



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: 476-58/2020/71
Ljubljana, 7. 11. 2022
EVA
GENERALNI SEKRETARIAT VLADE REPUBLIKE SLOVENIJE Gp.gs@gov.si
ZADEVA: Poročilo glede opravljenega nadzora Družbe za upravljanje terjatev bank, d. d., ter izdanih pisnih usmeritev za obdobje od 1. 4. do 30. 6. 2022
1. Predlog sklepov vlade:
Na podlagi šestega odstavka 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) in drugega odstavka 4. 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) je Vlada Republike Slovenije na svoji... seji dne sprejela naslednji
S K L E P :
Vlada Republike Slovenije se je seznanila s Poročilom Ministrstva za finance glede opravljenega nadzora nad Družbo za upravljanje terjatev bank, d. d., ter izdanih pisnih usmeritev za obdobje od 1. 4. do 30. 6. 2022, in ga pošlje Državnemu zboru Republike Slovenije.
Barbara Kolenko Helbl generalna sekretarka
Sklep prejmejo:
• Družba za upravljanje terjatev bank • Državni zbor Republike Slovenije • Ministrstvo za finance • Služba Vlade za zakonodajo • Urad Vlade Republike Slovenije za komuniciranje
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. Aleksander Nagode, generalni direktor Direktorata za javno premoženje • Goran Kitič, vodja sektorja, Ministrstvo za finance • Rihard Kislich, višji svetovalec, Ministrstvo za finance
3.b Zunanji strokovnjaki, ki so sodelovali pri pripravi dela ali celotnega gradiva:
/
4. Predstavniki vlade, ki bodo sodelovali pri delu državnega zbora:
• Klemen Boštjančič, minister za finance • mag. Saša Jazbec, državna sekretarka, • Tilen Božič, državni sekretar,

• Nikolina Prah, državna sekretarka, • mag. Aleksander Nagode, generalni direktor Direktorata za javno premoženje, • Goran Kitić, vodja sektorja, Ministrstvo za finance, • Rihard Kislich, višji svetovalec, Ministrstvo za finance.		
5. Kratek povzetek gradiva:		
V skladu z drugim odstavkom 4. člena Zakona o ukrepih Republike Slovenije za krepitev stabilnosti bank (v nadaljnjem besedilu: ZUKSB) izvaja Ministrstvo za finance (v nadaljnjem besedilu: MF) nadzor nad poslovanjem Družbe za upravljanje terjatev bank, d. d. (v nadaljnjem besedilu: DUTB). ZUKSB v zvezi z nadzorom tudi določa, da DUTB predloži MF vse dokumente in informacije, ki jih MF zahteva za opravljanje nadzora, razen dokumentov in informacij, ki se nanašajo na zaupna razmerja. V skladu z drugim odstavkom 4. člena ZUKSB MF vsake tri mesece obvesti Vlado Republike Slovenije (v nadaljnjem besedilu: vlada) in Državni zbor Republike Slovenije o nadzoru, ki ga je opravilo, ter o izdanih pisnih usmeritvah. S predlaganim sklepom se vlada seznani s Poročilom MF glede opravljenega nadzora nad DUTB ter izdanih pisnih usmeritev za obdobje od 1. 4. do 30. 6. 2022.		
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:			NE	
– pristojnosti občin, – delovanje občin, – financiranje občin.				
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. Saša Jazbec
državna sekretarka

Priloge:

- predlog sklepa (Priloga 1)
- obrazložitev sklepa (Priloga 2)
- Poročilo Ministrstva za finance glede opravljenega nadzora nad Družbo za upravljanje terjatev bank, d. d., ter izdanih pisnih usmeritvah za obdobje od 1. 4. do 30. 6. 2022 (Priloga 3).

VLADA REPUBLIKE SLOVENIJE

Na podlagi šestega odstavka 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) in drugega odstavka 4. 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) je Vlada Republike Slovenije na svoji... seji dne sprejela naslednji

S K L E P :

Vlada Republike Slovenije se je seznanila s Poročilom Ministrstva za finance glede opravljenega nadzora nad Družbo za upravljanje terjatev bank, d. d., ter izdanih pisnih usmeritev za obdobje od 1. 4. do 30. 6. 2022, in ga pošlje Državnemu zboru Republike Slovenije.

Barbara Kolenko Helbl
generalna sekretarka

Številka:
Ljubljana, ...

Sklep prejmejo:

- Družba za upravljanje terjatev bank
- Državni zbor Republike Slovenije
- Ministrstvo za finance
- Služba Vlade za zakonodajo
- Urad Vlade Republike Slovenije za komuniciranje

OBRAZLOŽITEV SKLEPA

V skladu z drugim odstavkom 4. 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; v nadaljnjem besedilu: ZUKSB) izvaja Ministrstvo za finance (v nadaljnjem besedilu: MF) nadzor nad Družbo za upravljanje terjatev bank, d. d. (v nadaljnjem besedilu: DUTB), pri čemer nadzor MF obsega nadzor poslovanja DUTB. V skladu z navedenim mora DUTB predložiti MF vse dokumente in informacije, ki jih MF zahteva za opravljanje nadzora, razen dokumentov in informacij, ki se nanašajo na zaupna razmerja.

Smernice za delovanje DUTB, ki jih je sprejela Vlada Republike Slovenije (v nadaljnjem besedilu: vlada) še podrobneje opredeljujejo nadzor, ki ga izvaja MF. V 5. točki omenjenih smernic je določeno, da MF izvaja nadzor nad delovanjem DUTB v skladu z ZUKSB. MF v skladu z ZUKSB nadzoruje skladnost poslovanja DUTB z ZUKSB in predpisi, izdanimi na njegovi podlagi. MF mora pri izvajanju nadzora spoštovati dejstvo, da je DUTB gospodarska družba.

V skladu z drugim odstavkom 4. člena ZUKSB MF vsake tri mesece obvesti vlado in Državni zbor Republike Slovenije o nadzoru, ki ga je opravilo ter o izdanih pisnih usmeritvah.

S predlaganim sklepom se vlado seznani s poročilom MF glede opravljenega nadzora nad DUTB ter izdanih pisnih usmeritev za obdobje od 1. 4. do 30. 6. 2022.

Poročilo Ministrstva za finance glede opravljenega nadzora nad Družbo za upravljanje terjatev bank, d. d., ter izdanih pisnih usmeritev za obdobje od 1. 4. do 30. 6. 2022

1. SPLOŠNO O NADZORU MINISTRSTVA ZA FINANCE

V skladu z drugim odstavkom 4. 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; v nadaljnjem besedilu: ZUKSB) izvaja Ministrstvo za finance (v nadaljnjem besedilu: MF) nadzor nad Družbo za upravljanje terjatev bank, d. d. (v nadaljnjem besedilu: DUTB). Nadzor MF obsega nadzor poslovanja DUTB. ZUKSB v navedenem členu v zvezi z nadzorom MF še določa, da DUTB predloži MF vse dokumente in informacije, ki so potrebni za opravljanje nadzora, razen tistih, ki se nanašajo na zaupna razmerja. Velja tudi poudariti, da MF sicer lahko poda DUTB usmeritve, ki jih mora DUTB upoštevati, so pa takšne usmeritve upoštevajoč ZUKSB lahko le splošne in abstraktne in ne smejo biti navodilo za ravnanje v posameznem primeru. Cilj postavljenega modela upravljanja DUTB je, da DUTB posluje gospodarno, učinkovito in uspešno, kar MF spremlja zlasti preko preverb, ali so dosežene ciljne vrednosti kazalnikov poslovanja DUTB, kot jih določajo Smernice za delovanje DUTB, kot jih je na novo določila Vlada Republike Slovenije (v nadaljnjem besedilu: vlada) dne 9. 9. 2021 s sklepom št. 40300-6/2021/4 (v nadaljnjem besedilu: smernice).

Nadzor, ki ga izvaja MF, je podrobneje določen v smernicah. V 5. točki navedenih smernic je določeno, da MF izvaja nadzor nad delovanjem DUTB v skladu z ZUKSB. MF v skladu z ZUKSB nadzoruje skladnost poslovanja DUTB z ZUKSB in predpisi, izdanimi na njegovi podlagi.

MF mora pri izvajanju nadzora spoštovati dejstvo, da je DUTB gospodarska družba, zato se v okviru nadzora ne sme opredeljevati do posameznih poslovnih odločitev DUTB. Temeljno vodilo urejanja DUTB je, da mora biti njeno delovanje neodvisno od političnih navodil in interesov. Da je to pogoj za uspešno delovanje DUTB, so Republiko Slovenijo opozorile tudi mednarodne ustanove, kot sta Mednarodni denarni sklad in Organizacija za gospodarsko sodelovanje in razvoj. Zahteva po neodvisnosti poslovanja DUTB izhaja tudi iz Priporočila Sveta v zvezi z nacionalnim programom reform Slovenije za leto 2015 in iz mnenja Sveta o programu Slovenije za stabilnost za leto 2015. V njem je zapisano, da mora Republika Slovenija ohraniti trdno korporativno upravljanje v DUTB. Zahteva, da se ohrani trdno korporativno upravljanje, namreč pomeni, da mora DUTB (in ne vlada ali MF) sama sprejemati svoje odločitve.

Treba je tudi poudariti, da MF pri nadzoru nad DUTB nima inšpekcijskih pooblastil, temveč spremlja aktivnosti DUTB na podlagi poročil, ki jih pripravlja DUTB.

V skladu z drugim odstavkom 4. člena ZUKSB MF vsake tri mesece obvesti vlado in Državni zbor Republike Slovenije o nadzoru, ki ga je opravilo, ter o izdanih pisnih usmeritvah. Če MF v postopku nadzora ugotovi, da je član upravnega odbora kršil svojo dolžnost, o kršitvi nemudoma obvesti vlado.

2. NADZOR MF NAD DUTB V OBDOBJU OD 1. 4. DO 30. 6. 2022

2.1. Seznanjenost s poslovanjem DUTB

V skladu s 5. točko smernic mora upravni odbor DUTB četrtletno poročati MF o svojem izvajanju pristojnosti po ZUKSB. Nadzor MF poteka z rednim pregledovanjem prejetih poročil in naknadnih dodatnih obrazložitvev DUTB s strani pristojnega direktorata (Direktorata za javno premoženje) in Direktorata za ekonomsko in fiskalno politiko ter po potrebi s sestanki z izvršnimi direktorji upravnega odbora DUTB, na katerih se obravnavajo predložena poročila in aktualna vprašanja v zvezi z delovanjem DUTB. Posamezne vsebine se tako še dodatno razjasnijo.

Stališče MF: V obdobju poročanja je DUTB redno posredovala dokumentacijo, ki je predpisana v okviru Smernic za delovanje DUTB.

2.2. Ciljne vrednosti kazalnikov poslovanja

V skladu s smernicami se šteje, da DUTB v skladu z ZUKSB posluje gospodarno, učinkovito in uspešno, če so dosežene ciljne vrednosti kazalnikov poslovanja, ki so povzete v Preglednici 1.

Preglednica 1: Ciljne vrednosti kazalnikov poslovanja

Parameter / kazalnik poslovanja	Ciljne vrednosti
	2022
minimalni ustvarjeni kumulativni prilivi (v milijonih EUR)	1.681
ustvarjeni prilivi / začetna prenosna vrednost sredstev	10 % ¹
EROE kumulativni (vrednost lastniškega kapitala DUTB konec leta / vrednost vloženega kapitala s popravki, izračunan kot letno povprečje)	8 %
stroškovna učinkovitost št. 1 (stroški poslovanja brez neposrednih transakcijskih stroškov / povprečna sredstva v upravljanju)	*
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)	3,19 %

Stališče MF: DUTB je v prvem polletju 2022 uresničila zastavljene plane iz naslova prodaje premoženja. V drugem četrtletju leta 2022 je družba imela nižje stroške od predvidenih v finančnem načrtu. DUTB je v prvem polletju leta 2022 obvladovala število zaposlenih iz ur, ker so vrednosti v skladu s Finančnim načrtom 2022.

2.2.1 Ustvarjeni prilivi

DUTB je v drugem četrtletju leta 2022 ustvarila 32,8 mio EUR prilivov iz upravljanja premoženja, kar predstavlja 1,6 % celotne prenosne vrednosti. Skupaj je DUTB v prvi polovici leta 2022 ustvarila 63,1 mio prilivov iz upravljanja premoženja in 152 % realizacijo finančnega načrta za prvo polovico leta 2022.

Preglednica 2: Prilivi iz upravljanja premoženja

Mesec	Ustvarjeni prilivi (v mio EUR)
Januar	7,8
Februar	3,7
Marec	18,7
April	10,1
Maj	8,9
Junij	13,8
Skupaj	63,1

2.2.2 Stroški poslovanja

Preglednica 3 prikazuje stroške poslovanja po posameznih mesecih ter po posameznih kategorijah stroškov. Skupni stroški poslovanja DUTB so v drugem četrtletju 2022 znašali 3.343.000 EUR, kar je 13 % manj kot v primerljivem obdobju leta 2021. V prvem polletju 2022 so skupni stroški poslovanja znašali 6.390.000 EUR in so za 10% manj kot v primerljivem obdobju leta 2021. Skupni stroški poslovanja so bili v drugem četrtletju in drugem polletju 2022 za 7% nižji od načrtovanih.

Preglednica 3: Stroški poslovanja¹

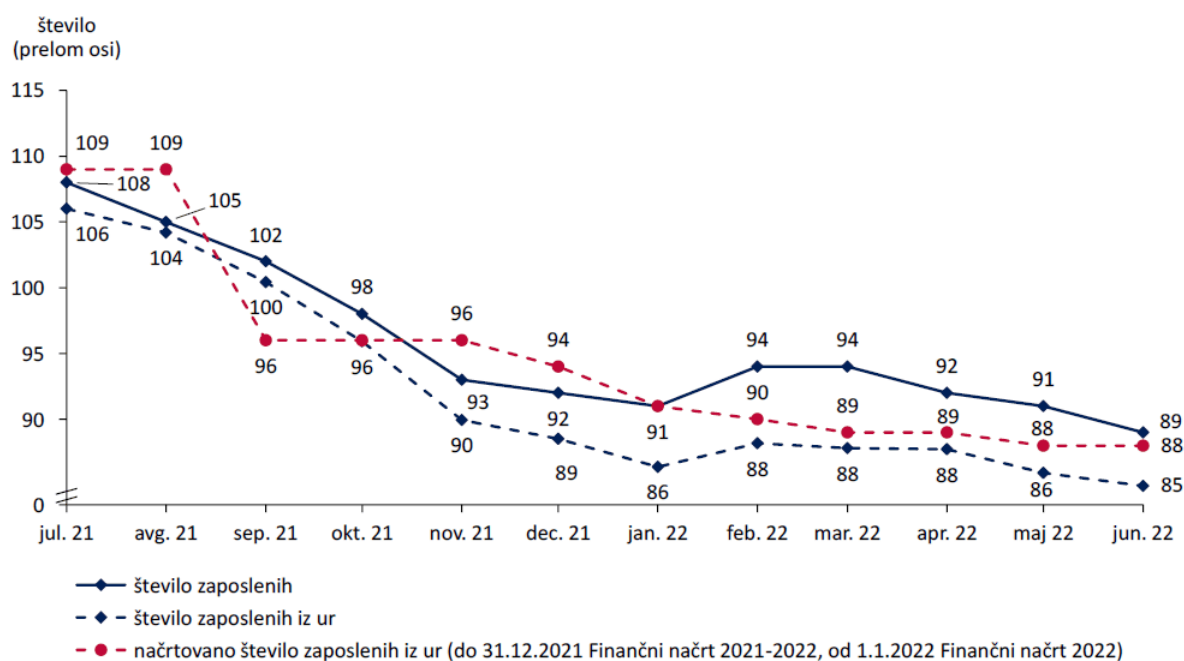
¹ Stroški poslovanja so predstavljeni tako, da so v preglednici skupni stroški poslovanja razdeljeni na stroške upravljanja nepremičnin, transakcijske stroške, povezane s prodajo lastniških naložb (ti dve skupini stroškov sta torej neposredno povezani s prodajo in ohranjanjem vrednosti premoženja, ki ga DUTB upravlja), ter preostale stroške poslovanja DUTB po izločitvah (prej omenjenih kategorij). Podatku za vsak mesec so dodani še primerljivi stroški iz leta 2021. Stroški upravljanja nepremičnin vključujejo tudi transakcijske stroške prodaje nepremičnin.

v tisoč EUR	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Skupaj
Stroški upravljanja nepremičnin							
2022	170	140	173	155	193	201	1.033
2021	191	179	207				528
Transakcijski stroški – lastniški deleži							
2022	0	0	0	0	0	0	0
2021	0	0	0	0	0	0	0
Stroški poslovanja DUTB po izločitvah							
2022	749	863	952	784	874	1.136	5.358
2021	872	911	907	924	957	1.260	5.831
Skupaj stroški poslovanja							
2022	918	1.004	1.125	939	1.067	1.337	6.390
2021	1.063	1.091	1.115	1.161	1.174	1.513	7.116
Indeks							
2022/2021	86	92	104	79	89	110	93

2.3. Zaposleni

Ob koncu drugega četrtertja leta 2022 se je skupno število zaposlenih v DUTB v primerjavi s prvim četrtertjem leta 2022 zmanjšalo za pet zaposlenih in je znašalo 89 zaposlenih.

Slika 1: gibanje števila zaposlenih in zaposlenih iz ur za zadnjih 12 mescev



OPOMBA: Število zaposlenih predstavlja število vseh zaposlenih v zaposlitvenem razmerju (z veljavno zaposlitveno pogodbo) z DUTB. Poleg zaposlenih iz ur vključuje še zaposlene, ki so odsotni dalj časa, a še vedno v zaposlitvenem razmerju z DUTB (zaposleni na porodniškem dopustu ali dolgotrajni bolniški).

Stališče MF: Konec obdobja poročanja je število zaposlenih iz ur znašalo 85, (vključujoč prevzete zaposlene NPL Port). Število zaposlenih pa je bilo 89. Razliko predstavljajo bolniške, porodniške in druge odsotnosti z dela ter zaposleni, ki niso polno delovno aktivni. Konec junija 2022 so bili trije zaposleni v odpovednem razmerju. Število zaposlenih iz ur je nižje kot v prvem četrtertju 2022 in nižje od planiranih v finančnem načrtu za leto 2022.

2.4. Poročilo pooblaščenca za skladnost poslovanja

MF je prejelo poročilo pooblaščenca za skladnost poslovanja za prvo četrtnje 2022. V tem obdobju je pooblaščenec za skladnost poslovanja največ časa posvetil:

- (i) pripravi posodobljenega Načrta integritete,
- (ii) postopkom, povezanih z imenovanjem novih neizvršnih direktorjev DUTB,
- (iii) pregledu prejetega Končnega poročila Preiskovalne komisije,
- (iv) izdaji odločb po Zakonu o dostopu do informacij javnega značaja (ZDIJZ),
- (v) aktivnostim, povezanim s preprečevanjem pranja denarja in financiranja terorizma.

DUTB je skladno s 47. členom Zakona o integriteti in preprečevanju korupcije sprejela Načrt integritete, ki je orodje za obvladovanje korupcijskih tveganj in tveganj za integriteto. Z načrtom integritete so določeni ukrepi, s katerimi se pravočasno odpravi in preprečuje nastanek novih tveganj na področjih integritete in transparentnosti, preprečevanja in odpravljanja korupcije, nasprotja interesov.

V drugem četrtnju je bil potrjen posodobljen Načrt integritete in posredovan Komisiji za preprečevanje korupcije. Slednji je bilo posredovano poročilo o izvedenih ukrepih iz Načrta integritete v obdobju od maja 2021 do maja 2022.

V mesecu aprilu 2022 je Komisija za preprečevanje korupcije objavila Ugotovitve o konkretnem primeru v zvezi z ravnanjem predsednika Vlade Republike Slovenije Janeza Janše, da se je predsednik vlade pri glasovanju o imenovanju neizvršnega direktorja upravnega odbora DUTB znašel v nasprotju interesov in ravnal v nasprotju s 37. členom Zakona o integriteti in preprečevanju korupcije.

DUTB je v drugem četrtnju 2022 prejela Končno poročilo o opravljeni parlamentarni preiskavi o ugotavljanju zlorab in negospodarnega ravnanja v DUTB, katerega sestavni del je tudi Dodatno končno poročilo, ki pa zaradi varovanja tajnosti javnosti ni dostopno.

Računsko sodišče je ob izvajanju revizije poslovanja zaradi prejetih pobud o neustreznem ravnanju DUTB, v konkretnih primerih, dne 21. 7. 2021 posredovalo dopis o seznanitvi s tveganji nepravilnega in nesmotnega poslovanja DUTB. Odgovor s pojasnili in dokumentacijo je bil Računskemu sodišču posredovan v septembru 2021. Povratne informacije s strani Računskega sodišča DUTB še ni prejela.

Stališče MF: MF meni, da so poročila ustrezna podlaga za morebitne razprave na sestankih z DUTB.

2.5. Spremembe internih aktov DUTB

V drugem četrtnju 2022 so bili v DUTB spremenjeni naslednji interni akti:

- Zaprte zaključene primere,
- Priloge Finančno poročilo,
- Poslovnik o delu izvršnih direktorjev
- Politika vrednotenja,
- Politika povračila stroškov,
- Navodilo o načinu izvajanja ukrepov PPFT v DUTB,
- Analiza tveganja za pranje denarja in financiranje terorizma,
- Načrt integritete DUTB,

Stališče MF: MF meni, da je za namen zagotavljanja preglednosti poslovanja, korporativne varnosti in sledljivosti poslovnih odločitev DUTB bistveno, da so interni akti ustrezni, predvsem pregledni in predstavljajo podlago za delovanje vseh služb DUTB.

2.6. Vpliv transakcij DUTB na saldo sektorja država

V obdobju od aprila do junija 2022 je DUTB posredovala redna mesečna poročila, ki se uporabljajo za izračun salda DUTB skladno z ESA metodologijo.

Stališče MF: MF je prejete podatke preračunalo skladno s posebnimi navodili ESA metodologije in ugotovilo, da preračuni transakcij DUTB v tekočem obdobju pozitivno prispevajo k saldu sektorja država.

2.7. Zadolženost DUTB

V celotnem letu 2021 je DUTB odplačala 165,16 mio EUR glavnice zadolžitve, v I. in II. kvartalu 2022 pa še dodatnih 68,6 mio EUR. Odplačila v I. kvartalu 2022 predstavljajo zapadla redna odplačila glavnice, v II. kvartalu pa je poleg rednih odplačil glavnice izvedeno tudi predčasno odplačilo v višini 20 mio EUR.

Preglednica 4: Stanje zadolženosti DUTB v letih 2013-2021 (po pogodbenih vrednostih) v EUR

v EUR	
Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2013	1.013.700.000
Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2014	1.556.800.000
Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2015	1.251.900.000
Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2016	1.256.427.792
Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2017	877.331.959
Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2018	695.368.421
Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2019	548.736.842
Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2020	396.105.263
Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2021	230.947.368

* stanje brez vrnjenih izdanih obveznic

V prvem in drugem kvartalu 2022 se je zadolženost DUTB v primerjavi s stanjem dolga na dan 31.12.2021 znižala za 29,72%. V prvem polletju 2022 so bila izvedena redna odplačila glavnice zadolžitve v skupni višini 48,6 mio EUR ter predčasno odplačilo v višini 20 mio EUR. Do 31. 12. 2022 pa je predvideno odplačilo še preostanka dolga DUTB v skupni višini 162,3 mio EUR neodplačanih glavnice zadolžitve. Novega zadolževanja (črpanja glavnice) v letu 2022 DUTB ne načrtuje.

Preglednica 5: Spremembe stanja dolga DUTB v EUR

v EUR	
Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2017	877.331.959
Redna odplačila glavnice v I. kvartalu 2018	44.574.561
Predčasna odplačila glavnice v I. kvartalu 2018	28.250.000
Stanje dolga DUTB na dan 31.03.2018	804.507.398
Redna odplačila glavnice v II. kvartalu 2018	41.823.187
Stanje dolga DUTB na dan 30.06.2018	762.684.211
Redna odplačila glavnice v III. kvartalu 2018	26.157.895
Stanje dolga DUTB na dan 30.09.2018	736.526.316
Redna odplačila glavnice v IV. kvartalu 2018	41.157.895
Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2018	695.368.421
Redna odplačila glavnice v I. kvartalu 2019	26.157.895
Stanje dolga DUTB na dan 31.03.2019	669.210.526
Redna odplačila glavnice v II. kvartalu 2019	41.157.895
Predčasna odplačila glavnice v II. kvartalu 2019	15.000.000
Stanje dolga DUTB na dan 30.06.2019	613.052.632
Redna odplačila glavnice v III. kvartalu 2019	26.157.895
Stanje dolga DUTB na dan 30.09.2019	586.894.737
Redna odplačila glavnice v IV. kvartalu 2019	38.157.895
Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2019	548.736.842
Redna odplačila glavnice v I. kvartalu 2020	26.157.895
Stanje dolga DUTB na dan 31.03.2020	522.578.947
Redna odplačila glavnice v II. kvartalu 2020	38.157.895
Stanje dolga DUTB na dan 30.06.2020	484.421.053
Redna odplačila glavnice v III. kvartalu 2020	26.157.895
Stanje dolga DUTB na dan 30.09.2020	458.263.158
Redna odplačila glavnice v IV. kvartalu 2020	38.157.895
Predčasna odplačila glavnice v IV. kvartalu 2020	24.000.000
Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2020	396.105.263
Redna odplačila glavnice v I. kvartalu 2021	26.157.895

Stanje dolga DUTB na dan 31.3.2021	369.947.369
Redna odplačila glavnice v II. kvartalu 2021	26.157.895
Predčasna odplačila glavnice v II. kvartalu 2021	24.210.527
Stanje dolga DUTB na dan 30.6.2021	319.578.947
Redna odplačila glavnice v III. kvartalu 2021	24.315.789
Predčasna odplačila glavnice v III. kvartalu 2021	20.000.000
Stanje dolga DUTB na dan 30.9.2021	275.263.158
Redna odplačila glavnice v IV. kvartalu 2021	24.315.789
Predčasna odplačila glavnice v IV. kvartalu 2021	20.000.000
Stanje dolga DUTB na dan 31.12.2021	230.947.368
Redna odplačila glavnice v I. kvartalu 2022	24.315.789
Stanje dolga DUTB na dan 31.3.2022	206.631.579
Redna odplačila glavnice v II. kvartalu 2022	24.315.789
Predčasna odplačila glavnice v II. kvartalu 2022	20.000.000
Stanje dolga DUTB na dan 30.6.2022	162.315.789

Dolg DUTB je 30. 6. 2022 znašal 162.315.789 EUR, kar pomeni, da je bilo odplačanega že 89,62% dolga, ki je prvotno znašal 1.563.200.000 EUR (nominalna vrednost izdanih obveznic v letih 2012 – 2014).

Stališče MF: DUTB redno servisira dolg. Tako je DUTB v drugem četrtletju 2022 izvedla redno odplačilo glavnice v višini 24,3 mio EUR. Prav tako je predčasno odplačala dolg v višini 20 mio EUR.

2.8. Pregled aktivnosti prestrukturiranja

Smernice DUTB nalagajo poročanje o aktivnostih prestrukturiranja v petnajstih družbah, v katerih ima DUTB največjo lastniško ali dolžniško naložbo, ter aktivnostih prestrukturiranja v tistih družbah, za katere to zahteva MF. Poročilo med drugim vključuje:

- oceno smiselnosti prestrukturiranja, ki mora vključevati vzdržnost poslovnega modela, analizo izpostavljenosti in sposobnost ustvarjanja denarnega toka iz osnovne dejavnosti;
- če je prestrukturiranje smiselno, je potrebno ugotoviti, ali ima podjetje dolgoročno perspektivo preživetja in čas, v katerem se podjetje lahko razdoli do vzdržne ravni,
- kakšne so v obeh variantah posledice in finančni učinki (potrebne dokapitalizacije, dodatni krediti, odpisi, kupnina, prodaja premoženja....);

Stališče MF: DUTB pri prestrukturiranjih gospodarskih družb deluje samostojno in neodvisno ter po tržnih načelih, kot preudaren udeleženec na trgu, ki maksimira vrednost premoženja (MF izvaja nadzor nad prestrukturiranjem gospodarskih družb v smislu določb 4. člena ZUKSB). DUTB poroča MF glede izvedenih aktivnosti prestrukturiranja v okviru mesečnega poročila na način, kot to določajo Smernice za delovanje DUTB. Aktivnosti prestrukturiranja so predmet razprav na mesečnih sestankih, ki se v okviru nadzora redno izvajajo. MF zaradi potreb gospodarskih družb po dodatnih sredstvih okrepljeno spremlja likvidnost DUTB.

3. AKTUALNE TEME

3.1. Likvidnost

Likvidnostna rezerva DUTB se je v drugem četrtletju 2022 bistveno poslabšala glede na stanje likvidnosti ob koncu prvega četrtletja 2022. Na stanje likvidnosti ob koncu drugega četrtletja 2022 je vplivalo redno in predčasno odplačilo dolga.

Trenutna likvidnostna rezerva DUTB ne zadošča za poplačilo preostanka obveznosti DUTB, ki zapadejo v decembru 2022. Finančni načrt za leto 2022 predvideva večji del prilivov iz upravljanja premoženja v tretjem in četrtem četrtletju 2022, kar bi lahko pozitivno vplivalo na stanje likvidnosti DUTB in na zmožnost DUTB za odplačilo preostanka obveznosti. V primeru, da DUTB v naslednjih dveh četrtletjih ne bo ustvarila zastavljenih prilivov iz upravljanja premoženja, bodo ob koncu delovanja DUTB preostale obveznosti, ki se bodo prenesle na njenega pravnega naslednika.

Zaradi navedenega obstaja veliko tveganje, da bodo ob prenehanju DUTB ostale obveznosti DUTB, ki bodo prenesene na njenega pravnega naslednika.

3.2. Področje upravljanja nepremičnin

DUTB je v drugem četrtletju 2022 ustvarila 11,7 mio EUR prilivov iz upravljanja premoženja iz nepremičninskega portfelja. Skupaj je DUTB v prvi polovici leta 2022 ustvarila 31,1 mio EUR prilivov iz upravljanja nepremičninskega portfelja in s tem za 78 % presegla predvidene prilive iz upravljanja premoženja za prvo polovico leta 2022.

3.4. Področje upravljanja terjatev

DUTB je v drugem četrtletju leta 2022 ustvarila 17,5 mio EUR prilivov iz portfelja terjatev². Skupaj je DUTB v prvi polovici leta 2022 ustvarila 28,3 mio EUR prilivov iz portfelja terjatev in s tem za 18% presegla predvidene prilive iz portfelja terjatev v finančnem načrtu za leto 2022.

3.5. Področje lastniških naložb

DUTB je drugem četrtletju leta 2022 ustvarila prilivov iz lastniškega portfelja v višini 3,7 mio EUR. Finančni načrt ni predvideval prilivov iz lastniškega portfelja za to obdobje.

4. OBRAVNAVA VLADNIH GRADIV VEZANIH NA DELOVANJE DUTB

Vlada v vlogi skupščine je dne 21. 4. 2022 na predlog DUTB odločila:

- da DUTB nepremičnin, ki v naravi predstavljajo 50 parkirnih mest na Kotnikovi ulici v Ljubljani, ne proda na trgu, ampak jih prenese v last Republike Slovenije po ocenjeni tržni vrednosti v višini 802.510,64 EUR. Vlada prizna ekonomsko izgubo kot vračilo kapitala;
- da DUTB nepremičnino na območju »Ladjedelnica Izola« ne proda na trgu, ampak jo prenese v last Republike Slovenije po ocenjeni tržni vrednosti pod posebnimi pogoji v višini 5.324.000 EUR. Vlada pripozna ekonomsko izgubo kot vračilo lastniku.

Vlada v vlogi skupščine:

- se je dne 1. 6. 2022 seznanila z odstopom Francija Matoza kot neizvršnega direktorja upravnega odbora DUTB z dnem 1. 6. 2022,
- je s 1. 6. 2022 odpoklicala Gregorja Plantuea, Aleksandra Lozeja in Alenko Urnaut Repoša z mest neizvršnih direktorjev upravnega odbora DUTB,
- je z 2. 6. 2022 imenovala Žigo Debeljaka, Roka Marolta, Miho Resmana in Diano Milivojevič za neizvršne direktorje upravnega odbora DUTB.

² Prilivi iz portfelja terjatev, poleg rednih plačil dolžnikov, vključujejo tudi prodaje terjatev, prilive iz unovčenega premoženja v insolvenčnih postopkih in druge prilive, povezane s terjatvami, ter prilive lizing pogodb.