Kapitalska Rezerva	Presežek iz prevredn.	Rezerve iz dobička	Lastni deleži	Zadržani dobiček	Uskupin. Popravek	Čisti dobiček	Skupaj kapital
ZAČETNO STANJE V OBRAČUNSKEM OBDOBJU (1.1.2006)									
	9.323.540	6.621.427	127.393	4.600.260	0	6.424.700	941	307.296	27.405.557
Premiki v kapital	0	0	0	0	(317.390)	9.469	0	1.655.997	1.348.076
Nakup lastnih delnic	0	0	0	0	(317.390)	0	0	0	(317.390)
Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	0	1.655.997	1.655.997
Drugi premiki v kapital	0	0	0	0	0	9.469	0	0	9.469
Premiki v kapitalu	0	0	0	1.299.258		(227.958)	0	(1.071.300)	0
Prenos poslovnega izida				1.299.258		(227.958)		(1.071.300)	0
Premiki iz kapitala	0	0	(67.755)	0	0	0	(435)	0	(68.190)
Zmanjšanje prevrednotenja kapitala v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo	0	0	(67.755)	0	0	0	0	0	(67.755)
Drugi premiki iz kapitala	0	0	0	0	0	0	(435)	0	(435)
KONČNO STANJE V OBRAČUNSKEM OBDOBJU (31.12.2006)									
	9.323.540	6.621.427	59.638	5.899.518	(317.390)	6.206.211	506	891.993	28.685.443

V letu 2005:

V tisoč SIT	Osnovni Kapital	Kapitalska rezerva	Presežek iz prevredn.	Rezerve iz dobička	Zadržani dobiček	Uskupin. poravek	Čisti dobiček	Skupaj kapital
ZAČETNO STANJE V OBRAČUNSKEM OBDOBJU (1.1.2005)								
	9.323.540	6.621.427	60.506	2.753.338	6.137.218	819	308.576	25.205.424
Premiki v kapital	0	0	66.887	0	0	122	2.226.503	2.293.512
Povečanje prevrednotenja kapitala v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo	0	0	66.887	0	0	0	0	66.887
Drugi premiki v kapital	0	0	0	0	0	122	0	122
Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	0	0	0	0	0	2.226.503	2.226.503
Premiki v kapitalu	0	0	0	1.940.301	287.482	0	(2.227.783)	0
Prenos poslovnega izida	0	0	0	1.940.301	287.482	0	(2.227.783)	0
Premiki iz kapitala	0	0	0	(93.379)	0	0	0	(93.379)
Drugi premiki iz kapitala	0	0	0	(3.092)	0	0	0	(3.092)
Davek od dobička 2003*	0	0	0	(90.287)	0	0	0	(90.287)
KONČNO STANJE V OBRAČUNSKEM OBDOBJU (31.12.2005)								
	9.323.540	6.621.427	127.393	4.600.260	6.424.700	941	307.296	27.405.557

* V letu 2005 je Posebni davčni urad opravil pregled pravilnosti in pravočasnosti obračunavanja davkov in prispevkov in prispevkov za leto 2003. Iz naslova preveč oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij je morala SID plačati dodatni davek od dobička v višini 90.287 tisoč SIT. Obveznost je bila poravnana v predpisanem roku.

Računovodske usmeritve in pojasnila so sestavni del računovodskih izkazov

5. Konsolidirani bilančni dobiček

V tisoč SIT	2006	2005
Čisti dobiček poslovnega leta	1.655.997	2.226.503
Del čistega dobička za pokrivanje izgube	0	(25.039)
Del čistega dobička za oblikovanje zakonskih rezerv	(22.506)	(26.314)
Del čistega dobička za oblikovanje rezerv za lastne deleže	(317.390)	0
Del čistega dobička za oblikovanje statutarnih rezerv	(350.256)	(1.070.276)
Del čistega dobička za oblikovanje drugih rezerv iz dobička	(73.852)	(535.136)
Prenos v zadržani dobiček	0	(262.443)
Nerazporejeni čisti dobiček poslovnega leta	891.993	307.296
Zadržani dobiček	6.206.211	6.424.700
Bilančni dobiček	7.098.204	6.731.996

6. Pojasnila h konsolidiranim računovodskim izkazom

V točkah 1.-4. tega poročila so predstavljeni konsolidirani računovodski izkazi Skupine SID banka:

- konsolidirana bilanca stanja na dan 31.12.2006,
- konsolidirani izkaz poslovnega izida za poslovno leto 2006,
- konsolidirani izkaz denarnega toka za poslovno leto 2006 in
- konsolidirani izkaz gibanja kapitala za poslovno leto 2006.

Kot primerjalni podatki navedenih izkazov so prikazani podatki za stanje 31.12.2005. oziroma za poslovno leto 2005.

Konsolidirani računovodski izkazi so predstavljeni v tisoč SIT. Sredstva in obveznosti nominirana v tuji valuti so preračunana v tolarско protivrednost po srednjem tečaju Banke Slovenije na datum bilance stanja. Prihodki in odhodki nominirani v tuji valuti so preračunani v tolarско protivrednost po tečaju Banke Slovenije na datum nastanka poslovnega dogodka oziroma evidentiranja.

Konsolidirani računovodski izkazi so računovodski izkazi skupine, predstavljeni kot izkazi ene gospodrske celote.

6.1. Osnovni podatki

V Skupino SID banko so vključene:

- **Obvladujoča družba**

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

SID banka je bila ustanovljena 22.10.1992 kot posebna zasebnopravna finančna institucija za zavarovanje in financiranje izvoza. Osnovni kapital družbe znaša 9.323.540 tisoč SIT in je razdeljen na 932.354 kosovnih delnic, ki so bile izdane v večih izdajah. Večinski delničar družbe je Republika Slovenija (91,15%), poleg nje pa so delničarji SID banke še banke, zavarovalnice, Gospodarska zbornica Slovenije ter številna druga slovenska podjetja (31.12.2006 je SID imela 87 delničarjev).

SID banka za lasten račun opravlja predvsem naslednje dejavnosti:

- financira pripravo na mednarodne gospodarske posle in mednarodne gospodarske posle oziroma mednarodno gospodarsko sodelovanje,
- izdaja garancije,
- sklepa posle z instrumenti denarnega, valutnega in kapitalskega trga ter trga izvedenih finančnih instrumentov,
- izdeluje bonitetne in druge kreditne informacije.

V imenu Republike Slovenije SID banka, kot pooblaščen izvozna kreditna agencija (IKA), izvaja:

- zavarovanje kratkoročnih izvoznih kreditov pred nekomercialnimi in drugimi nemarketabilnimi riziki,
- zavarovanje investicij pred nekomercialnimi riziki,
- zavarovanje srednjeročnih izvoznih kreditov pred komercialnimi in/ali nekomercialnimi riziki,
- program izravnave obresti (PIO) pri financiranju mednarodnih gospodarskih poslov in
- opravlja druge posle po posebnih pooblastilih.

Navedena delitev delovanja SID banke izhaja iz Zakona o zavarovanju in financiranju mednarodnih gospodarskih poslov (ZZFMGP), ki je začel veljati 14.2.2004 in ureja tako pretežni del poslovanja SID banke.

Dejavnosti, ki jih SID banka izvaja za lasten račun, financira iz lastnih virov, mednarodne gospodarske posle pa v skladu z ZZFMGP predvsem z zadolževanjem na tujih finančnih trgih v svojem imenu in za svoj račun ter s poroštvom Republike Slovenije. Poslovanje SID banke za lasten račun iz lastnih virov oziroma poslovanje, ki ni zavarovalniško poslovanje in ni predmet urejanja ZZFMGP, je urejeno z bančnimi predpisi.

Glede na navedeno so v računovodskih izkazih SID banke vključena sredstva in obveznosti oziroma rezultati poslovanja za lasten račun, za poslovanje v imenu Republike Slovenije pa se sestavljajo ločeni računovodski izkazi (več o tem poslovanju v točki 6.3.).

Na dan 31.12.2006 je imela SID banka 68 zaposlenih.

Po merilih iz 55. člena ZGD-1 je SID banka velika družba.

- **Odvisne družbe:**

- SID – Prva kreditna zavarovalnica d.d., Ljubljana s sedežem v Ulici Josipine Turnograjske 6, 1000 Ljubljana, Slovenija (v nadaljevanju PKZ), v kateri ima SID banka 100 % lastniški delež.

- PRO KOLEKT, družba za izterjavo, do.o.o. Ljubljana s sedežem v Ulici Josipine Turnograjske 6, 1000 Ljubljana, Slovenija (v nadaljevanju PRO KOLEKT Ljubljana), v kateri ima SID 100 % lastniški delež in ima tri hčerinske družbe:
 - PRO KOLEKT d.o.o. Zagreb s sedežem na Savski cesti 41, 10000 Zagreb, Hrvaška (v nadaljevanju PRO KOLEKT Zagreb)
 - PRO KOLEKT d.o.o. Skopje s sedežem na Bulevarju Goce Delčev 11, 91000 Skopje, Makedonija (v nadaljevanju PRO KOLEKT Skopje)
 - PRO KOLEKT, društvo za izterjavo dolga, d.o.o. Beograd s sedežem na Ul. Zmaj Jovine 13/I, 11000 Beograd, Republika Srbija (v nadaljevanju PRO KOLEKT Beograd)
- **Skupni podvigi:**
- PRVI FAKTOR, faktoring družba, d.o.o., Ljubljana s sedežem na Slovenski cesti 17, Ljubljana, Slovenija (v nadaljevanju PRVI FAKTOR Ljubljana), v kateri ima SID banka 50% lastniški delež in ima štiri hčerinske družbe:
 - PRVI FAKTOR, faktoring društvo, d.o.o., Zagreb s sedežem na Hektorovičeva 2/V, 10000 Zagreb, Hrvaška (v nadaljevanju PRVI FAKTOR Zagreb)
 - PRVI FAKTOR - faktoring d.o.o., Beograd s sedežem na Cara Dušana 43/1, 11000 Beograd, Srbija (v nadaljevanju PRVI FAKTOR Beograd)
 - PRVI FAKTOR, finančni inženiring, d.o.o., Sarajevo s sedežem v Ul. Zmaj od Bosne 14c, 71000 Sarajevo, Bosna in Hercegovina (v nadaljevanju PRVI FAKTOR Sarajevo)
 - PRVI FAKTOR d.o.o. Skopje s sedežem v Mito Hasivasilev-Jasmin 20, 91000 Skopje, Makedonija (v nadaljevanju PRVI FAKTOR Skopje)

Osnovni podatki o družbah v Skupini SID:

Zneski mio SIT	v	SID banka	PKZ	PK Lj	PK Zg	PK Sk	PK Bg	PF Lj	PF Zg	PF Bg	PF Sa	PF Sk
Lastniški delež SID			100%	100%	100%	80%	100%	50%	50%	50%	50%	50%
Glasovalne pravice			100%	100%	100%	80%	100%	50%	50%	50%	50%	50%
Naložba nominalno			1.008,0	6,9	3,2	1,9	6,0	500,2	443,5	131,8	12,2	1,2
Revidirani podatki 31.12.2005:												
Kapital	24.744,1	1.534,4	2,3	-	-	-	-	918,5	127,2	59,7	-	-
Sredstva	150.807,4	6.714,4	19,9	-	-	-	-	11.440,6	10.494,7	3.759,4	-	-
Obveznosti	126.063,3	5.180,0	17,6	-	-	-	-	10.522,1	10.367,6	3.699,6	-	-
Čisti prihodki	2.548,6	1.061,9	54,9	-	-	-	-	561,4	565,1	126,9	-	-
Čisti dobiček	1.903,0	526,3	0,1	-	-	-	-	52,2	51,1	49,8	-	-
Število zaposlenih	62	33	1	-	-	-	-	27	16	4	-	-
Revidirani podatki 31.12.2006:												
Kapital	25.017,9	2.020,3	3,1	(0,9)	1,8	6,0	797,8	692,6	500,3	15,5	1,2	1,2
Sredstva	193.264,1	6.943,0	28,9	879,8	1,8	6,0	16.846,7	24.560,0	12.493,5	659,9	1,2	1,2
Obveznosti	168.246,2	4.922,7	25,8	880,7	0,0	0,0	16.048,8	23.867,4	11.993,2	644,4	0,0	0,0
Čisti prihodki	2.392,7	1.413,8	85,0	5,4	0,8	0,0	342,7	909,2	1.090,8	18,7	0,0	0,0
Čisti dobiček	612,8	450,1	(4,0)	(4,1)	(0,6)	0,0	44,2	208,8	302,2	3,3	0,0	0,0
Število zaposlenih	68	38	3	2	1	0	30	30	12	4	0	0

• Družbe vključene v konsolidacijo

V konsolidirane računovodske izkaze so vključene:

- po metodi popolne konsolidacije:
 - obvladujoča družba - SID banka
 - odvisna družba – PKZ, v kateri ima SID banka 100% delež
- po metodi sorazmerne konsolidacije Skupina PRVI FAKTOR. SID banka ima v matični družbi Skupine PRVI FAKTOR, PRVI FAKTOR Ljubljana, 50% delež. PRVI FAKTOR Ljubljana sestavlja konsolidirane računovodske izkaze za Skupino PRVI FAKTOR. Skupino PRVI FAKTOR sestavljajo:
 - PRVI FAKTOR Ljubljana
 - PRVI FAKTOR Zagreb

- PRVI FAKTOR Beograd
- PRVI FAKTOR Sarajevo

• **Družbe izključene iz konsolidacije**

SID banka zaradi nepomembnosti za resničen in pošten prikaz finančnega položaja, poslovnega izida, denarnih tokov in gibanja kapitala ni vključila v konsolidacijo naslednjih družb:

- PRO KOLEKT Ljubljana
- PRO KOLEKT Zagreb
- PRO KOLEKT Skopje
- PRO KOLEKT Beograd

Bilančna vsota vseh družb skupine PRO KOLEKT znaša manj kot 1 bilančne vsote SID banke. V nadrejeni družbi PRO KOLEKT Ljubljana ima SID banka prevladujoč (100%) vpliv. Naložba v odvisno družbo PRO KOLEKT Ljubljana je v konsolidiranih računovodskih izkazih vrednotena po naložbeni metodi.

6.2. Računovodske usmeritve

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

Pri pripravi računovodskih izkazov so bile uporabljene temeljne računovodske predpostavke:

- upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov,
- upoštevanje časovne neomejenosti delovanja,
- upoštevanje resnične in poštene predstavitev v razmerah spreminjanja vrednosti SIT in posamičnih cen, ne pa tudi hiperinflacije.

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 ustrežnejše informacije.

Pomembnejše računovodske usmeritve, ki podajajo podlago za merjenje pri pripravljanju računovodskih izkazov in druge računovodske usmeritve, ki so pomembne za razumevanje računovodskih izkazov so naslednje:

6.2.1. Denarna sredstva z denarnimi ustrezniki

Denarna sredstva so denar in denarni ustrezniki. Denar so gotovina v blagajni, denar na poslovnih računih pri bankah in denar na poti. Denarna sredstva se ločeno izkazujejo v domači in tuji valuti.

V bilanci stanja je gotovina v blagajni sestavni del postavke A.I. Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki. Stanje na računih pri bankah in denar na poti pa je del postavke A.V. Krediti.

V izkazu denarnega toka so kot denarna sredstva in denarni ustrezniki izkazane posamezne postavke z zapadlostjo manj kot tri mesece od dneva pridobitve: vsa denarna sredstva, depoziti pri bankah in zakladne menice.

Vse postavke denarnih ustreznikov predstavljajo kratkoročne, visoko likvidne naložbe, ki jih je mogoče preprosto in hitro pretvoriti v vnaprej znane zneske denarnih sredstev.

6.2.2. Izpeljani finančni instrumenti

Družba pri poslovanju v svojem imenu in za svoj račun sklepa pogodbe z izpeljanimi finančnimi instrumenti, kateri predstavljajo majhen začetni vložek v primerjavi z nominalno vrednostjo pogodbe.

Izpeljani finančni instrumenti predstavljajo predvsem valutne termske pogodbe in obrestne zamenjave (forward, swap), predvsem za varovanje pred valutnim in obrestnim tveganjem, s katerim se dnevno srečuje pri svojem poslovanju na finančnih trgih.

Po začetnem pripoznanju po nabavni - odplačni vrednosti, se izpeljani finančni instrumenti izkazujejo po poštenu vrednosti, katero se, odvisno od posameznega instrumenta, določi bodisi na podlagi objavljenih tržnih cen bodisi ob uporabi modelov diskontiranih bodočih denarnih tokov. Pri izpeljanih finančnih instrumentih se realizirani dobički ali izgube vključujejo v izkazu poslovnega izida med dobičke ali izgube iz finančnih sredstev, v bilanci stanja pa kot sredstva, če je njihova poštena vrednost pozitivna in kot obveznosti, če je njihova poštena vrednost negativna.

Posamezni izpeljani finančni instrumenti, kljub učinkovitem varovanju pred tveganji, ne izpolnjujejo vseh kriterijev za uporabo računovodskega obračunavanja varovanja pred tveganji v skladu s posebnimi pravili MRS 39 in se izkazujejo kot finančna sredstva, namenjena trgovanju.

Spremembe poštene vrednosti izpeljanih finančnih instrumentov se izkazujejo v postavki čisti dobički / izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju.

6.2.3. Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

V skladu z MRS 39 razvršča Skupina SID banka svoje finančne naložbe v vrednostne papirje kot »za prodajo razpoložljiva finančna sredstva«, saj jih kupuje z namenom uravnavanja tekoče likvidnosti.

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva vključujejo tako dolžniške instrumente kot tudi kapitalske instrumente.

Po določilih MRS 39 se za prodajo razpoložljiva finančna sredstva ob začetnem pripoznavanju merijo po poštenu vrednosti, ki je običajno enaka nakupni ceni. Stroški nakupa so dodatni stroški, pripisljivi neposredno pridobitvi in povečujejo nabavno vrednost. Na datum sklenitve posla, ki je običajno različen od datuma poravnave, se za prodajo razpoložljivo finančno sredstvo evidentira v zunajbilančni evidenci in se na datum poravnave posla zapre. Enoten način se uporablja dosledno za vse nakupe in prodaje finančnih sredstev, ki pripadajo kategoriji za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Ob začetnem pripoznavanju 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 instrumenti izkazujejo po poštenu vrednosti na podlagi objavljenih tržnih cen. Razlike med pošteno vrednostjo in odplačno vrednostjo (nerealizirani dobički) se izkazujejo v posebni sestavini kapitala – presežku iz prevrednotenja. Možne so tako pozitivne razlike, ki presežek iz prevrednotenja povečujejo kot tudi negativne, ki ga zmanjšujejo. Če so razlike trajnega značaja, se za višino izgub zmanjša poslovni izid.

Tečajne razlike od dolžniških instrumentov se pripoznajo v poslovnem izidu, tečajne razlike od prevrednotenja na pošteno vrednost pa v presežku iz prevrednotenja.

6.2.4. Krediti

Postavka vključuje kredite bankam in kredite strankam, ki niso banke, vloge bankam in odkupljene terjatve (faktoring).

Kredit in vloge se pripoznajo takrat, ko je denar posredovan stranki in se izkazujejo 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.

6.2.5. Slabitve

a) Slabitve kreditov in garancij

Kot finančna sredstva so v tej točki upoštevani krediti bankam, krediti strankam, ki niso banke, vloge bankam in garancije.

Družba razvršča finančna sredstva v posamično ali skupinsko slabljena sredstva. Posamično slabljene bilančne in izvenbilančne postavke so:

- netvegane bilančne postavke.
- izpostavljenosti do bank in hranilnic držav cone A, razen domačih bank, ter drugih bank z bonitetno oceno vsaj AA po S&P oziroma Aa po Moody's,
- izpostavljenosti do drugih komitentov, kjer vsaj za eno finančno sredstvo obstaja nepristranski dokaz za slabitev in je skupni znesek slabitve za komitenta večji, kot bi bil v primeru skupinskega slabljenja.

Skupne izpostavljenosti, ki niso posamično slabljene, se razvršča v naslednje skupine:

- izpostavljenost iz garancij do domačih nebančnih pravnih oseb, vključno z bilančnimi postavkami, ki izhajajo iz opravnin za te posle (»skupina DG «),
- druge tvegane bilančne in izvenbilančne postavke do nebančnih rezidentov, ki niso posamično slabljene in nimajo bonitetne ocene enake ali višje kot AA po S&P oziroma Aa po Moody's (skupina » DP «),
- tvegane bilančne in izvenbilančne izpostavljenosti do domačih bank (skupina » DB «),

- izpostavljenosti do nerezidentov se uvršča v ločene skupine po državah (skupine »XX«, kjer je XX dvomestna šifra države po ISO 3166 standardu).

Če pri posamični ocenitvi 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.

Pri izračunu izgub iz naslova kreditnega tveganja posamezno pomembnega finančnega sredstva se upoštevajo prvo vrstna in primerna zavarovanja ter druga zavarovanja, ki v celoti ustrezajo pogojem v 7. točki Sklepa o ocenjevanju izgub iz kreditnega tveganja bank in hranilnic.

Pri izračunavanju nadomestljive vrednosti posamično slabljenih finančnih sredstev se denarni tok iz vračila glavnice zmanjša najmanj za odstotek slabitve, ki bi se uporabljala v primeru skupinskega ocenjevanja izgub.

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.

Slabitve za finančna sredstva do nerezidentov se izračunavajo skupinsko, stopnja slabitve pa je enaka vsoti stopnje slabitve za skupino primerljivih domačih finančnih sredstev in stopnje slabitve za deželna tveganja. Slabitve za deželna tveganja se izračunavajo z upoštevanjem premijskih stopenj za zavarovanje kreditov pred deželnimi tveganji, ki ga za račun RS izvaja SID banka.

Ocena izgub za skupinsko slabljenje garancij temelji na povprečju izgub iz vnovčenih garancij, upoštevajo oportunitetne stroške zakasnitev pri izterjavah terjatev iz vnovčenih garancij ter dejanske (za zaključene posle) in ocenjene regrese (za nezaključene posle).

Ocena izgub za skupinsko slabljanje drugih izpostavljenosti do rezidentov temelji na triletnem povprečju ocenjenih izgub iz finančnih sredstev v posamezni skupini.

b) Slabitve terjatev iz faktoringa

Oslabitev za finančna sredstva iz naslova faktoringa (odkupljene terjatve, menice, 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 izgubo.

Terjatve iz faktoringa so razvrščene v posamično ali skupinsko slabljene terjatve. Kot posamično pomembne so opredeljene vse terjatve nad 50 tisoč EUR po posameznem poslu ali druge terjatve, ki jih kot pomembne opredeli poslovodstvo. Oslabitev posamično pomembnih terjatev se oblikujejo ob upoštevanju ocene nadomestljive vrednosti terjatve.

Za terjatve, ki se slabijo skupinsko, se slabitve izračunajo glede na zamude pri plačilih:

Število dni zamude	Delež popravkov v %
31-90 dni	10%
91-180 dni	25%
181-360 dni	50%
nad 361 dni	100%

6.2.6. Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva vključujejo nepremičnine, opremo in drobni inventar.

Opredmetena osnovna sredstva se pri 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 izkazujemo kot stroške vzdrževanja ali povečanje nabavne vrednosti sredstva. Namen teh stroškov se označi kot popravilo in vzdrževanje opredmetenih osnovnih sredstev. Kot povečanje nabavne vrednosti izkazujemo kasneje nastale stroške v zvezi z opredmetenim osnovnim sredstvom, če njihova vrednost porabe povečuje prihodnje ekonomske koristi v zvezi s tem sredstvom.

Po začetnem pripoznanju uporabljamo 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 prvi dan naslednjega meseca potem, ko je razpoložljivo za uporabo. Amortizacija se obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Družba uporablja navedene amortizacijske stopnje:

- zemljišče	- 0,0%
- zgradbe	- 5,0%
- računalniška oprema	- 50,0%
- osebni avtomobili	- 12,5%
- računalniški programi	- 20,0%
- razni stroji in inventar	- 25,0%
- pohištvo	- 11,0-15,0%
- drobni inventar	- 25,0-100,0%

Opredmetena osnovna sredstva slabimo, če njihova knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost. Vrednost izgube zaradi oslabitve sredstev pripoznamo kot odhodek v poslovnem izidu. Ob koncu vsakega poslovnega leta, na bilančni presečni dan, ocenimo obstoj znamenja (indikatorja), da utegne biti sredstvo oslabljeno. V primeru obstoja le-tega, 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.

6.2.7. Neopredmetena dolgoročna sredstva

a) Neopredmetena dolgoročna sredstva z določljivo dobo koristnosti

Postavka vključuje naložbe v računalniške programe in premoženjske pravice. Doba koristnosti neopredmetenega sredstva ocenjujemo kot končno. Če je doba končna, ocenimo njegovo dobo koristnosti in ga amortiziramo po amortizacijski stopnji 20%. Amortizacija se obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Najmanj konec vsakega poslovnega leta se preizkusi ali gre za oslabitev neopredmetenega sredstva, tako da se primerja njegovo nadomestljivo vrednost z njegovo knjigovodsko vrednostjo.

Neopredmeteno sredstvo 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 ali na dan, ko je odpravljeno pripoznanje sredstva, in sicer se upošteva zgodnejši datum.

Neopredmetena dolgoročna sredstva slabimo, če njihova knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost. Vrednost izgube zaradi oslabitve sredstev pripoznamo kot odhodek v poslovnem izidu. Ob koncu vsakega poslovnega leta, na bilančni presečni dan, ocenimo obstoj znamenja (indikatorja), da utegne biti sredstvo oslabljeno. V primeru obstoja le-tega, ocenimo nadomestljivo vrednost sredstva, ki je:

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

b) Neopredmetena dolgoročna sredstva z nedoločljivo dobo koristnosti

Postavka vključuje dobro ime, ki je nastalo kot rezultat nakupa lastniškega deleža v družbi PRVI FAKTOR, Ljubljana.

Ob koncu vsakega poslovnega leta, na bilančni presečni dan, opravimo preizkus oslabitve dobrega imena, tako da primerjamo celotno knjigovodsko vrednost naložbe, ki jo sestavljata delež v kapitalu in dobro ime, z njeno nadomestljivo vrednostjo, pri čemer upoštevamo vrednost pri uporabi. Vrednost pri uporabi predstavlja sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov, izračunana z uporabo diskontne stopnje, ki odraža zahtevano stopnjo donosnosti naložbe. Bodoče denarne tokove predstavljajo pričakovane dividende.

6.2.8. Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih družb

V konsolidiranih računovodskih izkazih se naložba v kapital odvisne družbe, ki ni vključena v konsolidacijo, izkazuje po nabavni vrednosti.

V kolikor se pojavijo dokazi, ki označujejo potrebo po oslabitvi naložbe v odvisno, se nadomestljiva vrednost oceni za vsako naložbo posebej.

6.2.9. Druga sredstva – pozavarovalne pogodbe

Postavka vključuje:

- Delež pozavarovateljev v prenosnih premijah (Točka 6.2.12 Računovodskih usmeritev)
- Delež pozavarovateljev v škodnih rezervacijah (Točka 6.2.12 Računovodskih usmeritev)
- Delež pozavarovateljev v rezervacijah za bonuse in popuste (Točka 6.2.12 Računovodskih usmeritev)
- Terjatve

Terjatve se pripoznajo kot sredstvo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin ob predpostavki, da bodo poplačane. Prvotne terjatve se lahko kasneje povečajo ali pa ne glede na prejeto plačilo ali drugačno poravnavo tudi zmanjšajo za vsak znesek, utemeljen s pogodbo. Na bilančni datum se preverja poštena, to je udenarljiva vrednost za različne vrste terjatev (regresne terjatve na en način in vse ostale terjatve na drug način) 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.

Poštena, to je udenarljiva vrednost terjatev se ocenjuje na podlagi posamične ocene plačilne sposobnosti. Popravki vrednosti se oblikujejo za posamezne skupine terjatev različno. Povečanje popravkov vrednosti v tekočem letu bremeni prevrednotovalne odhodke, ki predstavljajo del drugih čistih zavarovalnih odhodkov. Posamične terjatve ne dosegajo zneska pomembnosti, zato zanje ni prikazano gibanje pavšalnega popravka vrednosti.

- Terjatve do zavarovalcev iz naslova zavarovalnih premij in bonitet in 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 do zavarovalnice 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. Regresne terjatve se za ocenjevanje vrednosti popravkov razdelijo v tri skupine glede na vzrok škode, zaradi katerega so sploh nastale in znotraj teh skupin (posamično) ocenjujejo po opisanih kriterijih.

Likvidacijski postopki:

- v primeru stečaja je lahko ocena udenarljive vrednosti regresne terjatve največ 1%, kar temelji na izkušnjah zaključenih pravnih stečajnih postopkov;
- v primeru drugih insolvenčnih postopkov (npr. »Administrative Receiverhip, Administration, Liquidation«) se ocena oblikuje na podlagi konkretnih pisnih informacij, ki jih PKZ prejme od dolžnika ali upravitelja, v primeru, da teh informacij še ni, pa se sme oblikovati ocena udenarljive vrednosti največ v višini 5%.

Rehabilitacijski postopki:

V takih postopkih se ocena opravi na podlagi konkretnih pisnih informacij, če teh ni, pa se sme oblikovati ocena udenarljive vrednosti največ v višini 20 %.

Plačilo zavarovalnine zaradi podaljšane zamude plačila:

- V primeru regresnih terjatev, ki so nastali zaradi izplačila zavarovalnine v primeru podaljšane zamude plačila, se pri oceni udenarljive vrednosti upoštevajo naslednji dejavniki:
- ocena regresne terjatve ne sme presegati 50 %, razen v primeru pravnomočne sodne odločbe ter dobre ocene kreditne sposobnosti dolžnika/poroka;
- bonitetna ocena dolžnika;
- država dolžnika;
- ocena izterljivosti terjatev, ki jo posreduje izterjevalna agencija ali odvetnik, ki izvaja izterjavo;
- starost terjatve.

Zaradi določil zavarovalne pogodbe se regresne terjatve sicer izkazujejo po posameznih zavarovalcih, pri oceni popravkov vrednosti posamičnih terjatev pa se upoštevajo predhodno predstavljena dejstva za posamezne dolžnike (rizike oz. kupce zavarovalcev).

6.2.10. Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti

Postavka vključuje dolgove do bank in dolgove do strank, ki niso banke.

Postavke se izkazujejo po odplačni vrednosti, katero predstavlja začetna vrednost glavnice, zmanjšana za morebitna odplačila, povečana za obračunane obresti obdobja ter morebitne odhodke iz opravnin ob najemu kreditov.

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

6.2.11. Bančne rezervacije

Rezervacije se oblikujejo za potencialne izgube v zvezi s tveganji, ki izhajajo iz zunajbilančnih postavk (garancije, odobreni nečrpani okvirni krediti in kreditne linije) in so izračunane po postopkih, ki so navedeni v točki 6.2.5. tega poročila.

6.2.12. Zavarovalno – tehnične rezervacije

- Prenosne premije

Rezervacije za prenosne premije predstavljajo nezaslužen del obračunane premije. Izračunavajo se posamično za vsako posamezno zavarovalno pogodbo (limit) ob predpostavki enakomerne porazdelitve verjetnosti nastanka zavarovalnega primera med trajanjem zavarovalnega kritja. Rezervacije niso zmanjšane za stroške pridobivanja zavarovanj. Delež pozavarovateljev v prenosnih premijah je izkazan v postavki Druga sredstva – pozavarovalne pogodbe.

- Škodne rezervacije

Škodne rezervacije obsegajo rezervacije za nastale, prijavljene, a še ne rešene škodne zahtevke in rezervacije za nastale, a še neprijavljene škodne zahtevke. Neposredni cenilni stroški so že upoštevani v statistični skupni oceni škodnih rezervacije, rezervacije za posredne cenilne stroške so oblikovane posebej.

Škodne rezervacije za prijavljene, a še ne rešene škodne zahtevke so bile oblikovane na osnovi popisa, ločeno za vsak posamezen škodni primer na osnovi predvidenih zneskov izplačila škode. Škodne rezervacije za nastale, neprijavljene škodne zahtevke so bile izračunane kot razlika med škodnimi rezervacijami, izračunanimi na podlagi statistične metode in škodami po popisu in vsebujejo prave neprijavljene škode, prijavljene, a ne dovolj visoko prijavljene škode, neposredne stroške reševanja škodnih zahtevkov in razumne faktorje varnosti. Ti so ocenjeni na podlagi preteklih izkušenj z metodo Chain Ladder. Razvojni faktorji so določeni kot povprečje dveh letnih največjih razvojnih faktorjev. Rezervacije za posredne cenilne stroške so bile izračunane tako, da so bile rezervacije za nastale in prijavljene ter nastale in neprijavljene škode pomnožene s količnikom, ki ga predstavlja razmerje med posrednimi cenilnimi stroški in izplačanimi škodami, oboje v tekočem letu. Delež pozavarovateljev na rezervaciji za posredne cenilne stroške je bil izračunan iz razmerja med pozavarovalno provizijo in kosmatimi obratovalnimi stroški tekočega leta. Delež pozavarovateljev v škodnih rezervacijah je izkazan v postavki Druga sredstva – pozavarovalne pogodbe.

Zaradi kratkega poslovnega cikla škodne rezervacije niso diskontirane. Škodne rezervacije prav tako niso zmanjšane za morebitne regrese iz v škodnih rezervacijah upoštevanih škod. Ocenjeni pričakovani regresi iz že izplačanih škod so izkazani med terjatvami.

- 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. Osnovi kriterij za vključitev tovrstnih členov v pogodbe so pretekle izkušnje z zavarovalcem.

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 se upošteva obračunana premija, izplačane škode, prijavljene in potencialne škode na dan 31.12.2006. V izračunu se upošteva, da je tisti del bonusa, ki se nanaša na še nezasluženo premijo, vsebovan v prenosni premiji, zato se temu ustrezno zniža rezervacija za bonuse.

Delež pozavarovateljev v rezervacijah za bonuse in popuste je izkazan v postavki Druga sredstva – pozavarovalne pogodbe.

6.2.13. Ostale rezervacije

- Rezervacije za jubilejne nagrade

Izračunane so na osnovi zneskov nagrad, ki jih določa veljavna kolektivna pogodba na dan 31.12.2006. 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. Izračun je bil narejen ob predpostavki, da bodo v trenutku, ko bodo stekli pogoji za izplačilo nagrade, vsi zaposleni še sodelavci družb Skupine SID banka. Zneski nagrad so bili diskontirani na sedanjo vrednost, z upoštevanjem časovne razporeditve predvidenih izplačil jubilejnih nagrad in povprečne obrestne mere državnih dolžniških vrednostnih papirjev, ki jih za namene izračuna donosnosti prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj, objavlja Ministrstvo za finance. Upoštevana je bila polna tako izračunana obrestna mera (3,6%). Uporabljeni vhodni parametri: jubilejne nagrade za 10 let 83 tisoč SIT, za 20 let 124 tisoč SIT, za 30 let 166 tisoč SIT.

- Rezervacije za odpravnine pri upokojitvi

Izračunane so bile po določilih kolektivne pogodbe, stopnje prispevkov delodajalcev in pogojev za upokojitev, ki veljajo na dan 31.12.2006, ob predpostavki, da bodo vsi sedaj zaposleni pogoje za upokojitev izpolnili v družbah Skupine SID banka in da bodo najprej izpolnili starostni pogoj za upokojitev, ki ga bodo tudi izkoristili. V izračunu je bila upoštevana razmejitev med obdobjem, za katero so bile nagrade že zaslužene in obdobjem, ki mora še

preteči, da bodo izpolnjeni pogoji za upokojitve. Zneski odpravnin so bili diskontirani na sedanjo vrednost z upoštevanjem časovne razporeditve predvidenih izplačil nagrad in povprečne obrestne mere državnih dolžniških vrednostnih papirjev, ki jih za namene izračuna donosnosti prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj objavlja Ministrstvo za finance. Upoštevana je bila polna tako izračunana obrestna mera (3,6%). Uporabljeni vhodni parametri: znesek na osnovi zakona o delovnih razmerjih (dve povprečni mesečni plači delavca za preteklo tri mesece), povečan za doseženo rast plač v bančnem sektorju v zadnjih petih letih, delovna doba ob upokojitvi za moške 40 let, za ženske 38 let.

• Družbe v Skupini SID banka plačuje skladno s slovensko zakonodajo prispevke za socialno in pokojninsko varnost delavcev, ki se obračunavajo na kosmate 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

PKZ ima v pozavarovalni pogodbi opredeljeno drsečo lestvico za provizijsko stopnjo. Minimalna stopnja znaša 24,5% (če ni potrebno aktivirati določbe o udeležbi v izredno slabem škodnem rezultatu), začasno pozavarovatelji plačujejo provizijo po 33% stopnji, ki se poračunava, in sicer se bo za leto 2006 prvič poračunala v letu 2008. PKZ je razliko med izračunoma po obeh stopnjah začasno do poračuna odložila in izkazala med dolgoročnimi rezervacijami za odložene prihodke.

Rezervacije se zmanjšujejo neposredno za stroške, za katere so oblikovane, torej za izplačane jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvah. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve se prenašajo v prihodke poslovnega leta, ko se opravi poračun provizije iz pozavarovalne pogodbe. Razlike med oblikovanimi rezervacijami in dolgoročnimi pasivnimi časovnimi razmejitvami za posamezno leto in njihovo porabo se poračunajo v breme/dobro izida tekočega leta. Razlika pri rezervacijah vpliva ali na manjšo spremembo rezervacij (če so oblikovane rezervacije presegle črpane zneske) ali na dodatno obračunane stroške jubilejnih nagrad oz. odpravnin pri upokojitvi (če so bile rezervacije nižje od dejansko nastalih stroškov). Razlika pri dolgoročnih pasivnih časovnih razmejitvah se odraža na večji/manjši prihodki od pozavarovalnih provizij tekočega leta. Rezervacije oz. obveznosti, iz katerih izhajajo rezervacije ter dolgoročne pasivne časovne razmejitve, niso obrestovane in tudi niso izpostavljene valutnim ali tržnim tveganjem. Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvah so izpostavljene tveganju zakonske spremembe zneskov oz. pogojev za izplačilo iz teh rezervacij oz. spremembam v kolektivni pogodbi ter tveganju drugačnih gibanj fluktuacije oz. smrtnosti kot predvidenih v izračunu. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve za odložene prihodke od pozavarovalnih provizij so povezane s škodnim potekom in iz tega izhajajočim zavarovalniškim tveganjem.

6.2.14. 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 poslovnem izidu. Obveznosti se lahko kasneje neposredno povečajo ali ne glede na opravljeno plačilo ali drugačno poravnavo zmanjšajo, če obstaja za to sporazum z upniki. Kratkoročni dolgovi, izraženi v tuji valuti, se na dan bilance stanja preračunajo v domačo valuto.

Obveznosti iz pozavarovalnih poslov se poravnavajo skladno s pozavarovalnimi pogodbami, običajno do konca prvega ali drugega kvartala 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 pozavarovatelja medsebojno pobotajo.

Obveznosti niso obrestovane.

6.2.15. Pozavarovalne pogodbe in deleži pozavarovateljev

Sklenjene pozavarovalne pogodbe v okviru poslovanja odvisne družbe PKZ 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.

Deleži pozavarovateljev na zavarovalno tehničnih rezervacijah so izračunani na osnovi pozavarovalne pogodbe in izkazani med pozavarovalnimi sredstvi cedenta. Ob poročanju zavarovalnica (cedent) preverja, če so pozavarovalna sredstva oslabiljena in če se slabitev potrdi, se zmanjša knjigovodska vrednost pozavarovalnih sredstev in izkaže izguba iz naslova slabitev v izkazu poslovnega izida.

Deleži pozavarovateljev na obračunanih premijah, škodah in bonusih so obračunani na osnovi pozavarovalne pogodbe in priznani v izkazu poslovnega izida v istem obdobju in v deležih, kot jih določajo pogodbe, na katere se nanašajo obračunane kosmate premije in škode, za kritje katerih je bilo pozavarovanje sklenjeno.

V pozavarovalni pogodbi je predvideno upoštevanje plačanih regresov v pozavarovalnih obračunih. V izkazu poslovnega izida se med prihodki priznavajo ocenjeni obračunani regresi. V izkazu poslovnega izida so zato zaradi načela ujemanja prihodkov in odhodkov ne glede na pozavarovalno pogodbo izračunani deleži

pozavarovatelj na obračunanih regresih; saldo obveznosti do pozavarovateljev iz obračunanih, še neplačanih regresov, je evidentiran ločeno od pozavarovalnega obračuna.

Pozavarovalna pogodba vsebuje določilo o pozavarovalni proviziji, ki je odvisna od škodnega rezultata. Pozavarovatelji ob kvartalnih obračunih plačujejo PKZ provizijo v višini 33%, PKZ med prihodki priznava najnižjo provizijo z drseče lestvice (24,5%), kar je tudi skladno z oceno škodnega rezultata za tekoče leto v škodnih rezervacijah. Razliko med provizijo po pozavarovalnih obračunih in v prihodkih priznana provizijo PKZ do prvega poročila (v drugem letu po zaključenem letu pozavarovalne pogodbe) odloži med rezervacijami za odložene prihodke.

6.2.16. Preizkus ustreznosti obveznosti

Na bilančni datum se opravi test zadostnosti pripoznanih obveznosti glede na obstoječe zavarovalne pogodbe. Zavarovalnica ne izkazuje razmejenih stroškov pridobivanja in neopredmetenih sredstev iz prenosa portfelja, zato ti postavki v testu nista upoštevani. Vsak morebitni primanjkljaj se takoj pripozna v izkazu poslovnega izida kot izguba oz. oblikovanje rezervacij iz preizkusa ustreznosti obveznosti (rezervacije za neiztekle nevarnosti).

- Izračun rezervacij za neiztekle nevarnosti na dan 31.12.2006

Podatki za izračun rezervacij za neiztekle nevarnosti

		v tisoč SIT
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	1	991.091
Čisti odhodki za škode	2	648.910
Čisti odhodki za bonuse in popuste	3	119.381
Čisti obratovalni stroški	4	100.230
Čista prenosna premija	5	96.916
Rezervacija za neiztekle nevarnosti	$6=\max((2+3+4)/5-1;0)$	0

Iz izračuna izhaja, da rezervacije za neiztekle nevarnosti za leto 2006 ni potrebno oblikovati.

S testom ustreznosti rezervacij za prenosne premije je bila preverjena ustreznost prenosnih premij po stanju na dan 31.12.06, ki pokrivajo bodoče obveznosti za škode iz naslova rizikov, za katere je bila premija obračunana v preteklem, zaključenem obračunskem obdobju, rizik pa se izteče v naslednjem obračunskem obdobju. Prenosne premije so izračunane iz obračunane premije obdobja, zato je bil opravljen tudi test ustreznosti zavarovalne premije, ki je pokazal, da so premije iz zavarovalnih pogodb v letu 2006 ustrezne.

Škodne rezervacije so oblikovane v višini ocenjenih obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb. Pri oblikovanju škodnih rezervacije je zavarovalnica upoštevala tako obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb, pri katerih je zavarovalni primer že nastopil do konca obračunskega obdobja (ne glede na to, ali je zavarovalni primer že prijavljen, vključno s stroški, ki na podlagi teh pogodb bremenijo zavarovalnico) kot tudi bodoče potencialne obveznosti, ki jih je ocenila previdno z upoštevanjem vseh faktorjev, ki bi po trenutnih ocenah lahko vplivali na višino obveznosti.

Za vsako pogodbeno leto posebej so bile ovrednotene prijavljene in še nerešene škode na dan 31.12.06. Z metodo Chain Ladder so bile na podlagi izkušenj preteklih let ovrednotene nastale in še neprijavljene škode na dan 31.12.06, pri čemer je zavarovalnica upoštevala posebnosti po pogodbenih letih (informacije glede potencialnih in velikih škod zaradi zagotavljanja varnosti), razvojni faktorji so bili upoštevani previdno visoki, upoštevana pa je tudi možnost naknadnih prijav škod.

Rezervacije za bonuse in popuste temeljijo na oceni obveznosti iz naslova zavarovalnih pogodb na dan 31.12.06 ob upoštevanju pogodbenih določil. Rezervacije so odvisne od škodnega rezultata in zato odvisne od gibanja škod in posledično škodnih rezervacij, ki pa so bile oblikovane previdno zaradi zagotavljanja varnosti izpolnjevanja bodočih obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

6.2.17. Kapital

Kapital sestavljajo osnovni kapital, kapitalske rezerve, rezerve iz dobička, presežek iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, popravek kapitala – lastne delnice in čisti dobiček poslovnega leta z zadržanim dobičkom.

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

Kapitalske rezerve vključujejo vplačani presežek kapitala in rezerve, ki so nastale iz splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala. Kapitalske rezerve se smejo uporabiti skladno z zakonom za pokrivanje izgube in za povečanje 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 sme družba uporabiti za kritje čiste izgube poslovnega leta, za kritje prenesene izgube, za povečanje osnovnega kapitala iz sredstev družbe, za oblikovanje rezerv za lastne deleže in za sanacijo večjih škod nastalih iz

poslovanja oz. izrednih poslovnih dogodkov. Druge rezerve iz dobička so namenjene krepitvi kapitalske ustreznosti družbe.

Pridobljene lastne delnice so, v višini plačanega nadomestila zanje, prikazane kot znižanje lastniškega kapitala.

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

6.2.18. Zunajbilančne terjatve/obveznosti

V zunajbilančni evidenci so izkazane izdane garancije, nečrpani odobreni krediti in kreditne linije, nečrpani najeti krediti in izvedeni finančni instrumenti.

Prevzete finančne obveznosti za izdane garancije, tako finančne kot storitvene, predstavljajo nepreklicno obvezo družbe za plačilo, če komitent ne izpolni svojih obveznosti do tretje osebe.

Osnovni namen prevzetih in nepreklicnih obveznosti iz naslova odobrenih nečrpanih okvirnih kreditov in kreditnih linij je, skladno s sklenjeno pogodbo, zagotovitev sredstev komitentu družbe.

Tveganja povezana s pogojnimi obveznostmi in prevzetimi finančnimi obvezami se ocenjujejo na podlagi veljavnih predpisov (MSRP in ob upoštevanju usmeritev Banke Slovenije) in so podrobno opisana v poglavju 6.2.5..

6.2.19. 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.

6.2.20. Čisti zavarovalni posli

- Čiste obračunane premije

Premije so priznane med prihodki ob izdaji računov tretjim osebam in so že zmanjšane za davek od prometa zavarovalnih poslov. Obračunane kosmate premije so zmanjšane za deleže pozavarovateljev skladno s pozavarovalno pogodbo.

- Odhodki iz zavarovalnih poslov

Obračunane škode vsebujejo zavarovalnine, izplačane zavarovancem zaradi nastanka škodnega dogodka (kosmate zneske, zmanjšane za deleže pozavarovateljev na podlagi pozavarovalne pogodbe). Zneski čistih obračunanih škod so zmanjšani za uveljavljene regresne terjatve (način njihovega ocenjevanja gl. v točki regresne terjatve) (kosmate zneske, zmanjšanje za vračunane deleže pozavarovateljev – gl. v točki Pozavarovalne pogodbe in deleži pozavarovateljev). Obračunani bonusi predstavljajo izplačila bonusov zavarovancem v tekočem letu (kosmate zneske, zmanjšane za deleže pozavarovateljev na podlagi pozavarovalne pogodbe).

6.2.21. Prejete in dane opravnine

Prihodki iz opravnin vključujejo predvsem opravnine od danih kreditov in garancij. Kot navedeno v točki 6.2.4. se prihodki iz zaračunanih opravnin za odobritev kreditov enakomerno razporedijo skozi celotno dobo odplačevanja kredita.

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

6.2.22. Oslabitev kreditov, merjenih po odplačni vrednosti

Izgube zaradi oslabitve kreditov se pripoznajo, če obstajajo objektivni dokazi, da komitent ne bo sposoben poplačila celotnega zneska odobrenega mu posojila in obresti. 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 slabitev kreditov je predvsem kreditna sposobnost in uspešnost posojilojemalca ob upoštevanju vrednosti prejetih zavarovanj in garancij tretjih oseb.

6.2.23. Obdavčitev

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 stopnji 25% od davčne osnove.

Odloženi davek od dohodkov pravnih oseb je v celoti izkazan z uporabo metode obveznosti po bilanci stanja 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 bilance stanja oziroma za katere se pričakuje, da bodo uporabljene, ko se terjatev za odloženi davek realizira ali pa se obveznost za odloženi davek poravna.

Terjatve za odloženi davek se pripoznajo do višine, do katere je verjetno, da bo na razpolago prihodnji obdavčljivi dohodek, v breme katerega se lahko porabijočasne razlike.

Učinki prehoda iz SRS na MSRP so evidentirani kot zadržani dobiček, od katerega je potrebno plačati davek po stopnji 25%. V skladu z veljavnimi predpisi se mora obveznost poravnati najkasneje v treh davčnih obdobjih, s tem da je potrebno v prvem plačati najmanj tretjino obveznosti.

6.2.24. Vpliv sprememb deviznih tečajev

Funkcijska valuta, ki se uporablja za predstavitev računovodskih izkazov je slovenski tolar (SIT).

Vsa sredstva in obveznosti, izražena v tuji valuti, se po začetnem pripoznanju v funkcijski valuti evidentirati tako, da se uporabi dnevni menjalni tečaj med funkcijsko valuto in tujo valuto na dan posla na znesek v tuji valuti (srednji tečaj Banke Slovenije).

Ob datumu vsake bilance stanja se:

- denarne postavke v tujih valutah pretvorjene po končnem tečaju,
- nederne postavke, ki so izmerjene po izvirni vrednosti v tuji valuti, pretvorjene po menjalnem tečaju na dan posla, in
- nederne postavke, ki so izmerjene po pošteni vrednosti v tuji valuti, pretvorjene po menjalnih tečajih z dneva, ko je bila poštena 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 in sicer v postavki dobički in izgube iz tečajnih razlik.

6.2.25. Zneski pomembnosti

Pomembne postavke v bilanci stanja so tiste, ki na bilančni dan presegajo 1% vseh sredstev oziroma 2,2 milijardi SIT v bilanci stanja na dan 31.12.2006. Pomembne postavke v izkazu poslovnega izida pa so tiste, ki presegajo 0,5% vseh sredstev oziroma 1,1 milijardi SIT v izkazu poslovnega izida za poslovno leto 2006.

6.2.26. Izkaz denarnega toka

Izkaz denarnega toka je sestavljen po posredni metodi iz podatkov bilance stanja na dan 31.12.2006 in iz bilance stanja na dan 1.1.2006, iz podatkov izkaza poslovnega izida za poslovno leto 2006 ter iz dodatnih podatkov, ki so potrebni za prilagoditev pritokov in odtokov in za ustrezno razčlenitev pomembnejših postavk. Za predstavitev izkaza denarnega toka se uporablja obrazec, ki ga je izdala Banka Slovenije in je usklajen z MRS 7.

6.2.27. Izkaz gibanja kapitala

Izkaz gibanja kapitala prikazuje gibanje posameznih sestavin kapitala v obračunskem obdobju. Oblika izhaja iz zahtev MRS 1.96. V obrazcu posebej prikazujemo gibanje vsake postavke kapitala iz bilance stanja.

6.3. Poslovanje po pooblastilu

6.3.1. Zavarovanje pred nemarketabilnimi riziki

Kot je navedeno v točki 6.1. tega poročila izvaja SID banka v imenu Republike Slovenije kot pooblaščenca izvozno – kreditna agencija predvsem zavarovanje kratkoročnih izvoznih kreditov pred nekomercialnimi in drugimi nemarketabilnimi riziki, zavarovanje investicij pred nekomercialnimi riziki in zavarovanje srednjeročnih izvoznih kreditov pred komercialnimi in/ali nekomercialnimi riziki.

Sredstva za izvajanje zavarovanja za račun države je družbi zagotovila Republika Slovenija v obliki denarnih sredstev, iz katerih so bile oblikovane varnostne rezerve, ki so namenjene pokrivanju obveznosti do zavarovancev iz naslova zavarovanj pred srednjeročnimi komercialnimi riziki, nekomercialnimi in nemarketabilnimi kratkoročnimi komercialnimi riziki, ki jih opravlja SID banka za račun države.

ZZFMGP ureja v 4. členu poslovanje z varnostnimi rezervami in določa, da se varnostne rezerve oblikujejo iz plačanih premij, opravnin, regresov in drugih prihodkov, ki jih pooblaščen institucija kot zastopnica države ustvari s posli zavarovanja, pozavarovanja, retrocesije in drugimi posli ter storitvami, s katerimi se zagotavlja udeležencem mednarodne menjave kritje pred nemarketabilnimi riziki. Varnostne rezerve se oblikujejo tudi iz sredstev, ki jih pooblaščen institucija pridobi iz naslova upravljanja s tem premoženjem in s prevzetimi riziki, iz proračuna Republike Slovenije, lahko pa tudi iz drugih virov in sredstev. Varnostne rezerve se uporabljajo za poravnavo obveznosti do zavarovancev, plačilo stroškov preprečevanja in zmanjševanja bodočih ali že nastalih škod, za kritje izgub iz teh poslov in poslov upravljanja s tem premoženjem in riziki ter za plačilo stroškov v zvezi z opravljanjem poslov pooblaščen institucije, ki jih ta opravlja na podlagi tega zakona.

Na podlagi ZZFMGP je SID dne 1.12.2004 z Ministrstvom za finance podpisala pogodbo o ureditvi medsebojnih razmerij v zvezi z izvajanjem II. poglavja Zakona o zavarovanju in financiranju mednarodnih gospodarskih poslov.

Skladno z navedenimi zakonskimi določili in pogodbo z Ministrstvom za finance je v poslovnih knjigah SID banke poslovanje v imenu države vodeno v celoti ločeno od ostalega poslovanja SID banke. Za poslovanje SID banke v imenu in za račun države se sestavlja ločeni izkaz poslovnega izida, v katerem so po načelu plačane realizacije vključeni vsi prihodki in odhodki tega poslovanja. Prav tako se za to poslovanje sestavlja ločena bilanca stanja. Varnostne rezerve in naložbe iz teh rezerv ter pripadajoče postavke so hkrati v posebni postavki izkazane v bilanci stanja SID banke (Pojasnilo 6.5.10. in 6.5.22.).

V pogodbi z Ministrstvom za finance o ureditvi medsebojnih razmerij v zvezi z izvajanjem II. poglavja Zakona o zavarovanju in financiranju mednarodnih gospodarskih poslov z dne 1.12.2004 je dogovorjena tudi provizija za opravljanje storitev po ZZFMGP in tej pogodbi, ki se obračunava od 1.1.2005 dalje. Pogodba je sklenjena za nedoločen čas, vendar ne dalj kot do dne podelitve pooblastil pooblaščen instituciji izbrani na podlagi 11. člena ZZFMGP.

6.3.2. Program izravnave obresti

Na osnovi pogodbe o izvajanju programa izravnave obresti (PIO) in upravljanja s sredstvi rezerv PIO, sklenjene z Ministrstvom za finance dne 24.11.2006, so bila sredstva rezerv PIO oblikovana dne 29.12.2006.

Program je predstavljen v točki 6.6. poslovnega dela letnega poročila.

6.4. Prehod na mednarodne standarde računovodskega poročanja

Ob upoštevanju sklepa Banke Slovenije o določitvi začetka uporabe mednarodnih standardov računovodskega poročanja (MSRP) za banke in hranilnice je Skupina SID prvič sestavila konsolidirana računovodska poročila skladno z MSRP za poslovno leto, ki se je začelo 1.1.2006. Datum prehoda na poročanja po MSRP je tako 1.1.2005.

SID je vključevala v konsolidirane računovodske izkaze po SRS družbi PKZ in PRO KOLEKT, Ljubljana po metodi popolne konsolidacije in družbo PRVI FAKTOR, Ljubljana po kapitalski metodi. V skladu z MSRP vključuje v konsolidacijo hčerinsko zavarovalnico PKZ po metodi popolne konsolidacije in Skupino PRVI FAKTOR po metodi sorazmerne konsolidacije. Družba PRO KOLEKT zaradi majhnega obsega v konsolidacijo ni vključena. Učinki spremembe metode konsolidiranja ob prehodu na MSRP so prikazani v nadaljevanju.

Zavarovalnica PKZ in Skupina PRVI FAKTOR sta v letu 2006 pripravljali računovodske izkaze po SRS, za potrebe vključitve v konsolidacijo pa sta pripravili tudi računovodske izkaze po MSRP za leto 2006 in 2005.

Kot je navedeno v točki 6.5. pojasnil k računovodskim izkazom SID banke je za potrebe preračuna primerjalnih podatkov SID banka sestavila otvoritveno bilanco stanja po MSRP na dan 1.1.2005. Pri tem je izhajala iz prilagojene bilance stanja po SRS na dan 31.12.2004, v katerih so vključene spremembe, ki so nastale zaradi:

- prenosa kreditnih zavarovanj pred marketabilnimi riziki na hčerinsko družbo PKZ - V računovodskih izkazih za leto 2004, ki so bili predstavljeni v Letnem poročilu SID 2004, so bile namreč vključene tudi postavke, ki so se nanašale na marketabilna zavarovanja, ki jih je do konca leta 2004 izvajala SID v lastnem imenu, v letu 2005 pa je izvajanje teh poslov oz. portfelj teh zavarovanj prenesla na hčerinsko zavarovalnico PKZ.
- spremenjenega načina izkazovanja poslovanja SID v imenu in za račun Republike Slovenije na podlagi ZZFMGP in pogodbe o ureditvi medsebojnih razmerij v zvezi z izvajanjem II. poglavja ZZFMGP, sklenjene z Ministrstvom za finance.

V nadaljevanju so v skladu z MSRP 1.38 prikazani učinki prehoda na MSRP v otvoritveni bilanci stanja na dan 1.1.2005 in v primerjalnih računovodskih izkazih za leto 2005.

6.4.1. Otvoritvena konsolidirana bilanca stanja po MSRP na dan 1.1.2005

V skladu z določili MSRP 1 je Skupina SID banka pri prehodu na uporabo MSRP pripravila otvoritveno bilanco stanja, v kateri so pripoznana vsa sredstva in vsi dolgovi, katerih pripoznanje zahtevajo MSRP.

Otvoritvena bilanca stanja po MSRP:

	1.1.2005 SRS – prilagojena	Prilagoditve	1.1.2005 MSRP
Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki	42	0	42
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	0	31.466	31.466
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	7.226.273	160.762	7.387.035
Kredit	108.833.691	4.813.768	113.647.459
Opredmetena osnovna sredstva	630.948	25.420	656.368
Neopredmetena dolgoročna sredstva	83.497	126.487	209.984
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih in pridruženih družb	424.280	(422.180)	2.100
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb		4.573	4.573
Druga sredstva	1.697.999	1.688.416	3.386.415
-pozavarovalne pogodbe	0	1.771.529	1.771.529
-ostalo	1.697.999	(83.113)	1.614.886
SKUPAJ SREDSTVA	118.896.730	6.428.710	125.325.440
NALOŽBE V VARNOSTNE REZERVE	21.499.189	0	21.499.189
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	90.737.080	2.602.069	93.339.149
Rezervacije	7.511.721	(4.469.798)	3.041.924
- bančne rezervacije	2.553.319	(2.298.776)	254.544
- zavarovalnotehnične rezervacije	4.033.402	(1.264.202)	2.769.200
- ostale rezervacije		18.180	18.180
- rezervacije za splošna bančna tveganja	925.000	(925.000)	0
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	0	2.127.656	2.127.656
Druge obveznosti	1.601.918	9.370	1.611.288
Osnovni kapital	9.323.540	0	9.323.540
Kapitalske rezerve	1.337.489	5.283.938	6.621.427
Presežek iz prevrednotenja	5.336.370	(5.275.864)	60.506
Rezerve iz dobička (vključno z zadržanim dobičkom)	2.739.830	6.150.727	8.890.557
Uskupinjevalni popravek kapitala	0	819	819
Čisti dobiček poslovnega leta	308.782	(206)	308.576
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	118.896.730	6.428.710	125.325.440
VARNOSTNE REZERVE	21.499.189	0	21.499.189

6.4.2. Prilagoditve v otvoritveni bilanci stanja na dan 1.1.2005

a) Finančna sredstva, namenjena trgovanju

Stanje po SRS 1.1.2005	0
Sprememba poštene vrednosti izvedenega finančnega instrumenta	31.466
Stanje po MSRP 1.1.2005	31.466

V otvoritveni bilanci po MSRP so bile skladno z MSR 39 pripoznane spremembe poštene vrednosti izvedenega finančnega instrumenta (obrestni swap).

b) Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

Knjigovodska vrednost finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo po stanju na dan 1.1.2005 je znašala 7.387.035 tisoč SIT, poštena vrednost pa 7.435.787 tisoč SIT.

c) Kredit

Stanje po SRS 1.1.2005	108.833.691
Zmanjšanje popravkov vrednosti iz oslabitev	1.310.374
Sprememba metode konsolidiranja	3.503.394
Stanje po MSRP 1.1.2005	113.647.459

Slabitve kreditov po stanju 1.1.2005 so bile izračunane z upoštevanjem usmeritev, navedenih v točki 6.2.5. tega poročila.

d) Opredmetena osnovna sredstva

Stanje po SRS 1.1.2005	630.948
Sprememba metode konsolidiranja	25.420
Stanje po MSRP 1.1.2005	656.368

e) Neopredmetena dolgoročna sredstva

Stanje po SRS 1.1.2005	83.497
Sprememba metode konsolidiranja	126.487
Stanje po MSRP 1.1.2005	209.984

f) Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih in pridruženih družb

Stanje po SRS 1.1.2005	424.280
Sprememba metode konsolidiranja - PRVI FAKTOR	(424.280)
Sprememba metode konsolidiranja - PRO KOLEKT	2.100
Stanje po MSRP 1.1.2005	2.100

g) Druga sredstva – pozavarovalne pogodbe

Stanje po SRS 1.1.2005	0
Delež pozavarovateljev na rezervacijah	1.771.529
Stanje po MSRP 1.1.2005	1.771.529

h) Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti

Stanje po SRS 1.1.2005	90.737.080
Sprememba metode konsolidiranja	2.602.069
Stanje po MSRP 1.1.2005	93.339.149

i) Bančne rezervacije

Stanje po SRS 1.1.2005	2.553.319
Rezervacije za garancije	(723.623)
Rezervacije za A komitente	(1.040.913)
Rezervacije za deželna tveganja	(534.239)
Stanje po MSRP 1.1.2005	254.544

Po stanju na dan 1.1.2005 so bile:

- ob upoštevanju usmeritev, navedenih v točki 6.2.5. tega poročila, na novo izračunane rezervacije za garancije, ki so tako za 723.623 tisoč SIT nižje,
- odpravljene rezervacije za A komitente in rezervacije za deželna tveganja.

Pregled stanja rezervacij za obveznosti in stroške na dan 1.1.2005 po SRS in MSRP:

	1.1.2005	Prilagoditve	1.1.2005
	SRS – prilagojena		MSRP
Rezervacije za garancije	978.167	(723.623)	254.544
Rezervacije za A komitente	1.040.913	(1.040.913)	0
Rezervacije za deželna tveganja	534.239	(534.239)	0
Skupaj	2.553.319	(2.298.776)	254.544

j) Zavarovalno tehnične rezervacije

Stanje po SRS 1.1.2005	4.033.402
Odprava izravnalnih rezervacij	(3.035.731)
Delež pozavarovateljev na rezervacijah – prenos na terjatve	1.771.529
Stanje po MSRP 1.1.2005	2.769.200

k) Ostale rezervacije

Po stanju na dan 1.1.2005 so bile oblikovane rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade skladno z usmeritvami, navedenimi v točki 6.2.12. tega poročila, v skupni višini 18.180 tisoč SIT.

l) Rezervacije za splošna bančna tveganja

Odpravljen so bile rezervacije v celotni višini 925.000 tisoč SIT.

m) Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb

Stanje po SRS 1.1.2005	0
Prenos iz postavke Druge obveznosti	552.189
Obračun davka od učinka prehoda na MSRP	1.575.467
Stanje po MSRP 1.1.2005	2.127.656

Iz postavke Druge obveznosti je bila prenesena obveznost za davek, ugotovljena v davčnem obračunu za leto 2004. Ob upoštevanju določil Zakona o davku na dohodek pravnih oseb je bila obračunana davčna obveznost od celotnega učinka prehoda po MSRP na dan 1.1.2005.

n) Druge obveznosti

Stanje po SRS 1.1.2005	1.601.918
Sprememba metode konsolidiranja	544.156
Razmejitev opravnin	17.403
Prenos obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	(552.189)
Stanje po MSRP 1.1.2005	1.611.288

o) Kapitalske rezerve

Stanje po SRS 1.1.2005	1.337.489
Sprememba metode konsolidiranja	(63.177)
Prenos iz postavke Presežek iz prevrednotenja	5.347.115
Stanje po MSRP 1.1.2005	6.621.427

Na kapitalske rezerve je bil prenesen splošni prevrednotovalni popravek kapitala (t.j. stanje revalorizacijskega popravka osnovnega kapitala na dan 31.12.2001).

p) Presežek iz prevrednotenja

Stanje po SRS 1.1.2005	5.336.370
Sprememba metode konsolidiranja	63.394
Prenos v postavko Kapitalske rezerve	(5.347.115)
Prenos v postavko Zadržani dobiček	(52.649)
Presežek iz prevrednotenja vrednostnih papirjev	60.506
Stanje po MSRP 1.1.2005	60.506

r) Rezerve iz dobička (vključno z zadržanim dobičkom)

	1.1.2005 SRS – prilagojena	Prilagoditve	1.1.2005 MSRP
Rezerve iz dobička	2.739.830	0	2.739.830
Zadržani dobiček	0	6.150.727	6.150.727
Skupaj	2.739.830	6.150.727	8.890.557

Izkazani zadržani dobiček vključuje učinke prehoda MSRP po stanju na dan 1.1.2005, ki so obrazloženi v prehodnih točkah tega poročila.

s) Učinek na kapital

Povzetek učinkov na kapital iz prehoda na MSRP:

Kapital po SRS	19.046.011
Sprememba metode konsolidiranja	78.816
Izvedeni (izpeljani) finančni instrumenti	31.466
Vrednotenje vrednostnih papirjev	60.506
Oslabitve kreditov	1.310.374
Rezervacija za odpravnine in jubilejne nagrade	(18.180)
Rezervacije za garancije	723.623
Rezervacije za A komitente	1.040.913
Rezervacije za deželna tveganja	534.239
Izravnalne rezervacije	3.035.731
Splošne rezervacije	925.000
Razmejitev prihodkov in stroškov	12.393
Odloženi davki	(1.575.467)
Kapital po MSRP	25.205.424

6.4.3. Prilagoditve v konsolidiranem izkazu poslovnega izida za poslovno leto 2005

Spremembe v vrednotenju posameznih bilančnih postavk se odražajo tudi v izkazu poslovnega izida. Vsebinske spremembe so podrobneje obrazložene pri posameznih postavkah bilance stanja (točka 6.4.2), v nadaljevanju pa so prikazani učinki prevedbe na MSRP na čisti dobiček poslovnega leta 2005:

Čisti dobiček po SRS 2005	2.166.993
Sprememba metode konsolidiranja	69.317
Izvedeni (izpeljani) finančni instrumenti	(71.140)
Oslabitve kreditov	1.140.287
Rezervacija za odpravnine in jubilejne nagrade	(17.523)
Rezervacije za garancije	(285.123)
Rezervacije za nečrpane kredite	77.138
Rezervacije za A komitente	150.333
Rezervacije za deželna tveganja	7.815
Zavarovalno tehnične rezervacije	(350.910)
Rezervacija za odpravnine in jubilejne nagrade	(17.523)
Splošne rezervacije	(670.500)
Odloženi davki	(3.439)
Drugo	13.255
Skupni učinek na čisti dobiček	59.510

Čisti dobiček po MSRP 2005	2.226.503
-----------------------------------	------------------

Prikaz učinkov po posameznih postavkah iz izkaza poslovnega izida:

Čiste obresti	269.677
Čisti zavarovalni posli	7.259
Čiste opravnine (provizije)	258.141
Drugi čisti poslovni dobički/izgube	21.167
Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	(88.493)
Administrativni stroški	(355.170)
Amortizacija	(11.354)
Rezervacije	(1.008.106)
Oslabitve	1.002.144
Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja	(41.396)
Odloženi davki	5.641
Skupni učinek na čisti dobiček	59.510

6.4.4. Prilagoditve v konsolidiranem izkazu denarnega toka za poslovno leto 2005

Prikaz učinkov po posameznih postavkah iz izkaza denarnega toka:

Neto denarni tokovi pri poslovanju	(8.637.832)
Neto denarni tokovi pri naložbenju	(1.005.448)
Neto denarni tokovi pri financiranju	(9.643.280)
Skupni učinek	0

Primerjalni izkaz denarnega toka za leto 2005 je pripravljen na osnovi bilance stanja na dan 1.1.2005 in 31.12.2005 (1.1.2006) in iz podatkov izkaza poslovnega izida za obdobje od 1.1. do 31.12.2005. Oba izkaza sta prilagojena MSRP, tako da so učinki prehoda vključeni v izkaz denarnega toka. Učinek na postavkah neto denarnih tokov pri poslovanju, financiranju in iz naložbenja je različen. Razlike so posledica sprememb vrednosti kreditov (zmanjšanje slabitev) in posledično drugačnega poslovnega izida ter spremenjene metodologije obrazca. Pri neto denarnih tokovih iz naložbenja ni več vključenih neto denarnih tokov iz nakupov in prodaj vrednostnih papirjev.

6.5. Pojasnila h konsolidirani bilanci stanja

(v tisoč SIT)

6.5.1. Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki

	31.12.2006	1.1.2006
Denar v blagajni	396	90
Skupaj	396	90

6.5.2. Finančna sredstva, namenjena trgovanju

	31.12.2006	1.1.2006
Izvedeni finančni instrumenti namenjeni trgovanju po forward pogodbah	7.732	0
Izvedeni finančni instrumenti namenjeni trgovanju po swap pogodbah	29.894	21.698
Skupaj	37.626	21.698

Postavka vključuje vrednotenje dveh izvedenih finančnih instrumentov, obrestnega swapa v višini 5.000.000 EUR in valutnega forwarda v višini 1.000.000 USD.

6.5.3. Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

	31.12.2006	1.1.2006
Kratkoročni dolžniški vrednostni papirji	2.843.330	1.068.340
Dolgoročni dolžniški vrednostni papirji	10.245.787	9.722.862
Skupaj	13.089.117	10.791.202

d) Kratkoročni vrednostni papirji

	31.12.2006	1.1.2006
Zakladne menice	2.720.503	1.068.340
Tuje obveznice	122.827	0
Skupaj	2.843.330	1.068.340

Izkazano stanje kratkoročnih vrednostnih papirjev vključuje tudi natečene obresti izračunane po EOM v višini 43.192 tisoč SIT.

e) Dolgoročni vrednostni papirji

	31.12.2006	1.1.2006
Obveznice RS, v tem:	4.084.572	4.371.187
- z nominalno obrestno mero	3.275.393	2.970.723
- z valutno klavzulo	809.179	1.400.464
Obveznice bank, v tem:	3.315.854	2.664.381
- z nominalno obrestno mero	1.914.674	1.885.947
- z valutno klavzulo	1.135.110	753.638
- v tuji valuti	266.070	24.796
Obveznice tujih oseb v tuji valuti	2.166.387	1.647.751
Obveznice v SIT	127.117	128.347
Obveznice drugih finančnih organizacij, v tem:	551.857	911.196
- z nominalno obrestno mero	348.426	603.094
- z valutno klavzulo	203.431	308.102
Skupaj	10.245.787	9.722.862

Izkazano stanje dolgoročnih vrednostnih papirjev vključuje tudi natečene obresti izračunane po EOM v višini 159.622 tisoč SIT.

f) Gibanje dolžniških vrednostnih papirjev, ki niso namenjeni trgovanju

	2006	2005
Stanje 1.1.	9.722.862	7.458.572
Nakupi, prenosi	8.197.165	9.226.548
Prodaja, vnovčenje	(7.674.240)	(6.912.258)
Stanje 31.12.	10.245.787	9.772.862

Med dolžniškimi vrednostnimi papirji je izkazano 995.237 tisoč SIT podrejenih vrednostnih papirjev. Od skupnega portfelja na dan 31.12.2006 na borzi ne kotirajo le obveznice BDM11 166.670 tisoč SIT, NLB22 96.420 tisoč SIT, FB15 48.123 tisoč SIT in vzajemni sklad MP Plus 62.755 tisoč SIT.

Prikaz izpostavljenosti obrestnemu tveganju je v točkah 6.7.3. in 6.6.1. podrobni prikaz izpostavljenosti valutnim tveganjem pa je v točki 6.7.2.

6.5.4. Krediti

	31.12.2006	1.1.2006
Kredit bankam	144.707.914	109.632.634
Kredit strankam, ki niso banke	61.481.794	43.026.786
Skupaj	206.189.708	152.659.822

b) Krediti bankam

	31.12.2006	1.1.2006
Kratkoročni krediti	10.545.518	9.511.932
Dolgoročni krediti	120.315.713	91.661.236
Namenski depoziti	12.887.895	8.031.384
Vloge na vpogled	958.788	428.082
Skupaj	144.707.914	109.632.634

Kredit in namenski depoziti so bili dani slovenskim bankam za financiranje in refinanciranje izvoznih in drugih mednarodnih gospodarskih poslov, v skladu s poslovno politiko SID banke za posamezno poslovno leto.

Stopnja refinanciranja tolarskih izvoznih kreditov bank je praviloma znašala od 50% do 90% vrednosti izvoznega kredita. Stopnja financiranja izvoznih kreditov bank v tuji valuti in zagotovitev sredstev za financiranje izvoznih kreditov bank v tuji valuti je praviloma do 100%.

SID banka neposredno financira mednarodne gospodarske posle praviloma do 100% vrednosti posla oziroma v skladu z OECD pravili do 85% vrednosti izvoznega posla.

a1) Kratkoročni krediti bankam

	31.12.2006	1.1.2006
Kredit v SIT	9.581.197	8.714.817
Kredit z valutno klavzulo	0	365.258
Kredit v tuji valuti	964.321	431.857
Skupaj	10.545.518	9.511.932

Za kratkoročne kredite bankam ni oblikovanih popravkov vrednosti zaradi oslabitve.

a2) Dolgoročni krediti bankam

	31.12.2006	1.1.2006
Kredit v SIT	4.237.600	7.060.918
Kredit z valutno klavzulo	4.051.724	4.705.998
Kredit v tuji valuti	112.040.437	79.974.426
Popravki vrednosti kreditov v tuji valuti	(14.048)	(80.106)
Skupaj	120.315.713	91.661.236

a3) Namenski depoziti bankam

	31.12.2006	1.1.2006
Kratkoročni v SIT	10.222.205	1.778.030
Kratkoročni v tuji valuti	1.926.756	1.024.753
Kratkoročni z valutno klavzulo	0	1.994.038
Dolgoročni v SIT	738.934	2.953.355
Dolgoročni z valutno klavzulo	0	281.208
Skupaj	12.887.895	8.031.384

a4) Gibanje kreditov bankam

	2006	2005
Stanje 1.1.	109.632.634	85.069.806
Novi krediti in depoziti	771.380.497	699.787.744
Odplačila	(736.305.217)	(675.224.916)
Stanje 31.12.	144.707.914	109.632.634

a5) Gibanje popravkov (oslabitev)

	2006	2005
Stanje 1.1.	80.106	11.623
Oblikovani popravki vrednosti kreditov	118.601	68.483
Odprava popravkov vrednosti kreditov	(184.659)	(0)
Stanje 31.12.	14.048	80.106

a6) Obrestne mere

Obrestne mere SID banke za refinancirane tolarske kredite se glede na ročnost kredita obravnavajo od primera do primera. Obrestne mere za devizne kredite bankam si gibajo od EURIBOR/LIBOR 3 ali 6 mesečni + 0,25% p.a. do EURIBOR/ LIBOR 3 ali 6 mesečni + 1 ,4% p.a.

Obrestna mera Skupine PRVI FAKTOR za tolarske depozite znaša 3,3 % in za devizne 3,4 %.

Prikaz izpostavljenosti obrestnemu tveganju je v točkah 6.7.3. in 6.6.1. podrobní prikaz izpostavljenosti valutnim tveganjem pa je v točki 6.7.2.

b) Krediti strankam, ki niso banke

	31.12.2006	1.1.2006
Kratkoročni krediti	10.653.272	8.307.205
Dolgoročni krediti	28.260.064	24.942.410
Jamstva	347.747	553.336
Faktoring	22.220.711	9.223.835
Skupaj	61.481.794	43.026.786

b1) Kratkoročni krediti strankam, ki niso banke

	31.12.2006	1.1.2006
Kreditni nefinančnim družbam v tuji valuti	6.599.227	2.898.905
Kreditni nefinančnim družbam v domači valuti	4.514	0
Kreditni drugim finančnim organizacijam v tuji valuti	440.409	1.568.172
Kreditni do tujih oseb v tuji valuti	3.084.617	2.293.784
Druge naložbe v tuji valuti	1.051.834	1.976.386
Popravki vrednosti kratkoročnih kreditov	(527.329)	(430.042)
Skupaj	10.653.272	8.307.205

b2) Dolgoročni krediti strankam, ki niso banke

	31.12.2006	1.1.2006
Kreditni nefinančnim organizacijam v tuji valuti	22.208.275	20.769.784
Kreditni nefinančnim organizacijam z valutno klavzulo	163.921	209.957
Kreditni drugim finančnim organizacijam v tuji valuti	2.901.699	0
a) Kreditni tujim osebam v tuji valuti	4.850.657	5.476.315
Druge naložbe v tuji valuti	0	34.494
Popravki vrednosti dolgoročnih kreditov	(1.864.488)	(1.548.139)
Skupaj	28.260.064	24.942.410

Dolgoročni krediti, odobreni v tuji valuti, znašajo 123.084.323,81 EUR in 2.554.273,31 USD:

b3) Dana jamstva

	31.12.2006	1.1.2006
Terjatve iz naslova vnovčenih garancij	915.632	888.123
Popravki vrednosti vnovčenih garancij	(567.875)	(334.787)
Skupaj	347.757	553.336

b)

c) Za terjatve iz naslova vnovčenih garancij so oblikovani popravki vrednosti v višini 62%.

b4) Faktoring

	31.12.2006	1.1.2006
Faktoring v državi	18.457.358	7.760.986
Izvozni faktoring	2.058.154	637.868
Uvozni faktoring	127.154	530.761
Faktoring v državi - kredit	1.561.563	251.700
Izvozni faktoring – kredit	16.482	42.520
Dvom. in spor. krat. terjatve do kupcev - faktoring	621.113	254.580
Popravki vrednosti kratkoročnih terjatev – faktoring	(621.113)	(254.580)
Skupaj	22.220.711	9.223.835

b5) Gibanje kreditov strankam, ki niso banke

	2006	2005
Stanje 1.1.	43.026.786	29.945.578
Novi krediti in depoziti	85.184.414	38.375.248
Odplačilo	(66.729.406)	(25.294.040)
Stanje 31.12.	61.481.794	43.026.786

b6) Gibanje popravkov (oslabitev)

	2006	2005
Stanje 1.1.	2.565.529	3.854.542
Oblikovani popravki vrednosti kreditov (oslabitev)	2.206.442	1.787.013
Odprava popravkov vrednosti kreditov (odprava oslabitev)	(1.557.698)	(3.076.026)
Stanje 31.12.	3.214.273	2.565.529

b7) Obrestne mere

Obrestne mere za kredite strankam, ki niso banke na področju neposrednega financiranja pravnih oseb znašajo od EURIBOR/LIBOR 3 ali 6 mesečni + 0,50% p.a. do EURIBOR/LIBOR 6 mesečni + 1,85% p.a.

Za posle faktoringa je razpon obrestnih mer velik zaradi dejstva, da delujemo na različnih tržiščih, tako imajo najugodnejše pogoje prvovrstni slovenski komitenti, najslabše pogoje imajo v povprečju konitenti v Srbiji. Pri odobravanju financiranja s fiksno obrestno mero je bila najnižja 4,975%, najvišja pa 13% letno. Pri financiranju z referenčno obrestno mero je bil razpon med EURIBOR 3 mesečni +1,35% do EURIBOR 1 mesečni + 9%.

Prikaz izpostavljenosti obrestnemu tveganju je v točkah 6.7.3. in 6.6.1., podrobní prikaz izpostavljenosti valutnim tveganjem pa je v točki 6.7.2.

6.5.5. Opredmetena osnovna sredstva

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev:

	Nepremičnine	Oprema v pripravi	Oprema	Skupaj
<u>Nabavna vrednost</u>				
Stanje 1.1.2006	833.477	1.217	403.776	1.238.470
Prenos	48.794	(48.077)	46.860	47.577
Povečanje	652.481	51.456	30.872	734.809
Zmanjšanje	0	0	(19.941)	(19.941)
Stanje 31.12.2006	1.534.752	4.597	461.567	2.000.916
<u>Popravek vrednosti</u>				
Stanje 1.1.2006	(330.997)	0	(253.172)	(584.169)
Prenos	0	0	(14.168)	(14.168)
Amortizacija	(39.356)	0	(45.997)	(85.353)
Povečanje	0	0	(7.228)	(7.228)
Zmanjšanje	0	0	18.028	18.028
Stanje 31.12.2006	(370.353)	0	(302.537)	(672.890)
Neodpisana vrednost 1.1.2006	502.480	1.217	150.604	654.302
Neodpisana vrednost 31.12.2006	1.164.399	4.597	159.030	1.328.026

Glavno povečanje opredmetenih osnovnih sredstev predstavlja nakup 4. in 5. nadstropja v poslovni stavbi, kjer ima SID banka že sedaj poslovni sedež.

SID banka je kupila navedene poslovne prostore od družbe Iskratel d.o.o., Kranj na osnovi predpogodbe sklenjene v aprilu 2005 oz. po pogodbi sklenjeni 29.12.2006. Kupnina je znašala 2.722.755,87 EUR in je bila poravnana 5.1.2007.

Na dan 31.12.2006 znašajo obveznosti do dobaviteljev za opredmetena osnovna sredstva 679.160 tisoč SIT. Največjo postavko predstavlja obveznost za nakup nepremičnine v višini 652.481 tisoč SIT.

6.5.6. Neopredmetena dolgoročna sredstva

	31.12.2006	1.1.2006
Premoženjske pravice	159.838	174.648
Dobro ime	116.933	116.933
Skupaj	276.771	291.581

a) Premoženjske pravice

	V pripravi	V uporabi	Skupaj
<u>Nabavna vrednost</u>			
Stanje 1.1.2006	124.518	80.406	204.924
Prenos	(167.688)	114.445	(53.243)
Povečanje	87.172	11.244	98.416
Zmanjšanje	(29.064)	0	(29.064)
Stanje 31.12.2006	14.938	206.095	221.033
<u>Popravek vrednosti</u>			
Stanje 1.1.2006	0	(30.276)	(30.276)
Amortizacija	0	(27.761)	(27.761)
Zmanjšanje	0	(3.158)	(3.158)
Stanje 31.12.2006	0	(61.195)	(61.195)
Neodpisana vrednost 1.1.2006	124.518	50.130	174.648
Neodpisana vrednost 31.12.2006	14.938	144.900	159.838

Postavka vključuje programsko opremo in izdatke za vlaganja v poslovne prostore.

b) Dobro ime

Dobro ime je nastalo kot posledica nakupa kapitalskega deleža v družbi PRVI FAKTOR, Ljubljana. Na osnovi preizkusa oslabilve, ki je bil izvršen po stanju na dan 31.12.2006, je bilo ugotovljeno, da oslabilve dobrega imena ni potrebna.

6.5.7. Dolgoročne naložbe v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb

	31.12.2006	1.1.2006
Naložba v PRO KOLEKT	6.892	2.100
Skupaj	6.892	2.100

SID banka je v letu 2006 dokapitalizirala družbo PRO KOLEKT v višini 4.792 tisoč SIT.

Gibanje dolgoročnih naložb

	2006	2005
Stanje 1.1.	2.100	2.100
Povečanje	4.792	0
Stanje 31.12	6.892	2.100

6.5.8. Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb

	31.12.2006	1.1.2006
Terjatve za plačane akontacije davka od dohodkov pravnih oseb	131.273	43.646
Dolgoročne odložene terjatve za davke	32.356	21.887
Skupaj	163.629	65.533

Na dan 31.12.2006 je imel PKZ izkazano terjatev za davek od odhodka pravnih oseb v višini 131.273 tisoč SIT zaradi visokih akontacij in nižje davčne obremenitve za leto 2006.

Dolgoročne odložene terjatve za davke so iz naslova vkalkuliranih stroškov tožbe bivšega zaposlenega in iz naslova rezervacij za pokojnine in jubilejne nagrade za zaposlene.

6.5.9. Druga sredstva

	31.12.2006	1.1.2006
Pozavarovalne pogodbe	3.415.410	2.469.256
Ostalo	114.409	138.023
Skupaj	3.529.819	2.607.279

a) Pozavarovalne pogodbe

	31.12.2006	1.1.2006
Delež pozavarovatelja v prenosnih premijah	190.367	120.420
Delež pozavarovatelja v škodnih rezervacijah	2.286.155	1.802.509
Delež pozavarovatelja v rezervacijah za bonuse in popuste	202.031	42.492
Terjatve za premije	246.947	349.961
Popravki vrednosti terjatev za premije	(11.367)	(15.501)
Terjatve za regrese	220.300	149.127
Terjatve za bonitete	23.473	17.399
Druge aktivne časovne razmejitve	257.504	2.850
Skupaj	3.415.410	2.469.257

b) Ostalo

	31.12.2006	1.1.2006
Zaloge	5.566	5.968
Predujmi dobaviteljem za obratna sredstva	727	1.738
Terjatve do kupcev	7.941	15.835
Terjatve za opravnine	5.035	3.077
Druge terjatve	37.364	4.870
Vrednostnice	2	0
Usredstvene aktivne časovne razmejitve	14.109	69.340
Drugi kratkoročno odloženi stroški	10.783	0
Druge časovne razmejitve	32.882	37.195
Skupaj	114.409	138.023

6.5.10. Naložbe iz varnostnih rezerv

	31.12.2006	1.1.2006
Kreditni bankam	16.397.345	12.477.380
Kreditni strankam, ki niso banke	643.725	601.319
Vrednostni papirji	6.683.760	9.222.653
Druga sredstva	887.105	10.565
Skupaj	24.611.935	22.311.917

V okviru drugih sredstev je izkazana terjatev do PRO KOLEKT Zagreb v višini 851.773 tisoč SIT.

6.5.11. Naložbe iz programa PIO

	31.12.2006	1.1.2006
Kreditni	350.003	0
Skupaj	350.003	0

6.5.12. Finančne obveznosti, namenjene trgovanju

	31.12.2006	1.1.2006
Izvedeni finančni instrumenti namenjeni trgovanju, vrednotenje forward pogodb	0	30.194
Izvedeni finančni instrumenti namenjeni trgovanju, vrednotenje swap pogodb	38.942	48.531
Skupaj	38.942	78.725

6.5.13. Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti

	31.12.2006	1.1.2006
Dolgoročni krediti bank	166.394.630	122.103.794
Kratkoročni krediti bank	20.678.009	8.571.867
Kratkoročni krediti strank, ki niso banke	38.009	1.408.049
Dolgoročni krediti strank, ki niso banke	0	5.750
Domači faktoring	1.374.127	883.578
Skupaj	188.484.775	132.973.038

a) Dolgoročni krediti bank

	31.12.2006	1.1.2006
Dolgovi v tuji valuti	166.394.630	122.103.794
Skupaj	166.394.630	122.103.794

Dolgoročne obveznosti do tujih bank se nanašajo na obveznosti po najetih posojilih na mednarodnem trgu sindiciranih posojil v letih od 2000 do 2005 ter na bilateralne kreditne linije v sodelovanju s KfW- Kredit fuer Wiederaufbau in Razvojno banko Sveta Evrope, ki so zavarovane s poroštvo Republike Slovenije. Dolgoročne obveznosti v tuji valuti znašajo 679.402.277 EUR in 19.692.412 USD.

b) Obrestne mere

Obresti SID banke za dolgoročna posojila najeta pri tujih bank se gibajo od EURIBOR/LIBOR 3 ali 6 mesečni + 0,05% p.a. do EURIBOR/LIBOR 3 ali 6 mesečni + 0,225% p.a.

Obresti Skupine PRVI FAKTOR za posojila v tuji valuti se gibajo od EURIBOR/LIBOR 1 ali 3 ali 6 + 0,5 % p.a. do EURIBOR/LIBOR 1 ali 3 ali 6 + 2,25 % p.a.

6.5.14. Rezervacije

	31.12.2006	1.1.2006
Bančne rezervacije	389.018	684.706
Zavarovalnotehnične rezervacije	4.390.556	3.259.194
Ostale rezervacije	399.102	249.588
Skupaj	5.178.676	4.193.488

c) Bančne rezervacije

Postavka vključuje posebne rezervacije za pokrivanje potencialnih izgub iz naslova izdanih garancij in nečrpanih okvirnih kreditov:

	31.12.2006	1.1.2006
Rezervacije za garancije	223.275	574.879
Rezervacije za nečrpane kredite	165.743	109.827
Skupaj	389.018	684.706

Gibanje:

	2006	2006
Stanje 1.1.	684.706	254.544
Oblikovane rezervacije	965.659	430.162
Tečajne razlike	(5.736)	0
Ukinjene rezervacije	(1.255.611)	(0)
Stanje 31.12.	389.018	684.706

d) Zavarovalnotehnične rezervacije

	31.12.2006	1.1.2006
Kosmate prenosne premije	287.284	194.597
Kosmate škodne premije	3.773.090	2.997.819
Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	330.182	66.778
Skupaj	4.390.556	3.259.194

Prikazane so kosmate zavarovalnotehnične rezervacije, ki vsebujejo tudi delež pozavarovateljev v njih.

Škodne rezervacije se razčlenjujejo na:

	31.12.2006
Rezervacije za nastale in prijavljene škodne primere	600.594
Rezervacije za nastale in neprijavljene škodne primere	3.094.891
Rezervacije za cenilne stroške	77.605
Skupaj	3.773.090

Rezervacije za posredne cenilne stroške so bile prvič oblikovane v letu 2006. Rezervacije za neposredne cenilne stroške so vsebovane že v rezervacijah za škodne primere. Če bi bile rezervacije za cenilne stroške oblikovane že v letu 2005 z enakim načinom ocenjevanja, bi njihova čista vrednost znašala 14.240 tisoč SIT, sprememba v letu 2006 za te rezervacije bi znašala 2.833 tisoč SIT.

Ocena zadostnosti škodnih rezervacij:

	Kosmati prijavljeni škodni primeri	Kosmati neprijavljeni škodni primeri	Skupaj	Zadostnost za leto 2005
Stanje kosmatih škodnih rezervacij na dan 31.12.2005	675.984	2.321.835	2.997.819	2.550.238
Izplačila za škode izpred leta 2006 v letu 2006			(1.037.065)	(842.090)
Stanje rezervacij na dan 31.12.2006 za škode izpred leta 2006	471.137	935.862	(1.407.000)	(1.097.490)
Razlika			553.754	610.658

Iz stanja kosmatih škodnih rezervacij na dan 31.12.2005 je bilo v letu 2006 izplačanih oz. ohranjenih / na novo oblikovanih v rezervacijah za 553.754 tisoč SIT manj škod, kot je bilo predvideno ob oblikovanju rezervacij za leto 2005. Glavni razlog za tako odstopanje je bila odklonitev oz. umik nekaterih večjih škodnih zahtevkov v letu 2006. Razlika za leto 2005 (rezervacije 31.12.2004, plačila v letu 2005 in rezervacije za škode izpred 2005 na dan 31.12.2005) je bila večja; znašala je 610.658 tisoč SIT. Razlog za presežne rezervacije je tudi za leto 2005 enak.

Zaradi kolizije Zakona o spremembah in dopolnitvah zakona o zavarovalništvu (Zzavar – C) in MSRP, veljavnih v EU, odvisna družba SID - Prva kreditna zavarovalnica d.d., Ljubljana v svojih računovodskih izkazih, pripravljenih v skladu z MSRP, veljavnimi v EU, za leto končano 31.12.2006, ni oblikovala izravnalnih rezervacij v zavarovalni vrsti kreditnih zavarovanj, kot to določa omenjeni zakon v višini 2.393.802 tisoč SIT.

e) Ostale rezervacije

Dolgoročne rezervacije za jubilejne nagrade	3.932	2.634
Dolgoročne rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	36.870	37.795
Dolgoročne rezervacije za neplačani dopust	12.502	4.356
Odloženi prihodki od pozavarovalnih provizij	345.798	204.803
Skupaj	399.102	249.588

Gibanje rezervacij za pokojnine in podobne obveznosti do zaposlencev:

	2006	2005
Stanje 1.1.	44.785	18.179
Oblikovane rezervacije	10.823	30.092
Ukinjene in porabljene rezervacije	(2.304)	(3.486)
Stanje 31.12.	53.304	44.785

6.5.15. Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb

	31.12.2006	1.1.2006
Obveznosti iz davka na dohodek	604.074	1.468.615
Dolgoročne odložene obveznosti za davke	287.151	291.828
Skupaj	891.225	1.760.443

Pregled odloženih obveznosti za davke:

	31.12.2006	1.1.2006
Izravnalne rezervacije	332.310	320.296
Terjatve	(6.649)	(15.572)
Pozavarovalne provizije	(52.699)	(29.167)
Rezervacije za pokojnine in jubilejne nagrade	(2.411)	(2.615)
Presežek iz prevrednotenja vrednostnih papirjev	16.600	18.886
Skupaj	287.151	291.828

6.5.16. Druge obveznosti

	31.12.2006	1.1.2006
Obveznosti za prejete predujme	0	157
Čiste plače in nadomestila čistih plač zaposlenih	101.332	98.811
Dobavitelji	723.472	66.705
Obveznosti iz pozavarovanja	20.854	239.102
Druge obveznosti iz zavarovalnih poslov	3.492	5.531
Druge obveznosti	94.220	117.625
Udolgovane pasivne časovne razmejitve:	399.561	154.433
- vnaprej vračunani stroški	33.502	33.685
- vračunani pozavarovalni obračun	218.829	0
- vračunani str. pozavarovateljev na regresih	141.884	101.080
- kratkoročno odloženi prihodki	5.346	19.668
Skupaj	1.342.931	682.364

6.5.17. Osnovni kapital

Vpisani kapital znaša 9.323.540 tisoč SIT in je razdeljen na 932.354 navadnih imenskih kosovnih delnic in je v celoti vplačan. Število delnic se v letu 2006 ni spremenilo.

Čisti dobiček na delnico je na dan 31.12.2006 znašal 1.812 SIT, pri tem je upoštevan čisti dobiček v višini 1.655.997 tisoč SIT in število 913.909 delnic.

Čisti dobiček na delnico je na dan 1.1.2006 je znašal 2.388 SIT, pri tem je upoštevan čisti dobiček v višini 2.226.503 tisoč SIT in število 932.354 delnic.

6.5.18. Kapitalske rezerve

	31.12.2006	1.1.2006
Vplačila, ki presegajo nominalne zneske vplačanih delnic	1.337.489	1.337.489
Kapitalske rezerve, nastale iz prevrednotenja popravka kapitala	5.283.938	5.283.938
Skupaj	6.621.427	6.621.427

6.5.19. Presežek iz prevrednotenja

	31.12.2006	1.1.2006
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo	59.638	127.393
Skupaj	59.638	127.393

6.5.20. Rezerve iz dobička (vključno z zadržanim dobičkom)

	31.12.2006	1.1.2006
Zakonske rezerve	1.947.629	1.925.123
Rezerve za lastne deleže	317.390	0
Statutarne rezerve	1.729.104	1.378.848
Druge rezerve iz dobička	1.905.395	1.296.289
Skupaj rezerve iz dobička	5.899.518	4.600.260
Zadržani dobiček iz prehoda na MSRP	6.206.211	6.424.700
Skupaj	12.105.729	11.024.960

6.5.21. Lastni deleži

	31.12.2006	1.1.2006
Odkupljene lastne delnice	(317.390)	0
Skupaj	(317.390)	0

SID banka je na osnovi kupoprodajne pogodbe od Factor banke, d.d., Ljubljana dne 30.6.2006 odkupila 18.445 lastnih delnic, kar je vrednostno predstavljalo 317.390 tisoč SIT.

6.5.22. Obveznosti varnostnih rezerv

	31.12.2006	1.1.2006
Varnostne rezerve	23.448.272	22.155.858
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo	(29.783)	69.205
Udolgovane (pasivne) časovne razmejitve	1.193.446	86.854
Skupaj obveznosti varnostnih rezerv	24.611.935	22.311.917

Gibanje varnostnih rezerv:

	2006	2005
Stanje 1.1.	22.155.858	21.499.182
Presežek prihodkov nad odhodki	1.292.414	656.676
Stanje 31.12.	23.448.272	22.155.858

Varnostne rezerve so se v letu 2006 povečale za 1.292.414 tisoč SIT, kolikor je znašal presežek prihodkov nad odhodki iz poslovanja v imenu in za račun države. Izkaz poslovnega izida in bilanca stanja poslovanja v imenu in za račun države sta v Prilogi 5.

6.5.23. Obveznosti programa izravnave obresti

	31.12.2006	1.1.2006
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	350.003	0
Skupaj	350.003	0

6.5.24. Zunajbilančne postavke

	31.12.2006	1.1.2006
Dolžniki za garancije	8.626.676	11.240.707
Odobreni nečrpani krediti	9.943.779	12.934.436
Najeti nečrpani krediti	43.015.380	46.586.379
Dolžniki po izvedenih finančnih instrumentih	1.569.795	1.500.978
Repo	0	239.564
Druge prevzete finančne obveznosti	35.557	625.898
Neuveljavljene regresne terjatve	1.594.438	837.739
Dana jamstva faktorjem in drugim	414.681	201.773
Skupaj	65.200.306	74.167.474

Dolžniki za garancije

Pregled garancij po ročnosti

	31.12.2006	1.1.2006
Kratkoročne	4.774.865	6.670.389
Dolgoročne	3.851.811	4.570.318
Skupaj	8.626.676	11.240.707

Pregled garancij po vrstah

	31.12.2006	1.1.2006
Finančne	239.705	8.473.017
Nefinančne	8.386.971	2.767.690
Skupaj	8.626.676	11.240.707

Pregled garancij po valutah

	31.12.2006	1.1.2006
EUR	4.834.007	7.409.944
USD	40.609	75.549
HRK	629.776	138.764
EGP	5.950	6.402
SIT	3.116.334	3.610.048
Skupaj	8.626.676	11.240.707

a) Prevzete finančne obveznosti

	31.12.2006	1.1.2006
Odobreni nečrpani krediti	9.943.779	12.934.436
Skupaj	9.943.779	12.934.436

V tej postavki so izkazani nečrpani devizni krediti odobreni domačim bankam, rok črpanja je leto 2007.

b) Dolžniki po prevzetih finančnih obveznostih

	31.12.2006	1.1.2006
Najeti nečrpani krediti	43.015.380	46.586.379
Skupaj	43.015.380	46.586.379

V tej postavki so izkazani odobreni nečrpani devizni krediti najeti v tujini, za katere jamči SID banki RS, v tuji valuti je nečrpani znesek 172 milijonov EUR.

V postavki je izkazan tudi odobren nečrpan kredit pri NLB v višini 1.797.300 tisoč SIT.

c) Dolžniki po izpeljanih finančnih instrumentih

	31.12.2006	1.1.2006
Forward pogodba v tuji valuti	371.595	303.146
Obrestni swap v tuji valuti	1.198.200	1.197.832
Skupaj	1.569.795	1.500.978

Obrestni swap je bil sklenjen v novembru 2005 s Sumitomo – SMBC za varovanje donosnosti portfelja obveznic RS s fiksno obrestno mero. Obračunska glavnica znaša 5.000.000 EUR, zapadlost posla je 17.4.2008.

d) Druge prevzete finančne obveznosti

	31.12.2006	1.1.2006
Predpogodba Iskratel d.o.o. Kranj	0	625.898
Drugo	35.557	0
Skupaj	35.557	625.898

f) Neuveljavljene regresne terjatve

	31.12.2006	1.1.2006
Neuveljavljene regresne terjatve	1.594.438	837.739
Skupaj	1.594.438	837.739

g) Dana jamstva

	31.12.2006	1.1.2006
Dana jamstva za faktoring	405.432	168.706
Prejete odškodnine	9.249	33.067
Skupaj	414.681	201.773

6.6. Pojasnila h konsolidiranemu izkazu poslovnega izida

(v tisoč SIT)

6.6.1. Čiste obresti

	1.1.-31.12.2006		1.1.-31.12.2005	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Obresti iz finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	52.253	(58.768)	0	0
Obresti iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	331.391	0	204.919	(21.713)
Obresti iz danih kreditov in vlog	7.422.204	(5.247.385)	4.808.143	(2.760.066)
Obresti iz drugih finančnih sredstev	865	(154)	33.893	(14.262)
Skupaj	7.806.713	(5.306.307)	5.046.955	(2.796.041)
Čiste obresti	2.500.406		2.250.914	

Obrestno tveganje – realizirane obrestne mere za kreditiranje:

	v %	
	2006	2005
Aktiva		
Posojila in depoziti v SIT	3,51	3,65
Posojila in depoziti v tuji valuti	3,23	1,90
Vrednostni papirji	4,02	4,18
Pasiva		
Posojila in depoziti v SIT	3,23	3,74
Posojila in depoziti v tuji valuti	2,70	2,35
Vrednostni papirji (CD)	0	3,50

Obrestne mere so izračunane iz obrestnih prihodkov oziroma odhodkov ter iz povprečnih stanj za posamezne obrestovane postavke aktive in pasive. Razlog za višje pasivne obrestne mere od aktivnih obrestnih mer v letu 2005 je predvsem v tem, da je družba najemala denarna sredstva v manjših zneskih, večinoma le za nekaj dni, za potrebe likvidnosti.

Obrestno tveganje – realizirane obrestne mere za faktoring:

	v %	
	2006	2005
Aktiva		
Posojila in depoziti v SIT	6,46	6,30
Posojila in depoziti v tuji valuti	5,31	4,79
Pasiva		
Posojila in depoziti v SIT	3,23	3,74

6.6.2. Čisti zavarovalni posli

	1.1.-31.12.2006		1.1.-31.12.2005	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Obračunane kosmate zavarovalne premije	2.680.249		2.208.352	
Obračunane pozavarovalne premije	(1.680.886)		(1.384.967)	
Pozavarovalne provizije	401.604		335.937	
Obračunane kosmate odškodnine		(1.124.925)		(912.985)
Obračunani bonusi		(39.933)		(74.146)
Odloženi prihodki od pozavar. provizij		140.995		116.666
Stroški preventive		(131)		(272)
Obračunani kosmati regresi		245.571		166.879
Pozavarovalni delež v regresih in odškod.		527.068		495.671
Pozavarovalni delež na bonusih		24.418		47.063
Skupaj	1.400.967	(226.937)	1.159.322	(161.124)
Čiste obresti	1.174.030		998.198	

6.6.3. Čiste opravnine

	2006		2005	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Opravnine za bančne storitve	0	(5.782)	0	(40.962)
Opravnine za opravljanje plačilnega prometa	0	(7.792)		(792)
Opravnine od kreditnih poslov	495.609	(14.379)	415.097	(1.322)
Opravnine za garancijske posle	46.530	0	52.350	0
Opravnine za bonitetne informacije	153.125	(102.378)	145.591	(126.301)
Opravnine od vrednostnih papirjev	0	(1.090)	0	(3.242)
Skupaj	695.264	(131.421)	613.038	(172.619)
Čiste opravnine	563.843		440.419	

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

	2006		2005	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	27.726	(16.272)	45.272	(13.452)
Skupaj	27.726	(16.272)	45.272	(13.452)
Realizirani dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		11.454		31.820

6.6.5. Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti namenjenih trgovanju

	2006		2005	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Izpeljani finančni instrumenti po forward poslih	12.369	0	0	(35.962)
Izpeljani finančni instrumenti po swap poslih	18.883	0	0	(53.943)
Skupaj	31.252	0	0	0
Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti namenjenih trgovanju	31.252			(89.905)

6.6.6. Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik

	2006		2005	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Tečajne razlike	1.118.049	(1.235.535)	930.741	(839.851)
Skupaj	1.118.049	(1.235.535)	930.741	(839.851)
Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik		(117.486)	90.890	

6.6.7. Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo

	2006		2005	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Odprave pripoznanja opredmetenih osnovnih sredstev	5.875	(7.219)	0	0
Skupaj	5.875	(7.219)	0	0
Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo		(1.344)		0

6.6.8. Drugi čisti poslovni dobički/izgube

	2006		2005	
	Prihodki	Odhodki	Prihodki	Odhodki
Prihodki za nebančne storitve	527.893	0	501.823	0
Drugi poslovni prihodki	53.541	0	56.767	0
Članarine	0	(12.805)	0	(17.352)
Drugi poslovni odhodki	0	(2.821)	0	(17.397)
Skupaj	581.434	(15.626)	558.590	(34.749)
Drugi čisti poslovni dobički/izgube	565.808		523.841	

Največji del prihodkov se nanaša na provizijo za opravljanje storitev po ZZFMGP po pogodbi z Ministrstvom za finance o ureditvi medsebojnih razmerij v zvezi z izvajanjem II. poglavja Zakona o zavarovanju in financiranju mednarodnih gospodarskih poslov z dne 1.12.2004 v višini 497.340 tisoč SIT (2005: 497.340 tisoč SIT).

6.6.9. Administrativni stroški

	2006	2005
Stroški dela	(1.363.912)	(1.078.201)
Splošni in administrativni stroški	(837.114)	(570.267)
Skupaj	(2.201.026)	(1.648.468)

a) Stroški dela

	2006	2005
Stroški bruto plač	(950.954)	(829.686)
Stroški pokojninskih zavarovanj	(118.648)	(39.625)
Stroški socialnih zavarovanj	(57.206)	(51.057)
Davek na izplačane plače	(52.356)	(50.703)
Drugi stroški dela	(184.748)	(107.130)
Skupaj	(1.363.912)	(1.078.201)

Družbe po stanju 31.12.2006 niso oblikovale rezervacij iz naslova prevrednotenja plač.

Predstavniki SID v nadzornih organih hčerinskih družb v Skupini SID v letu 2006 niso prejeli nagrad ali drugih prejemkov (sejnin) iz naslova opravljanja nadzornih funkcij v družbah Skupine SID.

b) Splošni in administrativni stroški

	2006	2005
Stroški materiala	(56.507)	(52.282)
Stroški storitev	(780.607)	(517.985)
Skupaj	(837.114)	(570.267)

V letu 2006 je imela SID banka naslednje stroške za revizorja: revidiranje letnega poročila 2005 v višini 7.113 tisoč SIT, revidiranje računovodskega dela poročila na dan 31.3.06 (projekt SID banka) v višini 25.386 tisoč SIT in druge nerevizijske storitve (svetovanje v zvezi MSRP) v višini 4.839 tisoč SIT.

V letu 2006 so stroški revidiranja letnega poročila PKZ znašali 2.645 tisoč SIT, stroški revidiranja letnih poročil družb v Skupini PRVI FAKTOR pa 8.834 tisoč SIT.

6.6.10. Amortizacija

	2006	2005
Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	(101.193)	(98.847)
Amortizacija neopredmetenih sredstev	(27.584)	(13.890)
Skupaj	(128.777)	(112.737)

6.6.11. Rezervacije

a) Bančne rezervacije

	2006	2005
Neto sprememba rezervacij za garancije	345.146	(318.411)
- odhodki za oblikovanje rezervacij	(314.223)	(318.411)
- prihodki iz ukinjanja rezervacij	659.369	
Neto sprememba rezervacij za nečrpane kredite	(54.593)	(111.749)
- odhodki za oblikovanje rezervacij	(587.649)	(111.749)
- prihodki iz ukinjanja rezervacij	533.056	
Skupaj	290.553	(430.160)

b) Zavarovalnotehnične rezervacije

	2006	2005
Spremembe kosmatih prenosnih premij	92.686	49.725
Spremembe prenosnih premij za pozavarovalni del	(69.947)	(31.153)
Spremembe kosmatih škodnih rezervacij	775.270	447.583
Spremembe škodnih rezervacij za pozavarovalni del	(483.646)	(171.190)
Sprememba kosmatih rezervacij za bonuse in popuste	263.404	(7.316)
Delež pozavarovateljev v odhodkih za bonuse in popuste	(159.539)	8.452
Skupaj	(418.228)	(296.101)

c) Ostale rezervacije

	2006	2005
Neto spremembe rezervacij za pokojnine in podobne obveznosti		
- odhodki za oblikovanje rezervacij	(11.532)	(13.928)
- prihodki iz ukinjanja rezervacij	2.356	8.246
Skupaj	(9.176)	(5.682)
Neto odloženi prihodki od pozavar.provizij	(140.995)	(116.666)
Skupaj	(150.171)	(122.348)

6.6.12. Oslabitve

	2006	2005
Oslabitve kreditov in terjatev, merjenih po odplačni vrednosti	(3.057.846)	(2.033.984)
Oslabitve drugih sredstev	(3.933)	0
Popravek oslabitev kreditov družbam v Skupini	503.677	0
Prihodki iz odprave oslabitev kreditov in terjatev, merjenih po odplačni vrednosti	2.443.351	3.379.863
Prihodki iz odprave oslabitev drugih sredstev	279	0
Skupaj	(114.472)	1.345.879

6.6.13. Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja

	2006	2005
Odmerjeni davek		
- poslovanje 2006	374.176	1.267.281
- prehod na MSRP	292.736	0
Skupaj odmerjeni davek 2006	666.912	1.267.281
Terjatve za odloženi davek	(12.861)	(503.307)
Odhodek za davek leta 2006	654.051	763.974
Dobiček pred obdavčitvijo (brez uskladištenih knjiženj)	1.526.369	2.982.242
Efektivna davčna stopnja iz odhodka za davek *	42,9%	25,6%
Efektivna davčna stopnja iz odmerjenega davka *	43,7%	42,5%

* Za leto 2006 je izračun efektivne davčne stopnje le z upoštevanjem odmerjenega davka in odhodka za davek leta 2006

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 in prilagoditve na MSRP. Davčna stopnja je bila za obe leti 2006 in 2005 enaka, 25 %.

Na dan 31.12.2006 Skupina SID banka ni imela zapadlih obveznosti iz naslova davkov.

6.7. Upravljanje s tveganji

Upravljanje in obvladovanje tveganj je predstavljeno v točki 6.8. poslovnega dela letnega poročila.

6.7.1. Prikaz bilance stanja po ročnosti na dan 31.12.2006

v mio SIT	Na vpogled	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	0	0	0	0	0	0	0
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	0	0	0	38	0	0	38
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	63	52	666	3.067	5.886	3.355	13.089
Kredit	1.294	12.321	14.599	43.430	71.905	62.640	206.189
Opredmetena osnovna sredstva	0	0	0	0	71	1.257	1.328
Neopredmetena dolgoročna sredstva	0	0	0	0	13	265	278
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	0	0	0	0	0	7	7
Terjatve za davke od dohodkov pravnih oseb	0	0	0	131	19	13	163
Druge sredstva	5	222	736	872	1.695	0	3.530
SKUPAJ SREDSTVA SKUPINE SID	1.362	12.595	16.001	47.538	79.589	67.537	224.622
SKUPAJ SREDSTVA VR	30	4.567	759	4.627	9.502	5.127	24.612
NALOŽBE PIO	350	0	0	0	0	0	350
SKUPAJ SREDSTVA	1.742	17.162	16.760	52.165	89.091	72.664	249.584
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	0	0	0	39	0	0	39
Finančne obveznosti, merjene po odplačani vrednosti	10	367	837	31.286	78.158	77.827	188.485
Rezervacije	0	126	222	1.681	2.720	429	5.178
Obveznosti za davke od dohodkov pravnih oseb	15	0	0	0	867	9	891
Druge obveznosti	0	744	202	251	146	0	1.343
Osnovni kapital	0	0	0	0	0	9.324	9.324
Kapitalske rezerve	0	0	0	0	0	6.621	6.621
Presežek iz prevrednotenja	0	0	8	0	39	13	60
Uskupinjevalna razlika	0	0	0	0	0	1	1
Rezerve iz dobička (vključno z zadržanim dobičkom)	0	0	0	170	0	11.935	12.1057
Lastni deleži	0	0	0	0	0	(317)	(317)
Čisti dobiček / izguba poslovnega leta	0	0	0	54	0	838	892
SKUPAJ OBVEZNOSTI SKUPINE SID	25	1.237	1.269	33.481	81.930	106.680	224.622
SKUPAJ OBVEZNOSTI VR	0	35	32	275	852	23.418	24.612
PIO	0	0	0	0	0	350	350
SKUPAJ OBVEZNOST	25	1.272	1.301	33.756	82.782	130.448	249.584
RAZLIKA MED AKTIVO IN PASIVO	1.717	15.890	15.459	18.409	6.309	(57.784)	0

6.7.2. Izpostavljenost valutnim tveganjem 31.12.2006

v mio SIT	SIT	SIT z valutno klavzulo	USD	EUR	Druge valute	Skupaj
Denar v blagajni in stanje na računu pri centralni banki	0	0	0	0	0	0
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	0	0	8	30	0	38
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	8.386	2.147	36	2.431	88	13.088
Kredit	30.700	4.210	4.551	148.507	18.221	206.189
Opredmetena osnovna sredstva	1.281	0	0	0	47	1.328
Neopredmetena dolgoročna sredstva	274	0	0	0	4	278
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	7	0	0	0	0	7
Terjatve za davke od dohodkov pravnih oseb	163	0	0	0	0	163
Druge sredstva	1.291	0	54	1.877	308	3.530
SKUPAJ SREDSTVA SKUPINE SID	42.102	6.357	4.649	152.845	18.668	224.621
SKUPAJ SREDSTVA VR	8.850	1.496	0	14.267	0	24.613
PIO	350	0	0	0	0	350
SKUPAJ SREDSTVA	51.302	7.853	4.649	167.112	18.668	249.584
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	0	0	0	39	0	39
Finančne obveznosti, merjene po odplačani vrednosti	230	0	3.621	183.676	958	188.485
Rezervacije	1.252	0	127	3.343	455	5.177
Obveznosti za davke od dohodkov pravnih oseb	891	0	0	0	0	891
Druge obveznosti	1.039	0	0	2	302	1.343
Osnovni kapital	9.324	0	0	0	0	9.324
Kapitalske rezerve	6.621	0	0	0	0	6.621
Presežek iz prevrednotenja	51	9	0	0	0	60
Uskupinjevalna razlika	1	0	0	0	0	1
Rezerve iz dobička (vključno z zadržanim dobičkom)	12.105	0	0	0	0	12.105
Lastni deleži	(317)	0	0	0	0	(317)
Čisti dobiček / izguba poslovnega leta	892	0	0	0	0	892
SKUPAJ OBVEZNOSTI SKUPINE SID	32.089	9	3.748	187.060	1.715	224.621
SKUPAJ OBVEZNOSTI VR	24.486	0	0	127	0	24.613
PIO	350	0	0	0	0	350
SKUPAJ OBVEZNOST	56.925	9	3.748	187.187	1.715	249.584
RAZLIKA MED AKTIVO IN PASIVO	(5.623)	7.844	901	(20.075)	16.953	0

6.7.3. Izpostavljenost obrestnemu tveganju 31.12.2006

v tisoč SIT	Skupaj	Neobresto- vano	Skupaj obrestovano	Na vpogled	Do 1 meseca	Od 1 - 3 mesecev	Od 3 - 12 mesecev	Od 1 - 5 let	Nad 5 let
Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki	396	396	0	0	0	0	0	0	0
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	37.626	37.626	0	0	0	0	0	0	0
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	13.089.117	137.067	12.952.050	62.755	51.592	665.590	3.032.824	5.825.219	3.314.069
Krediti	206.189.585	1.875.417	204.314.168	1.254.573	11.774.882	17.572.112	39.760.644	71.311.762	62.640.195
Obresti od finančnih sredstev	8	8	0	0	0	0	0	0	0
Opredmetena osnovna sredstva	1.328.026	1.328.026	0	0	0	0	0	0	0
Neopredmetena dolgoročna sredstva	276.771	276.771	0	0	0	0	0	0	0
Dolgoročne naložbe v kapital odvisnih, pridruženih in skupaj obvladovanih družb	6.892	6.892	0	0	0	0	0	0	0
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	163.629	163.629	0	0	0	0	0	0	0
Druge sredstva	3.529.819	3.524.966	4.853	4.853					
SKUPAJ SREDSTVA	224.621.992	7.350.921	217.271.071	1.322.181	11.826.474	18.237.702	42.793.468	77.136.981	65.954.264
SKUPINE SID	224.621.992	7.350.921	217.271.071	1.322.181	11.826.474	18.237.702	42.793.468	77.136.981	65.954.264
NALOŽBE VARNOSTNIH REZERV	24.611.935	24.611.935	0	0	0	0	0	0	0
NALOŽBE PIO	350.003	3	350.000	350.000	0	0	0	0	0
SKUPAJ SREDSTVA	249.583.930	31.962.859	217.621.071	1.672.181	11.826.474	18.237.702	42.793.468	77.136.981	65.954.264
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	38.942	38.942	0	0	0	0	0	0	0
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	188.484.775	2.614.870	185.869.905	9.982	18.439.483	3.155.154	8.317.644	78.099.995	77.847.647
Rezervacije	5.178.676	5.178.676	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	891.225	891.225	0	0	0	0	0	0	0
Druge obveznosti	1.342.931	1.342.931	0	0	0	0	0	0	0
Osnovni kapital	9.323.540	9.323.540	0	0	0	0	0	0	0
Kapitalske rezerva	6.621.427	6.621.427	0	0	0	0	0	0	0
Presežek iz prevrednotenja	59.638	59.638	0	0	0	0	0	0	0
Uskupinjevalna razlika	506	506	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve iz dobička (vključno z zadržanim dobičkom)	12.105.729	12.128.779	0	0	0	0	0	0	0
Lastni deleži (317.390)	(317.390)	(317.390)	0	0	0	0	0	0	0
Čisti dobiček obdobja	891.993	891.993	0	0	0	0	0	0	0
SKUPAJ OBVEZNOSTI	224.621.992	38.752.087	185.869.905	9.982	18.439.483	3.155.154	8.317.644	78.099.995	77.847.647
SKUPINE SID	224.621.992	38.752.087	185.869.905	9.982	18.439.483	3.155.154	8.317.644	78.099.995	77.847.647
OBVEZNOSTI	24.611.935	24.611.935	0	0	0	0	0	0	0
VARNOSTNIH REZERV	350.003	350.003	0	0	0	0	0	0	0
SKUPAJ OBVEZNOSTI	249.583.930	63.714.025	185.869.905	9.982	18.439.483	3.155.154	8.317.644	78.099.995	77.847.647
Neto izpostavljenost obrestnemu tveganju		(31.751.166)	31.751.166	1.662.199	(6.613.009)	15.082.548	34.475.824	(963.014)	(11.893.383)
Kumulativna izpostavljenost				1.662.199	(4.950.810)	10.131.738	44.607.563	43.644.549	31.751.166

6.8. Dogodki po datumu bilance stanja

Z dnem 1.1.2007 je vodstvo SID banke prevzela uprava v sestavi mag. Sibil Svilan, predsednik, Jožef Bradeško, član in Marko Plahuta, član.

Kapital hčerinske družbe PRO KOLEKT je bil po sklepu uprave SID banke z dne 30.1.2007 povečan za 390 tisoč EUR. Vplačilo povečanega osnovnega kapitala je bilo izvršeno v februarju 2007.

SID banka je dne 21.2.2007 vplačala 1 milijon EUR povečanja osnovnega kapitala družbe PRVI FAKTOR, Ljubljana, skladno s sklepom skupščine družbenikov z dne 13.2.2007. Lastniški delež SID banke v družbi je ostal nespremenjen.

Na seji nadzornega sveta dne 23.3.2007 so člani nadzornega sveta sprejeli sklep, na podlagi katerega se bo skupščini SID banke predlagalo odločanje o povečanju kapitala SID banke iz sredstev družbe.

7.1. Podrobna konsolidirana bilanca stanja

v tisoč SIT AKTIVA		31.12.2006	1.1.2006
1.	DENAR V BLAGAJNI IN STANJE NA RAČUNIH PRI CENTRALNI BANKI	396	90
2.	FINANČNA SREDSTVA, NAMENJENA TRGOVANJU	37.626	21.698
3.	Izvedeni finančni instrumenti	37.626	21.698
11.	FINANČNA SREDSTVA, RAZPOLOŽLJIVA ZA PRODAJO	13.089.117	10.791.202
12.	Delnice in deleži, izkazani po poštenu vrednosti	62.755	59.561
14.	Dolžniški vrednostni papirji	13.026.362	10.731.641
16.	KREDITI	206.189.708	152.659.822
24.	OBRESTI OD FINANČNIH SREDSTEV	8	8
25.	OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	1.328.026	654.302
27.	NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA	276.771	291.581
28.	DOLGOROČNE NALOŽBE V KAPITAL ODVISNIH, PRIDRUŽENIH IN SKUPAJ OBVLADOVANIH DRUŽB	6.892	2.100
29.	TERJATVE ZA DAVEK OD DOHODKOV PRAVNIH OSEB	163.629	65.533
30.	Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	131.273	43.646
31.	Dolgoročne odložene terjatve za davke	32.356	21.887
32.	DRUGA SREDSTVA	3.529.819	2.607.279
34.	SKUPAJ SREDSTVA	224.621.992	167.093.615

v tisoč SIT PASIVA		31.12.2006	1.1.2006
36.	FINANČNE OBVEZNOSTI, NAMENJENE TRGOVANJU	38.942	78.725
37.	Izvedeni finančni instrumenti	38.942	78.725
42.	FINANČNE OBVEZNOSTI, MERJENE PO ODPLAČNI VREDNOSTI	188.484.775	132.973.038
43.	Vloge	1.374.128	883.578
44.	Kredit	187.110.647	132.089.460
53.	REZERVACIJE	5.178.676	4.193.488
57.	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti do zaposlencev	53.304	44.785
58.	Rezervacije za zunajbilančne obveznosti	389.018	684.706
60.	Druge rezervacije	4.736.354	3.463.997
61.	OBVEZNOSTI ZA DAVEK OD DOHODKOV PRAVNIH OSEB	891.225	1.760.443
62.	Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	604.074	1.468.615
63.	Dolgoročne odložene obveznosti za davke	287.151	291.828
64.	DRUGE OBVEZNOSTI	1.342.931	682.364
66.	OSNOVNI KAPITAL	9.323.540	9.323.540
69.	KAPITALSKE REZERVE	6.621.427	6.621.427
71.	PRESEŽEK IZ PREVREDNOTENJA	60.144	128.334
76.	Presežek iz prevrednotenja v zvezi z finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo	59.638	127.393
78.	Uskupinjevalni popravek kapitala	506	941
80.	REZERVE IZ DOBIČKA (vključno z zadržanim dobičkom)	12.105.729	11.024.960
81.	LASTNI DELEŽI	(317.390)	0
82.	ČISTI DOBIČEK / IZGUBA POSLOVNEGA LETA	891.993	307.296
85.	SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	224.621.992	167.093.615
86.	ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI	65.200.306	74.167.474
88.	Jamstva in sredstva dana v zastavo	8.626.676	11.240.707
89.	Prevzete finančne obveznosti	52.959.159	59.520.815
90.	Izvedeni finančni instrumenti	1.569.795	1.500.978
91.	Deponenti in druga evidenca vrednostnih papirjev	35.557	0
93.	Druge zunajbilančne obveznosti	2.009.119	1.904.974
94.	ZABILANČNI PODATKI		
95.	Popravki vrednosti zaradi oslabitve finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti	(3.606.220)	(2.663.155)
		(3.594.853)	(2.647.654)
97.	Popravki vrednosti kreditov	(11.367)	(15.501)
98.	Popravki vrednosti drugih sredstev		

7.2. Podroben konsolidirani izkaz poslovnega izida

v tisoč SIT		2006	2005
I.	Finančni in poslovni prihodki in odhodki		
	(1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10)	4.732.685	4.246.177
1.	Čiste obresti (1.1 - 1.2)	2.500.406	2.250.914
	Prihodki iz obresti (1.1.1 + 1.1.2 + 1.1.3 + 1.1.4 + 1.1.5 + 1.1.6 + 1.1.7 + 1.1.8)		
1.1		7.806.713	5.046.955
1.1.2	Obresti iz finančnih sredstev, namenjenih trgovanju	52.253	0
1.1.5	Obresti iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	331.391	204.919
1.1.6	Obresti iz danih kreditov in vlog (tudi iz finančnega leasinga)	7.422.204	4.808.143
1.1.7	Obresti iz finančnih sredstev v posesti do zapadlosti	850	33.893
1.1.8	Obresti iz drugih finančnih sredstev	15	0
1.2	Odhodki za obresti (1.2.1 + 1.2.2 + 1.2.3 + 1.2.4 + 1.2.5 + 1.2.6)	(5.306.307)	(2.796.041)
1.2.2	Obresti za finančne obveznosti, namenjene trgovanju	(58.768)	0
1.2.5	Obresti za finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	(5.247.385)	(2.760.066)
1.2.6	Obresti za druge finančne obveznosti (vključno za finančni leasing)	(154)	(35.975)
2.	Prihodki iz dividend (2.1 + 2.2 + 2.3 + 2.4)	0	0
	Dividende iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunanih po naložbeni metodi		
2.4.		0	0
3.	Čiste opravnine (provizije) (3.1 - 3.2)	1.737.873	1.438.617
3.1	Prihodki iz opravnin (provizij)	2.096.231	1.772.360
	- bančni	695.264	613.038
	- zavarovalniški	1.400.967	1.159.322
3.2	Odhodki za opravnine (provizije)	(358.358)	(333.743)
	- bančni	(131.421)	(172.619)
	- zavarovalniški	(226.937)	(161.124)
4.	Realizirani dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida (4.1 - 4.2)	11.454	31.820
4.1	Realizirani dobički (4.1.1 + 4.1.2 + 4.1.3 + 4.1.4 + 4.1.5)	27.726	45.272
4.1.1	Dobički iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	27.726	45.272
4.2	Realizirane izgube (4.2.1 + 4.2.2 + 4.2.3 + 4.2.4 + 4.2.5)	(16.272)	(13.452)
4.2.1	Izgube iz finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(16.272)	(13.452)
5.	Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju (5.1 + 5.2 + 5.3 + 5.4 + 5.5 + 5.6)	31.252	(89.905)
5.4	Čisti dobički/izgube iz izvedenih finančnih instrumentov	31.252	(89.905)
7.	Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji (7.1 + 7.2)	4.722	0
7.2	Čisti izid iz varovanih postavk	4.722	0
8.	Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik (8.1 - 8.2)	(117.486)	90.890
8.1	Dobički	1.118.049	930.741
8.2	Izgube	(1.235.535)	(839.851)

(nadaljevanje s prejšnje strani)

v tisoč SIT		2006	2005
9.	Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo (9.1 - 9.2)	(1.344)	
9.1	Dobički	5.875	
9.2	Izgube	(7.219)	
10.	Drugi čisti poslovni dobički/izgube (10.1 - 10.2)	565.808	523.841
10.1	Dobički	581.434	558.590
10.2	Izgube	(15.626)	(34.749)
II.	Administrativni stroški (1 + 2)	(2.201.026)	(1.648.468)
1.	Stroški dela	(1.363.912)	(1.078.201)
2.	Splošni in administrativni stroški	(837.114)	(570.267)
III.	Amortizacija (1 + 2 + 3)	(128.777)	(112.737)
1.	Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev	(101.193)	(98.847)
2.	Amortizacija neopredmetenih dolgoročnih sredstev	(27.584)	(13.890)
IV.	Rezervacije	(277.846)	(848.609)
	- bančne	140.382	(552.508)
	- zavarovalniške	(418.228)	(296.101)
V.	Oslabitve (1 + 2)	(114.472))	1.345.879
1.	Oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida (1.1 + 1.2 + 1.3 + 1.4)	2.947.307	3.379.863
1.3	Oslabitve kreditov (tudi iz finančnega leasinga), merjenih po odplačni vrednosti	2.947.028	3.379.863
1.4	Oslabitve finančnih sredstev v posesti do zapadlosti, merjenih po odplačni vrednosti	279	
2.	Oslabitve drugih sredstev (2.1 + 2.2 + 2.3 + 2.4 + 2.5)	(3.061.779)	(2.033.984)
2.3	Oslabitve neopredmetenih dolgoročnih sredstev (2.3.1 + 2.3.2)	(3.057.846)	(2.033.984)
2.3.2	Oslabitve drugih neopredmetenih dolgoročnih sredstev	0	0
2.5	Oslabitve drugih sredstev	(3.933)	0
IX.	DOBIČEK/IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA (I - II - III - IV - V + VI + VII + VIII)	2.010.564	2.982.242
X.	Davek iz dohodka pravnih oseb iz rednega poslovanja	(367.428)	(1.259.046)
		12.861	503.307
XI.	ČISTI DOBIČEK/IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA (IX - X)	1.655.997	2.226.503
XIII.	ČISTI DOBIČEK/ IZGUBA POSLOVNEGA LETA (XI + XII)	1.655.997	2.226.503

7.3. Ločene bilance stanja po odsekih

SID BANKA		
V tisoč SIT	31.12.2006	1.1.2006
Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki	0	4
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	37.626	21.698
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	8.485.919	6.432.778
Kredit	181.771.129	141.931.425
Obresti od finančnih sredstev	8	8
Opredmetena osnovna sredstva	1.234.642	604.832
Neopredmetena dolgoročna sredstva	145.847	163.718
obvladovanih družb	1.515.112	1.510.320
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	13.158	51.850
Druga sredstva	60.694	90.742
SKUPAJ SREDSTVA	193.264.135	150.807.375
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	38.942	78.725
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	166.404.815	124.196.816
Rezervacije	417.524	714.672
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	612.948	883.683
Druge obveznosti	771.966	189.381
Osnovni kapital	9.323.540	9.323.540
Kapitalske rezerve	6.621.427	6.621.427
Presežek iz prevrednotenja	31.100	52.668
Rezerve iz dobička (vključno z zadržanim dobičkom)	9.285.410	8.336.320
Lastni deleži	(317.390)	0
Čisti dobiček/izguba poslovnega leta	73.853	1.410.143
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	193.264.135	150.807.375
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI	61.401.114	72.180.735

PKZ		
V tisoč SIT	31.12.2006	1.1.2006
Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki	0	24
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	4.603.168	4.358.424
Kredit	1.163.992	1.535.997
Opredmetena osnovna sredstva	22.744	15.960
Neopredmetena dolgoročna sredstva	790	0
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	131.273	31
Druga sredstva	3.427.364	2.471.940
SKUPAJ SREDSTVA	9.349.331	8.382.376
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	7	0
Rezervacije	4.748.650	3.474.459
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	278.277	876.760
Druge obveznosti	458.855	401.154
Osnovni kapital	1.008.000	1.008.000
Presežek iz prevrednotenja	28.538	74.725
Rezerve iz dobička (vključno z zadržanim dobičkom)	2.772.335	2.678.217
Čisti dobiček/izguba poslovnega leta	54.669	(130.939)
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	9.349.331	8.382.376
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI	1.594.438	837.739

SKUPINA PRVI FAKTOR		
V tisoč SIT	31.12.2006	1.1.2006
Denar v blagajni in stanje na računih pri centralni banki	396	62
Finančna sredstva, namenjena trgovanju	0	0
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	30	0
Kredit	25.732.256	11.497.562
Obresti od finančnih sredstev	0	0
Opredmetena osnovna sredstva	70.640	33.510
Neopredmetena dolgoročna sredstva	13.201	10.930
Terjatve za davek od dohodkov pravnih oseb	19.198	13.652
Druga sredstva	60.726	51.130
SKUPAJ SREDSTVA	25.896.447	11.606.846
Finančne obveznosti, namenjene trgovanju	0	0
Finančne obveznosti, merjene po odplačni vrednosti	25.061.422	11.081.384
Rezervacije	12.502	4.357
Obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb	0	0
Druge obveznosti	114.685	98.362
Osnovni kapital	140.000	140.000
Kapitalske rezerve	243.287	243.287
Presežek iz prevrednotenja	0	0
Rezerve iz dobička (vključno z zadržanim dobičkom)	39.965	10.423
Uskupinjevalna razlika	506	941
Čisti dobiček/izguba poslovnega leta	284.080	28.092
SKUPAJ OBVEZNOSTI IN KAPITAL	25.896.447	11.606.846
ZUNAJBILANČNE OBVEZNOSTI	2.211.981	1.149.000

7.4. Ločeni izkazi poslovnega izida po odsekih

SID BANKA		
V tisoč SIT	2006	2005
Prihodki iz obresti	6.550.063	4.487.107
Odhodki za obresti	(4.752.913)	(2.688.872)
Čiste obresti	1.797.150	1.798.235
Prihodki iz dividend	8.019	0
Prihodki iz opravnin (provizij)	80.416	246.146
Odhodki za opravnine (provizije)	(20.047)	(44.996)
Čiste opravnine (provizije)	60.369	201.150
Realizirani dobički/izgube iz fin.sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izid	(7.906)	(340)
Čisti dobički/izgube iz finančnih sredstev in obveznosti, namenjenih trgovanju	31.252	(89.905)
Spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji	4.722	0
Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik	(115.484)	88.489
Čisti dobički/izgube iz odprave pripoznanja sredstev brez nekratkoročnih sredstev v posesti za prodajo	(1.344)	0
Drugi čisti poslovni dobički/izgube	624.560	555.114
Finančni in poslovni prihodki in odhodki	2.401.338	2.552.743
Administrativni stroški	(1.142.355)	(946.785)
Amortizacija	(103.612)	(97.567)
Rezervacije	291.357	(447.846)
Oslabitve	(617.041)	1.466.953
DOBIČEK/IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA	829.687	2.527.498
Davek iz dohodka pravnih oseb	(221.810)	(632.718)
Odloženi davki	4.923	8.235
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA	612.800	1.903.015
PKZ		
v tisoč SIT	2006	2005
Prihodki iz obresti	205.585	204.033
Odhodki za obresti	(7)	0
Čiste obresti	205.578	204.033
Prihodki iz opravnin (provizij)	1.568.558	1.318.466
Odhodki za opravnine (provizije)	(382.271)	(318.161)
Čiste opravnine (provizije)	1.186.287	1.000.305
Realizirani dobički/izgube iz fin.sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izid	19.360	32.160
Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik	(2.002)	2.401
Drugi čisti poslovni dobički/izgube	(2.206)	(1.055)
Finančni in poslovni prihodki in odhodki	1.407.017	1.237.844
Administrativni stroški	(498.629)	(418.847)
Amortizacija	(5.942)	(1.498)
Rezervacije	(561.057)	(402.305)
Oslabitve	4.371	(45.896)
DOBIČEK/IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA	345.760	369.298
Davek iz dohodka pravnih oseb	(68.424)	(584.932)
Odloženi davki	2.391	485.991
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA	279.727	270.357

SKUPINA PRVI FAKTOR		
v tisoč SIT	2006	2005
Prihodki iz obresti	1.157.308	416.638
Odhodki za obresti	(659.458)	(167.992)
Čiste obresti	497.850	248.646
 Prihodki iz opravnin (provizij)	 466.492	 259.463
Odhodki za opravnine (provizije)	(2.140)	(1.322)
Čiste opravnine (provizije)	464.352	258.141
 Realizirani dobički/izgube iz fin.sredstev in obveznosti, ki niso merjeni po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izid	 0	 0
Čisti dobički/izgube iz tečajnih razlik	0	0
Drugi čisti poslovni dobički/izgube	5.738	21.300
 Finančni in poslovni prihodki in odhodki	 967.940	 528.087
 Administrativni stroški	 (584.170)	 (355.332)
Amortizacija	(19.223)	(13.672)
Rezervacije	(8.146)	1.542
Oslabitve	(5.479)	(75.179)
 DOBIČEK/IZGUBA IZ REDNEGA POSLOVANJA	 350.922	 85.446
Davek iz dohodka pravnih oseb	(77.194)	(41.396)
Odloženi davki	5.547	9.080
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA POSLOVNEGA LETA	279.275	53.130

7.5. Bilanca stanja zavarovanja pred nemarketabilnimi riziki (v imenu Republike Slovenije)

	v tisoč SIT	
	31.12.2006	31.12.2005
Kreditni bankam	16.397.345	12.477.380
Kreditni strankam, ki niso banke	643.725	601.319
Vrednostni papirji	6.683.760	9.222.653
Druga sredstva	887.105	10.565
SKUPAJ NALOŽBE VARNOSTNIH REZERV	24.611.935	22.311.917
Varnostne rezerve	23.448.272	22.155.858
Presežek iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi sredstvi, razpoložljivimi za prodajo	(29.783)	69.205
Udolgovane (pasivne) časovne razmejitev	1.193.446	86.854
Skupaj obveznosti varnostnih rezerv	24.611.935	22.311.917

7.6. Poslovni izid zavarovanja pred nemarketabilnimi riziki (v imenu Republike Slovenije)

	v tisoč SIT	
	2006	2005
Prihodki iz obresti	619.725	465.988
Odhodki za obresti	0	0
Čiste obresti	619.725	465.988
Zavarovalno-tehnične postavke		
- zavarovalne in pozavarovalne premije	1.595.976	1.532.847
- pozavarovalne in obdelovalne provizije	(105.314)	(13.919)
- škode	(238.093)	(777.056)
- regresi	19.454	16.123
- bonusi	0	(236)
Skupaj zavarovalno-tehnične postavke	1.272.023	757.759
Druge čiste opravnine	3.009	8.734
Čisti poslovni izid iz finančnih poslov	(6.419)	20.529
Operativni stroški	(595.924)	(596.334)
Presežek prihodkov nad odhodki	1.292.414	656.676

Vsebinska in podlaga poslovanja SID banke v imenu Republike Slovenije je opisana v točki 6.3. tega poročila.