



Številka: 403-87/2020/
Ljubljana, 24. 9. 2020
EVA
GENERALNI SEKRETARIAT VLADE REPUBLIKE SLOVENIJE Gp.gs@gov.si
ZADEVA: Letno poročilo DUTB za leto 2019
1. Predlog sklepov vlade:
<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. (v nadaljnjem besedilu: DUTB), na svoji... seji dne sprejela naslednji</p>
S K L E P :
<ol style="list-style-type: none">1. Vlada Republike Slovenije je sprejela revidirano Letno poročilo DUTB za leto 2019.2. Podeli se razrešnica članom upravnega odbora DUTB za poslovno leto 2019.3. Čisti dobiček poslovnega leta 2019 znaša 40.158.478 EUR, bilančni dobiček po oblikovanju zakonskih rezerv v višini 2.007.924 EUR na dan 31. 12. 2019 pa znaša 133.892.576 EUR in ostane v celoti nerazporejen.4. Za revizorja računovodskih izkazov DUTB za poslovna leta 2020, 2021 in 2022 se imenuje družba Deloitte Revizija d. o. o .5. Na podlagi pooblastila št. 00400-6/2020/3 z dne 13. 3. 2020 za izjavljanje volje Republike Slovenije kot edine delničarke ali edine družbenice v gospodarskih družbah dr. Božo Predalič, generalni sekretar 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.
<p>dr. Božo PREDALIČ GENERALNI SEKRETAR VLADE</p>
Sklep prejmejo:
<ul style="list-style-type: none">• 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:
<ul style="list-style-type: none">• mag. Peter Ješovnik, državni sekretar• mag. Aleksander Nagode, generalni direktor Direktorata za javno premoženje• mag. Miranda Groff Ferjančič, vodja Sektorja za investicije

3.b Zunanji strokovnjaki, ki so sodelovali pri pripravi dela ali celotnega gradiva:		
/		
4. Predstavniki vlade, ki bodo sodelovali pri delu državnega zbora:		
/		
5. Kratak povzetek gradiva:		
<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 meseca julija 2020 pripravila revidirano Letno poročilo DUTB 2019 in ga v mesecu avgustu 2020 poslala Ministrstvu za finance v nadaljnjo obravnavo.</p> <p>Revizija računovodskih izkazov, ki jo je opravila družba KPMG Slovenija, d. o. o., se je začela pravočasno. Potekala je v skladu z načrtovanimi časovnimi roki, vendar je bila zaradi objektivnih izrednih okoliščin, povezanih s pandemijo COVID-19, v katerih je bilo potrebno izvajati revizijo na daljavo, zaključena šele julija 2020.</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:</p> <ul style="list-style-type: none"> • sprejme revidirano Letno poročilo DUTB za leto 2019; • podeli razrešnico članom upravnega odbora DUTB za poslovno leto 2019; • se seznanji z informacijo, da znaša čisti dobiček poslovnega leta 2019 40.158.478 EUR ter da bilančni dobiček po oblikovanju zakonskih rezerv v višini 2.007.924 EUR na dan 31. 12. 2019 znaša 133.892.576 EUR in potrjuje, da celotni bilančni dobiček v višini 133.892.576 EUR ostane nerazporejen; • imenuje družbo Deloitte Revizija d. o. o. za revizorja računovodskih izkazov DUTB za poslovna leta 2020, 2021 in 2022. <p>Skupščina DUTB naj se izvede najkasneje do srede oktobra 2020.</p>		
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: <ul style="list-style-type: none"> – 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 Predstavitel 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	
<ul style="list-style-type: none"> - pristojnosti občin, - delovanje občin, - financiranje občin. 				
Gradivo (predpis) je bilo poslano v mnenje:				
<ul style="list-style-type: none"> - 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 2019 (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 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 je sprejela revidirano Letno poročilo DUTB za leto 2019.
2. Podeli se razrešnica članom upravnega odbora DUTB za poslovno leto 2019.
3. Čisti dobiček poslovnega leta 2019 znaša 40.158.478 EUR, bilančni dobiček po oblikovanju zakonskih rezerv v višini 2.007.924 EUR na dan 31. 12. 2019 pa znaša 133.892.576 EUR in ostane v celoti nerazporejen.
4. Za revizorja računovodskih izkazov DUTB za poslovna leta 2020, 2021 in 2022 se imenuje družba Deloitte Revizija d. o. o .
5. Na podlagi pooblastila št. 00400-6/2020/3 z dne 13. 3. 2020 za izjavljanje volje Republike Slovenije kot edine delničarke ali edine družbenice v gospodarskih družbah dr. Božo Predalič, generalni sekretar 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.

dr. Božo PREDALIČ
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 davkoplachevalci 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 2020 pripravila revidirano Letno poročilo DUTB 2019 (v nadaljnjem besedilu: letno poročilo). Meseca avgusta 2020 ga je poslala Ministrstvu za finance (v nadaljnjem besedilu: ministrstvo) v nadaljnjo obravnavo ter javno objavila.

Iz Poročila neodvisnega revizorja o računovodskih izkazih z dne 28. 7. 2020, ki je priloženo letnemu poročilu, izhaja, da je revizijska družba KPMG Slovenija, d. o. o., Ljubljana, opravila pregled računovodskih izkazov DUTB, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. 12. 2019, 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. 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 2019

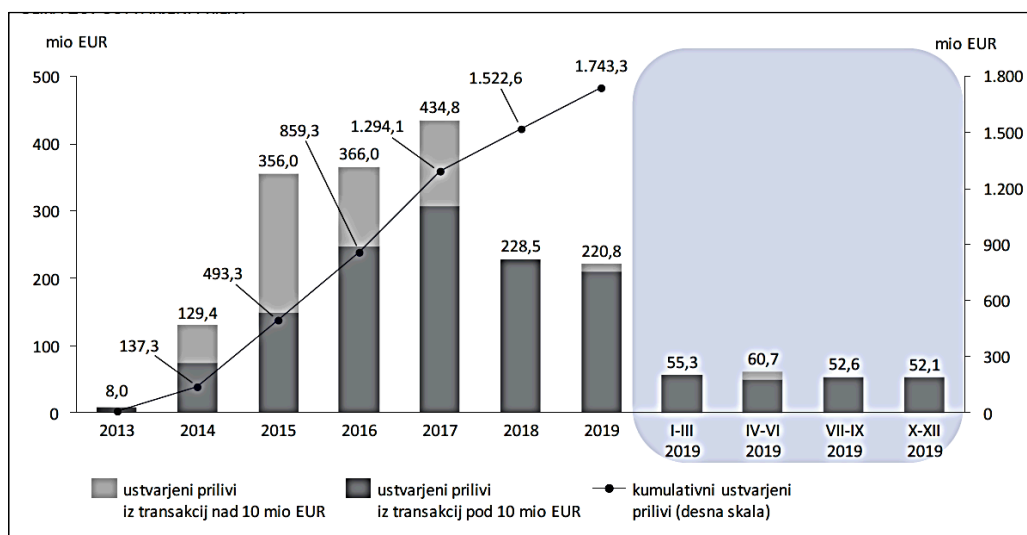
V letu 2019 je DUTB zabeležila 40,2 milijona EUR čistega dobička; k temu prispeval največ delež iz posojil v višini 50,3 milijone EUR (razvidno iz Tabele 1). Rezultat iz upravljanja nepremičnin je bil v letu 2019 glede na leto 2018, kljub višjim prihodkom iz prodaje in najema nepremičnin, občutno slabši predvsem zaradi visokega povečanja prevrednotenega zaloga. Z odplačevanjem in nižanjem obsega dolga DUTB so se odhodki iz financiranja še zniževali in so bili v letu 2019 za četrtno nižji kot v predhodnem letu. Stroški poslovanja v letu 2019 so bili skupno višji od stroškov v letu 2018, a je to izključno posledica drugih stroškov poslovanja (rezervacije za stroške tožb, skritih napak in drugih potencialnih obveznosti, potencialne unovčitve poroštva za dolžnika, izgubljenih tožb) v skupni višini 4,7 milijona EUR; brez teh stroškov so bili stroški poslovanja leta 2019 za 15 % nižji kot primerljivi stroški v letu 2018.

Tabela 1: Povzetek izkaza poslovnega izida

v tisoč EUR	1. 1. 2019 – 31. 12. 2019	1. 1. 2018 – 31. 12. 2018	Indeks 2019/2018
Rezultat iz posojil	50.257	73.075	69
Rezultat iz lastniških naložb	14.534	5.838	249
Rezultat iz upravljanja nepremičnin	5.113	15.597	33
Drugi prihodki	2.532	1.132	224
Finančni odhodki	-8.896	-11.805	75
Stroški poslovanja in drugi odhodki	-22.497	-20.736	108
Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo	41.043	63.101	65
Odhodek za davek od dobička	-884	-5.401	16
Čisti poslovni izid po obdavčitvi	40.159	57.700	70

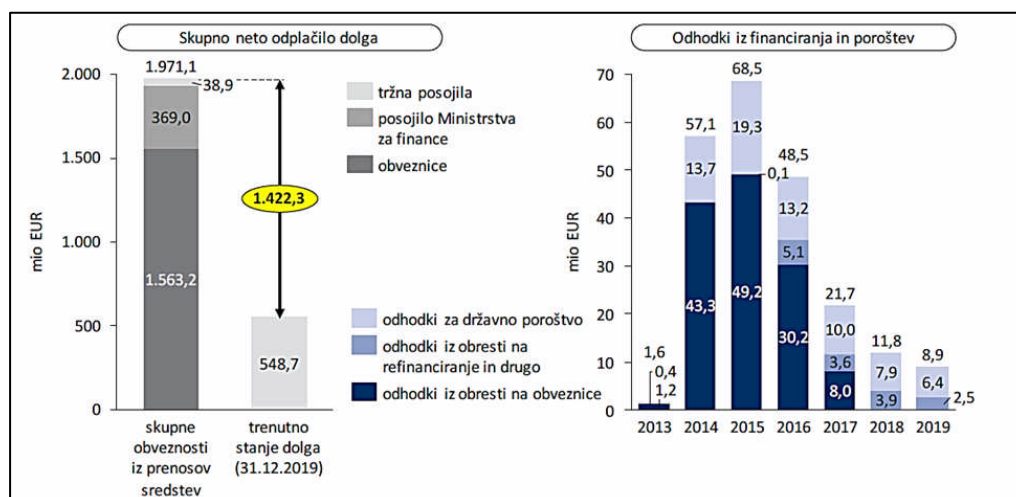
DUTB je v letu 2019 ustvarila 220,8 milijona EUR prilivov iz naslova upravljanja sredstev, kar predstavlja 10,7 % skupne prenosne vrednosti vseh sredstev. Od ustanovitve do konca leta 2019 je DUTB ustvarila 1.743,3 milijona EUR iz upravljanja pridobljenih sredstev, kar predstavlja 84,1 % celotne prenosne vrednosti sredstev v šestih letih delovanja (razvidno iz Slike 1).

Slika 1: Ustvarjeni prilivi



Od ustanovitve je DUTB poplačala že 1,4 milijarde EUR obveznosti, povezanih s prenesenimi in prevzetimi terjatvami (razvidno iz Slike 2). Od leta 2013 do konca leta 2019 je DUTB plačala tudi 147,2 milijona EUR za obresti in 70,9 milijona EUR za državno poroštvo na dolg.

Slika 2: Skupno neto odplačilo dolga in odhodki iz financiranja



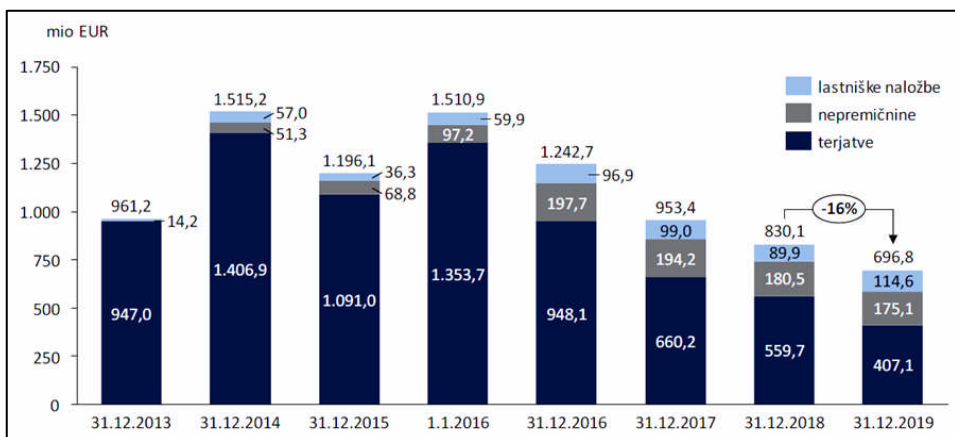
DUTB je imela konec leta 2019 v svoji bilanci stanja 823,7 milijona EUR sredstev, 581,6 milijona EUR obveznosti in 242,1 milijona EUR kapitala (razvidno iz Tabele 2).

Tabela 2: Povzetek bilance stanja

v mio EUR	31. 12. 2019	31. 12. 2018	Indeks 2019/2018
Sredstva	823,7	910,0	91
Posojila	407,1	559,7	73
Zaloga nepremičnin in opreme	175,1	180,5	97
Lastniške naložbe	114,6	89,9	128
Denar in ustrezniki	109,7	66,7	164
Drugo	17,3	13,2	131
Obveznosti	581,6	710,1	82
Posojila	549,2	696,6	79
Drugo	32,4	13,5	241
Kapital	242,1	199,9	121

DUTB je upravljala 696,8 milijona EUR poštene vrednosti sredstev na dan 31. 12. 2019 (op: gre za seštevek lastniških naložb, nepremičnin in posojil, kot je razvidno iz Slike 3), kar predstavlja zmanjšanje za 16 % v primerjavi s koncem predhodnega leta. Večino (58 %) so predstavljal posojila, ki so jim po vrednosti sledile nepremičnine (25 %) ter lastniške naložbe (16 %).

Slika 3: Sredstva v upravljanju¹



V letu 2019 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 %. Obrestna mera za najeta posojila je občutno nižja od obrestne mere na zadnje zapadle obveznice. Stroški financiranja DUTB so bili tako drastično nižji kot v prejšnjih letih in so v letu 2019 znašali 8,9 milijona EUR.

V letu 2019 je DUTB skladno z veljavnimi amortizacijskimi načrti poplačala 132 milijonov EUR glavnice posojil, poleg tega pa predčasno še za 15 milijonov EUR glavnice posojil, skupaj torej 147 milijonov EUR.

DUTB je svoja sredstva na dan 31. 12. 2019 financirala večinoma z dolžniškimi viri, natančneje s posojili v višini 549,2 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 2019 stanje zadolženosti iz posojil zmanjšala za 147,4 milijona EUR.

Druge obveznosti in rezervacije so na dan 31. 12. 2019 znašale 32,4 milijonov EUR, 19,0 milijona EUR več kot ob koncu leta 2018. Finančne obveznosti na dan 31. 12. 2019 so razvidne iz Tabele 3.

Tabela 3: Finančne obveznosti na dan 31. 12. 2019

Finančni instrument	Obveznost ob izdaji (v mio. EUR)	Neporavnana obveznost	Izdaja	Zapade
Bančno posojilo	150,0	48,0	dec. 2016	dec. 2021
Bančno posojilo	560,0	394,9	dec. 2017	dec. 2022
Bančno posojilo	50,0	35,3	dec. 2017	dec. 2022
Bančno posojilo	100,0	70,5	dec. 2017	dec. 2022

Lastniški kapital DUTB je na dan 31. 12. 2019 znašal 242,1 milijona EUR, kar je za 42,2 milijona EUR (21 %) več kot ob koncu leta 2018. V letu 2019 je družba s postopkom izbrisa dveh odvisnih družb po skrajšanem postopku brez likvidacije in prevzemom sredstev in obveznosti teh družb, pripoznala učinek v višini 2,07 milijonov EUR direktno v zadržanem poslovnem izidu (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. 2019

v tisoč EUR	Pojasnilo	Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Prenesena izguba/dobiček	Skupaj kapital
Stanje na dan 1. 1. 2019	14	104.118	0	95.742	199.860
Čisti poslovni izid poslovnega leta	14	0	0	40.159	40.159
Druge spremembe v drugem vseobsegajočem donosu	14	0	0	0	0
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	14	0		40.159	40.159
Transakcije z lastniki	14	0		2.066	2.066
Premiki v kapitalu	14	0	2.008	-2.008	0
Stanje na dan 31. 12. 2019	14	104.118	2.008	135.959	242.085

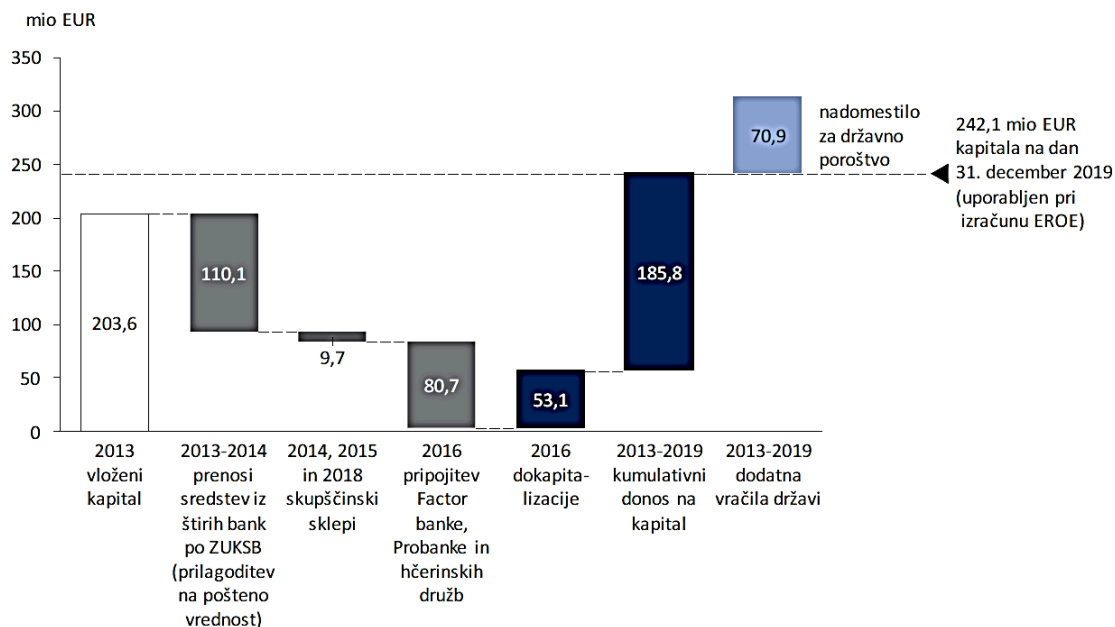
DUTB je v svojem delovanju zabeležila za več kot 200 milijonov EUR popravkov kapitala kot posledico odločitev lastnika (Republike Slovenije) skozi različne transakcije, kot je prikazano v Tabeli 5 oz. Sliki 4.

Tabela 5: Popravki vložene 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 2013-2019	-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 2019	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 prvem polletju leta 2019 je prišlo do sprememb na vodstvenih položajih v DUTB, ko sta odstopila dva in je bil odpoklican en izvršni direktor ter je odstopil en neizvršni direktor. V tem obdobju je DUTB najprej vodil v. d. glavnega izvršnega direktorja, ki je bil nato aprila imenovan za stalni mandat, maja pa sta se mu pridružila še dva nova izvršna direktorja. Novi neizvršni direktor je bil imenovan v juniju in od takrat DUTB deluje s popolnim upravnim odborom. Navedeno je razvidno iz Slike 5.

Slika 5: Spremembe v upravnem odboru

	2018	2019			
	X.-XII.	I.-III.	IV.-VI.	VII.-IX.	X.-XII.
Korporativno upravljanje	odstop Imreja Balogha, glavnega izvršnega direktorja	efektivni odstop Imreja Balogha, Matej Pirc v.d. glavnega izvršnega direktorja, odstop Andreja Prebila, izvršnega direktorja, prošnja za odpoklic Juana Barbe Silvela, neizvršnega direktorja in člana UO, odpoklic Jožeta Jaklina, izvršnega direktorja	Matej Pirc, glavni izvršni direktor, odpoklic Juana Barbe Silvela, neizvršnega direktorja in člana UO, Aleksander Lozej, neizvršni direktor, Andraž Grum, izvršni direktor, Bojan Gantar, izvršni direktor		

S sklepom se predlaga, da vlada kot skupščina DUTB sprejme revidirano Letno poročilo DUTB za leto 2019.

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 2019.

4. NEPOKRITA BILANČNA IZGUBA IN ČISTI DOBIČEK

V letu 2019 je DUTB zabeležila 40,2 milijona EUR čistega dobička. V istem letu je družba s postopkom izbriša dveh odvisnih družb po skrajšanem postopku brez likvidacije in prevzemom sredstev in obveznosti teh družb, pripoznala učinek v višini 2,1 milijona EUR direktno v zadržanem poslovnem izidu. Negativni učinek odtujitve lastniške naložbe, ki je bila v letu 2018 odtujena na podlagi sklepa vlade z dne 21. marca 2018 v višini 4,3 milijona EUR, je izkazan kot transakcija z lastnikom. Bilančni dobiček na dan 31. 12. 2019 je posledično znašal 136 milijonov EUR (razvidno iz Tabele 6), kar je povečalo kapital DUTB na 242,1 milijona EUR (razvidno iz Tabele 7).

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

v tisoč EUR	2019	2018
Začetno stanje 1. 1.	95.742	42.311
Transakcije z lastniki	2.066	-4.268
Odtujitev lastniškega deleža	0	-4.268
Učinek likvidacije odvisnih družb	2.066	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta	40.159	57.700
Oblikovanje zakonskih rezerv iz čistega poslovnega izida	-2.008	0
Končno stanje 31. 12.	135.959	95.742

Tabela 7: Kapital DUTB

v tisoč EUR	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Vpoklicani kapital	104.118	104.118
Zakonske rezerve	2.008	0
Zadržani poslovni izid	135.959	95.742
Skupaj	242.085	199.860

S sklepom se predlaga, da se vlada kot skupščina DUTB seznanja z informacijo, da znaša čisti dobiček poslovnega leta 2019 40.158.478 EUR ter da bilančni dobiček, po oblikovanju zakonskih rezerv v višini 2.007.924 EUR, znaša na dan 31. 12. 2019 133.892.576 EUR in kot skupščina DUTB potrjuje, da celotni bilančni dobiček v višini 133.892.576 EUR ostane nerazporejen.

5. IZBOR REVIZORJA RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

DUTB je skladno z javnonaročniško zakonodajo izbrala družbo Deloitte Revizija d. o. o. za revizorja računovodskih izkazov DUTB za poslovna leta 2020, 2021 in 2022.

S sklepom se predlaga, da vlada kot skupščina DUTB imenuje družbo Deloitte Revizija d. o. o. za revizorja računovodskih izkazov DUTB za poslovna leta 2020, 2021 in 2022.

6. ZAKLJUČEK

Kot uspešno je oceniti dejstvo, da je DUTB v letu 2019 razen stroškovne učinkovitosti 2 presegla zahtevane ključne kazalnike poslovanja. Slednje je določila vlada v Smernicah za delovanje DUTB. Ciljne in realizirane vrednosti so razvidne iz Tabele 8. DUTB je v letu ustvarila 220,8 milijona EUR prilivov iz upravljanja sredstev (skupaj od začetka delovanja 1.743,3 milijona EUR), kar predstavlja 10,7 % prenosne vrednosti sredstev in presegla ciljni kazalnik v višini 10 %. Povprečna ekonomska donosnost na kapital (vložen, s popravki) se ohranja na zelo visoki ravni in je znašala 27,5 %, kar močno presega načrtovanih 8 %. DUTB je v letu 2019 poslovala stroškovno učinkovito. Redni stroški poslovanja (t.j. stroški poslovanja brez stroškov tožb in oblikovanih rezervacij) so bili leta 2019 za skoraj 3 milijone EUR (15 %) nižji od stroškov v predhodnem letu. Kazalnik stroškovne učinkovitosti za leto 2019 znaša 1,71 % in je pomembno nižji od ciljne vrednosti, ki so ga Smernice za delovanje DUTB določale pri 2,06 %.

Tabela 8: Ciljne vrednosti kazalnikov poslovanja

	Ciljna vrednost za 2019 (smernice)	Realizirano 2019
Minimalni ustvarjeni prilivi (mio EUR)	1.078	1.743
Ustvarjeni prilivi/ začetna prenosna vrednost	10,00 %	10,70 %
EROE ³	8,00 %	27,50 %
Stroškovna učinkovitost 1 (stroški poslovanja brez neposrednih transakcijskih stroškov / povprečna sredstva v upravljanju) ⁴	2,00 %	2,42 %
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)	2,06 %	1,71 %

Kot uspešno se lahko oceni tudi dejstvo, da se je DUTB v letu 2019 zaradi čistega dobička kapitalsko dodatno okrepila. Posledično je lastniški kapital konec tega leta znašal 242,1 milijona EUR, kar je za 42,2 milijona EUR (21 %) več kot ob koncu leta 2018.

V zvezi s stroški financiranja velja izpostaviti, da DUTB v skladu s poslovno strategijo odplačuje svoje obveznosti. Od ustanovitve je poplačala že 1,4 milijarde EUR obveznosti, povezanih s prenesenimi in prevzetimi terjatvami. Od leta 2013 do konca leta 2019 je DUTB plačala tudi 147,2 milijona EUR za obresti in 70,9 milijona EUR za državno poroštvo na dolg. V letu 2019 je DUTB skladno z veljavnimi amortizacijskimi načrti poplačala 132 milijonov EUR glavnice posojil, poleg tega pa predčasno še za 15 milijonov EUR glavnice posojil, skupaj torej 147 milijonov 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. Stanje dolga konec leta je tako znašalo 548,7 milijona EUR.

V letu 2019 je DUTB sklenila nekaj pomembnih poslov. Našla je strateškega, finančno stabilnega in investicijsko sposobnega kupca za družbo Tink, d. o. o. Kupec iz dejavnosti družbe se je že v prvem letu po prevzemu lotil širitve in selitve dela svojih skladišč na novo lokacijo. Z izvedbo uspešnega finančnega prestrukturiranja je družbi Hoteli Bernardin, d. d., omogočila, da je postala ponovno zanimiva za poslovne banke, ki so refinancirale vse njene obveznosti do DUTB. DUTB je bila uspešna tudi pri prevzemu zastavljenih delnic družbe Istrabenz Turizem, d. d., s čimer je zaščitila za državo pomembno strateško naložbo, konsolidirala je lastništvo države v Thermani, d. d., v upravljanje prevzela bioplinarno Gjerkeš in uredila dolžniško-upniška razmerja v Bolgariji. Po uspešno izvedenem finančnem in poslovnem prestrukturiranju družbe PPS Pekarne Ptuj, d. o. o., je DUTB družbo prodala strateškemu kupcu, kar ji bo omogočilo nadaljnjo rast in razvoj. Med prodanimi manjšinskimi lastniškimi naložbami so bile še RTC Kranjska Gora, d. d., P&S Growth Luxembourg SICAR SCA, Menina, d. d., in Talum, d. d. V preteklem letu je DUTB Slovenskemu državnemu holdingu, d. d., prodala 15.000 delnic družbe Petrol, d. d.. Pridobila je

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.

že omenjeni 100-odstotni lastniški delež v družbi Istrabenz turizem, d. d., in ustanovila namensko družbo Sklad turističnih naložb, d. o. o.

Na področju upravljanja nepremičnin je DUTB v preteklem letu dosegla višje donose, tudi zahvaljujoč uporabi kombinacije klasičnih in sodobnih načinov prodaje (npr. zbiranje zavezujočih ponudb, e-dražba). Do konca leta 2019 je prodala skoraj vsa od 164 stanovanj v stanovanjsko-poslovnem kompleksu Koprška vrata. Drugi pomemben projekt je bila prodaja zemljišča v Sežani, ki je največje posamezno industrijsko zemljišče v državi. Poleg uspešne prodaje mednarodnemu investitorju gre za pomembno pridobitev za občino Sežana, saj naj bi se po dolgoletnem iskanju rešitev na tem zemljišču zgradil moderen in največji logistični center v državi, ki bo po načrtih kupca prinesel številna nova delovna mesta.

Pričakovati je, 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 2019 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 2019.