

POLLETNO POROČILO DUTB 2021

KAZALO VSEBINE

PREGLED IN KLJUČNI POUDARKI PRVEGA POLLETJA 2021	1
PREDSTAVITEV DUTB	4
KORPORATIVNO UPRAVLJANJE	5
ORGANIZACIJA	5
POSLOVNO POROČILO	7
PREGLED POMEMBNEJŠIH DOGODKOV V PRVEM POLLETJU 2021	7
DOGODKI PO ZAKLJUČKU OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	7
UPRAVLJANJE SREDSTEV	8
UPRAVLJANJE TERJATEV	9
UPRAVLJANJE LASTNIŠKIH NALOŽB	10
UPRAVLJANJE PORTFELJA NEPREMIČNIN	12
FINANČNI PREGLED PRVEGA POLLETJA 2021	16
USTVARJENI PRILIVI	16
ODPLAČILO DOLGA	17
KAZALNIKI POSLOVANJA	18
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	20
BILANCA STANJA	20
SODELOVANJE Z RAČUNSKIM SODIŠČEM IN S PARLAMENTARNO PREISKOVALNO KOMISIJO	22
DELNICA DUTB	23
IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA	25
RAČUNOVODSKI IZKAZI	26
BILANCA STANJA DRUŽBE DUTB ZA OBDOBJE, KI SE JE KONČALO 30. JUNIJA 2021	26
IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA DRUŽBE DUTB ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 30. JUNIJA 2021	27
IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA DRUŽBE DUTB ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 30. JUNIJA	27
IZKAZ GIBANJA KAPITALA DRUŽBE DUTB ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 30. JUNIJA	28
IZKAZ DENARNIH TOKOV DRUŽBE DUTB ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 30. JUNIJA	29
POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	30
POJASNILA K BILANCI STANJA	40
POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	43

KAZALO SLIK

SLIKA 1: USTVARJENI PRILIVI PO POLLETJIH	1
SLIKA 2: SREDSTVA V UPRAVLJANJU	2
SLIKA 3: VPLIVI NA KAPITAL IN DODATNA VRAČILA OD USTANOVITVE	2
SLIKA 4: NAPREDEK NA PRIMERIH PRESTRUKTURIRANJA	3
SLIKA 5: ORGANIZACIJSKA STRUKTURA	6
SLIKA 6: SREDSTVA V UPRAVLJANJU	8
SLIKA 7: GIBANJE PORTFELJA LASTNIŠKIH NALOŽB	11
SLIKA 8: GIBANJE PORTFELJA NEPREMIČNIN	14
SLIKA 9: STRUKTURA PORTFELJA NEPREMIČNIN V LASTNIŠTVU	15
SLIKA 10: STROŠKI UPRAVLJANJA NEPREMIČNIN	15
SLIKA 11: USTVARJENI PRILIVI	16
SLIKA 12: USTVARJENI PRILIVI GLEDE NA PORTFELJ IN VIR	16
SLIKA 13: SKUPNO NETO ODPLAČILO DOLGA IN ODHODKI IZ FINANCIRANJA	17
SLIKA 14: GIBANJE PORTFELJA TERJATEV	21

KAZALO TABEL

TABELA 1: KLJUČNI KAZALNIKI POSLOVANJA DUTB ZA PRVO POLLETJE 2021	1
TABELA 2: OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI NA DAN 14. SEPTEMBER 2021	4
TABELA 3: ŠTEVILO ZAPOSLENIH	5
TABELA 4: PORTFELJ LASTNIŠKIH NALOŽB NA DAN 30. JUNIJ 2021	10
TABELA 5: KAZALNIKI POSLOVANJA	18
TABELA 6: POVZETEK IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA	20
TABELA 7: POVZETEK BILANCE STANJA	20
TABELA 8: FINANČNE OBVEZNOSTI NA DAN 30. JUNIJ 2021	21
TABELA 9: OSNOVNE INFORMACIJE O DELNICI DUTB	23

PREGLED IN KLJUČNI POUDARKI PRVEGA POLLETJA 2021

Poslovanje DUTB v prvem kvartalu 2021 je potekalo pod močnim vplivom ukrepov za omejevanje epidemije covid-19, kar je imelo za posledico relativno nizek obseg ustvarjenih prilivov iz upravljanja sredstev. S sproščanjem ukrepov in dvigom ekonomske aktivnosti je tudi DUTB izboljšala realizacijo in do konca prvega polletja že popolnoma nadoknadila začetni izpad ter obdobje zaključila nekoliko nad načrti, določenimi v letnem finančnem načrtu družbe.

TABELA 1: KLJUČNI KAZALNIKI POSLOVANJA DUTB ZA PRVO POLLETJE 2021

Kazalnik poslovanja	Ciljna vrednost 2021 ¹	Rezultat I-VI 2021
Minimalni ustvarjeni kumulativni prilivi (v mio. EUR)	1.480	1.976
Ustvarjeni prilivi v %	10,0 % ²	3,4 %
EROE	8,0 %	23,7 %
Stroškovna učinkovitost št. 1	~ ³	1,03 %
Stroškovna učinkovitost št. 2	2,56 %	0,84 %

OPOMBA: ¹Vrednosti, kot določene v zadnji verziji Smernic za delovanje DUTB, ki jih je Vlada Republike Slovenije sprejela 18. aprila 2019.

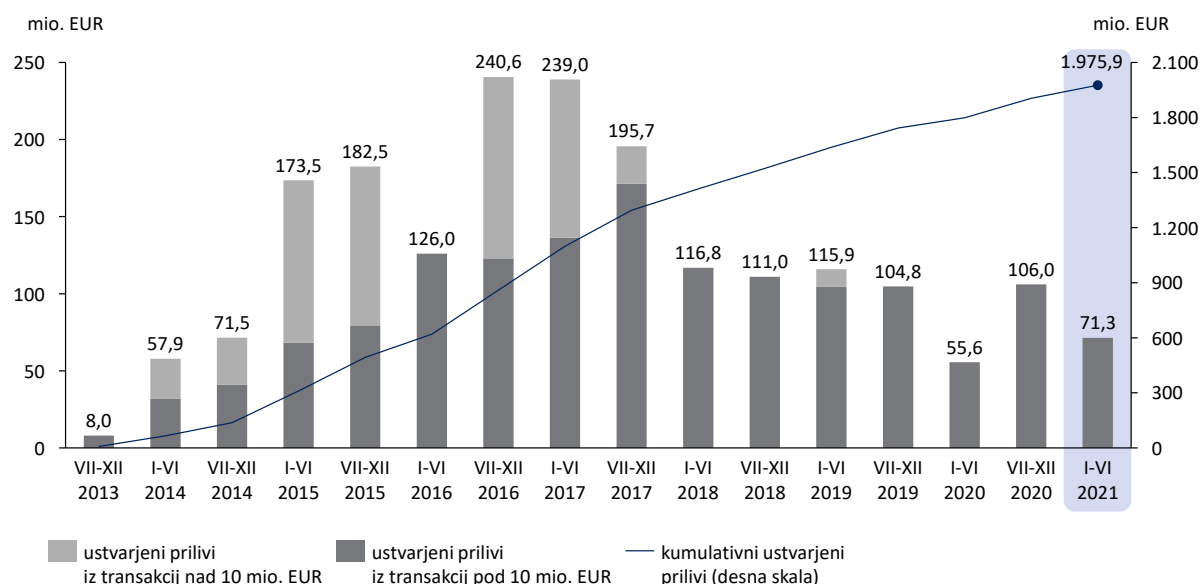
²Zaradi predhodno že realiziranih ter prihodnjih načrtovanih letnih ustvarjenih prilivov nad zahtevano mejo 10 %, lahko v zadnjih dveh letih delovanja DUTB ta odstotek pade pod trenutno navedenega.

³Kazalnik stroškovne učinkovitosti št. 1 od leta 2019 naprej ni več zavezujoč, kljub temu pa ga mora DUTB prikazovati v okviru svojega poročanja za namen primerjave s preteklimi kazalniki stroškovne učinkovitosti.

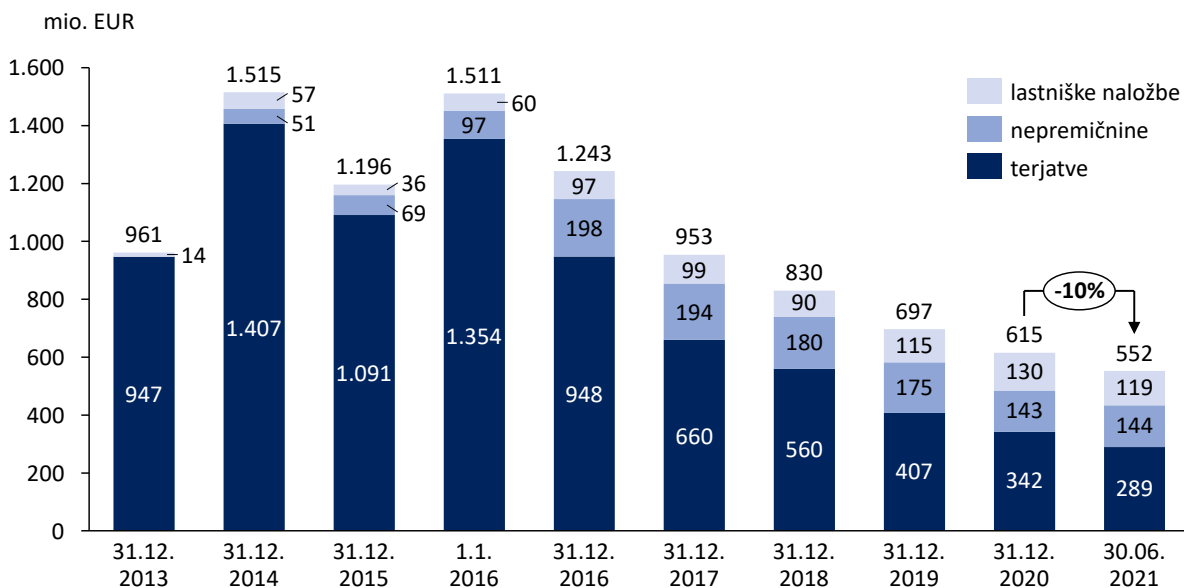
Definicije in dodatne kazalnike poslovanja podrobneje predstavlja [Tabela 5](#).

V prvem polletju 2021 je DUTB realizirala 71,3 milijona EUR prilivov. Skupni ustvarjeni prilivi od ustanovitve družbe do 30. junija 2021 so znašali skoraj 2,0 milijarde EUR ali 95,1 % celotne prenosne vrednosti sredstev in za več kot tretjino presegali ciljno vrednost za konec leta 2021.

SLIKA 1: USTVARJENI PRILIVI PO POLLETJIH



SLIKA 2: SREDSTVA V UPRAVLJANJU

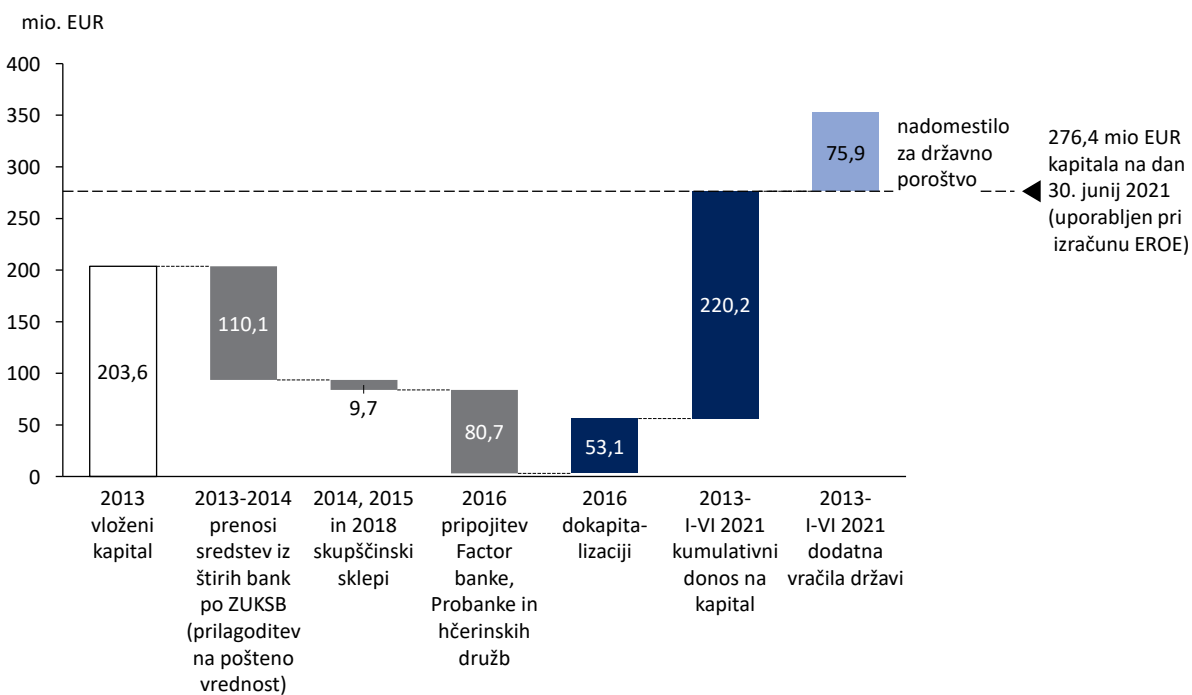


OPOMBA: Podatek na 1. januar 2016 predstavlja pošteno vrednost portfelja sredstev po pripojitvi Factor banke in Probanke k DUTB. S pripojitvijo je DUTB pridobila v upravljanje tudi manjši lizing portfelj, ki je vključen med terjatve.

Skladno s politiko vrednotenja DUTB svoja sredstva vrednoti enkrat letno, ob koncu leta. Tako stanje portfeljev na dan 30. junij odraža le izvedene transakcije v prvem polletju, ne pa morebitnega učinka prevrednotenja.

Obseg portfeljev v upravljanju se je v prvi polovici leta 2021 zmanjšal za 10 %, najbolj portfelj terjatev, pri katerem je bilo izvedenih tudi nekaj konverzij v nepremičnine, tako da se slednji portfelj ni znižal.

SLIKA 3: VPLIVI NA KAPITAL IN DODATNA VRAČILA OD USTANOVITVE

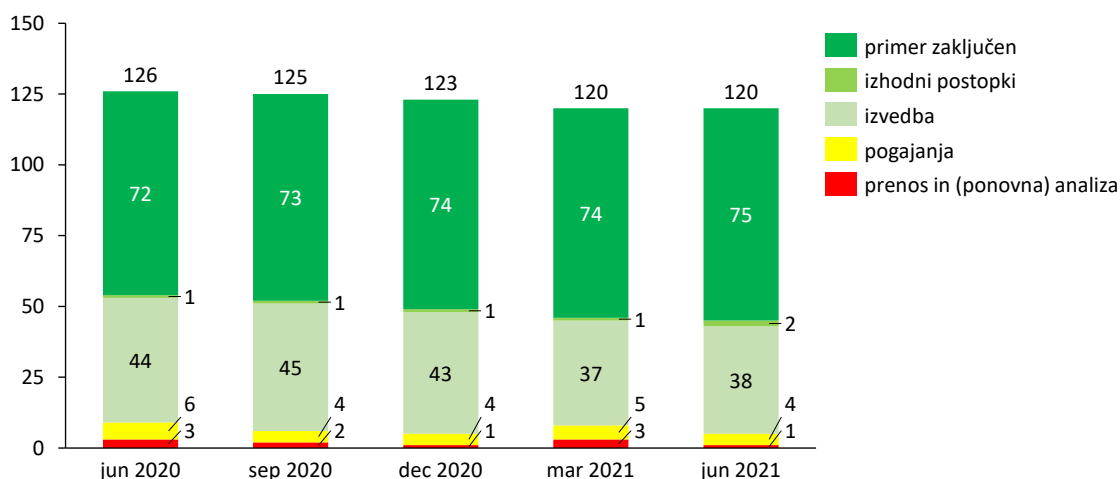


DUTB je med svojim delovanjem zabeležila za več kot 200 milijonov EUR popravkov kapitala kot posledico odločitev lastnika (Republike Slovenije) skozi različne transakcije (kot prikazano na sliki zgoraj). Vključujoč rezultat

prve polovice leta 2021, je kazalnik EROE, ki predstavlja povprečno letno donosnost na vloženi kapital s popravki (s primerjavo trenutne vrednosti kapitala z vloženim kapitalom s popravki), ostal na visokih 23,7 %, medtem ko zakonska zahteva znaša 8 %.

Konec prvega polletja 2021 je DUTB beležila že skoraj dve tretjini uspešno zaključenih od skupno 120 primerov prestrukturiranja dolžnikov. Poleg teh je DUTB obravnavala tudi 642 večjih primerov unovčevanja zavarovanj, pri katerih je delež primerov z zaključenimi aktivnostmi ali aktivnostmi po unovčevanju zavarovanj prav tako skoraj dve tretjini.

SLIKA 4: NAPREDEK NA PRIMERIH PRESTRUKTURIRANJA



OPOMBA: Napredek pri stanju primerov četrtno ocenijo upravljalci terjatev. Število primerov v prestrukturiranju oz. unovčevanju zavarovanj lahko niha zaradi sprememb v položaju dolžnika ali spremembe strategije, ki jo zasleduje DUTB, in ob tem zaradi različnega namena in metodologije odstopa od klasifikacije, ki je uporabljena za potrebe vrednotenja.

Kategorija »prenos in (ponovna) analiza« vključuje primere, kjer je bilo prvotno prestrukturiranje neuspešno in so v času podaje faze v procesu ocene smiselnosti oziroma načina nadaljnega prestrukturiranja.

V prvi polovici leta 2021 je prišlo tudi do sprememb v izvršnem in neizvršnem vodstvu družbe. Ob tem je bila DUTB vseskozi polno operativna in je nemoteno izvrševala svoje poslanstvo.

PREDSTAVITEV DUTB

TABELA 2: OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI NA DAN 14. SEPTEMBER 2021

Firma	Družba za upravljanje terjatev bank, d. d. (ang. Bank Assets Management Company)
Skrajšana firma	DUTB, d. d. (ang. BAMC)
Sedež	Davčna ulica 1, 1000 Ljubljana
Telefonska št.	+386 1 4293 877
E-naslov	info@dutb.eu
Spletna stran	www.dutb.eu
Glavna dejavnost	Zbiranje terjatev in ocenjevanje kreditne sposobnosti
Registrski vložek	2013/11708, Okrožno sodišče Ljubljana
Matična številka	6339620000
Davčna številka	41251482
Identifikacijska številka za DDV	SI41251482
Osnovni kapital	104.117.500,00 EUR
Število delnic	104.117.500 rednih kosovnih delnic
Lastništvo	Republika Slovenija

UPRAVNI ODBOR		TRAJANJE MANDATA DO
Neizvršni direktorji na dan 14. september 2021	Franci Matoz, predsednik upravnega odbora	31. december 2022
	Aleksander Lozej, namestnik predsednika upravnega odbora	31. december 2022
	Alenka Urnaut Ropoša, namestnica predsednika upravnega odbora	31. december 2022
	Gregor Planteu	31. december 2022
Izvršni direktorji na dan 14. september 2021	dr. Robert Rožič, v. d. glavnega izvršnega direktorja	21. oktober 2021
	Matej Pirc	31. december 2022

OPOMBA: 17. februarja 2021 je Vlada v vlogi skupščine DUTB odpoklicala Borisa Novaka z mesta neizvršnega direktorja in za obdobje od 18. februarja 2021 do 31. decembra 2022 za neizvršnega direktorja imenovala Franca Doverja.

16. aprila 2021 so neizvršni direktorji sprejeli sklep, da se dr. Andraža Gruma z dnem 20. aprila 2021 odpokliče s funkcije izvršnega direktorja DUTB, s čimer mu preneha tudi članstvo v upravnem odboru DUTB. Ob tem so za vršilca dolžnosti glavnega izvršnega direktorja za obdobje šestih mesecev z začetkom mandata 21. aprila 2021 imenovali dr. Roberta Rožiča. Matej Pirc je s tem prevzel področje korporativnih zadev. 21. aprila 2021 so neizvršni direktorji sprejeli sklep, da se mag. Dimitrija Picigo z dnem 21. aprila 2021 odpokliče s funkcije izvršnega direktorja DUTB, s čimer mu preneha tudi članstvo v upravnem odboru DUTB.

20. julija 2021 je Franc Dover podal odstopno izjavo z mesta neizvršnega direktorja. Funkcija predsednika upravnega odbora je Francu Doverju prenehala 21. julija 2021.

22. julija 2021 je Marko Tišma podal odstopno izjavo z mesta neizvršnega direktorja. Funkcija je Marku Tišmi prenehala 22. julija 2021.

Vlada je dne 22. julija 2021 za neizvršna direktorja za obdobje od 23. julija 2021 do 31. decembra 2022 imenovala Francija Matoza in Gregorja Planteua. Franci Matoz je bil 23. julija 2021 imenovan za predsednika upravnega odbora.

KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

DUTB je družba z enotirnim sistemom upravljanja, njen najvišji organ odločanja pa je upravni odbor. Upravni odbor glede na določbe ZUKSB in Statuta DUTB sestavljajo štirje neizvršni in trije izvršni direktorji. Upravni odbor je vzpostavil štiri telesa: revizijsko komisijo, komisijo za prejemke, akreditacijsko komisijo ter kreditno-naložbeni odbor upravnega odbora. Revizijska komisija, akreditacijska komisija ter komisija za prejemke imajo poleg neizvršnih direktorjev tudi zunanjega člana s primernimi strokovnimi izkušnjami v Sloveniji, kreditno-naložbeni odbor upravnega odbora pa sestavljajo vsi člani upravnega odbora. Upravni odbor in vse njegove komisije delujejo skladno z ustreznimi poslovniki. Neizvršni direktorji imajo pooblastila, ki so enakovredna pooblastilom nadzornega sveta po ZGD in ne upravlja DUTB. Med njihove naloge sodijo: imenovanje izvršnih direktorjev, nadzor poslovanja, odločanje o strategijah in predpisih, niso pa vključeni v operativne odločitve družbe (razen podajanja soglasja kot člani kreditnega in naložbenega odbora upravnega odbora).

DUTB ima oddelek notranje revizije, ki poroča neposredno upravnemu odboru. Odbor za upravljanje s tveganji podpira delo izvršnih direktorjev, njegova poročila pa so redni del zasedanj upravnega odbora. Organizacijska enota skladnost poslovanja prav tako poroča upravnemu odboru, kar zagotavlja neodvisen pregled nad aktivnostmi DUTB na vseh operativnih ravneh.

Upravni odbor je ustanovil izvršni kreditno-naložbeni odbor ter operativni kreditno-naložbeni odbor za odločanje o terjativah in drugih sredstvih, ki jih upravlja DUTB. Upravni kreditno-naložbeni odbor po potrebi daje soglasje k odločitvam/predlogom izvršnega kreditnega in naložbenega odbora. S tako sestavo je ločnica med različnimi ravni kreditno-naložbenih odborov jasno opredeljena skupaj z odločevalci na posameznih odborih. Več odgovornosti je delegirane na operativno raven, hkrati pa sta okrepljena odločanje in nadzor nad primeri z veliko izpostavljenostjo in/ali vplivom na izvršni ravni.

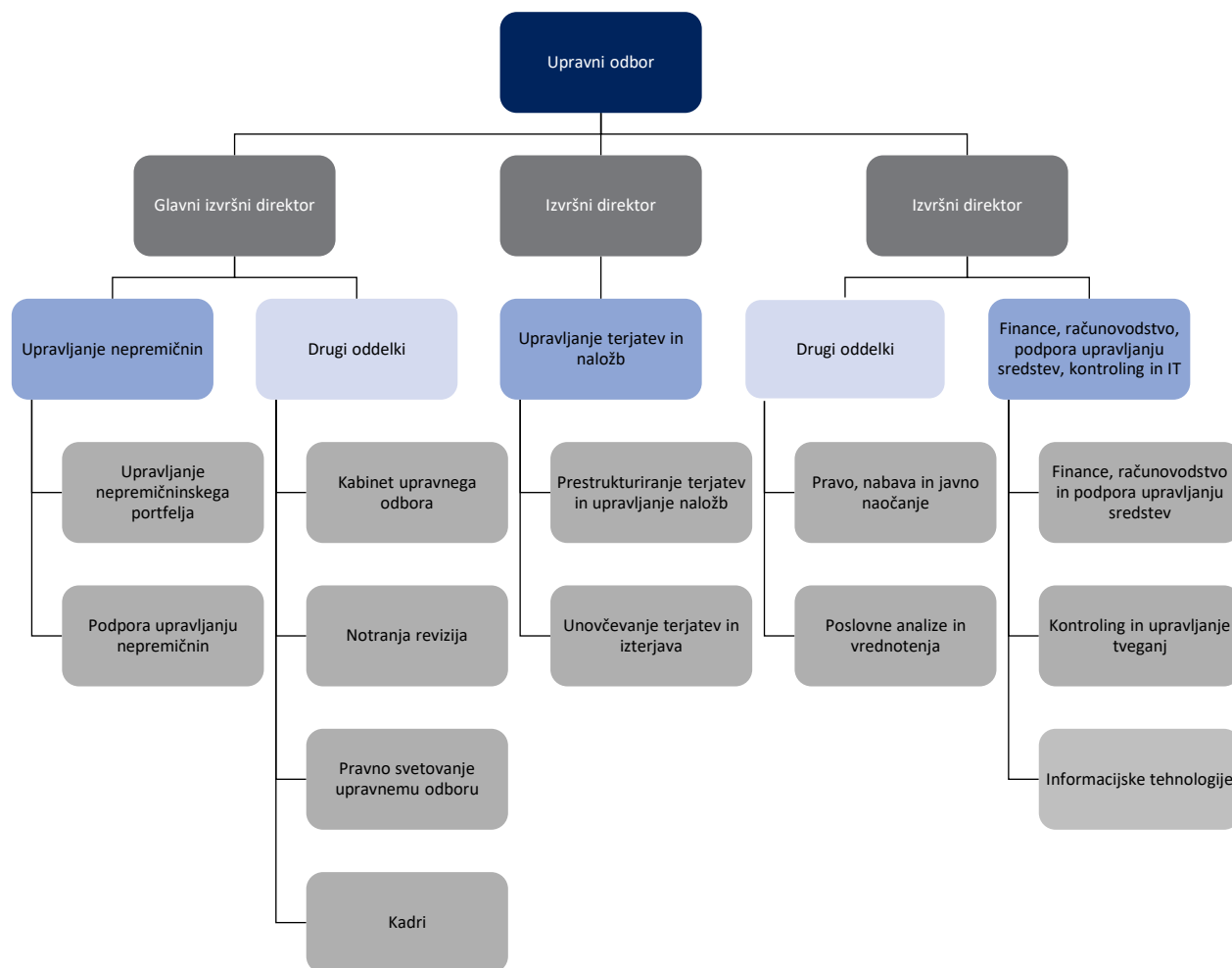
ORGANIZACIJA

Organizacija DUTB je razdeljena na tri glavne stebre za vsakega od portfeljev v upravljanju ter podporne službe, kar omogoča učinkovito in uspešno upravljanje sredstev. V procese so vključene vodoravne kontrole z jasno delitvijo nalog med upravljanjem terjatev/nepremičnin/lastniških naložb, analizami poslovanja in preverjanjem vrednotenij, zaledno in pravno podporo. Podporne funkcije so ojačane s funkcijami notranje revizije, skladnosti poslovanja in preprečevanja pranja denarja ter upravljanja tveganj, ki vse poročajo upravnemu odboru. Število zaposlenih se je v prvem polletju 2021 zmanjšalo za devet.

TABELA 3: ŠTEVILO ZAPOSLENIH

Delovno področje	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Upravljanje terjatev in lastniških naložb	16	19
Upravljanje nepremičnin	17	17
Podpora upravljanju sredstev	32	32
Splošne podporne funkcije	41	46
Vodstvo	2	3
Skupaj	108	117

SLIKA 5: ORGANIZACIJSKA STRUKTURA



OPOMBA: Organizacijska struktura na dan 30. junij 2021.

POSLOVNO POROČILO

PREGLED POMEMBNEJŠIH DOGODKOV V PRVEM POLLETJU 2021

17. februarja 2021 je Vlada v vlogi skupščine DUTB odpoklicala Borisa Novaka z mesta neizvršnega direktorja in za obdobje od 18. februarja 2021 do 31. decembra 2022 za neizvršnega direktorja imenovala Franca Doverja.

15. marca 2021 je DUTB skladno z amortizacijskimi načrti poplačala 26,2 milijona EUR dolgoročnih posojil.

16. aprila 2021 so neizvršni direktorji sprejeli sklep, da se dr. Andraža Gruma z dnem 20. aprila 2021 odpokliče s funkcije izvršnega direktorja DUTB, s čimer mu preneha tudi članstvo v upravnem odboru DUTB. Ob tem so za vršilca dolžnosti glavnega izvršnega direktorja za obdobje šestih mesecev z začetkom mandata 21. aprila 2021 imenovali dr. Roberta Rožiča. Matej Pirc je s tem prevzel področje korporativnih zadev.

21. aprila 2021 so neizvršni direktorji sprejeli sklep, da se mag. Dimitrija Picigo z dnem 21. aprila 2021 odpokliče s funkcije izvršnega direktorja DUTB, s čimer mu preneha tudi članstvo v upravnem odboru DUTB.

23. aprila 2021 je DUTB objavila letno poročilo za leto 2020, na katero je revizor podal mnenje brez pridržka. Vlada v vlogi skupščine DUTB je letno poročilo za leto 2020 sprejela 19. avgusta 2021.

15. junija 2021 je DUTB skladno z amortizacijskimi načrti poplačala 26,2 milijona EUR dolgoročnih posojil, poleg tega pa predčasno še 24,2 milijona EUR dolgoročnih posojil.

DOGODKI PO ZAKLJUČKU OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

20. julija 2021 je Franc Dover podal odstopno izjavo z mesta neizvršnega direktorja. Funkcija predsednika upravnega odbora je Francu Doverju prenehala 21. julija 2021.

22. julija 2021 je Marko Tišma podal odstopno izjavo z mesta neizvršnega direktorja. Funkcija je Marku Tišmi prenehala 22. julija 2021.

Vlada je dne 22. julija 2021 za neizvršna direktorja za obdobje od 23. julija 2021 do 31. decembra 2022 imenovala Francija Matoza in Gregorja Planteua. Franci Matoz je bil 23. julija 2021 imenovan za predsednika upravnega odbora.

V prvi polovici avgusta 2021 je DUTB presegla mejnik, znesek 2 milijard EUR skupnih ustvarjenih prilivov iz upravljanja sredstev, ki so bila prenesena na DUTB.

9. septembra 2021 je Vlada spremenila Smernice za delovanje DUTB, ki je od takrat namesto k mesečnemu obvezana k četrtletnemu poročanju Ministrstvu za finance.

UPRAVLJANJE SREDSTEV

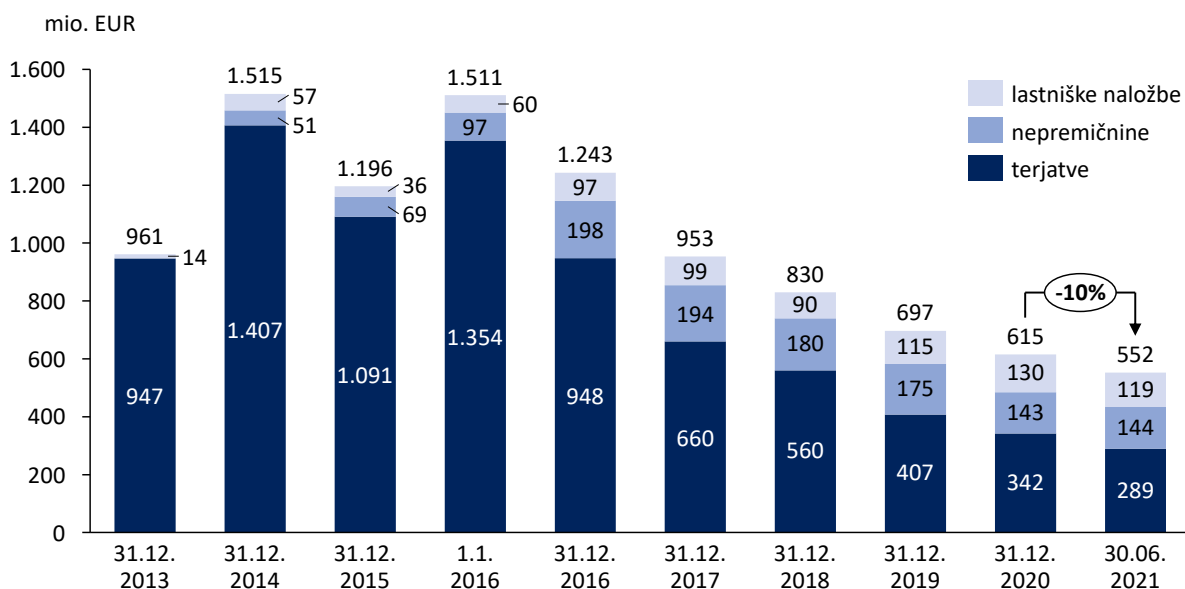
Sredstva DUTB se večinoma upravljajo posamično, na ravni terjatev ali lastniške naložbe do posameznega dolžnika (družbe) oziroma posamezne nepremičnine. V primerih, ko ima DUTB tako terjatev kot lastniško naložbo do istega dolžnika oziroma podjetja, DUTB maksimira njuno skupno vrednost (*enterprise value*). Kjer je to smiselno, DUTB upravlja poslovne skupine kot celote.

SREDSTVA DUTB SO NAPRODAJ

Sredstva DUTB so naprodaj ves čas in kadar koli DUTB prejme zanje zadovoljivo ponudbo. DUTB izvaja prodaje v konkurenčnih in preglednih postopkih s ciljem maksimizacije vrednosti sredstev.

Na dan 30. junij 2021 je DUTB upravljala 552,3 milijona EUR poštene vrednosti sredstev, kar predstavlja zmanjšanje za 10 % v primerjavi s koncem leta 2020. Večino portfelja (52 %) so predstavljale terjatve, ki so jim po vrednosti sledile nepremičnine (26 %) in lastniške naložbe (21 %).

SLIKA 6: SREDSTVA V UPRAVLJANJU



OPOMBA: Podatek na 1. januar 2016 predstavlja pošteno vrednost portfelja sredstev po pripojitvi Factor banke in Probanke k DUTB. S pripojitvijo je DUTB pridobila v upravljanje tudi manjši lizing portfelj, ki je vključen med terjatve.

Skladno s politiko vrednotenja DUTB svoja sredstva vrednoti enkrat letno, ob koncu leta. Tako stanje portfeljev na dan 30. junij odraža le izvedene transakcije v prvem polletju, ne pa morebitnega učinka prevrednotenja.

UPRAVLJANJE TERJATEV

Od 120 primerov z zasledovano (efektivno) strategijo prestrukturiranja je bilo do sredine leta 2021 zaključenih 75 (63 %) primerov (podrobnosti prikazuje [Slika 4](#)). DUTB je v prvem polletju 2021 zaključila tudi 14 primerov unovčevanja zavarovanj, katerih skupno zaključeno število je naraslo na 207. Skupaj z 200 primeri v postejajnih postopkih (tj. po koncu stečaja primarnega dolžnika) to predstavlja 63 % vseh 642 individualno spremljanih primerov unovčevanja zavarovanj.

Vpliv epidemije covid-19 na področje unovčevanja terjatev in izterjave se je tudi v prvem polletju 2021 odražal v zmanjšanem finančnem potencialu dolžnikov za odplačevanje obveznosti oziroma poplačilo dolgov. Zlasti fizične osebe so že v letu 2020 uveljavljale možnost moratorija na odplačilo dolga (ZIUOPOK), kar je imelo za posledico znižanje odplačil tudi v 2021. Pomemben negativen vpliv na uspešnost unovčevanja zavarovanj in izterjave je imel tudi Sklep o začasnem prenehanju teka rokov za uveljavljanje pravic strank v sodnih postopkih, določenih z zakonom, ki ga je sprejela Vlada. Sklep je določal, da roki za uveljavljanje pravic strank v sodnih postopkih, določenih z zakonom, ne tečejo oziroma se v praksi podaljšajo, kar je bilo nedvomno v korist dolžnikov v sodnih postopkih. Tako se je ustavil in odložil proces sodnega unovčevanja zastavljenega premoženja ter tudi rubeži drugih sredstev dolžnikov v letu 2020; posledično ni bilo prilivov iz naslova unovčenega zastavljenega premoženja. Dolžniki so se za upravljanje likvidnosti v 2020 zadolževali tudi na t. i. sivem trgu, kar zaradi višjih stroškov zadolževanja tudi letos obremenjuje bilance dolžnikov.

DUTB je v prvem polletju 2021, po ekonomsko podprtih analizah, ki optimizirajo njeno izpostavljenost in upniški položaj, dodatno kupila terjatve do dveh obstoječih dolžnikov v skupni vrednosti 0,4 milijona EUR (bruto znesek 1,3 milijona EUR) in, po preveritvi upravičenosti in smiselnosti, kratkoročno posojilno financirala dve družbi v skupni višini 36,8 tisoč EUR.

IZPOSTAVLJENOSTI V TUJINI

Do dolžnikov na Kosovem tečejo izvršilni postopki, ki so bili začeti že v preteklosti. DUTB je sprejela sklepe za začetek izvršilnih postopkov do dolžnikov v Ukrajini in nad zastavljenim premoženjem v Romuniji.

UPRAVLJANJE LASTNIŠKIH NALOŽB

Poglavitna dejavnost oddelka upravljanja naložb je bila v prvem polletju 2021 usmerjena v naslednje aktivnosti v družbah, ki so v večinski lasti DUTB:

- aktivno spremljanje poslovanja družb ter izvedba finančnih in poslovnih načrtov prestrukturiranja;
- ocenjevanje primernosti in izvedljivosti letnih poslovnih načrtov in doseganja zastavljenih ciljev;
- nadziranje tveganj korporativnega upravljanja in posledična reakcija na ugotovitve;
- spremljanje dela direktorjev, nadzornih svetov in prokuristov;
- aktivno spremljanje finančnega (likvidnostnega) stanja družb, tudi zaradi vplivov razglasitve epidemije covid-19;
- vodenje postopkov izbora kandidatov za člane nadzornih svetov in organe poslovanja;
- izvajanje Zakona o prejemkih poslovnih oseb v gospodarskih družbah v večinski lasti Republike Slovenije in samoupravnih lokalnih skupnosti (ZPPOGD) in po potrebi spreminjanje aktov družbe ter usklajevanje z veljavno pozitivno zakonodajo Republike Slovenije pa tudi spreminjanje internih aktov na podlagi strateških usmeritev in ciljev družbe;
- izvajanje potrebnih aktivnosti za začetek prodajnih postopkov v družbah, načrtovanih za prodajo in aktivnosti v samih prodajnih postopkih (aktivnosti M&A).

Aktivnosti pri upravljanju manjšinskih lastniških naložb so zajemale spremljanje poslovnih rezultatov družb, udeležbo na skupščinah delničarjev, izvrševanje pravic skladno z ZGD-1 in proaktivno iskanje mogočih izhodnih strategij ter izvedbo prodajnih postopkov. DUTB upravlja tudi z lastniškimi naložbami v tujini, upoštevajoč vso kompleksnost tujih pravnih ureditev in specifično lokalnih okolij, v katerih se posamezne družbe nahajajo.

TABELA 4: PORTFELJ LASTNIŠKIH NALOŽB NA DAN 30. JUNIJ 2021

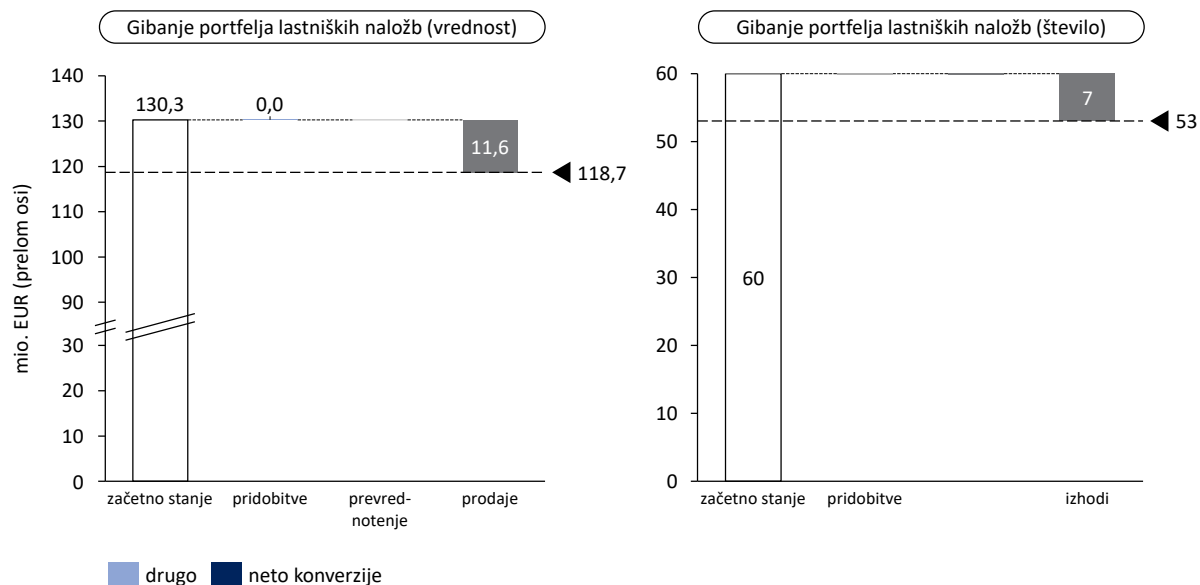
Lastništvo	Število	Vrsta naložbe	Število	Domače/tuje	Število
Večinsko (nad 50 %)	17				
Pomembno (nad 20 %)	5	Delnice (d. d.)	20	Domače	28
Manjšinsko (pod 20 %)	15	Lastniški delež (d. o. o.)	17	Tuje	9
Skupaj	37	Skupaj	37	Skupaj	37

OPOMBA: DUTB je imela na dan 30. junij 2021 lastniške naložbe v 53 družbah. 16 družb v stečajnih postopkih ali v likvidaciji je izključenih iz pregleda.

V prvem polletju 2021 je DUTB prodala manjšinski lastniški naložbi, in sicer poslovni delež v družbi Riosi Inženiring, d. o. o. ter delnice DBS d. d. Skupaj s terjatvami je DUTB prodala tudi večinski delež v hrvaški družbi DZN d. o. o.

DUTB je v prvem polletju 2021 ustvarila 11,5 milijona EUR prilivov iz naslova prodaje lastniških naložb (I-VI 2020: 0 EUR), iz naslova dividend pa je prejela 2,2 milijona EUR (I-VI 2020: 0,8 milijona EUR). Ob polletju 2021 je vrednost portfelja lastniških naložb znašala 118,7 milijona EUR (30. 6. 2020: 114,6 milijona EUR).

SLIKA 7: GIBANJE PORTFELJA LASTNIŠKIH NALOŽB



OPOMBA: Kategorija »drugo« vključuje dokapitalizacije in dodatne nakupe.

Kategorija »prodaje« predstavlja znižanje knjigovodske vrednosti prodanih sredstev in tako navadno odstopa od podatka o ustvarjenih prilivih, ki predstavlja dejanske prodajne vrednosti.

Kategorija »izhodi« vključuje prodane, izbrisane ali kako drugače zaključene pozicije v lastniških naložbah.

Poročana števila vključujejo tudi podjetja v stečaju in predstavljajo samo popolnoma odsvojene naložbe (delna prodaja naložbe ni šteta kot številčni »izhod«).

UPRAVLJANJE PORTFELJA NEPREMIČNIN

PRODAJA NEPREMIČNIN DUTB

S prodajo lastniških nepremičnin DUTB je v prvem polletju 2021 ustvarila prilive v višini 8,7 milijona EUR s 100 celotnimi ali v večini delnimi prodajami (kjer se proda le posamezen del nepremičnine, npr. stanovanje). Več kot 60 % delež prodaje nepremičnin je bil realiziran v poslovnem segmentu, v stanovanjskem segmentu pa je zabeleženih sklenjenih več pogodb zaradi številnih prodaj posameznih delov stavb (stanovanj, parkirnih prostorov in shramb).

Največji delež prodaje v stanovanjskem segmentu so predstavljale prodaje posameznih stanovanj v večstanovanjskih stavbah v Domžalah (Škrjančevo), Postojni (Park pod Javorniki), Ljubljani (Tacenske brzice) in Kopru (Nokturno), kjer je bilo skupaj prodanih 20 stanovanj. Prodaji objekta Dom starejših občanov in varovana stanovanja v Vrtojbi ter zemljišča v Količevem sta bili zaključeni takoj v začetku druge polovice 2021.

Največji delež pri poslovno-industrijskem segmentu so predstavljali objekti in zemljišče bivše Rašice v Gameljnah, zemljišče v poslovni coni v Zadru na Hrvaškem, ter del bivšega poslovnega kompleksa Pomurke v Murski Soboti. Podpisane pa so bile tudi že pogodbe za poslovne prostore za potrebe FURS-a v Eda centru v Novi Gorici ter za zemljišči ob letališču na Brniku ter v Hrašah pri Bledu.

STANOVANJSKA SOSESKA ŠKRJANČEVO (DOMŽALE)

Stanovanjska soseska, ki obsega dva večstanovanjska objekta s 16 stanovanji, se nahaja v naselju Škrjančevo pri Radomljah, v bližini Domžal. Objekta sta bila zgrajena leta 2009, oktobra 2016 pa jih je takrat še delno nedokončana v lastništvo prevzela DUTB, ter zanj marca 2019 pridobila uporabno dovoljenje. V času od prevzema do leta 2020 je bil objekt na voljo za nakup kot celota, po pridobitvi uporabnega dovoljenja in ureditvi posameznih stanovanj pa je DUTB maja 2020 na trg ponudila posamezna stanovanja.



Prodaja je potekala na različne načine s pomočjo posredniške agencije. Večina stanovanj je bila prodanih v sklopu 2. prodajne faze (zbiranje zavezujočih ponudb po sistemu »kdor prvi ponudi, prvi kupi«). V avgustu 2021 je bila zaključena prodaja zadnjega stanovanja. Skupna vrednost vseh prodanih stanovanj znaša 2,8 milijona EUR, od tega je bilo 1,0 milijona EUR realizirano že v letu 2020, v prvi polovici leta 2021 1,6 milijona EUR, preostanek pa v juliju in avgustu 2021.

Pri prodaji posameznih stanovanj v večstanovanjskih naseljih (Škrjančevo, Park pod Javorniki, Tacenske brzice in Nokturno) je DUTB sodelovala z zunanjimi posredniki, ki so bili na javnih razpisih izbrani izključno za posredovanje pri prodaji posameznih projektov (zaradi interesa nakupa s strani številnih kupcev so izvajali ogleda stanovanj). Ostale nepremičnine so bile prodane neposredno s strani zaposlenih DUTB.

ZEMLIŠČE GAŽENICA PRI ZADRU (HRVAŠKA)



Zemljišče je imela bivša Probanka d. d. v lasti že od leta 2010, ko je sklenila sporazum s takratnim dolžnikom Stanovi-Projekt d. o. o. in prevzela nepremičnino. S pripojitvijo banke je nepremičnina prešla v portfelj DUTB, zato je v aprilu 2018 objavila prodajni oglas za nepozidano stavbno zemljišče v poslovni coni Gaženica pri Zadru. Gre za zemljišče na strateški lokaciji v zaledju Zadra z odličnimi prometnimi povezavami. V neposredni soseščini so trgovsko-skladiščni in logistični objekti uglednih domačih in mednarodnih

podjetij ter eno pomembnejših hrvaških pristanišč, Luka Gaženica s tovornim in potniškim terminalom. Dodaten izziv je pri prodaji predstavljalo dejstvo, da je del zemljišča na območju kulturne dediščine, saj je nekoč na tej lokaciji potekal rimski (vodni) akvadukt. Kljub aktivaciji dveh hrvaških nepremičninskih agencij, je DUTB z lastnim marketingom in promocijo sama uspešno poiskala kupca in prodala zemljišče. V marcu 2021 je bila podpisana prodajna pogodba in vplačana ara, nadalje pa je bila v mesecu maju vplačana celotna kupnina.

Ob tem gre poudariti tudi uspešno prodajo še nekaterih poslovnih prostorov v Mariboru in v okolici Ljubljane. Aktivno je bilo tudi na industrijskem področju, saj so bili prodani del proizvodnega kompleksa bivše Pomurke, objekti bivše Rašice v Gameljnah, Klasja v Rogaški Slatini, ter še nekaj manjših kot je objekt v Središču ob Dravi. Zaključena je bila tudi prodaja več zemljišč za poslovno rabo v Slovenski Bistrici, Kromberku pri Novi Gorici, v Rušah pri Mariboru ter večjega v Zadru na Hrvaškem. Poleg prodajnih postopkov, kjer je bilo prodanih tudi preko 10 posameznih parkirnih mest, gre izpostaviti tudi napor, vložen v zapolnitev razpoložljivih nepremičnin z najemniki, saj je bilo podpisanih tudi mnogo najemnih pogodb ali dodatkov, iz oddajanja nepremičnin v najem pa je DUTB v letu prvi polovici leta 2021 ustvarila skoraj 1 milijon EUR prilivov.

KOMPLEKS BIVŠE TOVARNE POMURKA (MURSKA SOBOTA)



Po enajstih letih stečaja je DUTB kompleks Pomurke prevzela v aprilu 2020 ter takoj začela s prodajnimi aktivnostmi. DUTB je poleg prodaje kompleksa kot celote, predvidela tudi možnost prodaje po posameznih prodajnih sklopih, kar je omogočilo večji krog potencialnih investorjev. Del kompleksa je že v času

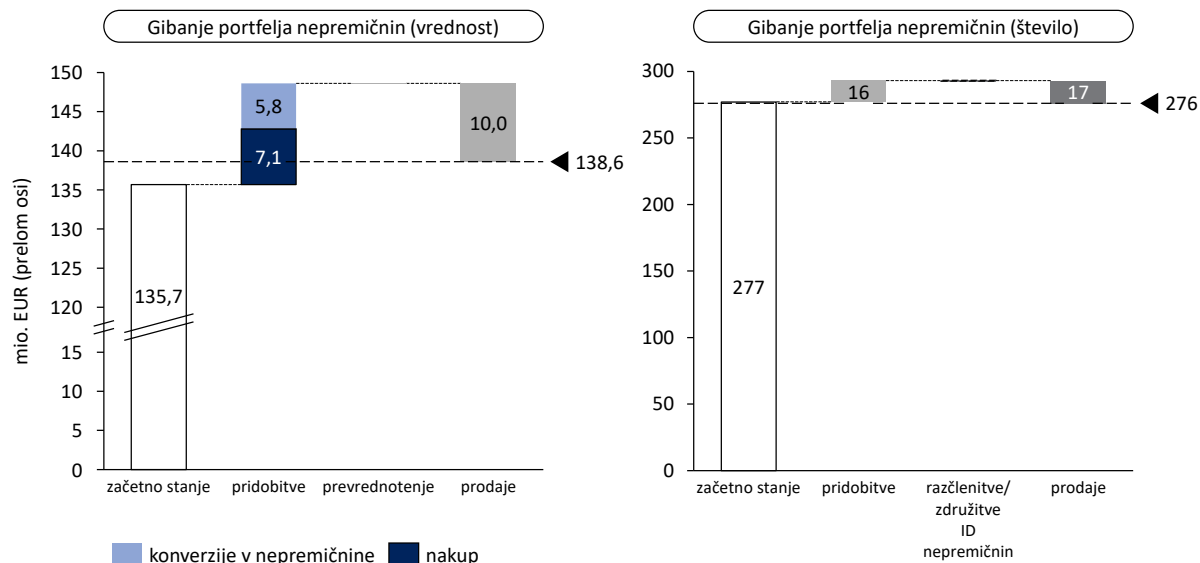
stečaja najemalo lokalno podjetje. S podjetjem so že od leta 2015 potekala pogajanja za odkup dela kompleksa, vendar zaradi specifičnosti stečajnih prodajnih postopkov do prodaje ni prišlo. Po večmesečnih pogajanjih in usklajevanjih pogojev, je DUTB novembra 2020 podpisala prodajno pogodbo za prodajo treh sklopov - obrat konzervarna, obrat klobasičarna ter del zamrzovalnega skladišča. Posel je bil zaključen marca 2021. Podjetje tako po letih negotovosti glede lokacije, ki bi lahko pomenila tudi selitev proizvodnje v tujino in s tem izgubo lokalnih delovnih mest, nadaljuje poslovanje na obstoječi lokaciji, širi poslovanje na nove produkte, predvsem pa ohranja delovna mesta in dodatno zaposluje.

PORTFELJ NEPREMIČNIN DUTB

DUTB je v prvem polletju 2021 prek konverzij terjatev prevzela v lastništvo več nepremičninskih enot – večje prevzete nepremičninske projekte predstavljajo:

- zemljišča Šmartno pod Šmarno goro,
- proizvodni kompleks Nolik,
- poslovni in proizvodni prostori – kompleks Hoče,
- zemljišče Zbiljski Gaj,
- gostinski lokal v Rožni dolini,
- apartmaji Biala v Bolgariji.

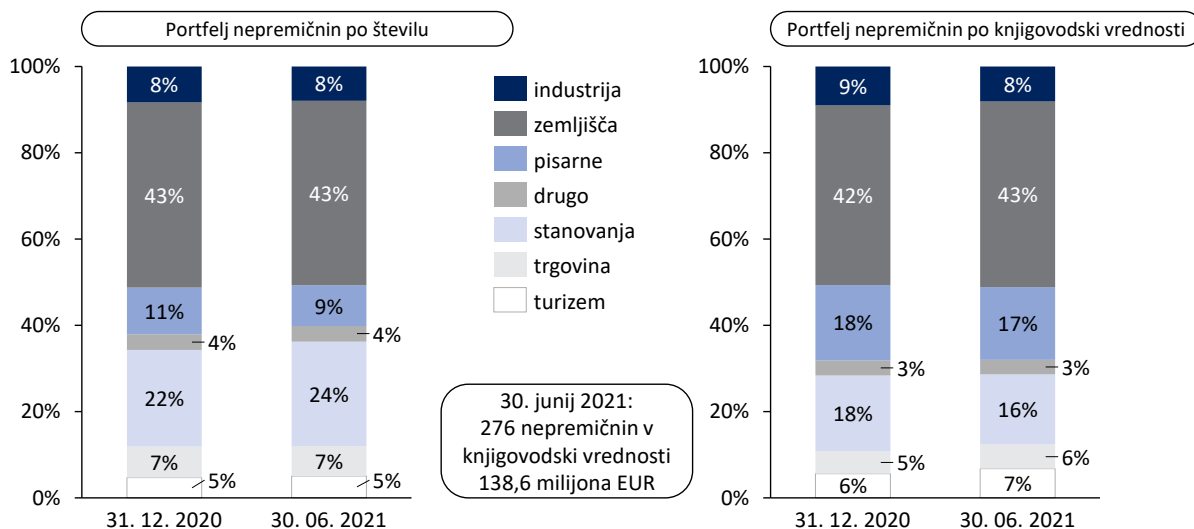
SLIKA 8: GIBANJE PORTFELJA NEPREMIČNIN



OPOMBA: »Kategorija »prevrednotenje« vključuje tudi povečanje vrednosti zaradi investicij (ob negativni vrednosti je skupnih slabitev več). Na sliki so prikazane le nepremičnine, ki jih je DUTB prevzela v celoti. Razlika med predstavljeno vrednostjo na sliki ter zneskom v finančnih izkazih (144,4 milijona EUR) predstavljajo nepremičnine v procesu primopredaje, avansi in manjše vrednosti opreme. Vrednost kategorije »prodaje« prikazuje znižanje knjigovodske vrednosti portfelja nepremičnin (knjigovodska vrednost predstavlja nižjo izmed nabavne vrednosti in čiste iztržljive vrednosti). Število prodaj prikazuje le nepremičnine prodane v celoti, medtem ko je bilo prodanih veliko več delov nepremičnin (npr. stanovanj v večstanovanjski zgradbi), katerih preostali del ostaja v lasti DUTB.

V sredini leta 2021 je imela DUTB v lasti 276 nepremičninskih enot v skupni knjigovodski vrednosti 138,6 milijona EUR. Večinski del lastniških nepremičnin predstavljajo zemljišča in poslovni prostori, sledijo pa jim stanovanjske in industrijske nepremičnine. Namembnost zemljišč je predvsem stanovanjska, medtem ko industrijske nepremičnine največkrat niso v uporabi.

SLIKA 9: STRUKTURA PORTFELJA NEPREMIČNIN V LASTNIŠTVU

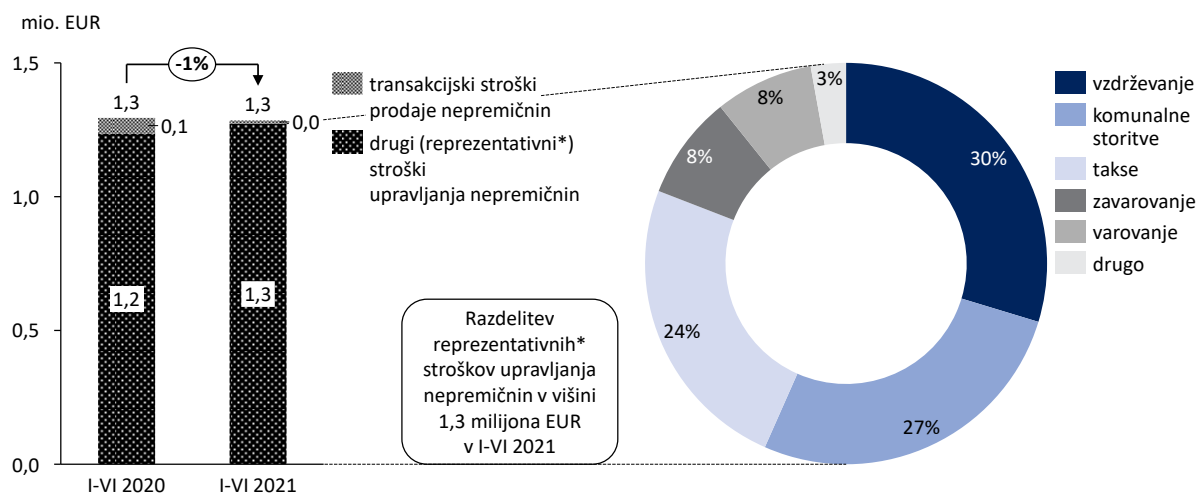


OPOMBA: Na sliki so prikazane le nepremičnine, ki jih je DUTB prevzela v celoti. Razlika med predstavljeno vrednostjo na sliki in zneskom v finančnih izkazih (144,4 milijona EUR) predstavljajo nepremičnine v procesu primopredaje, avansi in manjše vrednosti opreme. Skladno s politiko vrednotenja DUTB svoja sredstva vrednoti enkrat letno, ob koncu leta. Tako stanje portfeljev na dan 30. junij odraža le izvedene transakcije v prvem polletju, ne pa morebitnega učinka prevrednotenja.

UPRAVLJANJE NEPREMIČNIN

Z upravljanjem nepremičnin je imela DUTB v prvem polletju 2021 stroške v skupnem znesku 1,3 milijona EUR, povezane predvsem z lastnimi nepremičninami in manjši del z nepremičninami, ki so zastavljene kot zavarovanje za terjatve. Največ stroškov je bilo povezanih z vzdrževanjem (ki vključujejo razna popravila) v znesku 0,4 milijona EUR, sledijo pa jim stroški komunalnih storitev v znesku 0,3 milijona EUR ter strošek taks (NUSZ – nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča) v znesku 0,3 milijona EUR.

SLIKA 10: STROŠKI UPRAVLJANJA NEPREMIČNIN



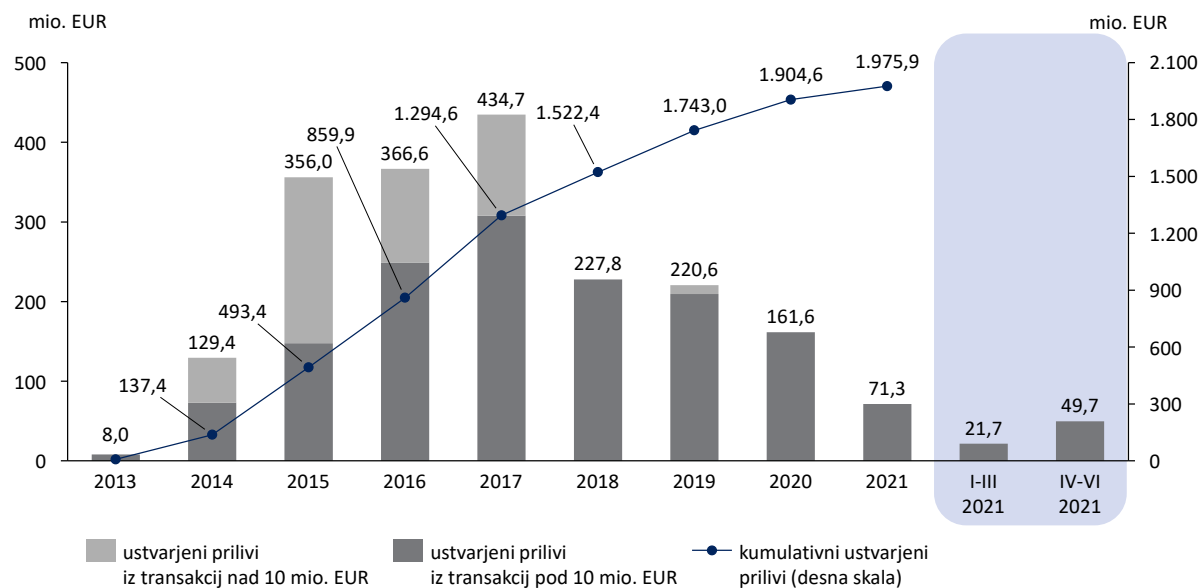
OPOMBA: *Za dodatno informacijo je predstavljena razdelitev reprezentativnih stroškov upravljanja nepremičnin, tj. preostalih stroškov brez transakcijskih stroškov.

FINANČNI PREGLED PRVEGA POLLETJA 2021

USTVARJENI PRILIVI¹

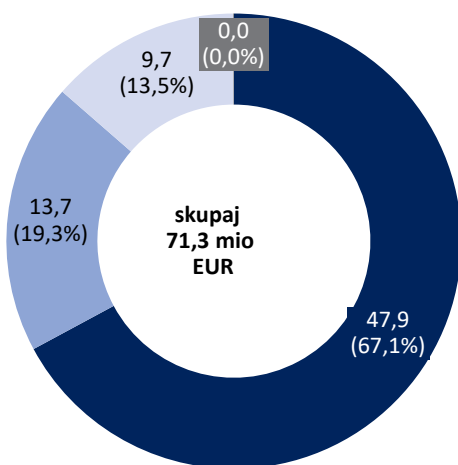
DUTB je v prvem polletju 2021 ustvarila 71,3 milijona EUR prilivov iz upravljanja sredstev, kar predstavlja 3,4 % skupne prenosne vrednosti sredstev². Od ustanovitve do sredine leta 2021 je DUTB ustvarila 1.975,9 milijona EUR prilivov iz upravljanja pridobljenih sredstev, kar predstavlja 95,1 % celotne prenosne vrednosti sredstev.

SLIKA 11: USTVARJENI PRILIVI

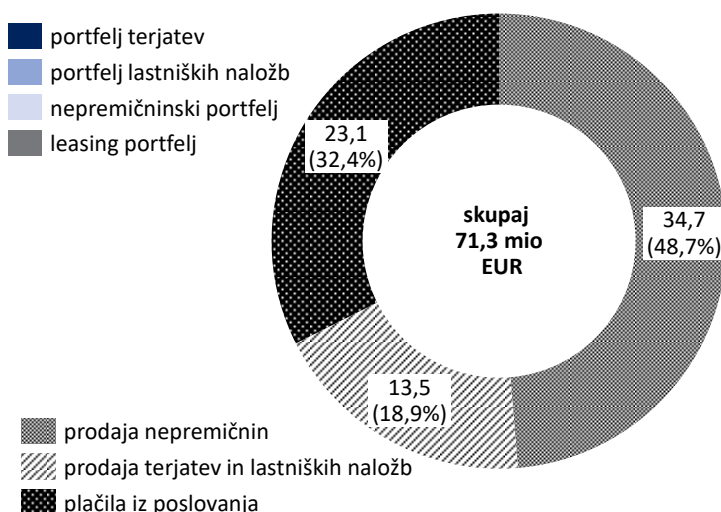


SLIKA 12: USTVARJENI PRILIVI GLEDE NA PORTFELJ IN VIR

Ustvarjeni prilivi glede na portfelj (v mio. EUR)



Ustvarjeni prilivi glede na vir (v mio. EUR)



¹ Podatek o ustvarjenih prilivih, predstavljen tu in drugod v dokumentu, je pridobljen z upoštevanjem »čistih denarnih prilivov«, ki se lahko razlikuje od denarnih tokov iz računovodskih izkazov, in sicer v času in obsegu transakcij. Za izračun z ZUKSB predpisanega kazalnika poslovanja se ne morejo upoštevati vsi prilivi DUTB.

² Kazalnik ustvarjenih prilivov v deležu prevzetih sredstev v vrednosti 3,4 % je izračunan kot razmerje med ustvarjenimi prilivi in časovno tehtano prenosno vrednostjo portfelja, pri čemer je kot utež uporabljen datum prenosa na DUTB. Enak pristop je uporabljen tudi ob nakupu dodatnih terjatev, ki ga DUTB izvede, če je to ekonomsko smiselno.

OPOMBA: Na levi sliki so med prilive iz nepremičninskega portfelja vključeni tudi prilivi iz najemnin, med prilive iz lastniških naložb pa prejete dividende.

Na desni sliki »prodaja nepremičnin« poleg prodaje lastnih nepremičnin vključuje tudi prodajo drugih osnovnih sredstev iz unovčenih zavarovanj terjatev. Analogno »prodaja terjatev in lastniških naložb« vključuje prilive iz lastništva in prilive iz unovčenih zavarovanj terjatev. »Plačila iz poslovanja« vključujejo redna plačila dolžnikov in porokov, refinanciranja, najemnine, dividende in druge prilive.

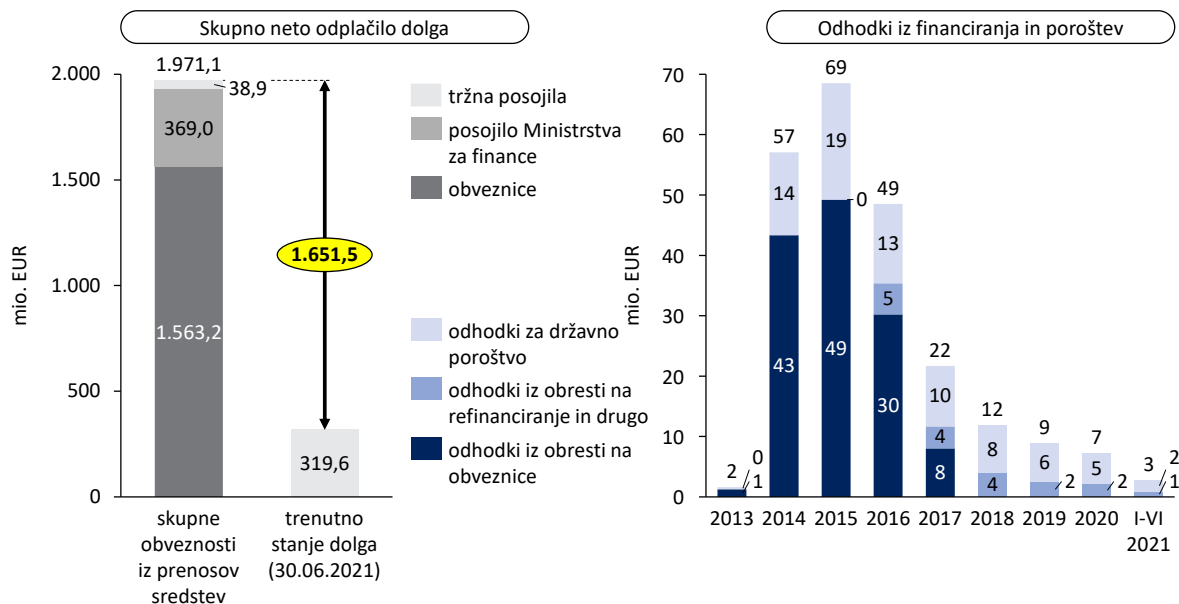
Glede na portfelj je več kot polovica prilivov izvirala iz portfelja terjatev, a je slednje vključevalo tudi veliko prodaj nepremičnin in drugih sredstev v insolvenčnih postopkih, zaradi česar v razdelitvi glede na vir priliva prevladuje »prodaja nepremičnin«.

ODPLAČILO DOLGA

V prvem polletju 2021 DUTB ni najemala novih posojil. V prvem polletju 2021 je DUTB, skladno z veljavnimi amortizacijskimi načrti poplačala 52,3 milijona EUR glavnice posojil, poleg tega pa predčasno še 24,2 milijona EUR glavnice posojil, skupaj torej 76,5 milijona EUR. Stroški financiranja so v prvem polletju 2021 znašali 2,8 milijona EUR. Delno poplačilo finančnih obveznosti z državnim poroštvo 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.

Od ustanovitve je DUTB poplačala že 1,7 milijarde EUR obveznosti, povezanih s prenesenimi in prevzetimi terjatvami. Od leta 2013 do sredine leta 2021 je DUTB plačala tudi 150,3 milijona EUR za obresti in 77,8 milijona EUR za državno poroštvo na dolg.

SLIKA 13: SKUPNO NETO ODPLAČILO DOLGA IN ODHODKI IZ FINANCIRANJA



OPOMBA: Odplačilo dolga vključuje glavnice brez obresti.

KAZALNIKI POSLOVANJA

TABELA 5: KAZALNIKI POSLOVANJA

Kazalnik poslovanja	Definicija	Od ustanovitve (do sredine 2021)		I-VI 2021	I-VI 2020
		Kumulativno	Letno povprečje		
Kazalniki poslovanja, določeni v Smernicah					
Kumulativni ustvarjeni prilivi	Absolutni znesek (v mio. EUR)	-	-	1.976	1.799
Ustvarjeni prilivi v %	Ustvarjeni prilivi / prenosna vrednost sredstev	95,1 %	12,7 % (a)	3,4 %	2,7 %
EROE	Kapital / vloženi kapital s popravki - 1	391,5 %	23,7 % (g)	-	-
Stroškovna učinkovitost št. 1	Stroški poslovanja ¹ / povprečna sredstva	-	1,76 % (a)	1,03 %	0,89 %
Stroškovna učinkovitost št. 2	Stroški poslovanja ² / povprečna sredstva	-	-	0,84 %	0,74 %
Dodatni kazalniki DUTB					
ROE	Čisti dobiček (izguba) / povprečni kapital	91,6 %	9,1 % (g)	-0,3 %	1,4 %
Sredstva vrnjena RS	Vračila / investirana sredstva RS	78,2 %	-	0,0 %	0,0 %
Bruto sredstva vrnjena RS	Bruto vračila / investirana sredstva RS	122,5 %	-	1,7 %	2,5 %
Neodplačan dolg	Dolg / začetni dolg	-	-	16,3 %	24,6 %
Neodplačan dolg s poroštvom	Dolg s poroštvom / začetni dolg s poroštvom	-	-	16,5 %	25,1 %
Osnovni podatki (v mio. EUR)					
Ustvarjeni prilivi		1.976	263 (a)	71	56
Investirana sredstva RS	Kumulativni vloženi kapital	-	-	258	258
Dolg	Vrednost dolga iz bilance stanja	-	-	320	486
Kapital	Vrednost kapitala iz bilance stanja	-	-	276	245
Vloženi kapital s popravki		-	-	56	56

SPLOŠNE OPOMBE:

Kazalniki poslovanja, ki so zahtevani v Smernicah in jih prikazuje [Tabela 1](#), so obarvani s sivo.

Kumulativne vrednosti predstavljajo preračune za zadevne postavke od ustanovitve DUTB, kjer je to mogoče in kjer zadevni kazalnik ni že sam kumulativne narave.

Ker so bila prva sredstva prenesena na DUTB v decembru 2013, je leto 2014 smatrano kot prvo leto dejanskega delovanja DUTB. Tako je za izračun povprečnih vrednosti do 30. junija 2021 upoštevano sedem let in pol delovanja družbe. (a) = aritmetično povprečje, (g) = geometrično povprečje.

Legenda kratic, uporabljenih v tabeli: EROE = ekonomska dobičkonosnost kapitala (ang. *economic return on equity*); ROE = dobičkonosnost kapitala (ang. *return on equity*); RS = Republika Slovenija.

OPOMBE GLEDE DEFINICIJO KAZALNIKOV POSLOVANJA:

- »Vloženi kapital s popravki« je popravljen za izgube ob začetnem pripoznanju, druge popravke kapitala zaradi odločitev lastnika in dokapitalizacije.
- ¹Kot določajo Smernice, stroški poslovanja, uporabljeni v izračunu kazalnika »stroškovna učinkovitost št. 1«, ne vključujejo neposrednih transakcijskih stroškov. Neposredni transakcijski stroški so stroški, neposredno povezani s prodajo lastniških naložb, nepremičnin ali terjatev in jih DUTB beleži na ločenih kontih.
- ²Kot določajo Smernice, stroški poslovanja, uporabljeni v izračunu kazalnika »stroškovna učinkovitost št. 2«, ne vključujejo neposrednih transakcijskih stroškov, stroškov tožb in z njimi povezanih rezervacij, drugih izrednih stroškov in stroškov upravljanja nepremičnin. Zadevne stroške DUTB beleži na ločenih kontih.
- »Vračila« vključujejo vse popravke na vloženi kapital. Nizka letna vrednost kazalnika »sredstva vrnjena RS« tako pomeni, da v zadevnem letu ni bilo popravkov kapitala.
- »Bruto vračila« vključujejo »vračila«, skupne davke (davek od dohodka pravnih oseb, neto DDV plačila, davek na finančne storitve, nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča in davek na promet nepremičnin) ter plačila za državno poroštvo obveznic.
- »Začetni dolg« vključuje ves dolg, ki je bil izdan ali prevzet s prenosi sredstev. To pomeni štiri izdaje obveznic za primarne prenose sredstev iz bank ter obveznosti do Ministrstva za finance in nekaj poslovnih bank, ki so bile prevzete s pripojitvijo Factor banke in Probanke k DUTB.
- »Začetni dolg s poroštvom« iz »začetnega dolga« izključuje obveznosti do poslovnih bank.

Smernice, ki jih je leta 2016 (s spremembami v naslednjih letih)³ sprejela Vlada, določajo ciljne vrednosti kazalnikov poslovanja, z doseganjem katerih se smatra, da DUTB posluje gospodarno, učinkovito in uspešno. Poleg teh DUTB spremlja še dodatne kazalnike s ciljem celovitejše slike o svojem poslovanju v celotnem času obstoja družbe.

Smernice (v petem poglavju) prav tako nalagajo obrazložitev izpolnjevanja vrednosti kazalnikov poslovanja, določenih v njih:

- **Kumulativni ustvarjeni prilivi** – zaradi uspešnega nadproporcionalnega unovčevanja sredstev v preteklih letih delovanja DUTB je vrednost kazalnika visoko nad zahtevano v Smernicah ob tem, da so v zadnjih letih delovanja predvideni še nadaljnji konkretni prilivi.
- **Ustvarjeni prilivi v %** – zaradi razmer, povezanih z epidemijo covid-19, je DUTB predvsem v prvem četrtletju 2021 ustvarila manj prilivov kot načrtovano. Aktualni finančni načrt družbe sicer predvideva letne ustvarjene prilive v višini 8,6 %, DUTB pa je do časa poročanja že nadoknadila izpad prilivov iz začetka leta.
- **EROE** – povprečna ekonomska donosnost na kapital (vloženi, s popravki) se ohranja na zelo visoki ravni. V času do prenehanja delovanja DUTB se ob omejenem portfelju in manjših možnostih dodatnih donosov, ki jih omogoča, pričakuje počasno zniževanje tega kazalnika, ki pa bo vseskozi večkratno nad zahtevanimi 8 %.
- **Stroškovna učinkovitost št. 1 in Stroškovna učinkovitost št. 2** – vrednosti kazalnikov sta pod načrtovanimi, saj so bili stroški poslovanja v prvem polletju 2021 za 9 % nižji kot predvideni v finančnem načrtu.

³ Za obdobje veljavne Smernice za delovanje DUTB so bile sprejete 18. aprila 2019. Vlada je nato Smernice spremenila po obdobju poročanja, 9. septembra 2021.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

Osnovna dejavnost DUTB je upravljanje z nedonosnimi sredstvi med katerimi prevladujejo nedonosne terjatve. Tako morajo za dobičkonosno poslovanje realizirani kapitalski dobički in prihodki iz prevrednotenja sredstev presegati stroške poslovanja in odhodke za financiranje. DUTB je zaradi lažje predstavitve poslovanja prilagodila obliko svojega izkaza poslovnega izida⁴.

TABELA 6: POVZETEK IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA

v tisoč EUR	1. 1. 2021 do 30. 6. 2021	1. 1. 2020 do 30. 6. 2020	Indeks I-VI 2021/I-VI 2020
Rezultat iz posojil	2.774	6.758	41
Rezultat iz lastniških naložb	2.184	860	254
Rezultat iz upravljanja nepremičnin	3.556	6.089	58
Odhodki iz financiranja	-2.784	-3.787	74
Stroški poslovanja	-7.121	-7.115	100
Drugo	525	545	96
Čisti poslovni izid pred obdavčitvijo	-866	3.351	-26

V prvem polletju 2021 je čisti poslovni izid (pred obdavčitvijo) znašal -0,9 milijona EUR. Ob tem je potrebno poudariti, da v nobenem portfelju ni zabeleženih rezultatov iz prevrednotenja (kot tudi ob polletju 2020), saj DUTB skladno s politiko vrednotenja slednje opravlja enkrat letno. Tako rezultat iz posojil kot rezultat iz upravljanja nepremičnin sta ob upadu transakcij občutno nižja kot v preteklem polletju. Z odplačevanjem in nižanjem obsega dolga DUTB so se odhodki iz financiranja dodatno zniževali in so bili v prvem polletju 2021 za dobro četrtino nižji kot v enakem obdobju lani. Ob tem stroški državnega poročila, ki so priliv Republike Slovenije, predstavljajo več kot dvakratnik dejanskih stroškov obresti, ki jih DUTB plačuje bankam.

BILANCA STANJA

TABELA 7: POVZETEK BILANCE STANJA

v mio. EUR	30. 6. 2021	31. 12. 2020	Indeks 2021/2020
Sredstva	612,4	686,5	89
Terjatve	289,2	342,2	85
Zaloga nepremičnin in opreme	144,4	142,5	101
Lastniške naložbe	118,7	130,3	91
Denar in ustrezniki	48,4	65,0	74
Drugo	11,6	6,4	180
Obveznosti	335,9	409,2	82
Posojila	320,5	397,1	81
Drugo	15,5	12,1	128
Kapital	276,4	277,3	100

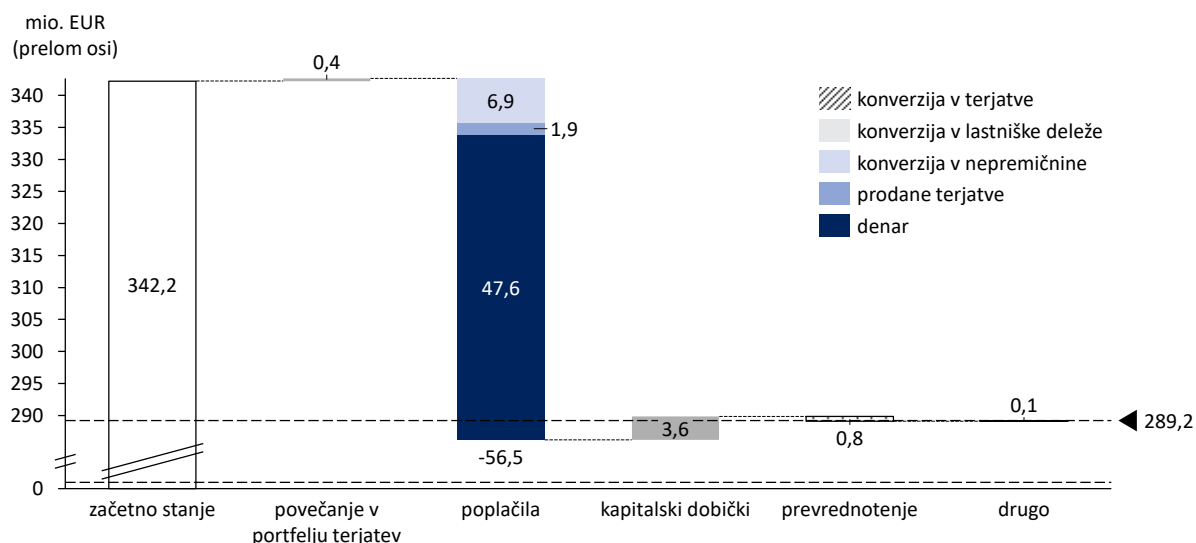
OPOMBA: »Terjatve« vključujejo tudi manjši lizing portfelj.

⁴ ZGD-1 omogoča format, ki se razlikuje od predpisanega. Prilagojena oblika je skladna z MSRP.

Skladno s politiko vrednotenja DUTB svoja sredstva vrednoti enkrat letno, ob koncu leta. Tako stanje portfeljev na dan 30. junij odraža le izvedene transakcije v prvem polletju, ne pa morebitnega učinka prevrednotenja.

Bilančna vsota DUTB se je v prvem polletju 2021 znižala za 74,1 milijona EUR (11 %) in je na dan 30. junij 2021 znašala 612,4 milijona EUR. Znižanje je posledica znižanja denarnih sredstev ter obsega portfelja terjatev, ki so predstavljale največji del sredstev DUTB. Obseg portfelja terjatev sredi leta 2021 je znašal 289,2 milijona EUR in se je glede na stanje konec preteklega leta sorazmerno znižal za 15 %. Odplačila terjatev v prvem polletju 2021 so znašala 56,5 milijona EUR in vključujejo denarna plačila v višini 47,6 milijona EUR, prodaje terjatev (1,9 milijona EUR) ter konverzije dolga v nepremičnine (6,9 milijona EUR). Na drugi strani je DUTB odobrila nova posojila in odkupila nekatere povezane terjatve od drugih upnikov v skupni vrednosti 0,4 milijona EUR.

SLIKA 14: GIBANJE PORTFELJA TERJATEV



DUTB je svoja sredstva na dan 30. junij 2021 financirala večinoma z dolžniškimi viri, natančneje s posojili v višini 319,6 milijona EUR. Vse obveznosti se nanašajo na posojila, prejeta od različnih bank in za katere je izdano poročilo Republike Slovenije. Z rednimi in predčasnimi odplačili je DUTB v prvem polletju 2021 stanje zadolženosti iz posojil zmanjšala za 76,5 milijona EUR.

TABELA 8: FINANČNE OBVEZNOSTI NA DAN 30. JUNIJ 2021

Finančni instrument	Obveznost ob izdaji (v mio. EUR)	Trenutna obveznost	Izdaja	Plačilo obresti	Zapade
Bančno posojilo	560,0	271,2	dec. 2017	kvartalno	dec. 2022
Bančno posojilo	100,0	48,4	dec. 2017	kvartalno	dec. 2022

OPOMBA: V tabeli so navedene nominalne vrednosti dolga brez natečenih obresti. Za vse finančne obveznosti jamči Republika Slovenija.

Lastniški kapital DUTB je na dan 30. junij 2021 znašal 276,4 milijona EUR, kar je za 0,9 milijona EUR (0,3 %) manj kot ob koncu leta 2020.

SODELOVANJE Z RAČUNSKIM SODIŠČEM IN S PARLAMENTARNO PREISKOVALNO KOMISIJO

DUTB je v februarju 2021 prejela Sklep o izvedbi revizije. Računsko sodišče bo izvedlo revizijo o smotrnosti poslovanja DUTB. Cilj revizije je izrek mnenja o učinkovitosti DUTB pri upravljanju premoženja, s ciljem prenehanja njenega obstoja.

DUTB je v maju 2021 prejela Sklep o spremembi sklepa o izvedbi revizije. Cilj revizije Računskega sodišča ostaja enak, vendar je razširjen na preverjanje smotrnosti poslovanja Vlade Republike Slovenije in Ministrstva za finance. Z omenjenim sklepom je Računsko sodišče hkrati tudi podaljšalo obdobje poslovanja, ki je upoštevano v reviziji, in sicer od 1. 1. 2016 do 31. 5. 2021.

Do junija 2021 je DUTB, v zvezi z zgoraj navedeno revizijo, prejela dve zahtevi za predložitev dokumentacije.

Državni zbor Republike Slovenije je na svoji seji 30. januarja 2019 odredil parlamentarno preiskavo za ugotovitev in oceno dejanskega stanja za ugotovitev politične odgovornosti nosilcev javnih funkcij zaradi suma, da so posredno ali neposredno vplivali na domnevno negospodarne ali protipravne odločitve DUTB v zvezi s prenosom, upravljanjem in prodajo terjatev bank ali drugega premoženja, drugimi ukrepi iz njene pristojnosti ter upravljanjem DUTB, vplivali na odločitve Banke Slovenije, Vlade, Državnega zbora, drugih državnih organov, ter na odločitve drugih domačih in tujih pravnih oseb, ki so povezane s prenosom, nakupom, prodajo in upravljanjem terjatev bank ali drugega premoženja.

Preiskovalna komisija o ugotavljanju zlorab in negospodarnega ravnanja v DUTB (v nadaljevanju: Preiskovalna komisija) je 13. marca 2019, upoštevaje Akt o odreditvi parlamentarne preiskave DUTB (Uradni list RS, št. 7/2019 z dne 1. 2. 2019) sprejela Sklep o Izvedbi pripravljanih preiskovalnih dejanj in z njim določila krog dokumentov, ki jih bo preučila znotraj parlamentarne preiskave in so tudi v hrambi pri DUTB. Na tej podlagi DUTB sodeluje s Preiskovalno komisijo in ji po prejemu zahtev posreduje vse dokumente, s katerimi razpolaga.

DELNICA DUTB

Na dan 30. junij 2021 je imela DUTB v sodnem registru vpisan osnovni kapital v višini 104.117.500 EUR, ki ga predstavlja 104.117.500 navadnih prosto zamenljivih kosovnih imenskih delnic. Vsaka kosovna delnica prinaša enak delež in enak odgovarjajoč znesek osnovnega kapitala. Vse izdane delnice so bile v celoti vplačane.

TABELA 9: OSNOVNE INFORMACIJE O DELNICI DUTB

Oznaka	DUTR
Vrsta	navadna, prosto zamenljiva, kosovna imenska delnica
Borzna kotacija	delnica ne kotira
Osnovni kapital	104.117.500,00 EUR
Število delnic	104.117.500
Število delničarjev	1
Lastnik	Republika Slovenija

OPOMBA: Podatki o delnici na dan 30. junij 2021.

V prvem polletju 2021 ni bilo sprememb v lastniški strukturi.

RAČUNOVODSKI IZKAZI DUTB ZA OBDOBJE
1. JANUAR 2021 – 30. JUNIJ 2021

IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Poslovodstvo potrjuje, da so računovodski izkazi z vsemi sestavnimi deli pripravljeni in objavljeni skladno z Zakonom o gospodarskih družbah in spremembami Zakona o ukrepih za krepitev stabilnosti bank (ZUKSB-A). Glede na določila 3. odstavka 4. člena ZUKSB-A, DUTB v konsolidirane računovodske izkaze ne vključuje družb, katerih deleže ali delnice je pridobila na podlagi izvedbe ukrepa odkupa oziroma odplačnega prevzema premoženja banke ali v okviru prestrukturiranja gospodarskih družb. Zato DUTB ni sestavila konsolidiranih računovodskih izkazov in uporabila kapitalske metode za pridružene družbe. Glede na določila 5. odstavka 4. člena ZUKSB-A, DUTB pri računovodenju in računovodskem poročanju uporablja določila Mednarodnih standardov računovodskega poročanja (IFRS).

Poslovodstvo potrjuje, da so bile pri pripravi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve. Računovodske ocene so bile izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Poslovodstvo potrjuje, da računovodski izkazi, ki so pripravljeni skladno z ZUKSB-A (3. in 5. odstavek 4. člena), v vseh bistvenih pogledih podajajo resnično sliko finančnega položaja DUTB in njenega poslovnega izida za obdobje 1. januar 2021 do 30. junij 2021.

Računovodski izkazi skupaj s pojasnili so bili pripravljeni ob predpostavki delujočega podjetja ter skladno z veljavno slovensko zakonodajo. Vsa sredstva in obveznosti družbe so bila vrednotena skladno z določili ZUKSB-A.

Davčni organi lahko kadar koli po odmeri davka preverijo poslovanje DUTB, kar lahko povzroči nastanek dodatnih obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni v povezavi z davkom od dobička ali drugimi davki in dajatvami. Poslovodstvo ni seznanjeno z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Ljubljana, 23. september 2021

Matej Pirc
izvršni direktor

dr. Robert Rožič
v. d. glavnega izvršnega direktorja

RAČUNOVODSKI IZKAZI

BILANCA STANJA DRUŽBE DUTB ZA OBDOBJE, KI SE JE KONČALO 30. JUNIJA 2021

v tisoč EUR	Pojasnilo	30.6.2021	31.12.2020
Neopredmetena dolgoročna sredstva		381	395
Opredmetena osnovna sredstva		531	696
Depoziti bankam		3.522	3.522
Finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid		407.881	472.493
Posojila	4	289.189	342.224
Lastniške naložbe	5	118.692	130.269
Zaloge nepremičnin in opreme	6	144.448	142.517
Poslovne in druge terjatve		2.400	2.676
Pogodbena sredstva iz pogodb s kupci		1.186	1.340
Terjatve za davek		1.483	0
Odložene terjatve za davek		1.106	1.106
Druga kratkoročna sredstva		1.002	273
Denar in denarni ustrezniki		48.436	61.508
Skupaj sredstva		612.376	686.525
Skupaj kapital		276.445	277.311
Vpoklicani kapital		104.118	104.118
Zakonske rezerve		3.769	3.769
Zadržani poslovni izid		168.558	169.424
Skupaj obveznosti		335.931	409.213
Finančne obveznosti merjene po odplačni vrednosti	7	320.471	397.076
Poslovne obveznosti		5.561	3.221
Pogodbene obveznosti iz pogodb s kupci		2.120	174
Obveznosti za davek		0	918
Rezervacije		6.051	5.931
Druge obveznosti		1.728	1.893
Skupaj kapital in obveznosti		612.376	686.525

Pojasnila k računovodskim izkazom na straneh 30-45 so sestavni del teh računovodskih izkazov.

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA DRUŽBE DUTB ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 30. JUNIJA 2021

v tisoč EUR	Pojasnilo	1. 1. 2021– 30. 6. 2021	1. 1. 2020– 30. 6. 2020
Izid iz posojil	8	2.774	6.827
Izid iz lastniških naložb	9	2.184	860
Izid iz zalog nepremičnin in opreme	10	3.556	6.090
Stroški financiranja		-2.784	-3.775
Drugi prihodki		525	473
Stroški materiala		-47	-43
Stroški storitev		-2.939	-2.918
Stroški dela		-3.362	-3.746
Amortizacija		-225	-257
Drugi odhodki		-548	-148
Poslovni izid pred davki		-866	3.363
Davek od dobička		0	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta		-866	3.363

Pojasnila k računovodskim izkazom na straneh 30-45 so sestavni del teh računovodskih izkazov.

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA DRUŽBE DUTB ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 30. JUNIJA

v tisoč EUR	1. 1. 2021– 30. 6. 2021	1. 1. 2020– 30. 6. 2020
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-866	3.363
Celotni vseobsegajoči donos poslovnega leta	-866	3.363

Pojasnila k računovodskim izkazom na straneh 30-45 so sestavni del teh računovodskih izkazov.

IZKAZ GIBANJA KAPITALA DRUŽBE DUTB ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 30. JUNIJA

v tisoč EUR	Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Preneseni dobiček	Skupaj kapital
Stanje na dan 1. 1. 2021	104.118	3.769	169.424	277.311
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	-866	-866
Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	0	-866	-866
Druge spremembe v drugem vseobsegajočem donosu	0	0	0	0
Stanje na dan 30. 6. 2021	104.118	3.769	168.558	276.445

v tisoč EUR	Osnovni kapital	Zakonske rezerve	Preneseni dobiček	Skupaj kapital
Stanje na dan 1. 1. 2020	104.118	2.008	135.959	242.085
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	3.363	3.363
Čisti poslovni izid poslovnega leta	0	0	3.363	3.363
Druge spremembe v drugem vseobsegajočem donosu	0	0	0	0
Stanje na dan 30. 6. 2020	104.118	2.008	139.322	245.448

Pojasnila k računovodskim izkazom na straneh 30-45 so sestavni del teh računovodskih izkazov.

IZKAZ DENARNIH TOKOV DRUŽBE DUTB ZA OBDOBJE OD 1. JANUARJA DO 30. JUNIJA

v tisoč EUR	1. 1. 2021– 30. 6. 2021	1. 1. 2020– 30. 6. 2020
Denarni tokovi pri poslovanju		
Poslovni izid poslovnega leta pred davki	-866	3.363
Plačilo davka od dobička	-2.401	392
Prilagoditve:		
Amortizacija	225	255
Prevrednotenje pri zalogah	34	0
Tečajne razlike	-188	-1.024
Odhodki od obresti in drugi stroški financiranja	2.784	3.775
	-412	6.761
 Spremembe pri obratnih sredstvih:		
Posojilih	53.223	26.713
Lastniških naložbah	11.577	-17
Zalogah nepremičnin in opreme	-1.965	5.727
Poslovnih in drugih terjativah	276	-2.301
Pogodbenih sredstvih iz pogodb s kupci	154	176
Drugih kratkoročnih sredstvih	-729	2.027
Poslovnih obveznostih	2.340	-2.952
Pogodbenih obveznosti iz pogodb s kupci	1.946	-14.783
Rezervacijah	120	-351
Drugih obveznostih	-165	450
Neto denarni tok iz poslovanja	66.365	21.450
 Denarni tokovi pri investiranju		
Nakupi opredmetenih, neopredmetenih sredstev in pravice do uporabe sredstev	-46	-14
Povečanja bančnih depozitov	0	10.999
Neto denarni tok iz investiranja	-46	10.985
 Denarni tokovi pri financiranju		
Plačila finančnih obveznosti	-76.529	-64.331
Plačila obveznosti iz naslova najemov	-159	-169
Plačane obresti in nadomestilo za poroštvo	-2.703	-3.680
Neto denarni tok iz financiranja	-79.391	-68.180
 Denarni izid v obdobju	-13.072	-35.745
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	61.508	85.134
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	48.436	49.389

Pojasnila k računovodskim izkazom na straneh 30-45 so sestavni del teh računovodskih izkazov.

POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

POJASNILO 1: UVOD

VREDNOTENJE SREDSTEV OB ZAČETNEM PRIPOZNANJU

Skladno z določili Uredbe o izvajanju ukrepov za krepitev stabilnosti bank (v nadaljevanju: Uredba) je prenosno ceno za prevzeta slaba sredstva od štirih sistemskih bank (NLB, NKBM, Abanka in Banka Celje) določila Vlada oziroma Evropska komisija. DUTB ni sodelovala v postopku določanja prenosnih cen, marveč je samo prejela informacijo, da so bile prenosne cene določene skladno z prvo alinejo 26. člena Uredbe. Ta pravi, da je prenosno vrednost določila Evropska komisija in da rezultat vrednotenja sredstev vključuje stroške upravljanja in financiranja. DUTB je skladno z določili MRS 39 in MSRP 13 ob začetnem pripoznanju prevrednotila vsa prevzeta finančna sredstva na pošteno vrednost, pri čemer je uporabila interno metodologijo vrednotenja sredstev. Razlike med prenosnimi vrednostmi in poštenimi vrednostmi so bile izkazane v zadržanem poslovnem izidu kot transakcija z lastnikom.

FINANCIRANJE PRIDOBILIENIH SREDSTEV

DUTB je konec leta 2013 in leta 2014 za plačilo prenesenih slabih sredstev prenesenih z bank (NLB, NKBM, Abanka in Banka Celje) izdala štiri serije obveznic z državnim jamstvom. Obveznice so od izdaje dalje kotirale na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev in bile sprejete kot zavarovanje v Eurosistemu, tako da so jih banke lahko uporabile za pridobivanje likvidnosti.

DUTB je pozneje, na podlagi skupščinskega sklepa lastnikov obveznic, 23. avgusta 2016 uvrstila dve obveznici (DUT03 in DUT04) na Tretji trg obveznic na Dunajski borzi vrednostnih papirjev ter nato 1. septembra 2016 umaknila s trgovanja na Ljubljanski borzi obveznico DUT02, 9. septembra 2016 pa še obveznici DUT03 in DUT04.

V decembru 2016 je DUTB v celoti poplačala zapadlo obveznico DUT02 in vse finančne obveznosti, ki jih je prevzela s pripojitvijo od Factor banke in Probanke, kjer je za del poplačila najela dolgoročni posojili pri dveh poslovnih bankah.

V decembru 2017 je DUTB z refinanciranjem poplačala obveznosti še iz preostalih dveh obveznic, in sicer DUT03 in DUT04. Od 31. decembra 2017 DUTB ne izkazuje nikakršnih obveznosti iz naslova izdanih obveznic.

POJASNILO 2: PODLAGE ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

2.1 SPLOŠNO

Računovodski izkazi so pripravljani skladno z ZUKSB in Zakonom o gospodarskih družbah. Računovodske izkaze je sprejelo poslovodstvo 23. septembra 2021.

Decembra 2015 so bile sprejete dopolnitve ZUKSB-A (v nadaljevanju: ZUKSB) na način, da iz obveznosti konsolidiranja in obračunavanja po kapitalski metodi izključijo vse družbe, katere DUTB obvladuje (jih obvladuje ali ima pomemben vpliv), kadar je temelj obvladovanja posledica uvedbe ukrepov za krepitev stabilnosti bank. Skladno z izjemo, ki jo uvaja ZUKSB, DUTB ni sestavila konsolidiranih računovodskih izkazov in ni uporabila kapitalске metode za pridružene družbe, zaradi česar računovodski izkazi v tem delu niso popolnoma skladni z MSRP. DUTB nima v lasti materialno pomembnih lastniških deležev, ki ne bi bili pridobljeni v okviru izvajanja ukrepov po ZUKSB.

Ne glede na opisano oprostitev od priprave konsolidiranih računovodskih izkazov, ZUKSB-A določa okvir za pripravo računovodskih izkazov tako, da se sklicuje in vključuje vsa druga določila Odbora za mednarodne računovodske standarde, skupaj poimenovana: Mednarodni standardi računovodskega poročanja (MSRP), kot so sprejeti in veljavni v Evropski uniji (EU) na dan priprave računovodskih izkazov. Iz tega razloga se pojasnila k računovodskim izkazom na določenih točkah sklicujejo na posamezne objave Odbora; ne glede na to je potrebno poudariti, da zgoraj opisana oprostitev od priprave konsolidiranih računovodskih izkazov, prevlada nad zahtevami za konsolidacijo skladno z MSRP 10.

Podrobna pojasnila računovodskih usmeritev DUTB so prikazana v pojasnilih od 3.1 do 3.13. Predstavljene usmeritve so bile konsistentno uporabljene skozi vsa predstavljena obdobja, razen če ni posebej drugače pojasnjeno. V poslovnih letih 2021 in 2020 so bile uporabljene enake računovodske usmeritve, z izjemo sprememb zaradi spremenjenih računovodskih standardov.

Računovodski izkazi so pripravljani ob predpostavki delujočega podjetja. Poslovodstvo ocenjuje, da podaljšana življenjska doba DUTB, do konca leta 2022, omogoča uresničitev zakonskih ciljev iz ZUKSB, med katerimi je tudi unovčitev prevzetih sredstev brez prisilne prodaje in celotno poplačilo vseh obveznosti.

V postopku sprejemanja je sicer Zakon o nacionalnem demografskem skladu, v katerega naj bi se vključilo tudi premoženje DUTB. V tem trenutku datuma uveljavitve zakona in realizacije ni mogoče napovedati. Poudarjamo pa, da prenehanje DUTB (pa naj bo skladno z določili ZUKSB ali pa Zakona o nacionalnem demografskem skladu) v ničemer ne vpliva na pošteno vrednosti preostalega premoženja.

Računovodski izkazi so pripravljani za obdobje od 1. 1. 2021 do 30. 6. 2021.

Računovodski izkazi so pripravljani kot posamični računovodski izkazi družbe DUTB.

2.2 *PODLAGA ZA MERJENJE*

Računovodski izkazi so pripravljani na podlagi nabavne vrednosti, razen finančnih sredstev, ki se merijo po pošteni vrednosti. Natančen opis ocenjevanja je del letnega poročila 2020 in se v letu 2021 ni spremenjal.

Merjenje finančnih sredstev po pošteni vrednosti je skladno z določili ZUKSB-A, deloma pa posledica odločitve, saj poštena vrednost bolje odraža vrednosti prenesenih slabih posojil v omejeni življenjski dobi družbe, kot je predpisano z ZUKSB.

2.3 *FUNKCIJSKA IN PREDSTAVITVENA VALUTA*

Računovodski izkazi so pripravljani in predstavljeni v evrih, ki je funkcijska valuta DUTB, zneski so prikazani v tisoč EUR in zaokroženi na najbližjo enoto.

Prometi v tujih valutah se preračunavajo v EUR na dan transakcije, medtem ko se stanja v EUR preračunajo na dan računovodskih izkazov.

2.4 *UPORABA OCEN IN PRESOJ*

Priprava računovodskih izkazov zahteva uporabo ocen, presoj in predpostavk, ki vplivajo na uporabo računovodskih usmeritev ter na vrednost poročanih sredstev in obveznosti, razkritje potencialnih sredstev in obveznosti na datum poročanja in na višino prihodkov in odhodkov za tedaj končano obdobje.

Ocene, presoje in predpostavke se redno pregledujejo. Ker za ocene veljata subjektivno vrednotenje in določena stopnja negotovosti, se poznejši dejanski rezultati lahko razlikujejo od predhodnih ocen. Spremembe računovodskih ocen se pripoznajo v obdobju, v katerem se ocene popravijo, če sprememba vpliva samo na navedeno obdobje, ali za obdobje spremembe in prihodnja obdobja, če sprememba vpliva na tekoče in prihodnja obdobja.

Ocene in predpostavke so zlasti prisotne pri naslednjih presojah:

- poštene vrednosti posojil ter lastniških naložb,
- čisti iztržljivi vrednosti zalog nepremičnin in opreme in njihovem morebitnem odpisu,
- rezervacijah za obveznosti do zaposlenih, rezervacijah za tožbe in drugih rezervacijah,
- vrednotenju terjatev za odložene davke,
- ustreznosti uporabe predpostavke časovno neomejenega poslovanja pri pripravi računovodskih izkazov,
- določitvi kratko- in dolgoročnega dela posojil ter zapadlih in nezapadlih posojil.

2.5 COVID-19

Epidemija Covid – 19, s katero smo se soočili v letu 2020, je vplivala predvsem na način dela družbe DUTB, saj smo bili tako kot večina gospodarstva tudi mi prisiljeni organizirati delo na daljavo. V prvih mesecih epidemije so razmere precej vplivale na znižanje prilivov s strani naših dolžnikov / kupcev, saj se je poslabšala likvidnost, prodaje so se začasno ustavile / upočasnile.

Na področju prodaje nepremičnin se je podaljšal čas prodaje, kar je konec leta vplivalo na oceno poštene vrednosti posamične nepremičnine.

Številni dolžniki so tudi zaradi negotovosti trajanja epidemije in zaradi pogojev, ki jih je omogočila interventna zakonodaja, zaprosili za moratorij odplačil glavnice, kar je vplivalo na višino pričakovanih denarnih tokov v prihodnjih letih in posledično na pošteno vrednost posojil. Budno smo spremljali panoge z zaznanim večjim tveganjem (predvsem turizem in avtomobilska industrija), vendar tekom leta 2020 in prvem polletju leta 2021 ni prišlo do pomembne spremembe pri verjetnosti uresničitve zasledovane strategije prestrukturiranja teh dolžnikov.

POJASNILO 3: RAČUNOVODSKE POLITIKE POMEMBNIH RAČUNOVODSKIH KATEGORIJ

3.1 FINANČNA SREDSTVA MERJENA PO POŠTENI VREDNOSTI PREK POSLOVNEGA IZIDA

Merjenje kategorij finančnih sredstev

Družba je s 1. januarjem 2018 med finančna sredstva, merjena po poštene vrednosti prek poslovnega izida, razvrstila vsa finančna sredstva, razen denarja in denarnih ustreznikov, depozitov in terjatev. Razvrstitev temelji na rezultatih testa poslovnega modela upravljanja s finančnimi sredstvi in testa pogodbenih značilnosti posameznega finančnega sredstva.

Finančna sredstva (posojila in lastniške naložbe) so bila tudi pred 1. januarjem 2018 razvrščena v skupino merjeno po poštene vrednosti prek poslovnega izida.

Test poslovnega modela

DUTB je poslovni model identificirala na način, ki najbolje odraža način upravljanja s skupinami finančnih sredstev z namenom doseganja poslovnih ciljev. Presoja poslovnega modela ni bila izvedena na ravni posameznega finančnega instrumenta, ampak na ravni portfeljev, in sicer na podlagi naslednjih kriterijev:

- omejena življenjska doba DUTB in zahteva po minimalnih prilivih DUTB;
- pregleda portfelja na dan 31. december 2017;
- zakonodajnih zahtev o upravljanju sredstev;
- ocene določanja nadomestil poslovnega osebjeta DUTB;
- strategije upravljanja portfelja finančnih sredstev;
- upravljanja s tveganji;
- preteklih gibanj v portfeljih, razvrščenih v kategorijo merjenja po pošteni vrednosti.

Prva presoja, ki jo je družba izvedla za potrebe ocene učinkov prehoda na MSRP 9, je pokazala, da uporablja model 3 iz MSRP 9, ta pa zahteva vrednotenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

SPPI test

Drugo merilo za razvrstitev in merjenje finančnih sredstev je bila presoja značilnosti pogodbenih denarnih tokov (t. i. SPPI-test).

DUTB ni izvedla simulacije SPPI testa na ravni posamezne pogodbe, ampak na ravni vrste finančnih sredstev, ki jih ureja MSRP 9 (posojila in lastniške naložbe). Ne glede na izid SPPI testa je rezultat vrednotenje po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, saj je to glede na izbrani poslovni model edina možnost.

A) POSOJILA

Posojila so neizvedena finančna sredstva z določenimi ali določljivimi izplačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu. V povezavi s pričakovanimi denarnimi tokovi se posojila razvrščajo kot kratkoročna (pričakovani denarni tokovi v 12 mesecih od datuma bilance stanja) in dolgoročna (pričakovani denarni tok v obdobju več kot 12 mesecev od datuma bilance stanja).

Začetno pripoznanje

Posojila se v bilanci stanja pripoznajo, kadar in samo kadar postane družba stranka pogodbenih določil v finančnem instrumentu.

Posojila se prvotno pripoznajo po pošteni vrednosti. Prenos slabih posojil s finančnih institucij na DUTB je skladno z ZUKSB potekal med bankami v 100-odstotni lasti slovenske vlade, ki je tudi 100-odstotna lastnica DUTB. Zato se je omenjena transakcija štela kot posel med družbami pod skupnim upravljanjem. Vsi učinki tega prenosa se pripoznali v zadržanem poslovnem izidu kot transakcija z lastnikom.

Ob prevzemu slabih posojil skladno z ZUKSB, ki je bil izveden v letih 2013 in 2014, so se vsa posojila pregledala (pravni in ekonomski skrbni pregled) ter ovrednotila po pošteni vrednosti skladno s smernicami DUTB za vrednotenje posojil, ki so predstavljene v pojasnilu 4. Ključne računovodske ocene in presoje Razlike med prenosnimi in ocenjenimi poštenimi vrednostmi na dan prenosa so bile vključene v zadržani poslovni izid kot transakcija z lastnikom.

Družba je iste računovodske usmeritve kot pri prevzemu terjatev iz naslova posojil od bank uporabila tudi pri pripojitvi portfeljev posojil in terjatev dveh bank v 100-odstotni lasti Republike Slovenije. Posojila so se merila po

pošteni vrednosti skladno s politiko vrednotenja, razlike med prenosnimi in ocenjenimi poštenimi vrednostmi pa so bile vključene v zadržani poslovni izid kot transakcija z lastnikom.

Posojila, kupljena na trgu v tržnih razmerah, in posojila, dana podjetjem, ki predstavljajo DUTB-jeve primere prestrukturiranja, se prvotno pripoznajo po poštenu vrednosti. Odobravanje novih posojil je eden od instrumentov prestrukturiranja skladno z ZUKSB. DUTB dokupuje posojila na trgu le v primerih, ko želi z nakupom zaokrožiti izpostavljenost do dolžnika. Dodatni nakupi predstavljajo tako kot odobritve novih posojil, enega od ukrepov prestrukturiranja dolžnikov.

Poznejše merjenje

Posojila se vrednotijo najmanj enkrat letno na podlagi sprejete politike vrednotenja, učinki vrednotenja pa se v poslovnem izidu izkazujejo kot prihodki/odhodki prevrednotenja. Poštena vrednost posojil se izračuna na podlagi binomskega modela vrednotenja opcij (BOPM), razen posojil, kjer je bruto izpostavljenost nižja od 300.000 EUR. Za nadaljnje informacije glejte pojasnilo 4A.

Odprava pripoznanja

Družba odpravi pripoznanje finančnega sredstva, samo kadar pogodbene pravice do prejema denarnih tokov iz finančnega sredstva potečejo ali ko jih družba prenese hkrati z vsemi tveganji in koristmi, povezanimi z lastništvom finančnega sredstva.

B) LASTNIŠKE NALOŽBE

Začetno pripoznanje

Ob začetnem pripoznanju se lastniške naložbe merijo po poštenu vrednosti. Na dan pripojitve obeh bank so se vse pripojene lastniške naložbe merile po poštenu vrednosti skladno z metodologijo vrednotenja lastniških naložb DUTB, ki je predstavljena v pojasnilu 4B.

Pozitivne in negativne razlike med izmerjenimi poštenimi vrednostmi lastniških naložb in vrednostmi pripojenih lastniških naložb so na dan obračuna pripoznane v zadržanem poslovnem izidu kot transakcija z lastnikom.

Poznejše merjenje

Poštena vrednost lastniških naložb se določi z uporabo metode vrednotenja na ravni vrednosti celotnega podjetja, npr. prostih denarnih tokov (angl. FCFF – free cash flows to firm) ali cen iz borznih kotacij za lastniške naložbe, ki kotirajo na delujočih trgih.

Ko se z delnicami iz portfelja DUTB trguje na glavnem trgu Ljubljanske borze, se pri vrednotenju uporabi cena ob zaključku trgovanja. Če se ugotovi, da tržna cena in/ali obseg trgovanja ne odraža(ta) dosegljivih ravni glede na velikost DUTB, se lahko ob ustreznih utemeljitvah uporabi(ta) druga metoda in/ali diskontiranje.

Učinki vrednotenja se ocenjujejo najmanj enkrat letno in pripoznajo neposredno v zmanjšanju/povečanju knjigovodske vrednosti ter se pripoznajo v poslovnem izidu kot prihodki/odhodki.

Odprava pripoznanja

Družba odpravi pripoznanje finančnega sredstva samo kadar pogodbene pravice do prejema denarnih tokov iz finančnega sredstva potečejo ali ko jih družba prenese hkrati z vsemi tveganji in koristmi, povezanimi z lastništvom finančnega sredstva.

C) ZAMENJAVE POSOJIL

Posojila se lahko unovčijo tudi s prevzemom lastništva sredstva, ki je bilo del zavarovanja za posojilo. Posojila se lahko zamenjajo v lastniške naložbe, nepremičnine ali opremo.

Sredstvo, ki je predmet konverzije, se izmeri v višini pretvorjenega posojila, ki izhaja iz končnega načrta razdelitve stečajne mase dolžnika. Morebitna razlika med vrednostjo konverzije in knjigovodsko vrednostjo pretvorjenega posojila se pri ponovnem vrednotenju pripozna v izkazu poslovnega izida v izidu iz posojil in/ali v izidu iz zalog nepremičnin.

3.2 POSLOVNE TERJATVE

Med poslovne terjatve družba uvršča terjatve iz naslova prodanih posojil/lastniških naložb/nepremičnin, terjatve za dane predujme za nakupe nepremičnin, terjatve iz naslova plačanih varščin za udeležbe na dražbah, terjatve za zaračunane najemnine, terjatve do države in druge manjše terjatve.

Družba uvršča poslovne terjatve med finančna sredstva, v kategorijo merjeno po odplačni vrednosti.

Po vsebini gre za terjatve, ki se poplačajo prej kot v enem letu. Terjatve se z vidika presoje o oslABLjenosti obravnavajo posamično, znesek slabitev se pripozna v izkazu poslovnega izida kot prevrednotovalni odhodek.

3.3 NAJETA SREDSTVA

Družba skladno z MSRP 16 ob sklenitvi pogodbe oceni, ali gre za najemno pogodbo oziroma ali pogodba vsebuje najem. Pogodba je najemna pogodba oziroma vsebuje najem, če se z njo prenaša pravica do obvladovanja uporabe določenega sredstva za določeno obdobje v zameno za nadomestilo. Podjetje ponovno oceni, ali gre pri pogodbi za najemno pogodbo oziroma ali pogodba vsebuje najem, samo če se spremenijo pogoji pogodbe.

Družba pri uporabi MSRP 16 upošteva pogoje najemnih pogodb ter vsa pomembna dejstva in okoliščine. Družba ta standard dosledno uporablja za pogodbe s podobnimi značilnostmi in v podobnih okoliščinah. Standard se uporablja za vse najeme, družba sredstev v podnajem ne daje.

Družba uporablja izjeme, ki jih dopušča standard za izkazovanje najemov, in se nanašajo na najeme z obdobjem najema, ki je krajše od 12 mesecev in ne vključujejo nakupne opcije ter najeme manjših vrednosti, pri katerih vrednost predmeta najema ne presega 5.000 USD (cca 4.200 EUR).

Presoja ali gre za najem z nizko vrednostjo se izvede na ravni vsakega posamičnega sredstva, ki je predmet najema. Kratkoročni najem je najem do 1 leta, pri čemer mora biti iz pogodbe o najemu jasno razvidno, da se pogodba po preteku leta ne podaljšuje, ter da podaljšanje pogodbe ni ekonomsko upravičeno.

Plačila najemov se v obeh predstavljenih primerih izjem pripoznajo kot odhodki (v okviru stroškov najemnin) na podlagi enakomerne časovne metode skozi celotno obdobje trajanja najema.

Začetno pripoznanje

Družba oz. najemnik (v nadaljevanju najemnik) na datum začetka najema pripozna sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, in finančno obveznost iz naslova najema.

Poznejše merjenje

Najemnik na datum začetka najema meri sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, po nabavni vrednosti. Najemnik na datum začetka najema izmeri obveznost iz najema po sedanji vrednosti najemnin, ki na ta datum še niso plačane. Najemnine se diskontirajo po obrestni meri, sprejeti pri najemu, če je to obrestno mero mogoče

takoj ugotoviti. Če navedene obrestne mere ni mogoče takoj ugotoviti, najemnik uporabi najemnikovo predpostavljeno obrestno mero za izposojanje.

Pri obveznostih iz naslova najemov, ki so bili pripoznani kot poslovni najem, je družba uporabila obrestno mero v višini 3 % pri poslovnih prostorih in 5 % pri avtomobilih. Obrestna mera ni določena s pogodbami, pač pa predstavlja obrestno mero, ki bi za družbo veljala za najem bančnega posojila za enako obdobje in pod podobnimi pogoji.

Model nabavne vrednosti

Družba kot najemnik uporablja model nabavne vrednosti, sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, meri po nabavni vrednosti:

- (a) zmanjšani za nabrano amortizacijo in nabrane izgube zaradi oslabitve sredstev in
- (b) popravljeni za ponovno merjenje obveznosti iz najema.

Pri amortiziranju sredstva, ki predstavljajo pravico do uporabe, družba uporablja zahteve za amortizacijo iz MRS 16 Opredmetena osnovna sredstva, kar pomeni da se pravica do uporabe sredstva amortizira v dobi koristnosti oziroma do konca trajanja najema, če je le ta krajša od dobe koristnosti sredstva. Uporabljena amortizacijska stopnja ob uveljavitvi standarda je znašala 25 %, saj je le-ta takrat odražala preostanek življenjske dobe DUTB. Amortizacijske stopnje novih najemov pa odražajo dobo koristnosti, ki je preostala do 31. decembra 2022.

3.4 *DANI DEPOZITI BANKAM*

Med danimi depoziti družba izkazuje vezane depozite pri bankah, katerih ročnost ob sklenitvi je daljša kot tri mesece. Dani depoziti bankam se prvotno pripoznajo po pošteni vrednosti, pozneje po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivnih obresti.

3.5 *DENARNA SREDSTVA IN NJIHOVI USTREZNIKI*

Denarna sredstva in njihovi ustrezniki vključujejo denar na računih pri bankah in vloge na vpogled, ki zapadejo prej kot v treh mesecih, ter druge kratkoročne in zamenljive instrumente.

3.6 *FINANČNE OBVEZNOSTI*

Začetno pripoznanje

Družba pripozna posojila kot neizvedene finančne obveznosti. Take finančne obveznosti se prvotno pripoznajo po pošteni vrednosti, povečani za vse neposredno pripisljive transakcijske stroške. Pozneje se merijo po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivnih obresti.

Finančne obveznosti se prvotno pripoznajo na dan trgovanja, tj. ko družba postane stranka v pogodbenih določilih finančnega instrumenta.

Poznejše merjenje

Poštena vrednost neizvedenih finančnih obveznosti se za namene razkrivanja izračuna kot sedanja vrednost prihodnjih plačil glavnice in obresti, diskontiranih z uporabo tržne obrestne mere ob zaključku poročevalskega obdobja.

Odprava pripoznanja

Družba odpravi pripoznanje finančne obveznosti, ko je obveza, določena v pogodbi, izpolnjena, razveljavljena ali potekla. Finančna sredstva in obveznosti se pobotajo, neto znesek pa se pripozna v bilanci stanja, če in le če ima družba zakonsko izvršljivo pravico bodisi poravnati čisti znesek ali unovčiti sredstvo in hkrati poravnati obveznost.

3.7 ZALOGE NEPREMIČNIN IN OPREME

Začetno pripoznanje

DUTB kupuje in pridobiva nepremičnine v različnih postopkih zaradi insolventnosti z namenom poplačila prenesenih slabih posojil ali optimizacije donosnosti obstoječih nepremičnin (glejte tudi pojasnilo 3.1.C). Pridobljene in kupljene nepremičnine se pripoznajo med zalogami.

Na dan pripojitve obeh bank so se vse pripojene zaloge merile po čisti iztržljivi vrednosti skladno z DUTB-jevo metodologijo vrednotenja v povezavi z nepremičninami, ki je predstavljena v pojasnilu 4C.

Poznejše merjenje

Zaloge se vrednotijo po prvotni knjigovodski vrednosti ali čisti iztržljivi vrednosti, pri čemer se upošteva nižja od obeh vrednosti. Čista iztržljiva vrednost se izračuna kot poštena vrednost, zmanjšana za stroške prodaje zaloge.

Družba najmanj enkrat letno preverja merila, na podlagi katerih se vrednotijo zaloge, da bi ugotovila, ali obstajajo objektivne okoliščine, ki bi zahtevale odpis zalog na nižjo čisto iztržljivo vrednost, in sicer ali je zaradi enega ali več dogodkov prišlo do zmanjšanja pričakovanih prihodnjih denarnih tokov iz sredstva.

Znesek zmanjšanja vrednosti zalog na čisto iztržljivo vrednost se prizna kot odpis zaloge v obdobju, ko se zaloge vrednotijo. Znesek, ki izvira iz povečanja čiste iztržljive vrednosti zalog, se pripozna kot odprava odpisa pri zalogi. Znesek odprave odpisa je omejen do višine zneska prvotnega odpisa, tako da je nova knjigovodska vrednost enaka nabavni vrednosti ali popravljeni čisti iztržljivi vrednosti, pri čemer se upošteva nižja od obeh vrednosti.

Odprava pripoznanja

Ko se zaloge prodajo, se njihova knjigovodska vrednost pripozna kot odhodek v istem obdobju kot se pripozna prihodek od prodaje zalog.

3.8 REZERVACIJE

Začetno pripoznanje

Rezervacije se pripoznajo, kadar ima družba zaradi preteklega dogodka sedanjo pravno ali pogodbeno obvezo, ki jo je mogoče zanesljivo oceniti, in je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odliv gospodarskih koristi.

Med pomembnejšimi rezervacijami so:

- rezervacije za pravno nerešene spore,
- rezervacije za odpravnine,
- rezervacije za garancije za odpravo napak prodanih stanovanj,
- rezervacije iz naslova danih bančnih garancij in
- rezervacije za dana jamstva in poročstva komitentom.

Poznejše merjenje

Družba najmanj dvakrat letno preverja verjetnost, da bo pri poravnavi obveze potreben odliv sredstev. Znesek, pripoznan kot rezervacija, je najboljša ocena izdatkov, potrebnih za poravnavo na dan bilance stanja obstoječe obveze.

3.9 IZID

Izid je prikazan za tri vrste sredstev, in sicer za posojila, lastniške naložbe in zaloge nepremičnin in opreme.

Izid iz posojil vključuje dobičke iz presežkov plačil, prejetih nad knjigovodsko vrednostjo nedonosnih posojil ter ob zamenjavi sredstev, dobičke in izgube pri vrednotenju finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, tečajne razlike in druge prihodke / odhodke iz posojil.

Izid iz lastniških naložb vključuje kapitalske dobičke / izgube iz prodaj, prejete dividende od lastniških naložb ter dobičke in izgube pri vrednotenju finančnih sredstev po pošteni vrednosti skozi poslovni izid.

Izid iz zalog nepremičnin in opreme vključuje prihodke iz naslova kratkoročnih najemov, prihodke od prodaje zalog, nabavno vrednost prodanih zalog in učinke vrednotenja zalog. Prihodki od prodaje zalog se pripoznajo v tistem trenutku, ko pride do prenosa blaga na kupca.

3.10 STROŠKI FINANCIRANJA

Stroški financiranja vključujejo stroške zadolževanja, vključno z nadomestili za izdana poročstva Republike Slovenije, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida z uporabo metode učinkovite obrestne mere.

3.11 DAVEK OD DOBIČKA

Davek od dobička se v računovodskih izkazih pripozna skladno s predpisi, veljavnimi do konca obdobja poročanja. Davek od dobička vključuje odmerjeni in odloženi davek. Davek od dobička se vključi v čisti dobiček, razen če se ne nanaša na postavke, pripoznane v drugem vseobsegajočem donosu ali neposredno v kapitalu.

Obveznosti za davek se izračunajo na podlagi obdavčljivega dobička poslovnega leta, pri čemer veljavna davčna stopnja za poslovno leto 2021 znaša 19 %. Obdavčljivi dobiček se razlikuje od čistega dobička, poročanega v poslovnem izidu, saj izključuje prihodke in odhodke, ki so obdavčljivi ali odbitni v drugih letih, ter tudi postavke, ki niso obdavčljive ali odbitne.

Odložene terjatve za davek se pripoznajo za neizkoriščene davčne izgube, ki se prenašajo v naslednje obdobje. Pri izračunu odloženih terjatev za davek se na podlagi preteklih izkušenj in rezultatov planiranih v finančnem načrtu presoja verjetnost bodočih obdavčljivih dobičkov.

3.12 DOLOČANJE POŠTENE VREDNOSTI

Računovodske usmeritve in razkritja DUTB v številnih primerih zahtevajo določitev poštene vrednosti finančnih in nefinančnih sredstev in obveznosti.

Poštena vrednost je znesek, za katerega je mogoče prodati sredstvo oziroma poravnati obveznost med dobro obveščenima in voljnima strankama v preišljenem poslu. DUTB določa pošteno vrednost finančnih instrumentov ob upoštevanju naslednje hierarhije poštene vrednosti:

- raven 1 – poštena vrednost finančnih sredstev in obveznosti, katerih vrednost temelji na neprilagojenih, kotiranih cenah za enaka sredstva ali obveznosti na delujočem trgu,
- raven 2 – poštena vrednost finančnih sredstev in obveznosti, katerih vrednost temelji na kotiranih cenah na nedejavnih trgih ali katerih vrednost temelji na modelih – pri tem je mogoče vhodne podatke opazovati neposredno ali posredno za praktično celotno obdobje trajanja sredstva ali obveznosti,
- raven 3 – poštena vrednost finančnih sredstev in obveznosti, katerih vrednost temelji na cenah ali tehnikah ocenjevanja vrednosti, ki zahtevajo vhodne podatke, ki jih ni mogoče pridobiti z opazovanjem trga in ki so pomembni za splošen način merjenja poštene vrednosti. Ti vhodni podatki odražajo lastne predpostavke posloводства o predpostavkah, ki bi jih uporabili udeleženci na trgu pri določanju cene sredstva ali obveznosti.

DUTB razvršča finančna in nefinančna sredstva in obveznosti v raven 3 poštene vrednosti, izjema so denar in denarni ustrezniki in finančni inštrumenti, ki so umeščeni v trgovanje prve kotacije – ti so razvrščeni v raven 1.

3.13 *IZKAZ DENARNIH TOKOV*

Izkaz denarnih tokov je sestavljen po posredni metodi iz podatkov bilance stanja družbe na dan 30. junija 2021 in bilance stanja na dan 31. decembra 2020 ter iz podatkov izkaza poslovnega izida za obdobje januar – junij 2021.

POJASNILA K BILANCI STANJA

POJASNILO 4: FINANČNA SREDSTVA MERJENA PO POŠTENI VREDNOSTI SKOZI POSLOVNI IZID – POSOJILA

v tisoč EUR	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Posojila	285.904	338.495
V prestrukturiranju	160.145	180.859
Unovčenje zavarovanj	125.758	157.636
Ostala (skupinsko vrednotena)	3.285	3.729
Skupaj	289.189	342.224

GIBANJE POSOJIL IN TERJATEV V OBDOBJU OD 1. 1. DO 30. 6.

v tisoč EUR	1. 1. 2021 – 30.6.2021	1. 1. 2020 – 30.6.2020
Začetno stanje 1. 1.	342.224	407.083
Povečanje posojilnega portfelja	429	6.393
Odplačila	-56.452	-40.200
Plačila v denarju	-47.599	-29.832
Zamenjava v nepremičnine	-6.923	-4.821
Zamenjava v poslovne terjatve	0	0
Prodana posojila	-1.930	-5.547
Zamenjava v lastniške naložbe	0	0
Povečanje/zmanjšanje zaradi prevrednotenja	-753	0
Povečanja/zmanjšanja zaradi kapitalskih dobičkov/izgub	3.555	5.560
Ostale spremembe	186	2.558
Končno stanje 30.6.	289.189	381.394

POJASNILO 5: FINANČNA SREDSTVA MERJENA PO POŠTENI VREDNOSTI SKOZI POSLOVNI IZID – LASTNIŠKE NALOŽBE

V tisoč EUR	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Lastniške naložbe v podjetja, ki kotirajo na borzi	18.919	18.919
a) delnice	18.919	18.919
Lastniške naložbe v podjetja, ki ne kotirajo na borzi	99.773	111.350
a) delnice	88.477	88.750
b) poslovni deleži	11.296	22.600
Skupaj	118.692	130.269

Lastniške naložbe na dan 31. december 2020 in 30. junij 2021 niso zastavljene.

GIBANJE LASTNIŠKIH NALOŽB V OBDOBJU OD 1. 1. DO 30. 6. 2021

v tisoč EUR	Lastniške naložbe
Začetno stanje 1. 1.	130.269
Pridobitve	-
Zamenjava v lastniške naložbe	-
Prevrednotenje	-
Odtujitve	-11.577
Končno stanje 30. 6.	118.692

GIBANJE LASTNIŠKIH NALOŽB V OBDOBJU OD 1. 1. DO 30. 6. 2020

v tisoč EUR	Lastniške naložbe
Začetno stanje 1. 1.	114.620
Pridobitve	17
Zamenjava v lastniške naložbe	-
Prevrednotenje	-
Odtujitve	-
Končno stanje 30. 6.	114.637

POJASNILO 6: ZALOGE NEPREMIČNIN IN OPREME

v tisoč EUR	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Nepremičnine	138.575	135.674
Dani predujmi za zaloge nepremičnin	1.902	3.029
Oprema	3.971	2.398
Dani predujmi za zaloge premičnin	0	1.416
Skupaj	144.448	142.517

Gibanje zalog nepremičnin in opreme (brez predujmov) v obdobju od 1. 1. do 30.6.2021

v tisoč EUR	Nepremičnine	Oprema	Skupaj
Začetno stanje 1. 1.	135.674	2.398	138.072
Zamenjave iz posojil	5.809	1.119	6.928
Pridobitve	7.130	490	7.620
Odtujitve	-10.038	-2	-10.040
Učinek prevrednotenja	-	-34	-34
Končno stanje 30. 6.	138.575	3.971	142.546

GIBANJE ZALOG NEPREMIČNIN IN OPREME (BREZ PREDUJMOV) V OBDOBJU OD 1. 1. DO 30.6.2020

v tisoč EUR	Nepremičnine	Oprema	Skupaj
Začetno stanje 1. 1.	168.401	2.168	170.569
Zamenjave iz posojil	4.820	0	4.820
Pridobitve	6.807	82	6.889
Odtujitve	-19.399	-51	-19.450
Učinek prevrednotenja	-	-27	-27
Končno stanje 30. 6.	160.630	2.171	162.801

POJASNILO 7: FINANČNE OBVEZNOSTI

v tisoč EUR	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Posojila od bank	319.414	395.862
Prejeti depoziti	618	628
Obveznosti iz naslova najemov	418	572
Druge finančne obveznosti	21	14
Skupaj	320.471	397.076

POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

POJASNILO 8: IZID IZ POSOJIL

v tisoč EUR	1. 1. 2021 – 30.6.2021	1. 1. 2020 – 30.6.2020
Kapitalski dobički/izgube	3.694	5.739
Rezultat prevrednotenja	-753	0
Drugi prihodki/odhodki od posojil	-167	1.088
Skupaj	2.774	6.827

Kapitalski dobički/izgube predstavljajo razliko med knjigovodsko vrednostjo iz zadnjega prevrednotenja in prodajno vrednostjo oziroma vrednostjo konverzije v drugo sredstvo oziroma zneskom plačila, ki presega zadnjo pripoznano knjigovodsko vrednost.

Med drugimi prihodki od posojil so izkazane provizije, zneski odpravljenih rezervacij za izdane bančne garancije in tečajne razlike.

POJASNILO 9: IZID IZ LASTNIŠKIH NALOŽB

v tisoč EUR	1. 1. 2021 – 30.6.2021	1. 1. 2020 – 30.6.2020
Kapitalski dobički/izgube	-10	0
Rezultat prevrednotenja	0	0
Prejete dividende	2.195	860
Skupaj	2.184	860

Učinka iz prevrednotenja ni, saj se prevrednotenja portfeljev izvajajo le enkrat letno, to je po stanju na dan 31.12.

POJASNILO 10: IZID IZ ZALOG NEPREMIČNIN IN OPREME

v tisoč EUR	1. 1. 2021 – 30.6.2021	1. 1. 2020 – 30.6.2020
Prihodki od najemnin	1.050	1.277
Prihodki od prodaje zalog nepremičnin in opreme	12.580	24.323
Nabavna vrednost prodanih zalog nepremičnin in opreme	-10.040	-19.510
Odpisi zalog in razveljavitve odpisov	-34	0
Skupaj	3.556	6.090

Učinka iz prevrednotenja ni, saj se prevrednotenja portfeljev izvajajo le enkrat letno, to je po stanju na dan 31.12..

POJASNILO 11: TRANSAKCIJE MED POVEZANIMI OSEBAMI

Kot povezane osebe, se poleg Vlade Republike Slovenije, ki je 100 % lastnik DUTB štejejo tudi:

- odvisne in pridružene družbe;
- družbe, povezane z vodstvom in člani upravnega odbora, vključno z revizijsko komisijo in njihovimi ožjimi družinskimi člani;
- družbe, v katerih ima država pomemben vpliv.

POSILI S POVEZANIMI DRUŽBAMI V OBDOBJU OD 1. 1. DO 30. 6. 2021

v tisoč EUR	Odvisne družbe	Pridružene družbe	Družbe, povezane z lastnikom
Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid – posojila			
Začetno stanje 1. 1. 2021	78.398	0	13.242
Povečanja	408	1	63
Zmanjšanja	-8.847	-1	-628
Končno stanje 30. 6. 2021	69.958	0	12.677
Depoziti			
Začetno stanje 1. 1. 2021	0	0	3.521
Končno stanje 30. 6. 2021	0	0	3.522
Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid – lastniške naložbe			
Začetno stanje 1. 1. 2021	90.789	10.741	20.743
Povečanja	8.536	2.441	1.362
Zmanjšanja	-15.332	-596	-1.013
Končno stanje 30. 6. 2021	83.993	12.586	21.092
Finančne obveznosti			
Začetno stanje 1. 1. 2021	0	0	312.421
Zmanjšanja	0	0	-41.263
Končno stanje 30. 6. 2021	0	0	271.158
Izid iz posojil	5	1	1
Izid iz lastniških naložb	0	0	2.195
Obresti			
Obresti od finančnih obveznosti	0	0	-2.544
Drugi prihodki in odhodki			
Drugi odhodki	0	-11	-142
Drugi prihodki	0	0	3

POSILI S POVEZANIMI DRUŽBAMI V OBDOBJU OD 1. 1. DO 30. 6. 2020

v tisoč EUR	Odvisne družbe	Pridružene družbe	Družbe, povezane z lastnikom
Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid – posojila			
Začetno stanje 1. 1. 2020	73.671	8.998	20.041
Povečanja	10.017	191	127
Zmanjšanja	-1.298	-256	-2.288
Končno stanje 30. 6. 2020	82.389	8.933	17.880
Depoziti			
Začetno stanje 1. 1. 2020	0	0	3.521
Končno stanje 30. 6. 2020	0	0	3.521
Finančna sredstva po poštenu vrednosti skozi poslovni izid – lastniške naložbe			
Začetno stanje 1. 1. 2020	86.007	5.384	22.917
Povečanja	18	0	0
Zmanjšanja	0	0	0
Končno stanje 30. 6. 2020	86.025	5.384	22.917
Finančne obveznosti			
Začetno stanje 1. 1. 2020	0	0	394.947
Zmanjšanja	0	0	-41.263
Končno stanje 30. 6. 2020	0	0	353.684
Izid iz posojil	10	2	23
Izid iz lastniških naložb	860	0	0
Obresti			
Obresti od finančnih obveznosti	0	0	-3.470
Drugi prihodki in odhodki			
Drugi odhodki	0	-28	-110
Drugi prihodki	0	0	6

DUTB ni realizirala poslov z družbami, ki so povezane s člani upravnega odbora, kot tudi ne z revizijsko komisijo in njihovimi ožjimi družinskimi člani.