



Številka: 403-23/2019/
Ljubljana, 17. 7. 2019
EVA
GENERALNI SEKRETARIAT VLADE REPUBLIKE SLOVENIJE <a href="mailto:Gp.gs@gov.si">Gp.gs@gov.si</a>
<b>ZADEVA: Letno poročilo DUTB za leto 2018</b>
<b>1. Predlog sklepov vlade:</b>
<p>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 in 27/17 – popr.) 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</p>
<b>SKLEP:</b>
<ol style="list-style-type: none"><li>1. Vlada Republike Slovenije kot skupščina Družbe za upravljanje terjatev bank, d. d. (v nadaljnjem besedilu: DUTB), sprejme revidirano Letno poročilo DUTB za leto 2018.</li><li>2. Vlada Republike Slovenije kot skupščina DUTB podeljuje razrešnico upravnemu odboru DUTB za poslovno leto 2018.</li><li>3. Vlada Republike Slovenije se kot skupščina DUTB seznanja z informacijo, da znaša čisti dobiček poslovnega leta 2018 57.699.179 EUR, bilančni dobiček na dan 31. 12. 2018 pa 95.742.022 EUR in kot skupščina DUTB potrjuje, da celotni bilančni dobiček v višini 95.742.022 EUR ostane nerazporejen.</li><li>4. Na podlagi pooblastila št. 02003-12/2018/3 z dne 13. 9 2018, za izjavljanje volje Republike Slovenije kot edine delničarke ali edine družbenice v gospodarskih družbah, Stojan Tramte, generalni sekretar Vlade Republike Slovenije, pred notarjem izvede skupščino DUTB, na kateri Vlada Republike Slovenije v vlogi skupščine glasuje za predlagana sklepe v 1., 2. in 3. točki, ter poskrbi za pripravo notarskega zapisnika tega sklepa v skladu z zahtevami zakona, ki ureja gospodarske družbe.</li></ol>
Stojan TRAMTE GENERALNI SEKRETAR VLADE
Sklep prejmejo:
<ul style="list-style-type: none"><li>• Družba za upravljanje terjatev bank</li><li>• Ministrstvo za finance</li><li>• Služba Vlade Republike Slovenije za zakonodajo</li></ul>
<b>2. Predlog za obravnavo predloga zakona po nujnem ali skrajšanem postopku v državnem zboru z obrazložitvijo razlogov:</b>
/
<b>3.a Osebe, odgovorne za strokovno pripravo in usklajenost gradiva:</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Metod Dragonja, državni sekretar</li><li>• Urška Cvelbar, generalna direktorica Direktorata za finančni sistem</li><li>• Janja Jereb, vodja Sektorja za finančni sistem</li></ul>

<ul style="list-style-type: none"> <li>mag. Primož Šešek, podsekretar</li> </ul>		
<b>3.b Zunanji strokovnjaki, ki so sodelovali pri pripravi dela ali celotnega gradiva:</b>		
/		
<b>4. Predstavniki vlade, ki bodo sodelovali pri delu državnega zbora:</b>		
/		
<b>5. Kratek povzetek gradiva:</b>		
<p>16. člen Zakona o ukrepih 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 julija 2019 pripravila revidirano Letno poročilo DUTB 2018 in ga poslala Ministrstvu za finance v nadaljnjo obravnavo. Razlog zamude (glede na štirimesečni rok) je posledica dodatnih revizijskih postopkov, ki jih je izvajal revizor računovodskih izkazov družbe DUTB, KPMG Slovenija, d.o.o. Standardni postopki revizije računovodskih izkazov so bili sicer pravočasno zaključeni.</p> <p>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.</p> <p>S sklepom se predlaga, da vlada kot skupščina DUTB sprejme revidirano Letno poročilo DUTB za leto 2018 ter podeli razrešnico upravnemu odboru DUTB za poslovno leto 2018. S sklepom se obenem predlaga, da se vlada kot skupščina DUTB seznanji z informacijo, da znaša čisti dobiček poslovnega leta 2018 57.699.179 EUR, bilančni dobiček na dan 31. 12. 2018 pa 95.742.022 EUR in, da kot skupščina DUTB potrjuje, da celotni bilančni dobiček v višini 95.742.022 EUR ostane nerazporejen.</p> <p>Skupščina DUTB naj se izvede najkasneje do konca avgusta 2019.</p>		
<b>6. Presoja posledic za:</b>		
a)	javnofinančna sredstva nad 40.000 EUR v tekočem in naslednjih treh letih	NE
b)	uskklajenost 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: <ul style="list-style-type: none"> <li>– nacionalne dokumente razvojnega načrtovanja</li> <li>– razvojne politike na ravni programov po strukturi razvojne klasifikacije programskega proračuna</li> <li>– razvojne dokumente Evropske unije in mednarodnih organizacij</li> </ul>	NE
<b>7.a Predstavitev ocene finančnih posledic nad 40.000 EUR: /</b>		

<b>I. Ocena finančnih posledic, ki niso načrtovane v sprejetem proračunu</b>				
	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				
<b>II. Finančne posledice za državni proračun</b>				
<b>II.a Pravice porabe za izvedbo predlaganih rešitev so zagotovljene:</b>				
Ime proračunskega uporabnika	Šifra in naziv ukrepa, projekta	Šifra in naziv proračunske postavke	Znesek za tekoče leto (t)	Znesek za t + 1
SKUPAJ				
<b>II.b Manjkajoče pravice porabe bodo zagotovljene s prerazporeditvijo:</b>				
Ime proračunskega uporabnika	Šifra in naziv ukrepa, projekta	Šifra in naziv proračunske postavke	Znesek za tekoče leto (t)	Znesek za t + 1
SKUPAJ				
<b>II.c Načrtovana nadomestitev zmanjšanih prihodkov in povečanih odhodkov proračuna:</b>				
Novi prihodki	Znesek za tekoče leto (t)	Znesek za t + 1		
SKUPAJ				
<b>7.b Predstavitev ocene finančnih posledic pod 40.000 EUR: /</b>				
<b>8. Predstavitev sodelovanja z združenji občin:</b>				
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: /				
<b>9. Predstavitev sodelovanja javnosti:</b>				
Gradivo je bilo predhodno objavljeno na spletni strani predlagatelja:			NE	
Gradivo je takšne narave, da sodelovanje javnosti ni potrebno.				
<b>10. Pri pripravi gradiva so bile upoštevane zahteve iz Resolucije o normativni dejavnosti:</b>			NE	
<b>11. Gradivo je uvrščeno v delovni program vlade:</b>			NE	

Metod Dragonja  
DRŽAVNI SEKRETAR

Priloge:

- predlog sklepa (priloga 1)
- obrazložitev sklepa (priloga 2)
- Letno poročilo DUTB za leto 2018 (priloga 3)
- Izvleček sklepa upravnega odbora DUTB (priloga 4) – **POSLOVNA SKRIVNOST !**

## 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 in 27/17 – popr.) 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 kot skupščina Družbe za upravljanje terjatev bank, d. d., (v nadaljnjem besedilu: DUTB), sprejme revidirano Letno poročilo DUTB za leto 2018.
2. Vlada Republike Slovenije kot skupščina DUTB podeljuje razrešnico upravnemu odboru DUTB za poslovno leto 2018.
3. Vlada Republike Slovenije se kot skupščina DUTB seznanja z informacijo, da znaša čisti dobiček poslovnega leta 2018 57.699.179 EUR, bilančni dobiček na dan 31. 12. 2018 pa 95.742.022 EUR in kot skupščina DUTB potrjuje, da celotni bilančni dobiček v višini 95.742.022 EUR ostane nerazporejen.
4. Na podlagi pooblastila št. 02003-12/2018/3 z dne 13. 9. 2018, za izjavljanje volje Republike Slovenije kot edine delničarke ali edine družbenice v gospodarskih družbah, Stojan Tramte, generalni sekretar Vlade Republike Slovenije, pred notarjem izvede skupščino DUTB, na kateri Vlada Republike Slovenije v vlogi skupščine glasuje za predlagana sklepe v 1., 2. in 3. točki, ter poskrbi za pripravo notarskega zapisnika tega sklepa v skladu z zahtevami zakona, ki ureja gospodarske družbe.

Stojan TRAMTE  
GENERALNI SEKRETAR VLADE

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 in 27/17 – popr.; 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 z zakonodajo in predpisi, izdani na njeni podlagi. 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 julija 2019 pripravila revidirano Letno poročilo DUTB 2018 in ga poslala Ministrstvu za finance (v nadaljnjem besedilu: ministrstvo) v nadaljnjo obravnavo. Ministrstvo je sicer osnutek Letnega poročila DUTB 2018 prejelo že konec aprila 2019, ko je DUTB ministrstvo obvestila, da bo revidirano letno poročilo posredovano objavila in posredovala takoj po prejemu poročila neodvisnega revizorja o reviziji računovodskih izkazov DUTB za leto 2018. Navedeni odlog je posledica dodatnih revizijskih postopkov, ki jih je izvajal revizor računovodskih izkazov družbe DUTB, KPMG Slovenija, d.o.o. Standardni postopki revizije računovodskih izkazov so bili sicer pravočasno zaključeni.

Iz poročila neodvisnega revizorja z dne 8. 7. 2019, ki je priloženo letnemu poročilu, izhaja, da je pregled računovodskih izkazov DUTB, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. 12. 2018, izkaz poslovnega izida, izkaze drugega vseobsegajočega donosa, denarnih tokov in gibanja kapitala za tedaj končano leto, ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije, opravila revizijska družba KPMG Slovenija, d. o. o., Ljubljana. Iz mnenja neodvisnega revizorja, ki je izdal mnenje brez pridržka, izhaja, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pripravljeni v skladu z ZUKSB.

**2. GLAVNI Poudarki iz letnega poročila DUTB 2018**

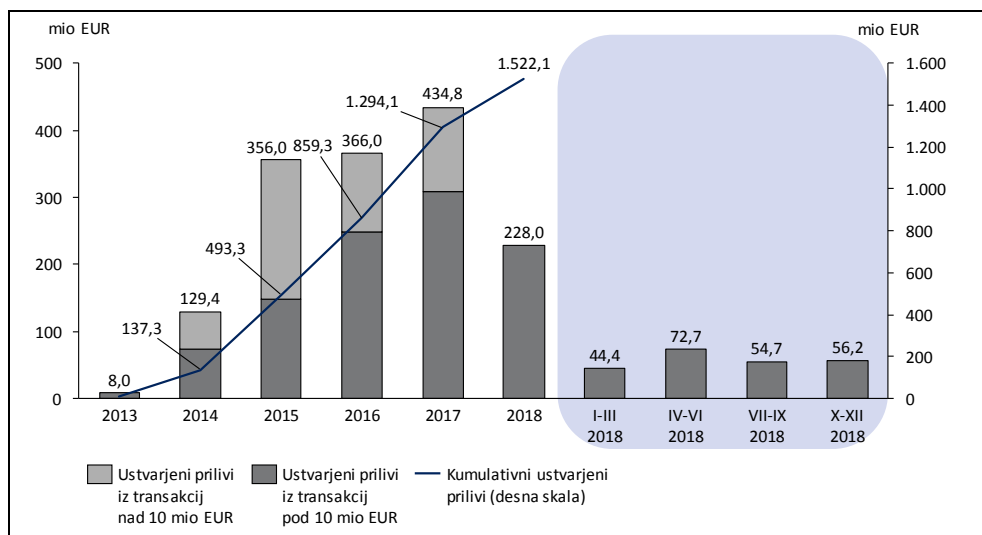
**V letu 2018 je DUTB zabeležila 57,7 milijona EUR čistega dobička.** Kot je razvidno iz Tabele 1 je rezultat primerljiv z rezultatom leta 2017, kljub manjšemu obsegu likvidiranih sredstev kot v predhodnem letu, saj so vsi trije portfelji sredstev ohranili dobičkonosno raven, medtem ko so se stroški financiranja skoraj razpolovili, stroški poslovanja pa so se tudi znatno zmanjšali.

Tabela 1: Povzetek izkaza poslovnega izida

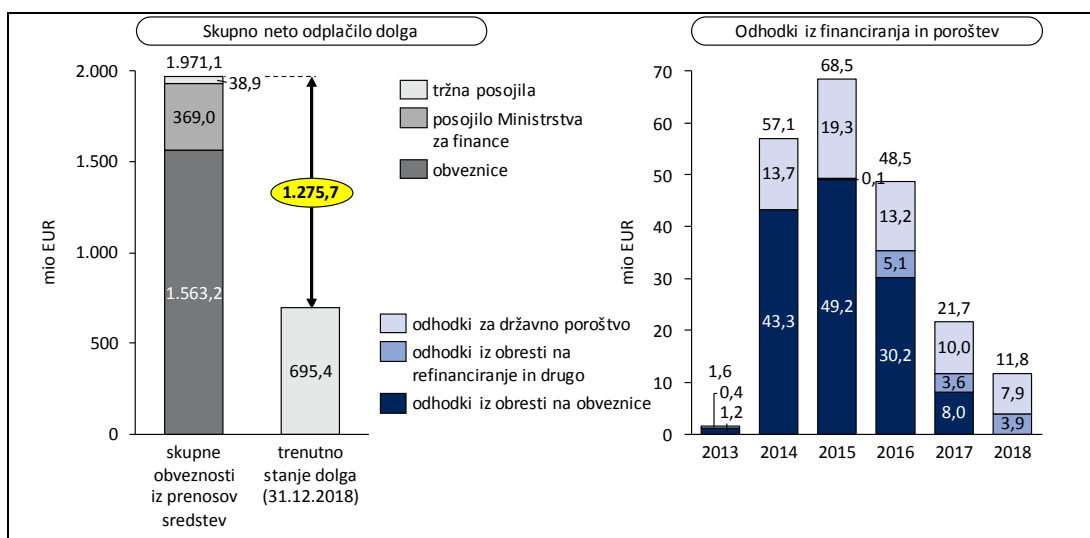
v tisoč EUR	1. 1. 2018 – 31. 12. 2018	1. 1. 2017 – 31. 12. 2017	Indeks 2018/2017
Rezultat iz posojil	73.075	95.037	77
Rezultat iz lastniških naložb	5.838	10.227	57
Rezultat iz zalog nepremičnin in opreme	15.597	11.233	139
Drugi prihodki	1.132	3.553	32
Finančni odhodki	-11.805	-22.144	53
Stroški poslovanja in drugi odhodki	-20.736	-24.862	83
<b>Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo</b>	<b>63.101</b>	<b>73.044</b>	<b>86</b>
Odhodek za davek od dobička	-5.401	-6.058	89
<b>Čisti poslovni izid po obdavčitvi</b>	<b>57.700</b>	<b>66.986</b>	<b>86</b>

DUTB je v letu 2018 ustvarila 228 milijona EUR prilivov iz naslova upravljanja sredstev, kar predstavlja 11,1 % prenosne vrednosti vseh sredstev (pridobljenih v sklopu ukrepov za zagotavljanje stabilnosti bank ter pripojitve Factor banke in Probanke k DUTB). Od ustanovitve do konca leta 2018 je DUTB ustvarila 1.522,1 milijona EUR prilivov iz upravljanja pridobljenih sredstev (razvidno iz Slike 1).

Slika 1: Ustvarjeni prilivi



Slika 2: Skupno neto odplačilo dolga in odhodki iz financiranja



Od ustanovitve je DUTB poplačala skoraj 1,3 milijarde EUR obveznosti, povezanih s prevzetimi terjatvami (razvidno iz Slike 2). Od leta 2013 do konca leta 2018 je DUTB plačala tudi 144,7 milijona EUR za obresti ter 64,5 milijona EUR za državno poroštvo na dolg.

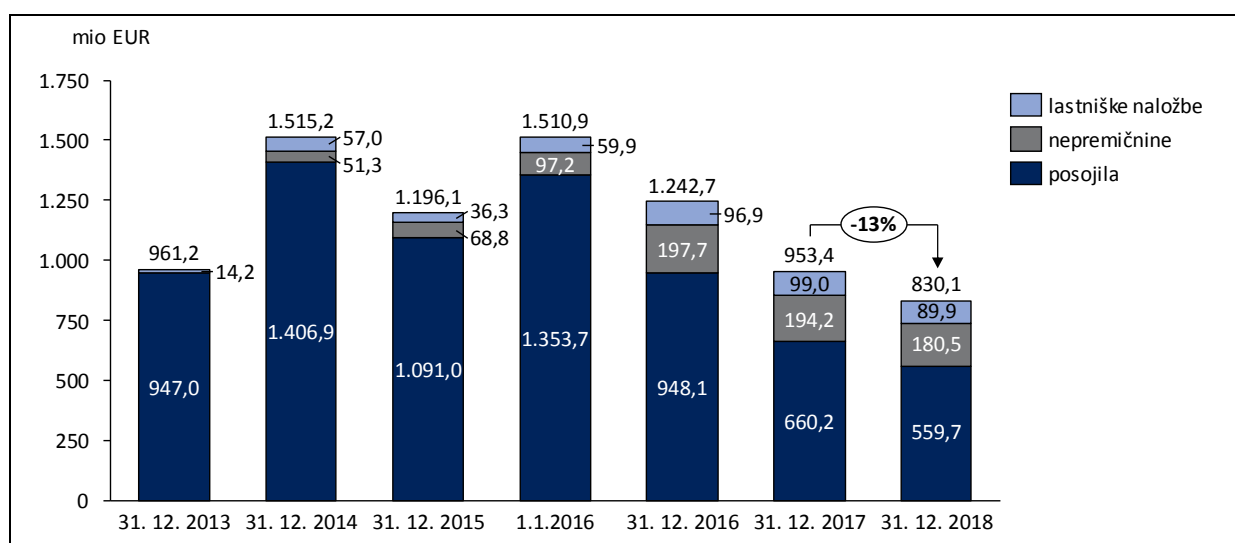
**DUTB je konec leta 2018 v svoji bilanci stanja imela 910 mio EUR sredstev, 710,1 mio EUR obveznosti ter 199,9 mio EUR kapitala.** Navedeno je razvidno iz Tabele 2.

Tabela 2: Povzetek bilance stanja

v mio EUR	31. 12. 2018	31. 12. 2017	Indeks 2018/2017
<b>Sredstva</b>	<b>910,0</b>	<b>1.050,4</b>	<b>87</b>
Posojila	559,7	660,2	85
Zaloga nepremičnin in opreme	180,5	194,2	93
Lastniške naložbe	89,9	99,0	91
Denar in ustrezniki	66,7	90,6	74
Drugo	13,2	6,3	208
<b>Obveznosti</b>	<b>710,1</b>	<b>904,0</b>	<b>79</b>
Posojila	696,6	880,2	79
Drugo	13,5	23,8	57
<b>Kapital</b>	<b>199,9</b>	<b>146,4</b>	<b>136</b>

**DUTB je upravljala 830,1 milijona EUR poštene vrednosti sredstev** na dan 31. 12. 2018 (op: gre za seštevek lastniških naložb, nepremičnin in posojil, kot je razvidno iz Slike 3), kar predstavlja zmanjšanje za 13 % v primerjavi s koncem prejšnjega leta. Večino (67 %) so predstavljala posojila, ki so jim po vrednosti sledile nepremičnine (22 %) ter lastniške naložbe (11 %).

Slika 3: Sredstva v upravljanju



Opomba: Podatek na 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«.

**V letu 2018 DUTB ni najemala novih posojil.** Zadnji konkurenčni postopek je DUTB izvedla v letu 2017, ko je najela tri dolgoročna posojila v skupni višini 710 milijonov EUR (100 milijonov EUR pri poslovni banki v Sloveniji, 50 milijonov EUR pri poslovni banki v tujini ter 560 milijonov EUR pri sindikatu bank). Posojila so amortizacijska in zapadejo v plačilo sredi decembra 2022. Možnost predčasnega poplačila daje DUTB fleksibilnost pri upravljanju z likvidnostjo do konca leta 2022. Posojila so zavarovana s poroštvom države, za katero DUTB plačuje Republikli Sloveniji nadomestilo v višini 1,0 %. Obrestna mera za najeta posojila je nižja od obrestne mere za zadnji zapadli obveznici DUT03 in DUT04, ki je znašala 1,5 % oziroma 1,375 %. Stroški financiranja DUTB so bili tako nižji kot v prejšnjih letih in so v letu 2018 znašali 11,8 milijona EUR.

V letu 2018 je DUTB poplačala 182 milijonov EUR posojil, od tega skladno z veljavnimi amortizacijskimi načrti posojil 154 milijonov EUR, poleg tega pa predčasno še za 28 milijonov EUR glavnice posojil.



DUTB je svoja sredstva na dan 31. 12. 2018 financirala večinoma z dolžniškimi viri, natančneje s posojili v višini 696,6 milijona EUR. Vse obveznosti se nanašajo na posojila prejeta od različnih bank in za katere je izdano poročstvo Republike Slovenije. Z rednimi in predčasnimi odplačili je DUTB v letu 2018 stanje zadolženosti iz posojil zmanjšala za 183,5 milijona EUR. Druge obveznosti in rezervacije so znašale 13,6 milijona EUR, 43 % manj kot ob koncu leta 2017. Finančne obveznosti na dan 31. 12. 2018 so razvidne iz Tabele 3.

Tabela 3: Finančne obveznosti na dan 31. 12. 2018

Finančni instrument	Obveznost ob izdaji (v mio. EUR)	Neporavnana obveznost	Izdaja	Zapade
Bančno posojilo	150,0	90,0	dec. 2016	dec. 2021
Bančno posojilo	560,0	477,5	dec. 2017	dec. 2022
Bančno posojilo	50,0	42,6	dec. 2017	dec. 2022
Bančno posojilo	100,0	85,3	dec. 2017	dec. 2022

Lastniški kapital DUTB je na dan 31. 12. 2018 znašal 199,9 milijona EUR, kar je za 53,4 milijona EUR več kot ob koncu leta 2017. Razlika med povečanjem kapitala in čistim poslovnim izidom v višini 4,3 milijona EUR je učinek odločitve vlade o prenosu lastniškega deleža v družbi KOTO, d. d., ki je priznan neposredno (v izkazu gibanja kapitala, kar je razvidno iz Tabele 4).

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

v tisoč EUR	Pojasnilo	Osnovni kapital	Prenesena izguba/dobiček	Skupaj kapital
<b>Stanje na dan 1. 1. 2018</b>	<b>11</b>	<b>104.118</b>	<b>42.311</b>	<b>146.429</b>
Učinek uvedbe MSRP 9		0	0	0
<b>Stanje na dan 1. 1. 2018 po uvedbi MSRP 9</b>		<b>104.118</b>	<b>42.311</b>	<b>146.429</b>
Čisti poslovni izid poslovnega leta	11	0	57.700	57.700
Druge spremembe v drugem vseobsegajočem donosu	11	0	0	0
<b>Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>57.700</b>	<b>57.700</b>
Transakcije z lastniki	11	0	-4.268	-4.268
<b>Stanje na dan 31. 12. 2018</b>	<b>11</b>	<b>104.118</b>	<b>95.742</b>	<b>199.860</b>

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.

Konec leta 2018 je prišlo tudi do sprememb v upravnem odboru z imenovanjem dveh novih neizvršnih direktorjev in odstopom glavnega izvršnega direktorja. Navedeno je razvidno iz Slike 5.

Slika 4: Spremembe v upravnem odboru

	2017	2018				2019
	X-XII	I-III	IV-VI	VII-IX	X-XII	I-III
Korporativno upravljanje	Andrej Prebil in Jože Jaklin kot izvršna direktorja			odpoklic Mihe Juharta, Tomaž Besek in Marko Tišma kot neizvršna direktorja	efektivni odstop Imreja Balogha, Matej Pirc kot v. d. glavnega izvršnega direktorja	odstopa Andreja Prebila in Juana Barbe Silvela

**S sklepom se predlaga, da vlada kot skupščina DUTB sprejme revidirano Letno poročilo DUTB za leto 2018.**

### 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 in 22/19 – ZPosS; 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 z 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 2019.

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 2018.**

### 4. NEPOKRITA BILANČNA IZGUBA IN ČISTI DOBIČEK

V letu 2018 je DUTB zabeležila 57.699.179 EUR čistega dobička. Negativni učinek odtujitve lastniške naložbe, ki je bila odtujena na podlagi sklepa vlade z dne 21. 3. 2018 v višini 4.268 tisoč EUR je izkazan kot transakcija z lastnikom. Bilančni dobiček na dan 31. 12. 2018 je posledično znašal 95.742.022 EUR, kot je razvidno iz Tabele 5, kar je povečalo kapital DUTB na 199,9 mio EUR, kot je razvidno iz Tabele 6.

Tabela 5: Gibanje zadržanega poslovnega izida v obdobju od 1. 1. do 31. 12.

v tisoč EUR	2018	2017
<b>Začetno stanje 1. 1.</b>	<b>42.311</b>	<b>-178.792</b>
Transakcije z lastniki	-4.268	0
Odtujitev lastniškega deleža	-4.268	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta	57.700	66.986
Poravnava izgube v breme kapitalskih rezerv	0	154.117
<b>Končno stanje 31. 12.</b>	<b>95.742</b>	<b>42.311</b>

Tabela 6: Kapital DUTB

v tisoč EUR	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Vpoklicani kapital	104.118	104.118
Zadržani poslovni izid	95.742	42.311
<b>Skupaj</b>	<b>199.860</b>	<b>146.429</b>

**S sklepom se predlaga, da se vlada kot skupščina DUTB seznanja z informacijo, da znaša čisti dobiček poslovnega leta 2018 57.699.179 EUR, bilančni dobiček na dan 31. 12. 2018 pa 95.742.022 EUR in kot skupščina DUTB potrjuje, da celotni bilančni dobiček v višini 95.742.022 EUR ostane nerazporejen.**

## 5. POSEBNA REVIZIJA

Vlada je na 249. dopisni seji dne 4. 6. 2018 kot skupščina DUTB sprejela sklep, da se izvede posebna revizija v DUTB, ki bo obsegala preveritev tržne vrednosti izbranih kapitalskih naložb, nepremičnin in terjatev, ker se ugotavlja, da prihaja do večjih razhajanj pri cenitvah. Vlada je naložila ministrstvu, da izvede postopek izbire posebnega revizorja ter opredeli obseg revizije. Revizija je bila razdeljena na sklope, pri čemer je bila revizija postopkov odločanja o izvajanju notranjih revizij in skladnosti s standardi ter upoštevanja priporočil notranje revizije po izvedenih postopkih za obdobje od 1. 1. 2016 do 30. 6. 2018 v predlaganem roku izvedena. Postopek izvedbe revizije, ki bi se nanašala na revizijo določanja poštnih vrednosti terjatev, lastniških deležev ali nepremičnin, revizijo postopkov odločanja o upravljanju s premoženjem, revizijo postopkov dodatnih nakupov in vlaganj ter prodaje terjatev lastniških deležev ali nepremičnin in revizijo postopkov naročanja storitev zunanjim izvajalcem v DUTB pa se je neuspešno zaključil že v fazi iskanja neodvisnega revizorja.

Glede prvega sklopa je revizor, to je družba BDO revizija d.o.o., do 23. 12. 2018, pripravil dokument »Poročilo o ugotovitvah posebne revizije vodenja posameznih poslov v Družbi za upravljanje terjatev bank, d.d.«, kjer je ocenil delovanje notranje revizije kot splošno ali delno skladno s Standardi ter navedel, da se je delo notranje revizije z vidika skladnosti s Standardi v pregledanem obdobju stalno izboljševalo ter, da ne obstajajo ovire, da ne bi v prihodnje bila dosežena splošna skladnost na vseh obravnavanih področjih. Ministrstvo je glede mnenja izrazilo stališče, in sicer da bi morala notranja revizija izvajati lastne ocene tveganj in da bi bilo potrebno ustrezno ukrepanje v primerih, ko poročilo o posameznem pregledu ni vsebovalo mnenja na ravni posla.

Za ostala področja posebne revizije je do roka za predložitev ponudb prispela le ponudba ponudnika PricewaterhouseCoopers, d.o.o.. Pri preverjanju izpolnjevanja pogoja neodvisnosti, kot je opredeljeno v zahtevah naročnika in kot to določa zakon, ki ureja revidiranje, je bilo ugotovljeno, da je družba PWC Svetovanje, d. o. o., povezana s ponudnikom PricewaterhouseCoopers, d. o. o.. Slednja je z DUTB sklenila pogodbi, katerih predmet so bile davčne in druge storitve, kar spada med storitve revidiranja oziroma je šlo za prenos slabih terjatev na DUTB. Navedeno je pomenilo, da ni bila izpolnjena zahteva glede neodvisnosti in nepristranskosti ponudnika in je predstavljalo razlog za nedopustnost ponudbe ponudnika PricewaterhouseCoopers, d. o. o. Ministrstvo je, po pooblastilu DUTB, v postopku oddaje javnega naročila dne 14. 1. 2019 sprejelo odločitev, da se javno naročilo, ki se oddaja po postopku naročila male vrednosti ne odda in se postopek zaključi. Izkazalo se je, da praktično ni mogoče pridobiti revizorja, ki bi bil v slovenskem prostoru povsem neodvisen glede na predmet in pogoje revizije. Tuji revizorji pa ne pridejo v poštev ne kot glavni izvajalci (zaradi določb ZGD-1 in ZRev-2), niti kot podizvajalci, ker so običajno že člani mreže uveljavljenih revizijskih družb, ki so z DUTB že sodelovali.

Zato se je ministrstvo zavzelo, da se preuči druge možne variante in sicer na način, da bo ministrstvo v okviru rednih revizij in revizij posameznih poslov DUTB, ki so vključena v poročanja, izvajalo nadzor nad razpolaganjem s premoženjem DUTB. Primer takega nadzora je pregled forenzične preiskave družbe Ernst & Young, ki je novembra 2018 predložila poročilo »Forenzična preiskava postopka prodaje kompleksa nepremičnin nekdanje tovarne v IC KLI LOGATEC«, kjer je bila podana ugotovitev, da so delavci DUTB v različnih fazah tega postopka sicer zagrešili več kršitev delovnih obveznosti, saj niso spoštovali internih aktov DUTB, vendar ta ravnanja niso vplivala na rezultat prodajnega posla. Šlo je za odstopanja od internih procesnih pravil, ki niso imela vpliva na doseženo ceno pri prodaji. Z vidika odškodninske odgovornosti je bilo ugotovljeno, da so bila ravnanja zaposlenih, v povezavi s ceno nepremičnine in prodajnim postopkom, izvedena v skladu z notranjimi pravili družbe DUTB. S seznanitvijo upravnega odbora s končnim poročilom komisije je bila maja 2019 notranja preiskava primera KLI Logatec zaključena.

Ker je DUTB je na podlagi prejetega poročila Ernst & Young sprejela vrsto ukrepov, ki se nanašajo na vzpostavitev dodatnih notranjih kontrol pri sprejemanju odločitev o prodajah premoženja in pred podpisom pogodbe o prodaji in ker so bili vzpostavljeni ustrezni mehanizmi, ki omogočajo spremljanje izvrševanja poprodajnih zavez in so bile zagotovljene ustrezne revizijske sledi posameznih faz v prodajnih postopkih, ministrstvo meni, da je s tem izpolnjena tudi zahteva iz posebne revizije. Sprejeta je bila tudi odločitev o reviziji drugih postopkov, povezanih s prodajo zemljišč posrednikom, z zunanjim izvajalcem pa je bil dogovorjen neodvisni zunanji pregled zasnove notranjih kontrol in procesov ter skladnost teh z dobrimi praksami na področju nepremičnin.

## 6. ZAKLJUČEK

Kot uspešno ocenjujemo dejstvo, da je DUTB v letu 2018 presegla vse zahtevanje ključne kazalnike poslovanja. Slednje je določila vlada je v Smernicah za delovanje DUTB. Ciljne in realizirane vrednosti so razvidne iz Tabele 7. DUTB je v letu ustvarila 228 milijonov EUR prilivov (skupaj od začetka delovanja 1.552 mio EUR), kar predstavlja 11 % prenosne vrednosti sredstev in presegla ciljni kazalnik v višini 10 %. Ekonomska dobičkonosnost kapitala EROE je znašala 28,8 %, stroškovna učinkovitost pa je znašala 1,99 %.

Tabela 7: Ciljne vrednosti kazalnikov poslovanja

	Ciljna vrednost za 2018 (smernice)	Realizirano 2018
Minimalni ustvarjeni prilivi (mio EUR)	877	1.522
Ustvarjeni prilivi/ začetna prenosna vrednost	10 %	11,1 %
EROE <sup>1</sup>	8 %	28,9 %
Stroškovna učinkovitost	2 %	1,99 %

Kot uspešno ocenjujemo tudi dejstvo, da se je DUTB v letu 2018 zaradi čistega dobička kapitalsko dodatno okrepila. Posledično je lastniški kapital konec leta 2019 znašal 199,9 milijona EUR, kar je za 53,4 milijona EUR več kot ob koncu leta 2017.

V zvezi s stroški financiranja velja izpostaviti, da DUTB v skladu s poslovno strategijo odplačuje svoje obveznosti. Tako je od ustanovitve DUTB poplačala skoraj 1,3 milijarde EUR obveznosti, povezanih s prevzetimi terjatvami. V letu 2018 je DUTB poplačala 182 milijonov EUR posojil, od tega skladno z veljavnimi amortizacijskimi načrti posojil 154 milijonov EUR, poleg tega pa predčasno še za 28 milijonov EUR glavnice posojil. 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. Stanje dolga konec leta je tako znašalo 685,4 mio EUR.

V letu 2018 je v javnosti odmevalo nekaj primerov prodaje nepremičnin, ki so vzbudili dvom o transparentnem delovanju DUTB. Zaradi dvomov o ustreznosti internih postopkov je upravni odbor DUTB uvedel notranjo preiskavo in sprožil neodvisni pregled revizijske družbe Ernst & Young. Revizijsko poročilo je izpostavilo nekatere nepravilnosti in neskladnosti postopkov z notranjimi akti DUTB. Konec leta 2018 so sledili ukrepi vlade. Ti so prinesli spremembe v korporativnem upravljanju, v sestavi neizvršnih in izvršnih direktorjev, ter procesne ukrepe novega upravnega odbora za povečanje skladnega, učinkovitega, gospodarnega in preglednega poslovanja družbe.

Pričakujemo, da bo DUTB 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 2018 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 2018.

<sup>1</sup> Vrednost lastniškega kapitala DUTB konec leta/vrednost kapitala, ki ga je vložil lastnik, zmanjšanega za vračila kapitala lastniku.