Izdajatelj: Republika Slovenija Ref. št. dokumenta: 403-47/2021/6
Številka certifikata: a0 6c 3d 05 00 Čas podpisa: 12:42, 19.07.2021
Potek veljavnosti: 16.03.2025 Podpisnik: Andrej Šircelj

REPUBLIKA SLOVENIJA
MINISTRSTVO ZA FINANCE
KABINET MINISTRA

Župančičeva 3, p.p. 644a, 1001 Ljubljana

T: 01 369 66 00
F: 01 369 66 09
E: gp.mf@gov.si

Številka: 403-47/2021/6
Ljubljana, 15. 7. 2021
EVA
GENERALNI SEKRETARIAT VLADE REPUBLIKE SLOVENIJE Gp.gs@gov.si

ZADEVA: Letno poročilo DUTB za leto 2020

1. Predlog sklepov vlade:

Na podlagi 21. člena Zakona o Vladi Republike Slovenije (Uradni list RS, št. 24/05 – uradno prečiščeno besedilo, 109/08, 38/10 – ZUKN, 8/12, 21/13, 47/13 – ZDU-1G, 65/14 in 55/17), 7. člena Zakona o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (Uradni list RS, št. 105/12, 63/13 – ZS-K, 23/14 – ZDIJZ-C, 104/15, 26/17 – ORZUKSB33, 27/17 – popr. in 174/20 – ZIPRS2122) ter 8. člena statuta Družbe za upravljanje terjatev bank, d. d., je Vlada Republike Slovenije kot edina delničarka v vlogi skupščine Družbe za upravljanje terjatev bank, d. d. (v nadaljnjem besedilu: DUTB), na svoji… seji dne …. sprejela naslednji

S K L E P :

1. Vlada Republike Slovenije je sprejela revidirano Letno poročilo DUTB za leto 2020.

2. Podeli se razrešnica članom upravnega odbora DUTB za poslovno leto 2020.

3. Čisti dobiček poslovnega leta 2020 znaša 35.226.316 EUR, bilančni dobiček po oblikovanju zakonskih rezerv v višini 1.761.316 EUR na dan 31. 12. 2020 pa znaša 169.424.497 EUR in ostane v celoti nerazporejen.

4. Na podlagi pooblastila št. 00400-4/2021/2 z dne 16. 2. 2021 za izjavljanje volje Republike Slovenije kot edine delničarke ali edine družbenice v gospodarskih družbah mag. Janja Garvas Hočevar, vršilka dolžnosti generalnega sekretarja Vlade Republike Slovenije, pred notarjem izvede skupščino DUTB in poskrbi za pripravo notarskega zapisnika tega sklepa v skladu z zahtevami zakona, ki ureja gospodarske družbe.

mag. Janja GARVAS HOČEVAR
vršilka dolžnosti generalnega sekretarja

Sklep prejmejo:
- Družba za upravljanje terjatev bank
- Ministrstvo za finance
- Služba Vlade Republike Slovenije za zakonodajo

2. Predlog za obravnavo predloga zakona po nujnem ali skrajšanem postopku v državnem zboru z obrazložitvijo razlogov:

/

3.a Osebe, odgovorne za strokovno pripravo in usklajenost gradiva:

- mag. Peter Ješovnik, državni sekretar,
- mag. Aleksander Nagode, generalni direktor Direktorata za javno premoženje,
- Goran Kitić, vodja Sektorja za upravljanje javnega premoženja,
- Rihard Kislich, višji svetovalec

3.b Zunanji strokovnjaki, ki so sodelovali pri pripravi dela ali celotnega gradiva:

/

4. Predstavniki vlade, ki bodo sodelovali pri delu državnega zbora:

/

5. Kratek povzetek gradiva:

16. člen Zakona o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (v nadaljnjem besedilu: ZUKSB) določa, da je za sprejetje letnega poročila Družbe za upravljanje terjatev bank, d. d., (v nadaljnjem besedilu: DUTB) pristojna Vlada Republike Slovenije (v nadaljnjem besedilu: vlada) kot skupščina DUTB. DUTB mora predložiti Ministrstvu za finance predlog letnega poročila, ki ga nato potrdi vlada, v štirih mesecih po koncu koledarskega leta. DUTB je meseca aprila 2021 pripravila revidirano Letno poročilo DUTB 2020 in ga poslala Ministrstvu za finance v nadaljnjo obravnavo.

8. člen Statuta DUTB določa, da skupščina DUTB, poleg pristojnosti, ki jih ima na podlagi določb zakona, ki ureja gospodarske družbe, in ZUKSB, tudi sprejme letno poročilo.

S sklepom se predlaga, da vlada kot skupščina DUTB:

- sprejme revidirano Letno poročilo DUTB za leto 2020;
- podeli razrešnico članom upravnega odbora DUTB za poslovno leto 2020;
- se seznani z informacijo, da znaša čisti dobiček poslovnega leta 2020 35.226.316 EUR ter da bilančni dobiček po oblikovanju zakonskih rezerv v višini 1.761.316 EUR na dan 31. 12. 2020 znaša 169.424.497 EUR, in potrjuje, da celotni bilančni dobiček v višini 169.424.497 EUR ostane nerazporejen.

6. Presoja posledic za:

a)	javnofinančna sredstva nad 40.000 EUR v tekočem in naslednjih treh letih	NE
b)	usklajenost slovenskega pravnega reda s pravnim redom Evropske unije	NE
c)	administrativne posledice	NE
č)	gospodarstvo, zlasti mala in srednja podjetja ter konkurenčnost podjetij	NE
d)	okolje, vključno s prostorskimi in varstvenimi vidiki	NE
e)	socialno področje	NE
f)	dokumente razvojnega načrtovanja: – nacionalne dokumente razvojnega načrtovanja – razvojne politike na ravni programov po strukturi razvojne klasifikacije programskega proračuna – razvojne dokumente Evropske unije in mednarodnih organizacij	NE

7.a Predstavitev ocene finančnih posledic nad 40.000 EUR: /

I. Ocena finančnih posledic, ki niso načrtovane v sprejetem proračunu				
	Tekoče leto (t)	t + 1	t + 2	t + 3
Predvideno povečanje (+) ali zmanjšanje (**–**) prihodkov državnega proračuna				
Predvideno povečanje (+) ali zmanjšanje (**–**) prihodkov občinskih proračunov				
Predvideno povečanje (+) ali zmanjšanje (**–**) odhodkov državnega proračuna				
Predvideno povečanje (+) ali zmanjšanje (**–**) odhodkov občinskih proračunov				
Predvideno povečanje (+) ali zmanjšanje (**–**) obveznosti za druga javnofinančna sredstva				

II. Finančne posledice za državni proračun

II.a Pravice porabe za izvedbo predlaganih rešitev so zagotovljene:

Ime proračunskega uporabnika	Šifra in naziv ukrepa, projekta	Šifra in naziv proračunske postavke	Znesek za tekoče leto (t)	Znesek za t + 1
SKUPAJ				

II.b Manjkajoče pravice porabe bodo zagotovljene s prerazporeditvijo:

Ime proračunskega uporabnika	Šifra in naziv ukrepa, projekta	Šifra in naziv proračunske postavke	Znesek za tekoče leto (t)	Znesek za t + 1
SKUPAJ				

II.c Načrtovana nadomestitev zmanjšanih prihodkov in povečanih odhodkov proračuna:

Novi prihodki	Znesek za tekoče leto (t)	Znesek za t + 1
SKUPAJ		

7.b Predstavitev ocene finančnih posledic pod 40.000 EUR: /

8. Predstavitev sodelovanja z združenji občin:

Vsebina predloženega gradiva (predpisa) vpliva na: – pristojnosti občin, – delovanje občin, – financiranje občin.	NE

Gradivo (predpis) je bilo poslano v mnenje:
- Skupnosti občin Slovenije SOS: NE
- Združenju občin Slovenije ZOS: NE
- Združenju mestnih občin Slovenije ZMOS: NE

Predlogi in pripombe združenj so bili upoštevani: /

9. Predstavitev sodelovanja javnosti:

Gradivo je bilo predhodno objavljeno na spletni strani predlagatelja:	NE

Gradivo je takšne narave, da sodelovanje javnosti ni potrebno.

10. Pri pripravi gradiva so bile upoštevane zahteve iz Resolucije o normativni dejavnosti:	NE
11. Gradivo je uvrščeno v delovni program vlade:	NE

mag. Andrej Šircelj
minister

Priloge:
- predlog sklepa (priloga 1)
- obrazložitev sklepa (priloga 2)
- Letno poročilo DUTB za leto 2020 (priloga 3)
- Izvleček sklepa upravnega odbora DUTB (priloga 4)

VLADA REPUBLIKE SLOVENIJE

Na podlagi 21. člena Zakona o Vladi Republike Slovenije (Uradni list RS, št. 24/05 – uradno prečiščeno besedilo, 109/08, 38/10 – ZUKN, 8/12, 21/13, 47/13 – ZDU-1G, 65/14 in 55/17), 7. člena Zakona o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (Uradni list RS, št. 105/12, 63/13 – ZS-K, 23/14 – ZDIJZ-C, 104/15, 26/17 – ORZUKSB33, 27/17 – popr. in 174/20 – ZIPRS2122) ter 8. člena statuta Družbe za upravljanje terjatev bank, d. d., je Vlada Republike Slovenije kot edina delničarka v vlogi skupščine Družbe za upravljanje terjatev bank,d. d., na svoji… seji dne …. sprejela naslednji

SKLEP:

1. Vlada Republike Slovenije je sprejela revidirano Letno poročilo DUTB za leto 2020.

2. Podeli se razrešnica članom upravnega odbora DUTB za poslovno leto 2020.

3. Čisti dobiček poslovnega leta 2020 znaša 35.226.316 EUR, bilančni dobiček po oblikovanju zakonskih rezerv v višini 1.761.316 EUR na dan 31. 12. 2020 pa znaša 169.424.497 EUR in ostane v celoti nerazporejen.

4. Na podlagi pooblastila št. 00400-4/2021/2 z dne 16. 2. 2021 za izjavljanje volje Republike Slovenije kot edine delničarke ali edine družbenice v gospodarskih družbah mag. Janja Garvas Hočevar, vršilka dolžnosti generalnega sekretarja, pred notarjem izvede skupščino DUTB in poskrbi za pripravo notarskega zapisnika tega sklepa v skladu z zahtevami zakona, ki ureja gospodarske družbe.

mag. Janja GARVAS HOČEVAR
vršilka dolžnosti generalnega sekretarja

Številka:
Ljubljana, …

Sklep prejmejo:
- Družba za upravljanje terjatev bank
- Ministrstvo za finance
- Služba Vlade Republike Slovenije za zakonodajo

OBRAZLOŽITEV SKLEPA

1. UVOD

Družba za upravljanje terjatev bank, d. d., (v nadaljnjem besedilu: DUTB) je bila ustanovljena z Zakonom o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (Uradni list RS, št. 105/12, 63/13 – ZS-K, 23/14 – ZDIJZ-C, 104/15, 26/17 – ORZUKSB33, 27/17 – popr. in 174/20 – ZIPRS2122; v nadaljevanju: ZUKSB), ki je bil sprejet konec leta 2012 zaradi sanacije bančnega sektorja. V skladu s 3. členom ZUKSB mora DUTB poslovati pregledno, gospodarno, učinkovito in uspešno. DUTB zagotavlja preglednost svojega poslovanja tako, da vse postopke odločanja o sklepanju pravnih poslov dokumentira tako, da je mogoča njihova rekonstrukcija. DUTB posluje gospodarno, če so bili viri, ki jih je DUTB uporabila za opravljanje svoje dejavnosti, pridobljeni v ustrezni količini, kakovosti, ob pravem času in po najboljši ceni. DUTB posluje učinkovito, če je bilo doseženo kar najboljše razmerje med uporabljenimi vložki in doseženimi učinki. DUTB posluje uspešno, če je dosegla vnaprej postavljene cilje. Merila za ugotavljanje gospodarnosti, učinkovitosti in uspešnosti so podrobneje opredeljene v Smernicah za delovanje DUTB, ki so bile sprejete na podlagi 11. člena ZUKSB.

Smernice za delovanje DUTB določajo, da je glavni cilj DUTB premoženje upravljati tako, da bo lahko poplačan dolg iz dolžniških vrednostnih papirjev, ki jih je DUTB izdala, da je z njimi plačala tvegane postavke, ki so bile na DUTB prenesene v okviru ukrepa za krepitev stabilnosti bank, in sicer prenosa tveganih postavk. Cilj DUTB je tudi zagotoviti, da so davkoplačevalci kar najmanj obremenjeni. DUTB doseže cilj s prestrukturiranjem in upravljanjem premoženja tako, da vrednost premoženja maksimira. V ta namen DUTB razpolaga s premoženjem le takrat, če je to komercialno upravičeno in v skladu s predpisi. Poslanstvo DUTB je med drugim upravljati premoženje tako, da je omogočena odprodaja sredstev po najboljši mogoči ceni.

DUTB je delniška družba z enotirnim sistemom upravljanja s skupščino in sedemčlanskim upravnim odborom (trije člani so izvršni direktorji). V sodni register je bila vpisana 19. 3. 2013.

16. člen ZUKSB določa, da je za sprejetje letnega poročila DUTB pristojna Vlada Republike Slovenije (v nadaljnjem besedilu: vlada) kot skupščina DUTB. DUTB mora letno poročilo pripraviti v štirih mesecih po koncu koledarskega leta.

DUTB je aprila 2021 pripravila revidirano Letno poročilo DUTB 2020 (v nadaljnjem besedilu: letno poročilo) in ga poslala Ministrstvu za finance (v nadaljnjem besedilu: ministrstvo) v nadaljnjo obravnavo ter javno objavila.

Iz Poročila neodvisnega revizorja o računovodskih izkazih z dne 20. 4. 2021, ki je priloženo letnemu poročilu, izhaja, da je revizijska družba Deloitte Revizija d. o. o., opravila pregled računovodskih izkazov DUTB, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. 12. 2020, izkaz poslovnega izida, izkaze drugega vseobsegajočega donosa, gibanja kapitala in denarnih tokov za tedaj končano leto, ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev. Revizor je izdal mnenje, da so predloženi izkazi družbe na dan 31. 12. 2020 v vseh pomembnih pogledih pripravljeni v skladu z računovodskimi zahtevami ZUKSB.

2. GLAVNI POUDARKI IZ LETNEGA POROČILA DUTB 2020

V letu 2020 je DUTB zabeležila 35,2 milijona EUR čistega poslovnega izida. V letu 2020 je čisti poslovni izid pred obdavčitvijo, kljub epidemiji covid-19, s 40,3 milijona EUR ostal na ravni predhodnega. K skupnemu rezultatu je največji delež prispeval rezultat iz posojil v višini 40,4 milijona EUR (razvidno iz tabele 1), znotraj le-tega pa sta po okvirno polovico predstavljala dobiček iz realiziranih transakcij in dobiček iz prevrednotenj. Rezultat iz lastniških naložb je bil v letu 2020 skoraj za polovico nižji od rezultata v letu 2019 predvsem zaradi nerealiziranih kapitalskih dobičkov ob odsotnostih večjih prodaj deležev. Rezultat iz upravljanja nepremičnin je bil v letu 2020 glede na leto 2019 bistveno višji zaradi večjih prihodkov od prodaje zalog nepremičnine in opreme, ki se nanašajo na zalogo nepremičnin. Z odplačevanjem in nižanjem obsega dolga DUTB so se odhodki iz financiranja še zniževali in so bili v letu

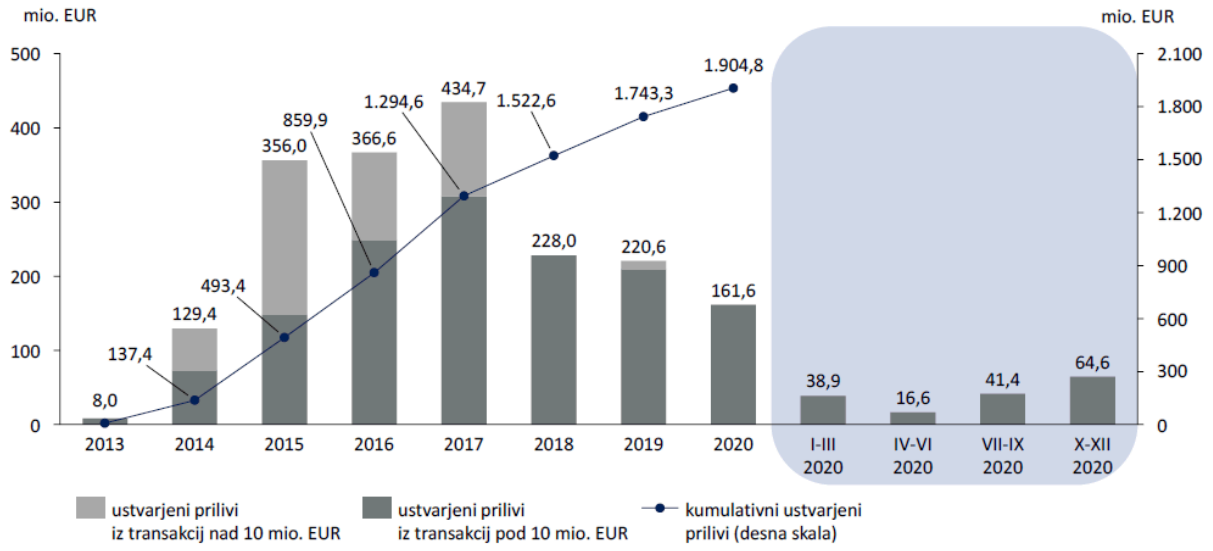
2020 za skoraj petino nižji kot v letu 2019. Stroški poslovanja v letu 2020 so bili občutno nižji od stroškov v letu 2019, v velikem delu zaradi rezervacij, oblikovanih v letu 2019 (knjiženih pod drugimi stroški poslovanja), deloma pa tudi zaradi nižjih rednih stroškov poslovanja.

Tabela 1: Povzetek izkaza poslovnega izida

v tisoč EUR	**1. 1. 2020 – 31. 12. 2020**	**1. 1. 2019 – 31. 12. 2019**	**Indeks 2020/2019**
Rezultat iz posojil	40.391	49.977	81
Rezultat iz lastniških naložb	8.439	14.534	58
Rezultat iz upravljanja nepremičnin	12.327	5.113	241
Drugi prihodki	1.628	2.532	58
Odhodki iz financiranja	-7.225	-8.896	81
Stroški poslovanja	-14.900	-21.247	70
Drugi odhodki			25
Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo	**40.318**	**41.043**	**98**
Davek od dobička	-5.092	-884	576
Čisti poslovni izid poslovnega leta	**35.226**	**40.159**	**88**

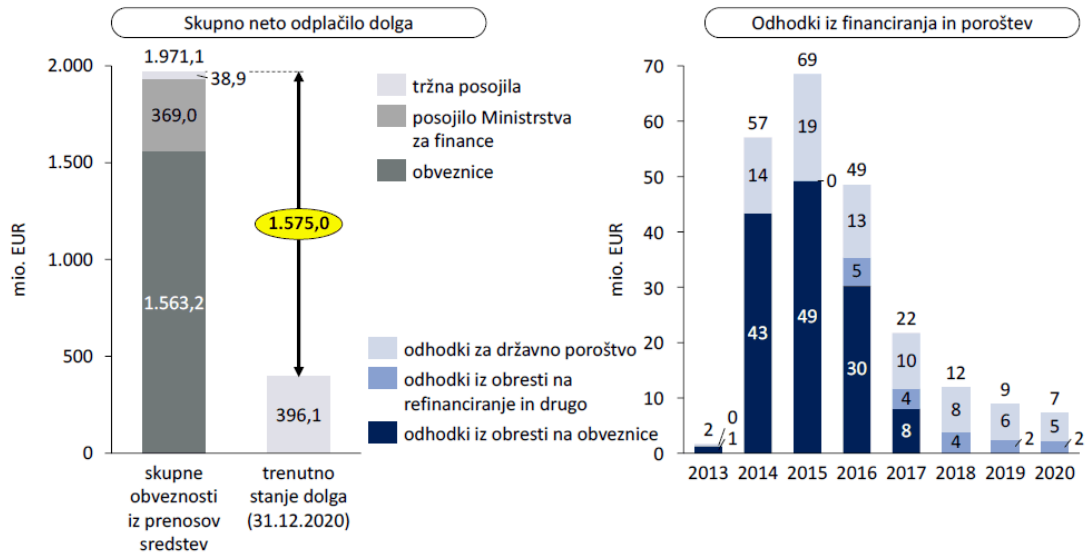
DUTB je v letu 2020 ustvarila 161,6 milijona EUR prilivov iz upravljanja sredstev, kar predstavlja 7,8 % skupne prenosne vrednosti sredstev. Od ustanovitve do konca leta 2020 je DUTB ustvarila 1.904,8 milijona EUR prilivov iz upravljanja pridobljenih sredstev, kar predstavlja 91,8 % celotne prenosne vrednosti sredstev v sedmih letih delovanja (razvidno iz Slike 1).

Slika 1: Ustvarjeni prilivi



Od ustanovitve je DUTB tako poplačala že skoraj 1,6 milijarde EUR obveznosti, povezanih s prenesenimi in prevzetimi sredstvi (Slika 2). Od leta 2013 do konca leta 2020 je DUTB plačala tudi 149,4 milijona EUR za obresti in 75,9 milijona EUR za državno poroštvo na dolg.

Slika 2: Skupno neto odplačilo dolga in odhodki iz financiranja



OPOMBA: Odplačilo dolga vključuje glavnice brez obresti.

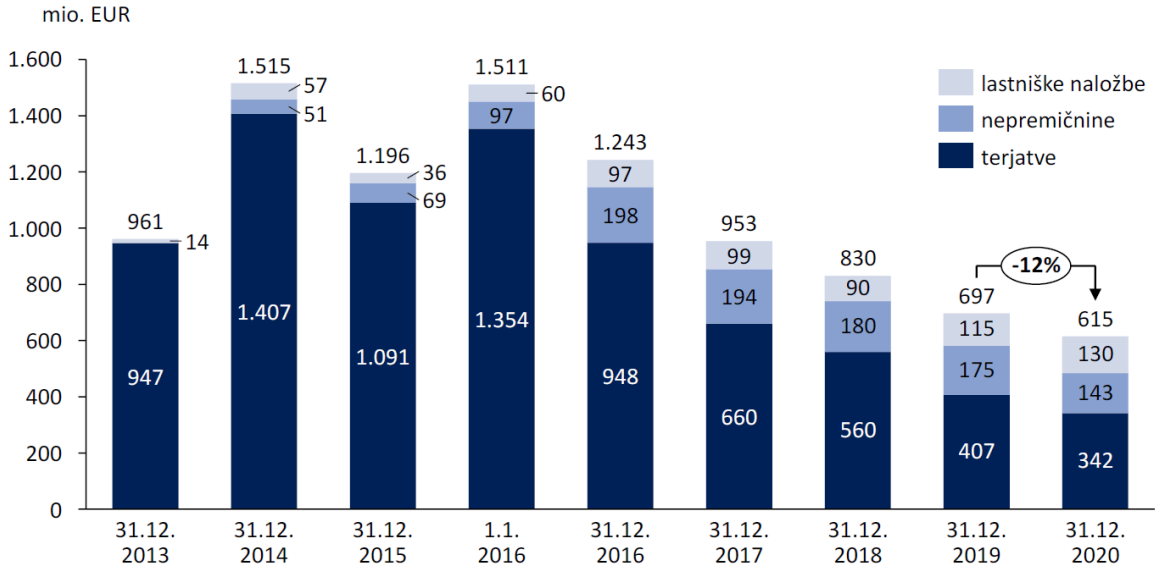
Bilančna vsota DUTB se je v letu 2020 znižala za 137,3 milijona EUR (16,7 %) in je na dan 31. december 2020 znašala 686,5 milijona EUR. Znižanje je v največji meri posledica znižanja portfelja terjatev (razvidno iz Tabele 2), ki so predstavljale največji del sredstev DUTB. Vrednost terjatev konec leta 2020 je znašala 342,2 milijona EUR in se je glede na stanje konec preteklega leta sorazmerno zmanjšala za 15,9 %. Odplačila terjatev v letu 2020 so znašala 123,6 milijona EUR in vključujejo denarna plačila v višini 97,8 milijona EUR, prodaje terjatev (11,3 milijona EUR), konverzije dolga v nepremičnine (5,6 milijona EUR) ter konverzije dolga v lastniške naložbe (8,8 milijona EUR). Na drugi strani je DUTB odobrila določena nova posojila ali odkupila povezane terjatve od drugih upnikov v skupni vrednosti 7,7 milijona EUR.

Tabela 2: Povzetek bilance stanja

v mio EUR	31. 12. 2020	31. 12. 2019	Indeks 2020/2019
Sredstva	**686,5**	**823,7**	**83**
Terjatve	342,2	407,1	84
Zaloga nepremičnin in opreme	142,5	175,1	81
Lastniške naložbe	130,3	114,6	114
Denar in ustrezniki	65,0	109,7	59
Drugo	6,4	17,3	37
Obveznosti	**409,2**	**581,6**	**70**
Posojila	397,1	549,2	72
Drugo	12,1	32,4	37
Kapital	**277,3**	**242,1**	**115**

Na dan 31. december 2020 je DUTB upravljala 615,0 milijona EUR sredstev (op: gre za seštevek lastniških naložb, nepremičnin in terjatev, kot je razvidno iz Slike 3**)**, merjeno po pošteni vrednosti, kar predstavlja zmanjšanje za 12 % v primerjavi s koncem prejšnjega leta. Večino portfelja (56 %) so predstavljale terjatve, ki so jim po vrednosti sledile nepremičnine (23 %) in lastniške naložbe (21 %).

Slika 3: Sredstva v upravljanju[1]



V letu 2020 DUTB ni najemala novih posojil. V letu 2020 je DUTB, skladno z veljavnimi amortizacijskimi načrti, poplačala 128,6 milijona EUR glavnic posojil, poleg tega pa predčasno še 24,0 milijona EUR glavnic posojil, skupaj torej 152,6 milijona EUR. Stroški financiranja so v letu 2020 znašali 7,2 milijona EUR. Delno poplačilo finančnih obveznosti z državnim poroštvom predstavlja pomemben korak pri uresničevanju poslanstva DUTB, kot ga opredeljuje ZUKSB. DUTB je tako znižala prihodnje stroške financiranja in zadolženost ter s tem povrnila vložena sredstva in razbremenila Republiko Slovenijo in njene davkoplačevalce.

DUTB je svoja sredstva na dan 31. december 2020 financirala pretežno z dolžniškimi viri, natančneje s posojili v višini 397,1 milijona EUR. Vse obveznosti se nanašajo na posojila, prejeta od različnih bank in za katere je izdano poroštvo Republike Slovenije. Z rednimi in s predčasnimi odplačili je DUTB v letu 2020 stanje zadolženosti iz posojil zmanjšala za 152,1 milijona EUR.

Druge obveznosti in rezervacije so na dan 31. december 2020 znašale 12,1 milijona EUR. Od skupnega zneska so 2,4 milijona EUR predstavljale rezervacije za pravno nerešene spore, 2,4 milijona EUR rezervacije za dana poroštva in jamstva, 1,7 milijona EUR pa kratkoročne obveznosti. Finančne obveznosti na dan 31. 12. 2020 so razvidne iz Tabele 3.

Tabela 3: Finančne obveznosti na dan 31. 12. 2020

Finančni instrument	Obveznost ob izdaji (v mio. EUR)	Neporavnana obveznost	Izdaja	Zapade
Bančno posojilo	560.0	312,4	dec. 2017	dec. 2022
Bančno posojilo	50,0	27,9	dec. 2017	dec. 2022
Bančno posojilo	100,0	55,8	dec. 2017	dec. 2022

Lastniški kapital DUTB je na dan 31. december 2020 znašal 277,3 milijona EUR, kar je za 35,2 milijona EUR (14,6 %) več kot ob koncu leta 2019 (razvidno iz Tabele 4).

[1] Podatek na dan 1. 1. 2016 predstavlja pošteno vrednost portfelja sredstev po pripojitvi Factor banke in Probanke k DUTB. S pripojitvijo je DUTB pridobila v upravljanje tudi manjši leasing portfelj, ki je vključen med »posojila«.

Tabela 4: Izkaz gibanja kapitala družbe DUTB za obdobje od 1. 1. do 31. 12. 2020

v tisoč EUR	Pojasnilo	Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Preneseni dobiček	Skupaj kapital
Stanje na dan 1. 1. 2020	**14**	**104.118**	**2.008**	**135.959**	**242.085**
Čisti poslovni izid poslovnega leta	14	0	0	35.226	35.226
Druge spremembe v drugem vseobsegajočem donosu	14	0	0	0	0
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	**14**	**0**		**35.226**	**35.226**
Premiki v kapitalu	**14**	**0**	**1.761**	**-1.761**	**0**
Stanje na dan 31. 12. 2020	**14**	**104.118**	**3.769**	**169.424**	**277.311**

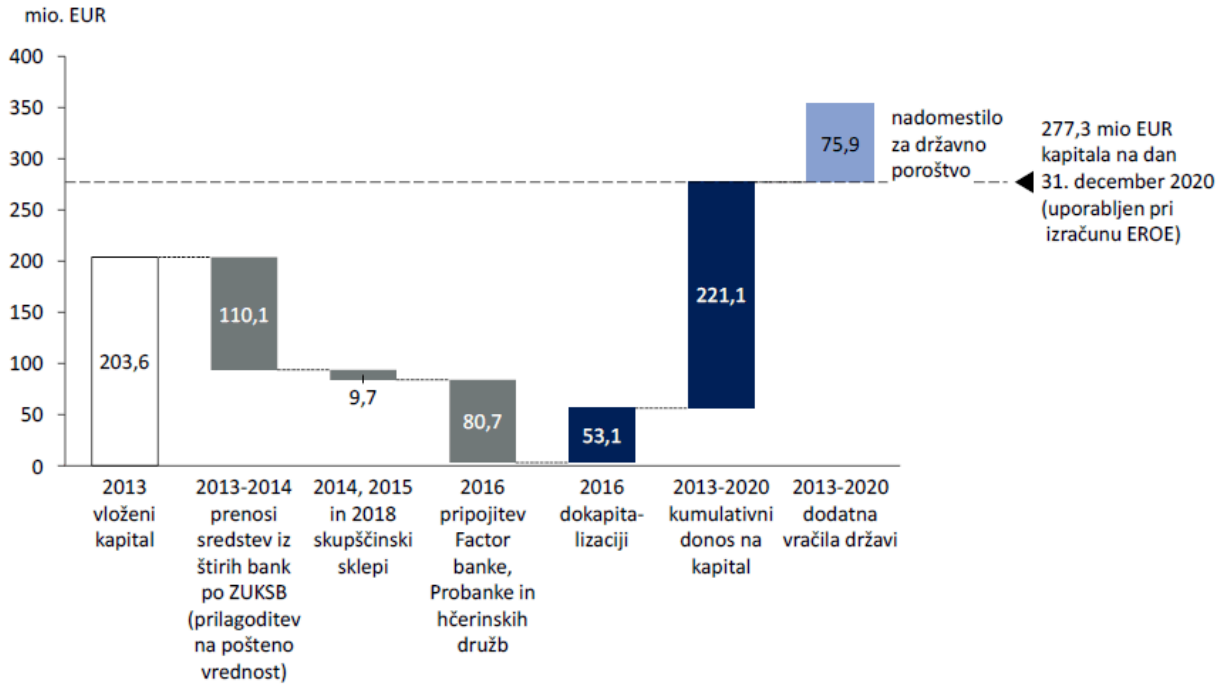
DUTB je v svojem delovanju zabeležila za več kot 200 milijonov EUR popravkov kapitala kot posledico odločitev lastnika (Republike Slovenije) skozi različne transakcije, kot je prikazano v Tabeli 5 oz. Sliki 4.

Tabela 5: Popravki vloženega kapitala DUTB od ustanovitve

v mio EUR	Vpliv na kapital DUTB
Vloženi kapital Republike Slovenije v letu 2013	**203,6**
Skupno vračilo kapitala lastniku v obdobju 2013-2020	**-200,6**
Prenos slabih sredstev iz NLB, NKBM, Abanke in Banke Celje v letih 2013 in 2014	-110,1
Druge transakcije skladno z odločitvami skupščine (v letih 2014, 2015 in 2018)	-9,7
Pripojitev Factor banke in Probanke k DUTB v začetku leta 2016	-79,4
Pripojitev petih odvisnih družb Factor banke in Probanke k DUTB v prvem polletju leta 2016	-1,4
Dokapitalizacije	**53,1**
Dokapitalizacija maja 2016 (vpis v sodni register julija 2016) *[2]	3,1
Dokapitalizacija decembra 2016	50,0
Vloženi kapital s popravki (vračila in dokapitalizacije) konec leta 2020	**56,2**

[2] Dokapitalizacija je bila izvedena v nominalnem znesku 4,6 milijona EUR, ob čemer pa je DUTB pripoznala začetno izgubo v znesku 1,5 milijona EUR.

Slika 4: Vplivi na kapital in dodatna vračila od ustanovitve



V vodstvu DUTB je v letu 2020 prišlo do naslednjih sprememb: .

- Vlada Republike Slovenije kot edina delničarka v vlogi skupščine DUTB je dne 2. junija 2020 s sklepom odpoklicala Tomaža Beska in Mitja Križaja z mesta neizvršnih direktorjev in članov upravnega odbora DUTB. Vlada je z istim sklepom imenovala Borisa Novaka in Alenko Urnaut Roposa za nova neizvršna direktorja in člana upravnega odbora DUTB, in sicer za obdobje od 3. junija 2020 do 31. decembra 2022.

- Izvršni direktor Bojan Gantar je 10. avgusta 2020 podal odstopno izjavo, s katero se je upravni odbor isti dan seznanil. Funkcija izvršnega direktorja je Bojanu Gantarju prenehala 30. septembra 2020. Po izvedenem postopku izbora novega izvršnega direktorja so neizvršni direktorji 18. decembra 2020 na mesto izvršnega direktorja imenovali Dimitrija Picigo s trajanjem funkcije od 23. decembra 2020 do 31. decembra 2022.

Ob tem je bila DUTB vseskozi polno operativna družba.

S sklepom se predlaga, da vlada kot skupščina DUTB sprejme revidirano Letno poročilo DUTB za leto 2020.

3. PODELITEV RAZREŠNICE

Zakon o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 65/09 – uradno prečiščeno besedilo, 33/11, 91/11, 32/12, 57/12, 44/13 – odl. US, 82/13, 55/15, 15/17, 22/19 – ZPosS, 158/20 – ZIntPK-C in 18/21; v nadaljnjem besedilu: ZGD-1) v okviru prvega odstavka 293. člena določa, da o podelitvi razrešnice organom vodenja ali nadzora odloča skupščina.

V skladu z 294. členom ZGD-1 skupščina potrdi razrešnico in odobri delo organov vodenja ali nadzora v poslovnem letu. Ob tem je potrebno poudariti, da se zahtevki iz odgovornosti za škodo lahko uveljavljajo tudi proti osebam, ki jih je skupščina razrešila (pri čemer ZGD-1 določa, da odškodninski zahtevki v

družbah, v katerih imata Republika Slovenija ali samoupravna lokalna skupnost prevladujoč vpliv, zastarajo v desetih letih od nastanka škode).

Skupščina mora v skladu z ZGD-1 hkrati odločati o uporabi bilančnega dobička kot tudi o razrešnici organom vodenja ali nadzora. Razprava o razrešitvi se namreč poveže z razpravo o uporabi bilančnega dobička. Zasedanje skupščine, na katerem skupščina odloča o uporabi bilančnega dobička in o razrešnici, mora biti v prvih osmih mesecih po koncu poslovnega leta, torej v predmetnem primeru do konca avgusta 2021.

Po teoriji institut razrešnice nima pomembnejših pravnih posledic. Večji pomen ima institut razrešnice za informiranost delničarjev, saj imajo delničarji glede na to, da po ZGD-1 ni obvezno, da mora letno poročilo potrditi skupščina, možnost vsebinske razprave o delu uprave, nadzornega sveta ali upravnega odbora.

S sklepom se predlaga, da vlada kot skupščina DUTB podeli razrešnico upravnemu odboru DUTB za poslovno leto 2020.

4, NEPOKRITA BILANČNA IZGUBA IN ČISTI DOBIČEK

V letu 2020 je DUTB zabeležila 35,2 milijona EUR čistega poslovnega izida. DUTB je tako v letu 2019 kot 2020 5 % čistega dobička poslovnega leta namenila za oblikovanje zakonskih rezerv. Ostali del čistega dobička je namenila v povečanje bilančnega dobička, ki je na dan 31.12.2020 zanašal 169,4 milijona EUR (kar je razvidno iz Tabele 6) in povečanje kapitala DUTB na 277,3 milijona EUR (kar je razvodno iz Tabele 7).

Tabela 6: Gibanje zadržanega poslovnega izida v obdobju od 1. 1. do 31. 12.

v tisoč EUR	**2020**	**2019**
Začetno stanje 1. 1.	**135.959**	**95.742**
Transakcije z lastniki	0	2.066
Odtujitev lastniškega deleža	0	0
Učinek likvidacije odvisnih družb	0	2.066
Čisti poslovni izid poslovnega leta	35.226	40.159
Oblikovanje zakonskih rezerv iz čistega poslovnega izida	-1.761	2.008
Končno stanje 31. 12.	**169.424**	**135.959**

Tabela 7: Kapital DUTB

v tisoč EUR	**31. 12. 2020**	**31. 12. 2019**
Vpoklicani kapital	104.118	104.118
Zakonske rezerve	3.769	2.008
Zadržani poslovni izid	169.424	135.959
Skupaj	**277.311**	**242.085**

S sklepom se predlaga, da se vlada kot skupščina DUTB seznanja z informacijo, da čisti dobiček poslovnega leta 2020 znaša 35.226.316 EUR ter da bilančni dobiček, po oblikovanju zakonskih rezerv v višini 1.761.316 EUR, na dan 31. 12. 2020 znaša 169.424.497 EUR, in kot skupščina DUTB potrjuje, da celotni bilančni dobiček v višini 169.424.497 EUR ostane nerazporejen.

5. ZAKLJUČEK

Kot uspešno je oceniti, da je DUTB v letu 2020 bistveno presegla zahtevano povprečno ekonomsko donosnost na zahtevani kapital določeno v Smernicah za delovanje DUTB. Tako DUTB v letu 2020 ohranja na zelo visoki ravni povprečno ekonomsko donosnost na kapital (vloženi, s popravki) z doseženimi 25,6%, kar močno presega zahtevano 8 % povprečno ekonomsko donosnost kapitala.

DUTB je v letu 2020 ustvarila 161,6 milijonov EUR prilivov iz upravljanja iz premoženja, kar predstavlja 7,8 % skupne prenosne vrednosti sredstev. Zaradi navedenega je DUTB presegla pričakovane prilive iz upravljanja premoženja za 9,8 %, glede na načrtovane v popravku finančnega načrta iz junija 2020 za leto 2020 v višini 147,2 milijonov evrov.

Kljub temu pa ni dosegla zahtevanih 10% ustvarjenih prilivov glede na prenosno vrednost sredstev določeno v Smernicah DUTB za leto 2020 (razvidno v Tabeli 8). Zaradi navedenega DUTB v letu 2020 tudi ni izpolnila pogojev iz enajstega odstavka 11. člena ZUKSB, ki določa, da mora DUTB vsako leto ustvariti denarni priliv v višini vsaj 10% ocenjene vrednosti pridobljenih sredstev.

Doseganje kazalnika v višini najmanj 10 % prenosne vrednosti sredstev je bilo načrtovano v finančnem načrtu DUTB za leto 2020, ki je bil konec februarja 2020 posredovan Ministrstvu za finance. Načrtovana je bila realizacija prilivov v višini 209,4 milijona EUR, kar bi predstavljalo 10,1 % prenosne vrednosti sredstev. Zaradi izredne situacije, ki jo je povzročila epidemija covid-19, je DUTB v juniju 2021 pripravila popravek finančnega načrta, iz katerega je izhajalo, da je doseganje meje 10 % v takšnih razmerah nemogoče in nerealno doseči.

Glede ustvarjenih prilivov DUTB je potrebno upoštevati, da je DUTB od ustanovitve do konca leta 2020 skupno ustvarila 1.904,8 milijona EUR prilivov, medtem ko znaša minimalna skupna višina ustvarjenih prilivov, ki jo določajo Smernice za delovanje DUTB, 1.279 milijonov EUR do konca leta 2020.

Prav tako DUTB v letu 2020 ni dosegla ciljnih vrednosti kazalnika stroškovne učinkovitosti št. 1. Kazalnik stroškovne učinkovitosti št. 1 za leto 2020 znaša 1,96 % in je malce nižji od ciljne vrednosti, ki so ga Smernice za delovanje DUTB določale pri 2,00 %. Vrednost kazalnika je pod načrtovano, kar pomeni, da so bili (relevantni) stroški glede na povprečna sredstva v upravljanju nižji od načrtovanih, deloma pa je razlog za tak rezultat tudi višja raven sredstev od načrtovanih. Zahteva po tem kazalniku je bila v zadnjih Smernicah nadomeščena s kazalnikom »stroškovna učinkovitost št. 2«, a se ga še vedno prikazuje zaradi možnosti primerjave s preteklimi leti.

DUTB pa tudi ni dosegla kazalnika stroškovne učinkovitost št. 2. Kazalnik stroškovne učinkovitosti št. 2 za leto 2020 znaša 1,55 % in je pomembno nižji od ciljne vrednosti, ki so ga Smernice za delovanje DUTB določale pri 2,38 %. Vrednost kazalnika je pod načrtovano, kar pomeni, da so bili (relevantni) stroški glede na povprečna sredstva v upravljanju nižji od načrtovanih, deloma pa je razlog za tak rezultat tudi višja raven sredstev od načrtovanih.

Tabela 8: Ciljne vrednosti kazalnikov poslovanja

	Ciljna vrednost za 2020 (smernice)	**Realizirano 2020**
Minimalni ustvarjeni prilivi (mio EUR)	1.279	1.905
Ustvarjeni prilivi/ začetna prenosna vrednost	10,00 %	7,80 %
EROE[3]	8,00 %	25,60 %
Stroškovna učinkovitost 1 (stroški poslovanja brez neposrednih transakcijskih stroškov / povprečna sredstva v upravljanju)[4]	2,00 %	1,96 %
Stroškovna učinkovitost št. 2 (stroški poslovanja brez neposrednih transakcijskih stroškov, stroškov tožb in z njimi povezanih rezervacij, drugih izrednih stroškov, stroškov upravljanja nepremičnin / povprečna sredstva v upravljanju)	2,38 %	1,55 %

Kot uspešno je oceniti, da se je DUTB v letu 2020 zaradi čistega kapitalskega dobička kapitalsko dodatno okrepila. Posledično je lastniški kapital konec tega leta znašal 277,3 milijona EUR, kar je za 35,2 milijona EUR (14,6 %) več kot ob koncu leta 2019.

V zvezi s stroški financiranja je potrebno izpostaviti, da je od ustanovitve DUTB tako poplačala že skoraj 1,6 milijarde EUR obveznosti, povezanih s prenesenimi in prevzetimi sredstvi. Od leta 2013 do konca leta 2020 je DUTB plačala tudi 149,4 milijona EUR za obresti in 75,9 milijona EUR za državno poroštvo na

[3] Vrednost lastniškega kapitala DUTB konec leta/vrednost kapitala, ki ga je vložil lastnik, zmanjšanega za vračila kapitala lastniku.
[4] Kazalnik stroškovne učinkovitosti št. 1 od leta 2019 dalje ni več zavezujoč, kljub temu pa ga mora DUTB prikazovati v okviru svojega poročanja za namen primerjave s preteklimi kazalniki stroškovne učinkovitosti.

dolg. Skladno z veljavnimi amortizacijskimi načrti je DUTB v letu 2020 je poplačala 128,6 milijona EUR glavnic posojil, poleg tega pa predčasno še 24,0 milijona EUR glavnic posojil, skupaj torej 152,6 milijona EUR. Stroški financiranja so v letu 2020 znašali 7,2 milijona EUR. Delno poplačilo finančnih obveznosti z državnim poroštvom predstavlja pomemben korak pri uresničevanju poslanstva DUTB, kot ga opredeljuje ZUKSB. DUTB je tako znižala prihodnje stroške financiranja in zadolženost ter s tem povrnila vložena sredstva in razbremenila Republiko Slovenijo ter njene davkoplačevalce. Stanje dolga je tako na dan 31.12.2020 znašalo 396,1 mio EUR, ki je pa sicer višje od planiranega v popravku finančnega načrta iz junija 2020 zaradi manjšega predčasnega poplačila dolga, ker so bili visoki prilivi iz upravljanja premoženja realizirani v drugi polovici leta 2020 po plačilu zadnjega kvartalnega obroka kreditov. Predčasno odplačilo dolga brez dodatnih stroškov je možno le na 15. dan v kvartalu in še to z najavo 30 dni pred predvidenim nakazilom. Glede na stanje dolga dne 31.12.2020 v višini 396,1 mio EUR je DUTB od začetka odplačala 74,7 % dolga.

V letu je 2020 DUTB sklenila več pomembnih poslov na področjih prodaje nepremičnin, terjatev in lastniških naložb. Med njimi velja omeniti prodaje stanovanjsko-poslovnega kompleksa Koprska vrata, poslovnih stolpičev Dunajski kristali, kompleksa bivše tovarne Novoles, dela Pohorskih hotelov, zemljišča v Bolgariji in poslovno-stanovanjskega objekta v Beogradu. Prav tako je bil dosežen pomemben napredek na primerih prestrukturiranja in unovčevanja terjatev, kot so Thermana, Istrabenz Holding, MLM, Granit, Primorje, in nekaterih primerih v tujini.

Pričakovati je, da bo DUTB do ukinitve še naprej uresničevala zastavljene ključne usmeritve in strateške cilje, in sicer:

- s finančnega vidika zagotovila največji mogoči donos za državo in davkoplačevalce, ter v zvezi s tem odplačala zadolžitve, ki so nastale na podlagi refinanciranja zapadlih obveznic in ustvarila zahtevani donos na prvotno vplačani kapital Republike Slovenije;
- nadalje prestrukturirala družbe, če bo to ekonomsko upravičeno;
- še naprej učinkovito upravljala sredstva in dodatno vlagala vanje zaradi optimiziranja njihovih poslovnih zmožnosti in povečevanja njihove unovčljive vrednosti, ter hkrati prispevala k javnofinančni konsolidaciji.

Glede na navedeno in ob upoštevanju dejstva, da je letno poročilo DUTB za leto 2020 pripravljeno v skladu z določbami ZGD-1 in da je računovodske izkaze ter dokumente, na katerih temeljijo računovodski izkazi poslovnega leta in letno poročilo, pregledal neodvisni revizor in izdal mnenje brez pridržkov, se predlaga, da vlada v vlogi skupščine DUTB sprejme predlagane sklepe in podeli razrešnico upravnemu odboru za poslovno leto 2020.