



Letno poročilo za poslovno leto 2019

I. KAZALO

1	POSLOVNO POROČILO ZA LETO 2019	2
	UVODNA POJASNILA	2
	PREDSTAVITEV DRUŽBE	2
	PREDSTAVITEV POVEZANIH DRUŽB	6
	POSLOVANJE Z OBVLADUJOČO DRUŽBO	6
	VIZIJA IN RAZVOJ DRUŽBE	6
	PREGLED POSLOVANJA	6
	STRUKTURA ZAPOSLENIH	7
	POSLOVNA TVEGANJA	7
	RAVNANJE Z OKOLJEM	8
	PODRUŽNICE DRUŽBE	8
	POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI, KI SO NASTOPILI PO KONCU POSLOVNEGA LETA KONČANEGA NA DAN 31.12.2019	8
	POMEMBNI SODNI SPORI	8
	POTENCIALNE OBVEZNOSTI	8
	PODATKI IN POJASNILA V POVEZAVI Z ZAKONOM O PREVZEMIH	8
2	RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA LETO 2019	10
3	POVZETEK RAČUNOVODSKIH USMERITEV IN PREDPOSTAVK	15
4	POJASNILA K POSTAVKAM RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	21
5	DODATNA POJASNILA	24
6	IZPOSTAVLJENOST IN OBVLADOVANJE TVEGANJ	27
7	IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE	28
8	POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	34

1 POSLOVNO POROČILO ZA LETO 2019

UVODNA POJASNILA

Dne 20.11.2018 je bil na redni skupščini delničarjev sprejet sklep o ustavitvi postopka likvidacije, ki se je pričel dne 6.11.2012 na podlagi sklepa delničarjev, ki je bil sprejet na 12. redni skupščini delničarjev.

V računovodskem delu letnega poročila objavljamo računovodske izkaze za obdobje 1.1.2019 - 31.12.2019 skladno s Slovenskimi računovodskimi standardi, ki veljajo za delujoča podjetja.

Pomembna informacija vezana na objavo letnega poročila družbe je odločitev uprave družbe, da glede na dejstvo, da je bil na skupščini družbe Vipra nepremičnine d.o.o. dne 14.11.2019 sprejet sklep o prenehanju družbe po skrajšanem postopku brez likvidacije, ne pripravi konsolidiranega letnega poročila za leto 2019. Družba Vipra holding d.d., upoštevajoč določila ZGD-1 in MSRP, ni pripravila konsolidiranega letnega poročila za leto 2019 v skladu z MSRP, saj meni, da tega ni dolžna storiti na podlagi desetega odstavka 54. člena ZGD-1 in glede na peti odstavek v povezavi s sedmim odstavkom 56. člena ZGD-1. Deseti odstavek 54. člena ZGD-1 določa, da morajo konsolidirano letno poročilo v skladu z MSRP sestaviti družbe, ki so zavezane h konsolidaciji na podlagi 56. člena ZGD-1. Peti odstavek 56. člena ZGD-1 določa, da konsolidiranega letnega poročila ni treba sestavljati obvladujoči družbi, ki ima le odvisne družbe, ki jih je mogoče izključiti iz konsolidacije na podlagi sedmega odstavka istega člena. Sedmi odstavek 56. člena ZGD-1 pa določa, da v konsolidacijo ni treba vključiti odvisne družbe, če to ni pomembno za resničen in pošten prikaz po osmem odstavku istega člena. Družba Vipra Holding v letu 2019 razen družbe Vipra Nepremičnine ni imela drugih odvisnih družb.

Ne glede na dejstvo, da gre za poročilo družbe, ki zadeva poslovanje v letu 2019, moramo uvodoma omeniti tudi pomemben dejavnik, ki se je pojavil po presečnem datumu in sicer pojav korona virusa, ki v nadaljevanju poročila vpliva na posamezna pojasnila predvsem v zvezi z ugotavljanjem in obvladovanjem tveganj kot tudi s poslovanjem družbe v prihodnjih letih.

PREDSTAVITEV DRUŽBE

1.1 Osnovni podatki

Firma:	VIPA HOLDING, d.d.
Sedež:	5270 Ajdovščina, Lokarjev drevored 1
Vložna številka:	10437900
Matična številka:	1868918
Davčna številka:	26048124
Identifikacijska številka za DDV:	SI26048124
Velikost družbe:	velika po Zakonu o gospodarskih družbah

1.2 Vodstvo družbe

Predsednik uprave:	Miran Gombač – do 31.12.2019 Matija Majcenovič – od 01.01.2020
--------------------	---

Nadzorni svet je na 41. seji dne 20.11.2018 imenoval Mirana Gombača za predsednika uprave družbe Vipra holding, d.d. za mandatno obdobje petih let. Na 44. seji nadzornega sveta dne 18.12.2019, se je nadzorni svet seznanil z odstopno izjavo predsednika uprave Mirana Gombača, na podlagi katere mu je mandat prenehal dne 31.12.2019. Nadzorni svet je z dnem 01.01.2020 za predsednika uprave za obdobje petih let imenoval Matijo Majcenoviča.

1.3 Nadzorni svet družbe

Predsednik nadzornega sveta:	Tomaž Juvan
Namestnik predsednika nadzornega sveta:	Goran Gojković
Članica nadzornega sveta:	Nataša Češčut

Na skupščini dne 23.08.2019 je bil dvema članoma nadzornega sveta ponovno podeljen štiri letni mandat, ki je za člana Tomaža Juvana prišel teči dne 27.08.2019, za člana Gorana Gojkoviča pa dne 30.08.2019.

Na 23. korespondenčni seji nadzornega sveta, ki je potekala 26.03.2019 je bila ustanovljena revizijska komisija v sestavi Metka Gobec (zunanja strokovnjakinja), Nataša Češčut (predsednica) in Tomaž Juvan (član). Člani revizijske komisije so bili imenovani za obdobje enega leta.

Na 42. seji, ki je potekala dne 26.04.2019 je nadzorni svet sprejel pisno Poročilo nadzornega sveta o preveritvi Letnega poročila družbe VIPA HOLDING d.d. za poslovno leto končano na dan 31. 12. 2018 in Konsolidiranega letnega poročila skupine VIPA HOLDING za poslovno leto končano na dan 31. 12. 2018.

Nadzorni svet je na svoji 43. seji dne 18.07.2019 sprejel sklepe, kot jih je za redno letno skupščino predlagala uprava, in predlagal, da se na skupščino uvrstijo predlog ugotovitvenega sklepa o izteku mandata in predlog sklepa o ponovnem imenovanju članov nadzornega sveta Gorana Gojkovič in Tomaža Juvana, ter predlog sklepa, da se za revizorja za poslovna leta 2019, 2020 in 2021 imenuje UHY Revizija in svetovanje d.o.o., Vurnikova ulica 2, Ljubljana.

Nadzorni svet je na svoji 24. korespondenčni seji dne 30.08.2019 konstituiral nadzorni svet ter za predsednika nadzornega sveta imenoval Tomaža Juvana za namestnika predsednika pa Gorana Gojkoviča.

Na 44. seji nadzornega sveta, ki je potekala dne 18.12.2019, se je nadzorni svet seznanil z odstopno izjavo predsednika uprave Mirana Gombača in ugotovil, da mu mandat poteče dne 31.12.2019. Nadzorni svet je za predsednika uprave z dnem 01.01.2020 za mandatno dobo petih let imenoval Matijo Majcenoviča ter pooblastil predsednika nadzornega sveta za sklenitev pogodbe z novoimenovanim predsednikom uprave.

1.4 Kapital

1.4.1 Osnovni kapital

Osnovni kapital družbe na dan 31.12.2019 znaša 7.347.565,00 EUR in je razdeljen na 7.347.565 kosovnih delnic. Vse delnice so v celoti vplačane.

1.4.2 Pravice iz delnic

Vse delnice so izdane v nematerializirani obliki in dajejo delničarju pravico do:

- udeležbe pri upravljanju družbe in sicer do enega glasu pri glasovanju na skupščini,
- sorazmerne dividende iz dobička, ki je namenjen za plačilo dividend in
- v primeru stečaja ali likvidacije pravico do sorazmernega dela iz preostanka stečajne ali likvidacijske mase.

1.4.3 Podatki o delnicah

Izdajatelj:	VIPA HOLDING, d.d.
Trgovalna oznaka delnice:	VHDR
Segment kotacije:	Vstopna kotacija
Način trgovanja:	Avkcijski način trgovanja

Začetek kotacije: 06. 11. 2003

Tabela št. 1: Podatki o delnici Družbe na dan 31. 12. 2019 in 31. 12. 2018.

Zap. št.	Opis	31.12.2019	31.12.2018
1	Število izdanih delnic	7.347.565	7.347.565
2	Knjigovodska vrednost delnice (v EUR)	0,78	0,78
3	Tržna vrednost delnice (v EUR)	0,19	0,15
4	Razmerje med tržno in knjigovodsko vrednostjo delnice	0,24	0,19
5	Čisti dobiček na delnico (v EUR)	0,00	0,27
6	Razmerje med tržno vrednostjo in dobičkom na delnico	0,00	0,56

- knjigovodska vrednost delnice je izračunana kot razmerje med kapitalom in številom izdanih delnic
- tržna vrednost delnice je povzeta po zadnjem objavljenem tečaju delnice v letu 2019 na Ljubljanski borzi
- tržna vrednost/knjigovodska vrednost predstavlja razmerje med navedenima vrednostima
- čisti dobiček na delnico je razmerje med ugotovljenim čistim dobičkom in številom izdanih delnic
- tržna vrednost/dobiček predstavlja razmerje med navedenima vrednostima.

1.4.4 Lastne delnice

Na dan 31.12.2019 je družba skupno imetnica 22.062 lastnih delnic, ki predstavljajo 0,30 odstotni delež v osnovnem kapitalu. Nabavna vrednost lastnih delnic je 3.309,30 EUR.

1.4.5 Dividendna politika

V poslovnem letu 2019 ni bilo bilančnega dobička, s katerim bi delničarji lahko razpolagali.

1.4.6 Odobreni kapital

V poslovnem letu, ki se je končalo na dan 31.12.2019 uprava ni izkoristila pooblastila za povečanje osnovnega kapitala na osnovi odobrenega kapitala.

1.4.7 Narava in namen rezerv

Na dan 31.12.2019 družba izkazuje rezerve za lastne delnice v višini 3.309,30 EUR. Drugih rezerv družba nima.

1.5 Dejavnost

Družba VIPA HOLDING d.d., opravlja dejavnosti holdinga skladno s statutom družbe, drugimi akti družbe in veljavnimi predpisi. Osrednja dejavnost družbe je tako:

- upravljanje družb v skupini in
- upravljanje s portfeljskimi naložbami.

1.6 Gospodarske dejavnosti

V skladu s standardno klasifikacijo dejavnosti opredeljene dejavnosti v statutu družbe, ki jih opravlja družba so:

K64.200 - Dejavnost holdingov,

K64.990 -	Drugje nerazvrščene dejavnosti finančnih storitev, razen zavarovalništva in dejavnosti pokojninskih skladov,
K66.190 -	Druge pomožne dejavnosti za finančne storitve, razen za zavarovalništvo in pokojninske sklade,
L68.200 -	Oddajanje in obratovanje lastnih ali najetih nepremičnin,
L68.320 -	Upravljanje nepremičnin za plačilo ali po pogodbi,
M70.220 -	Drugo podjetniško in poslovno svetovanje,
M74.900 -	Druge nerazvrščene strokovne in tehnične dejavnosti.

1.7 Lastniška struktura

Tabela št. 2: Lastniška struktura desetih največjih delničarjev na dan 31. 12. 2019

Zap. št.	Delničar	Št. delnic	Delež
1	MLINO d.o.o.	6.450.756	87,79
2	KAPITALSKA DRUŽBA d.d.	37.192	0,51
3	VIPA HOLDING d.d.	22.062	0,30
4	ZGONIK TIMOTEJ	9.405	0,13
5	FINŽGAR JAKOB	4.077	0,06
6	LAGERFIN d.o.o.	3.806	0,05
7	FIN VITA d.o.o.	3.768	0,05
8	ZGONIK MARKO	3.190	0,04
9	KATJA PEČEK - ODVETNICA – fiduciarni račun	1.603	0,02
10	GOLOB ŠAJN SREČKA	1.305	0,02
		6.537.164	88,97

Na dan 31.12.2019 je družba imela 6.931 delničarjev. V primerjavi s stanjem v delniški knjigi na dan 31.12.2018, ko je družba imela 6.970 delničarjev, se je število delničarjev zmanjšalo za 39. Največjih deset delničarjev Družbe je imelo v lasti 6.537.164 delnic, ki predstavljajo 88,97 odstotni lastniški delež, medtem ko je v letu 2018 deset največjih delničarjev imelo v lasti 6.532.898 delnic, kar je predstavljalo 88,91 odstotni lastniški delež.

1.8 Skupščina delničarjev

Skupščina družbe je na redni seji, ki je potekala dne 23. 08. 2019, sprejela naslednje sklepe:

1. Za predsednika skupščine se imenuje odvetnik Blaž Praček. V komisijo za ugotavljanje prisotnosti in izvedbo glasovanja se imenujejo Tomaž Juvan – (predsednik) ter Suzana Žarkovič (članica). Za sestavo notarskega zapisnika se imenuje notar Milan Dolgan.
2. a) Upravi družbe se podeljuje razrešnica za poslovno leto 2018.
b) Nadzornemu svetu družbe se podeljuje razrešnica za poslovno leto 2018.
3. a) Ugotovi se, da se dne 26.08.2019 izteče mandat članu nadzornega sveta Tomažu Juvanu (predsednik) in dne 29.08.2019 članu nadzornega sveta Goranu Gojkoviću (namestnik predsednika).
b) Za člana nadzornega sveta se za mandatno dobo štirih let, ki prične teči dne 27.08.2019, ponovno imenuje Tomaž Juvan.
c) Za člana nadzornega sveta se za mandatno dobo štirih let, ki prične teči dne 30.08.2019, ponovno imenuje Goran Gojković.
4. Za revizorja družbe za poslovna leta 2019, 2020 in 2021 se imenuje UHY Revizija in svetovanje d.o.o., Vurnikova ulica 2, Ljubljana.

PREDSTAVITEV POVEZANIH DRUŽB

Družba Vipra holding d.d. na dan 31.12.2019 nima odvisnih ali pridruženih družb, saj je edina odvisna družba Vipra nepremičnine d.o.o. po skrajšanem postopku brez likvidacije prenehala s sklepom edinega družbenika t.j. družbe Vipra holding d.d. z dne 14.11.2019.

Vipra Holding d.d. je obvladovana družba s strani družbe Mlino d.o.o.. Družba Mlino d.o.o., s sedežem Tovarniška cesta 14, 5270 Ajdovščina je nadrejena (obvladujoča) družba družbi Vipra Holding d.d., ki sestavlja revidirano konsolidirano letno poročilo za omenjeni krog družb v skupini, kot najvišji nivo konsolidacije. Revidirano konsolidirano letno poročilo družbe (skupine) Mlino d.o.o. je mogoče pridobiti na sedežu omenjene družbe, Tovarniška cesta 14, Ajdovščina.

Skladno s 545. členom Zakona o gospodarskih družbah je družba Vipra Holding d.d. sestavila poročilo o razmerjih s povezanimi družbami, ki je bilo revidirano. V njem so navedeni vsi pravni posli, ki jih je družba sklenila v preteklem poslovnem letu z obvladujočo družbo in podrejenimi družbami. Družba je v okoliščinah, ki so ji bile znane v trenutku, ko je bil opravljen pravni posel ali storjeno ali opuščeno dejanje, pri vsakem pravnem poslu dobila ustrezno vračilo in ni bila prikrajšana.

Predsednik uprave družbe Miran Gombač je bil na dan 31.12.2019 lastnik 67 delnic družbe z oznako VHDR, ki jih je pridobil pred njegovim imenovanjem.

POSLOVANJE Z OBVLADUJOČO DRUŽBO

Družba Vipra Holding d.d. na pobudo obvladujoče družbe Mlino d.o.o., v letu 2019 ni storila ali opustila dejanj, ki bi za odvisno družbo predstavljale koristi ali prikrajšanje.

VIZIJA IN RAZVOJ DRUŽBE

Kratkoročno družba ustvarja prihodke iz naslova obresti od prodanih neplačanih naložb. Glede na relativno majhen ostanek denarnega toka, družba v bližnji prihodnosti nima pogojev, da bi opravljala svojo osnovno dejavnost to je dejavnost holdinga, kar pa je dolgoročno vizija družbe.

Kratkoročno pa bo družba poskušala razširiti svoje poslovanje z opravljanjem dejavnosti drugih finančnih storitev (storitve odkupa terjatev oz. faktoringa, dajanje posojil) ter poslovnega in davčnega svetovanja.

PREGLED POSLOVANJA

V poslovnem letu 2019 je na poslovanje družbe še vedno vplivalo dejstvo, da je bila družba do novembra 2018 v postopku redne likvidacije in posledično prodala večino svojih naložb. Tako je bilo premoženje družbe na začetku leta 2019 sestavljeno večinoma iz dolgoročnih terjatev in naložbe v odvisno družbo. Na spremembo strukture sredstev je v poslovnem letu najbolj vplivalo prav prenehanje odvisne družbe po skrajšanem postopku.

Sredstva družbe na dan 31.12.2019 tako predstavlja dolgoročna terjatev iz naslova kupnine za prodajo delnic in kratkoročne terjatve iz naslova obresti.

Družba je poslovno leto zaključila s čistim dobičkom v višini 31.321 EUR, ki ga je večinoma ustvarila iz naslova obresti od poslovnih terjatev do družb v skupini.

Naloge uprave družbe v letu 2020 bodo predvsem realizacija kratkoročne strategije, ki predvideva povečanje prihodkov družbe z opravljanjem nekaterih finančnih storitev.

1.9 Izkaz poslovnega izida in vseobsegajočega donosa

Družba je v poslovnem letu 2019 ustvarila čisti dobiček v višini 31.321 EUR.

Večino prihodkov predstavljajo finančni prihodki iz poslovnih terjatev v višini 114.543 EUR, čisti prihodki od prodaje pa 2.100 EUR. Višina prihodkov je seveda neprimerljiva s prihodki preteklega leta, ko je družba prodala svojo največjo finančno naložbo.

Stroški materiala in storitev so znašali 64.311 EUR in predstavljajo splošne stroške poslovanja. Glede na preteklo leto so nižji za 28 %.

Vseobsegajoči donos je enak čistemu dobičku in znaša 31.321 EUR.

1.10 Bilanca stanja

Vrednost sredstev družbe na dan 31.12.2019 je znašala 5.777 tisoč EUR in je bila v primerjavi s predhodnim letom višja za 37 tisoč EUR.

Dolgoročna sredstva predstavljajo 94 % vseh sredstev in njihov delež v sredstvih je v primerjavi s stanjem na dan 31.12.2018 manjši za 2 odstotni točki. Največji delež sredstev predstavljajo dolgoročne poslovne terjatve v višini 5.442 tisoč EUR, ki so zaradi prenehanja odvisne družbe višje za 20 %, glede na preteklo leto.

Obveznosti do virov sredstev znašajo 5.777 tisoč EUR in predstavljajo 79 % osnovnega kapitala, kar pomeni, da ima družba nepokrito izgubo iz preteklih let in sicer v višini 1.580 tisoč EUR. Kratkoročne obveznosti iz poslovanja v višini 10 tisoč EUR predstavljajo splošne tekoče stroške in obveznosti za davek od dohodka.

STRUKTURA ZAPOSLENIH

Na dan 31. 12. 2019 družba ni imela zaposlenih.

POSLOVNA TVEGANJA

Uprava družbe je odgovorna za spremljanje tveganj, ki se pojavljajo v poslovnem okolju in za pripravo ukrepov za zmanjševanje in obvladovanje teh tveganj. V osnovni dejavnosti družbe so sicer najpomembnejša tveganja povezana z nihanji borznih cen vrednostnih papirjev in nihanjem vrednosti kapitala družb, v katerih imamo lastniški delež. Glede na dejstvo, da družba trenutno nima finančnih naložb v vrednostne papirje in kapital družb in da večino njenih sredstev predstavljajo dolgoročne in kratkoročne poslovne terjatve ocenjujemo, da družba tem tveganjem ni izpostavljena.

Tudi izpostavljenost likvidnostnim tveganjem je majhna, saj so stroški družbe relativno fiksni in lahko predvidljivi, družba prav tako nima finančnih obveznosti, na drugi strani pa je v okviru skupine zagotovljen potreben denarni tok iz naslova izterjave kratkoročnih terjatev družbe.

Vsekakor pa je potrebno glede na zgoraj navedeno upoštevati nov faktor pri spremljanju, zmanjševanju in obvladovanju poslovnih tveganj, ki ga predstavlja pojav novega korona virusa. Družba do priprave tega poročila sicer ni zaznala posledic pojava korona virusa, na poslovanje družbe, vendar pa bi le ta lahko imel negativen vpliv na poslovanje družbe v okviru Skupine Mlino, saj je obvladujoča družba Mlino hkrati tudi največji dolžnik družbe Vip holding.

Zaradi negotovosti, povezane z virusom in zmožnostjo njegovega obvladovanja, kot tudi specifičnosti poslovanja Skupine Mlino, je trenutno praktično nemogoče oceniti vpliv na poslovne rezultate družbe v letu 2020. Družba bo v največji možni meri spremljala poslovanje Skupine Mlino in pozorno spremljala dogodke, povezane tako z razvojem korona virusa kot tudi z državnimi intervencijami, ter s pravočasnimi ukrepi poskušala zagotoviti dostop do zadostnega obsega likvidnih sredstev, ki bodo potrebni za zmanjševanje negativnih vplivov na poslovanje družbe.

Ne glede na navedeno pa, upoštevajoč vse trenutno znane informacije, ne obstaja tveganje nadaljnjega obstoja družbe.

RAVNANJE Z OKOLJEM

V družbi ocenjujemo, da s svojim delovanjem zelo malo vplivamo na okolje. Odgovorno ravnamo z okoljem v primeru posodabljanja opreme, ki jo uporabljamo pri svojem delu.

PODRUŽNICE DRUŽBE

Družba nima podružnic.

POMEMBNI POSLOVNI DOGODKI, KI SO NASTOPILI PO KONCU POSLOVNEGA LETA KONČANEGA NA DAN 31.12.2019

Pomemben dogodek, ki je nastopil po koncu leta 2019 je zagotovo pojav novega korona virusa. Kot že omenjeno, družba do datuma priprave tega poročila ni zaznala posledic na poslovanje družbe, ki bi jih povzročil pojav virusa. Ker je razvoj in obseg korona virusa v prihodnosti nemogoče napovedati, poslovodstvo družbe ne more oceniti učinka na poslovanje v letu 2020.

Od datuma računovodskih izkazov do dneva priprave tega poročila ni bilo ugotovljenih takšnih dogodkov, ki bi vplivali na resničnost in poštenost prikazanih računovodskih izkazov za leto 2019. Omenimo naj le, da je bila dne 08.01.2020 iz sodnega registra izbrisana družba Vip nepremičnine d.o.o..

Nadzorni svet družbe je na svoji korespondenčni seji dne 24.03.2020 podaljšal mandat Revizijski komisiji v sestavi Nataša Češut, Metka Gobec in Tomaž Juvan.

POMEMBNI SODNI SPORI

Na dan izdelave letnega poročila za poslovno leto končano na dan 31. 12. 2019 družba nima odprtega nobenega sodnega spora.

POTENCIALNE OBVEZNOSTI

Družba nima potencialnih obveznosti, ki ne bi bile ustrezno zajete v bilanci stanja na dan 31. 12. 2019.

PODATKI IN POJASNILA V POVEZAVI Z ZAKONOM O PREVZEMIH

1.11 *Struktura osnovnega kapitala*

Osnovni kapital družbe znaša 7.347.565,00 EUR in je razdeljen na 7.347.565 kosovnih delnic.

1.11.1 Vrsta delnice

Navadne imenske kosovne delnice.

1.11.2 Pravice iz delnic

- pravica do enega glasu pri glasovanju na skupščini,
- sorazmerne dividende iz dobička, ki je namenjen za plačilo dividend in
- v primeru stečaja ali likvidacije, pravico do sorazmernega dela iz preostanka stečajne ali likvidacijske mase.

1.11.3 Ime segmenta organiziranega trga vrednostnih papirjev

Z delnicami se trguje v vstopni kotaciji na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev d.d., Ljubljana.

1.12 Omejitve prenosa delnic

Omejitve glede imetništva delnic ne obstajajo. Za prenos delnic ni potrebno pridobiti dovoljenja družbe ali drugih imetnikov delnic.

1.13 Pomembno neposredno in posredno imetništvo vrednostnih papirjev

V skladu z določbami Zakona o prevzemih dosega kvalificiran delež samo družba Mlino d.o.o., Tovarniška 14, Ajdovščina.

Tabela 3: Pomembno neposredno in posredno imetništvo Družbe na dan 31.12.2019 in 31.12.2018.

Zap. št.	Delničar	31.12.2018		31.12.2019	
		Št. delnic	Delež	Št. delnic	Delež
1	Mlino d.o.o.	6.450.756	87,79%	6.450.756	87,79%

1.14 Delniške sheme za delavce

Družba nima delniške sheme za delavce.

1.15 Omejitve glasovalnih pravic

Omejitev glasovalnih pravic na določen delež ali določeno število glasov ne obstaja.

1.16 Dogovori med delničarji, ki omejujejo prenos vrednostnih papirjev ali glasovalne pravice

Upravi Družbe niso poznani dogovori med delničarji, ki lahko povzročijo omejitev prenosa vrednostnih papirjev ali glasovalnih pravic.

1.17 Pravila Družbe

Družba je z dnem 01.01.2019 pristopila k uporabi referenčnega kodeksa in sicer zanjo velja Slovenski kodeks upravljanja javnih delniških družb, ki sta ga dne 27.10.2016 sprejela Ljubljanska borza, d. d., Ljubljana, in Združenje nadzornikov Slovenije in je dostopen na spletnih straneh Ljubljanske borze <http://www.ljse.si/>.

Ajdovščina, 25.05.2020

VIPA HOLDING, d.d.

Matija Majcenovič, predsednik uprave


vipo::holding d.d.
 Lokarjev drevored 1
 5270 Ajdovščina

2 RAČUNOVODSKI IZKAZI ZA LETO 2019

BILANCA STANJA NA DAN 31.12.2019 (V EUR)

	Opis postavke	Pojasnilo	31.12.2019	31.12.2018
	SREDSTVA		5.777.589	5.740.067
A.	DOLGOROČNA SREDSTVA		5.453.624	5.495.239
I.	Neopredmetena sredstva in dolgoročne AČR		0	0
II.	Opredmetena osnovna sredstva	1	11.095	0
III.	Naložbene nepremičnine		0	0
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	2	0	954.538
	<i>1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil</i>		0	954.538
	a) Delnice in deleži v družbah v skupini		0	954.538
	b) Delnice in deleži v pridruženih družbah		0	0
	c) Druge delnice in deleži		0	0
	č) Druge dolgoročne finančne naložbe		0	0
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	3	5.442.529	4.540.701
	<i>1. Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini</i>		5.442.529	4.540.701
	2. Dolgoročne poslovne terjatve do kupcev		0	0
	3. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih		0	0
VI.	Odložene terjatve za davek		0	0
B.	KRA TKOROČNA SREDSTVA		323.965	244.828
I.	Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo		0	0
II.	Zaloge		0	0
III.	Kratkoročne finančne naložbe	4	134.500	0
	<i>1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil</i>		0	0
	a) Delnice in deleži v družbah v skupini		0	0
	b) Druge delnice in deleži		0	0
	c) Druge kratkoročne finančne naložbe		0	0
	2. Kratkoročna posojila		134.500	0
	a) Kratkoročna posojila družbam v skupini		134.500	0
	b) Druga kratkoročna posojila		0	0
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	5	189.377	242.521
	<i>1. Kratkoročne poslovne terjatve do družb v skupini</i>		182.825	242.521
	2. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		0	0
	3. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih		6.552	0
V.	Dobroimetje pri bankah, čeki in gotovina	6	88	2.306
C.	AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		0	0
	ZABILANČNA EVIDENCA		0	0

BILANCA STANJA NA DAN 31.12.2019 (V EUR)

		Pojasnilo	31.12.2019	31.12.2018
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		5.777.589	5.740.067
A.	KAPITAL	7	5.767.470	5.736.149
I.	Vpoklicani kapital		7.347.565	7.347.565
	1. Osnovni kapital		7.347.565	7.347.565
	2. Nepoklicani kapital (kot odbitna postavka)		0	0
II.	Kapitalske rezerve		0	0
III.	Rezerve iz dobička		0	0
	1. Zakonske rezerve		0	0
	2. Rezerve za lastne deleže in lastne poslovne deleže		3.309	3.309
	3. Lastne delnice in lastni poslovni deleži		-3.309	-3.309
	4. Statutarne rezerve		0	0
	5. Druge rezerve iz dobička		0	0
IV.	Revalorizacijske rezerve		0	0
	Rezerve nastale zaradi vrednotenja po pošteni			
V.	vrednosti		0	0
VI.	Preneseni čisti poslovni izid		-1.611.416	-3.562.456
VII.	Čisti poslovni izid poslovnega leta		31.321	1.951.040
B	REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		0	0
	1. Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti		0	0
	2. Druge rezervacije		0	0
	3. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve		0	0
C.	DOLGOROČNE OBVEZNOSTI		0	0
I.	Dolgoročne finančne obveznosti		0	0
II.	Dolgoročne poslovne obveznosti		0	0
III.	Odložene obveznosti za davek		0	0
Č.	KRA TKOROČNE OBVEZNOSTI		10.119	3.917
I.	Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev		0	0
II.	Kratkoročne finančne obveznosti		0	0
	1. Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini		0	0
	2. Kratkoročne finančne obveznosti do bank		0	0
	3. Kratkoročne finančne obveznosti na podlagi obveznic		0	0
	4. Druge kratkoročne finančne obveznosti		0	0
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	8	10.119	3.917
	1. Kratkoročne poslovne obveznosti do družb v skupini		0	0
	2. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		4.638	3.917
	3. Kratkoročne menične obveznosti		0	0
	4. Kratkoročne poslovne obveznosti na podlagi predujmov		0	0
	5. Druge kratkoročne poslovne obveznosti		5.481	0
D.	KRA TKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		0	0
	ZABILANČNA EVIDENCA		0	0

IZKAZ CELOTNEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA LETO 2019 (v EUR)

	Opis postavke	Pojasnila	01.01. – 31.12.2019	01.01. – 31.12.2018
1.	ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE	9	2.100	0
2.	SPREMEMBA VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZ.		0	0
3.	USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE		0	0
4.	DRUGI POSLOVNI PRIHODKI (S PREVREDNOTOVALNIMI POSLOVNIMI PRIHODKI)		0	6.885
5.	STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV	10	64.311	89.079
a)	Nabavna vrednost prodanih blaga in materiala ter stroški porabljenega mat.		801	36
b)	Stroški storitev		63.510	89.043
6.	STROŠKI DELA		0	0
a)	Stroški plač		0	0
b)	Stroški socialnih zavarovanj		0	0
c)	Stroški pokojninskih zavarovanj		0	0
d)	Drugi stroški dela		0	0
7.	ODPISI VREDNOSTI		0	0
a)	Amortizacija		0	0
b)	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih in opredmetenih sred.		0	0
b)	Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih		0	0
8.	DRUGI POSLOVNI ODHODKI		0	0
9.	FINANČNI PRIHODKI IZ DELEŽEV		0	2.372.263
a)	Finančni prihodki iz deležev v družbah v skupini		0	2.371.522
b)	Finančni prihodki iz deležev v pridruženih podjetjih		0	0
c)	Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah		0	741
č)	Finančni prihodki iz drugih naložb		0	0
10.	FINANČNI PRIHODKI IZ DANIH POSOJIL		0	1
a)	Finančni prihodki iz posojil, danih družbam v skupini		0	0
b)	Finančni prihodki iz posojil, danih drugim		0	1
11.	FINANČNI PRIHODKI IZ POSLOVNIH TERJATEV	11	114.543	112.521
a)	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do družb v skupini		114.543	112.521
b)	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih		0	0
12.	FINANČNI ODHODKI IZ OSLABITVE IN ODPISOV FINANČNIH NALOŽB	12	18.884	0
13.	FINANČNI ODHODKI IZ FINANČNIH OBVEZNOSTI		0	1.426
a)	Finančni odhodki iz posojil, prejetih od družb v skupini		0	1.426
b)	Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank		0	0
c)	Finančni odhodki iz izdanih obveznic		0	0
č)	Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti		0	0
14.	FINANČNI ODHODKI IZ POSLOVNIH OBVEZNOSTI		0	0
a)	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti do družb v skupini		0	0
b)	Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev in meničnih obveznosti		0	0
c)	Finančni odhodki iz drugih poslovnih obveznosti		0	0
15.	DRUGI PRIHODKI	13	6.354	7.529
16.	DRUGI ODHODKI	14	3.000	1
17.	DAVEK IZ DOBIČKA	15	5.481	0
18.	ODLOŽENI DAVKI		0	457.651
19.	ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA (15+16-17-18-20)		31.321	1.951.040
20.	Spremembe presežka iz prevrednotenja NDS in OOS		0	0
21.	Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		0	0
22.	Dobički in izgube, ki izhajajo iz prevedbe računovodskih izkazov podjetij v tujini (vpliv sprememb deviznih tečajev)		0	0
23.	Druge sestavine vseobsegajočega donosa		0	0
24.	Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja (1 + 2 + 3 + 4 + 5)		31.321	1.951.040

IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA OBDOBJE 1.1-31.12.2019 (V EUR)

Opis postavke	2019	2018
A. DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Prejemki pri poslovanju	66.659	7.528
Prejemki od prodaje proizvodov in storitev	2.562	0
Drugi prejemki pri poslovanju	64.097	7.528
b) Izdatki pri poslovanju	-70.001	-90.084
Izdatki za nakupe materiala in storitev	-64.443	-90.070
Izdatki za plače in deleže zaposlencev v dobičku	0	0
Izdatki za dajatve vseh vrst	-2.558	0
Drugi izdatki pri poslovanju	-3.000	-14
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri poslovanju (a+b)	-3.342	-82.556
B) DENARNI TOKOVI PRI INVESTIRANJU		
a) Prejemki pri investiranju	0	302.064
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbe	0	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	0	6.885
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	0
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	0	295.179
b) Izdatki pri investiranju	0	0
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	0	0
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	0
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	0	0
c) Pozitivni ali negativni denarni izid pri investiranju (a + b)	0	302.064
C) FINANČNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	0	0
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	0
b) Izdatki pri financiranju	0	-220.000
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	0	0
Izdatki za vračila kapitala	0	0
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	0	-220.000
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev dobičku	0	0
c) Pozitivni ali negativni denarni tok pri financiranju (a + b)	0	-220.000
Č) KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV	88	2.306
X) DENARNI IZID V OBDOBJU (Ac+Bc+Cc)	-3.342	-492
Denarna sredstva prevzetega poslovanja	1.123	
Y)ZAČETNO STANJE DENARNIH SREDSTEV IN USTREZNIKOV	2.306	2.798

IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA LETO 2019

Poslovni dogodki / Postavke kapitala	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička		Rezerve zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj kapital
			Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice				
	I.	II.	III/1	III/2	IV	V	VI	VII
A.1. Stanje 31.12.2018	7.347.565	0	3.309	-3.309	0	-3.562.457	1.951.040	5.736.148
a) Preračuni za nazaj (popravek napak)	0	0	0	0	0	0	0	0
b) Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev)	0	0	0	0	0	0	0	0
A.2. Začetno stanje 1.1.2019	7.347.565	0	3.309	-3.309	0	-3.562.457	1.951.040	5.736.148
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	31.322	31.322
a) Vnos čistega poslovnega izida							31.322	31.322
b) Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih naložb					0			0
B.3. Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	1.951.040	-1.951.040	0
a) Zmanjšanje osnovnega kapitala za pokrivanje izgub	0	0				0	0	0
b) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala						1.951.040	-1.951.040	0
E. Stanje 31. 12. 2019	7.347.565	0	3.309	-3.309	0	-1.611.417	31.322	5.767.470
BILANČNI DOBIČEK 2019						-1.611.417	31.322	-1.580.095

IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA LETO 2018

Poslovni dogodki / Postavke kapitala	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička		Rezerve zaradi vrednotenja po poštenu vrednosti	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta	Skupaj kapital
			Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice				
	I.	II.	III/1	III/2	IV	V	VI	VII
A.1. Stanje 31.12.2017	30.660.845	0	3.309	-3.309	0	-28.513.799	1.180.412	3.327.458
a) Preračuni za nazaj (popravek napak)	0	0	0	0	0	0	0	0
b) Prilagoditve za nazaj (spremembe računovodskih usmeritev)	0	0	0	0	0	457.650	0	457.650
A.2. Začetno stanje 1.1.2018	30.660.845	0	3.309	-3.309	0	-28.056.149	1.180.412	3.785.108
B.1. Spremembe lastniškega kapitala - transakcije z lastniki	0	0	0	0	0	0	0	0
B.2. Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	1.951.040	1.951.040
a) Vnos čistega poslovnega izida	0	0	0	0	0	0	1.951.040	1.951.040
b) Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	0	0	0	0
B.3. Spremembe v kapitalu	-23.313.280	0	0	0	0	24.493.692	-1.180.412	0
a) Zmanjšanje osnovnega kapitala za pokrivanje izgub	-23.313.280	0	0	0	0	23.313.280	0	0
b) Razporeditev preostalega dela čistega dobička primerjalnega poročevalskega obdobja na druge sestavine kapitala	0	0	0	0	0	1.180.412	-1.180.412	0
E. Stanje 31. 12. 2018	7.347.565	0	3.309	-3.309	0	-3.562.457	1.951.040	5.736.148
BILANČNI DOBIČEK 2018						-3.562.457	1.951.040	-1.611.417

3 POVZETEK RAČUNOVODSKIH USMERITEV IN PREDPOSTAVK

Računovodski izkazi družbe so pripravljeni na osnovi računovodskih usmeritev prikazanih v nadaljevanju. Navedene računovodske usmeritve so stalno uporabljene za vsa predstavljena leta, razen če ni drugače navedeno.

3.1 *Uskupinjeni računovodski izkazi*

Glede na dejstvo, da je bil na skupščini odvisne družbe Vipra nepremičnine d.o.o. dne 14.11.2019 sprejet sklep o prenehanju te družbe po skrajšanem postopku brez likvidacije, se je uprava družba Vipra Holding d.d. odločila, da ne pripravlja konsolidiranih računovodskih izkazov za leto 2019 upoštevajoč določila ZGD-1 in MSRP. Z dnem sklepa o Okrožnega sodišča v Novi Gorici z dne 16.12.2019 o izpolnitvi pogojev za izbris družbe Vipra nepremičnine d.o.o. je družba Vipra holding d.d. kot edini družbenik prevzela čisto premoženje odvisne družbe. Uskupinjeni računovodski izkazi Skupine Vipra Holding iz preteklih let se hranijo v poslovnih prostorih na Lokarjevem drevoredu 1 v Ajdovščini.

Na podlagi sklepa o prenehanju družbe Vipra nepremičnine d.o.o. po skrajšanem postopku brez likvidacije z dne 14.11.2019 je družba Vipra Holding d.d. v decembru 2019 pripoznala sledeče čisto premoženje:

Postavka	Znesek (EUR)
Opredmetena osnovna sredstva	11.095
Dolgoročne terjatve do obvladujoče družbe	788.311
Terjatve za obresti do obvladujoče družbe	1.376
Dana posojila obvladujoči družbi	134.500
Denarna sredstva	1.123
Skupaj sredstva	936.405
Druge poslovne obveznosti	751
Skupaj obveznosti	751
Čisto premoženje	935.654

Posledično je bilo v računovodskih izkazih družbe Vipra Holding d.d. odpravljeno pripoznanje naložbe v kapital odvisne družbe Vipra nepremičnine d.o.o. v višini 954.538 EUR in pripoznani odpisi finančnih naložb v višini 18.884 EUR.

Družba Vipra Holding d.d. je tudi sama odvisno podjetje obvladujočega podjetja Mlino d.o.o.. Skupino Mlino, za katero bo obvladujoče podjetje sestavilo uskupinjene računovodske izkaze za leto 2019, sestavlja poleg obvladujočega podjetja Mlino d.o.o. še odvisno podjetje Mlinotest d.d.. Skupino Mlinotest poleg Mlinotesta d.d. sestavljajo družbe Finholding d.o.o., Pecivo d.d., Mlinotest Vertrieb Deutschland GmbH, Žitoprodukt d.d. Karlovac, Mlinotest S d.o.o. Srbija ter Mlinotest trgovina d.o.o. Umag. Uskupinjeni računovodski izkazi Skupine Mlino se hranijo v poslovnih prostorih na Tovarniški cesti 14 v Ajdovščini.

3.2 *Tečaji in način preračuna tujih valut*

Vse terjatve in obveznosti v tuji valuti so preračunane po referenčnem srednjem tečaju Evropske Centralne Banke, veljavnem zadnji dan obračunskega obdobja.

3.3 *Pomembne računovodske ocene; pomembne računovodske presoje*

Priprava računovodskih izkazov zahteva od posloводства določene ocene in predpostavke, ki vplivajo na neodpisano vrednost sredstev in obveznosti družbe ter razkritje potencialnih obveznosti na dan bilance stanja ter zneskov prihodkov in odhodkov družbe v obdobju, ki se konča na dan bilance stanja. Ocene in predpostavke temeljijo na prejšnjih izkušnjah in drugih utemeljenih dejavnikih v danih okoliščinah, na podlagi katerih so izražene presoje o knjigovodskih vrednostih sredstev in obveznosti.

3.4 *Neopredmetena sredstva*

Neopredmetena sredstva se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo nakupna cena ter vsi stroški, ki nastanejo z nabavo tega sredstva.

Za neopredmetena sredstva se v poslovnih knjigah posebej izkazuje nabavna vrednost, posebej amortizacijski popravek, v bilanci stanja pa zgolj knjigovodska vrednost, ki je znesek, s katerim se sredstvo izkaže po odštetu amortizacijskih popravkov. Neopredmeteno sredstvo se prične amortizirati, ko je na razpolago za uporabo.

Družba uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja.

3.5 *Opredmetena osnovna sredstva*

Opredmeteno osnovno sredstvo se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. Sestavljajo jo njegova nakupna cena ter vsi stroški, ki nastanejo z nabavo in v zvezi z usposobitvijo za uporabo. Kasneje nastali stroški, ki so povezani z opredmetenim osnovnim sredstvom povečujejo njegovo nabavno vrednost le, če povečujejo koristi glede na prvotno ocenjene.

Za merjenje po pripoznanju opredmetenega osnovnega sredstva je uporabljen model nabavne vrednosti.

Za opredmetena osnovna sredstva se v poslovnih knjigah posebej izkazuje nabavna vrednost, posebej amortizacijski popravek, v bilanci stanja pa zgolj knjigovodska vrednost, ki je znesek, s katerim se sredstvo izkaže po odštetu amortizacijskih popravkov. Opredmeteno osnovno sredstvo se prične amortizirati v mesecu, ki sledi mesecu, ko je bilo sredstvo usposobljeno za uporabo.

Drobni inventar z dobo koristnosti nad eno leto in s posamično vrednostjo do 500 EUR se ob nabavi 100% odpiše in zanj se v poslovnih knjigah posebej izkazuje nabavna vrednost ter posebej amortizacijski popravek med opredmetenimi osnovnimi sredstvi.

Družba uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja.

3.6 *Naložbene nepremičnine*

Naložbene nepremičnine so nepremičnine, posedovane z namenom, da bi prinašale najemnino in povečevale vrednost dolgoročne naložbe. Naložbene nepremičnine se vodijo po modelu nabavne vrednosti.

Naložbeno nepremičnino se ob začetnem pripoznanju ovrednoti po nabavni vrednosti. Sestavljajo jo njegova nakupna cena ter vsi stroški, ki nastanejo z nabavo in v zvezi z usposobitvijo za uporabo.

Za naložbene nepremičnine se v poslovnih knjigah posebej izkazuje nabavna vrednost, posebej amortizacijski popravek, v bilanci stanja pa zgolj knjigovodska vrednost, ki je znesek, s katerim se naložbena nepremičnina izkaže po odštetu amortizacijskih popravkov. Naložbeno nepremičnino se prične amortizirati v mesecu, ki sledi mesecu, ko je bilo sredstvo usposobljeno za uporabo.

Družba uporablja metodo enakomernega časovnega amortiziranja.

3.7 *Finančne naložbe*

Finančne naložbe so naložbe v kapital drugih podjetij, v posojila in v finančne dolgove drugih podjetij, države in drugih izdajateljev in v izpeljane finančne instrumente.

Dolgoročne finančne naložbe namerava imeti družba v posesti v obdobju, daljšem od enega leta, kratkoročne finančne naložbe pa namerava imeti družba med sredstvi manj kot eno leto. Naložbe (razen naložb v pridružena podjetja) so razvrščene v za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Med podjetja v skupini družba uvršča tista podjetja, ki so del skupine obvladujoče družbe in so kot takšna vključena v njene uskupinjene računovodske izkaze.

V skupino pridruženih podjetij so razvrščena podjetja, v katerih ima družba od 20 % do 49,99 % delež v kapitalu.

Finančne naložbe se v poslovnih knjigah pripoznajo ali se zanje odpravi pripoznanje z datumom trgovanja.

Dolgoročne finančne naložbe, vključno z delnicami in deleži v odvisnih in pridruženih družbah, se vrednotijo po nabavni vrednosti. Druge naložbe v kapital družb, katerih delnice kotirajo na borzi se vodijo po tržni vrednosti preko kapitala oz. izkaza vseobsegajočega donosa.

Nabavna vrednost je enaka plačanemu znesku za nakup naložbe, povečana za stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati naložbi. Nabavna vrednost naložbe ostaja nespremenjena, oslabitev bi se opravila le v primeru trajne izgube vrednosti. Taka oslabitev se pripozna kot izguba v poslovnem izidu.

Naložbe, ki kotirajo na borzi, so vrednotene po enotnem tečaju delnic na dan sestavitve računovodskih izkazov. Prevrednotenje se opravlja ob koncu vsakega meseca. Sprememba vrednosti naložbe zaradi spremembe cene se pripozna v kapitalu kot povečanje ali zmanjšanje rezerv zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti. Naložbe, izražene v tuji valuti se na dan sestavitve računovodskih izkazov preračunajo po referenčnem srednjem tečaju Evropske Centralne Banke in po enotnem tečaju teh delnic na tujih borzah na dan sestavitve računovodskih izkazov. Njihovo povečanje ali zmanjšanje iz tega naslova se pripozna v kapitalu kot povečanje ali zmanjšanje rezerv zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti.

Prejeti deleži v dobičku ne vplivajo na vrednost naložb, izkazujejo se neposredno v finančnih prihodkih.

Kratkoročne finančne naložbe se obravnavajo kot razpoložljive za prodajo. Nabavna vrednost je enaka plačanemu znesku za nakup naložbe, povečana za stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati naložbi. Prejeti deleži v dobičku se obravnavajo zunaj nabavnih vrednosti in se izkazujejo med finančnimi prihodki.

Med kratkoročnimi finančnimi naložbami vodi družba lastniške vrednostne papirje in deleže družb, ki ne kotirajo ali kotirajo na borzi vrednostnih papirjev doma ali v tujini ter naložbe v enote vzajemnih skladov. Poštena vrednost naložb, ki kotirajo na borzi, temelji na enotnem tečaju teh delnic na dan sestavitve računovodskih izkazov, poštena vrednost enot vzajemnih skladov pa na objavljeni vrednosti enot premoženja na dan sestavitve računovodskih izkazov. Prevrednotenje se opravlja ob koncu vsakega meseca. Sprememba vrednosti naložbe zaradi spremembe cene se pripozna v kapitalu kot povečanje ali zmanjšanje rezerv zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti, če ne gre za slabitev naložbe. Izjemoma lahko družba ugotovi, da za posamezno naložbo uporabi drugo tehniko vrednotenja poštene vrednosti in sicer če so prisotni nekateri specifični dejavniki pri trgovanju s to finančno naložbo na organiziranem trgu.

Dejavniki, ki so glede na individualno presojo posameznih naložb lahko indikator za to, da cena na borzi ne odraža cene na aktivnem trgu in tako poštene vrednosti finančne naložbe so na primer:

- pomemben padec v obsegu trgovanja z obravnavano finančno naložbo,
- majhno število nedavnih transakcij,
- cene zelo nihajo v času ali med različnimi udeleženci na trgu,
- pomemben obseg trgovanja med povezanimi osebami,

Delnice in deleži družb, ki ne kotirajo na borzi, se vrednotijo po nabavnih vrednostih. Le če je mogoče z zanesljivostjo ugotoviti drugačno – nižjo pošteno vrednost, se opravi prevrednotenje zaradi oslabitve, ki se izkaže kot finančni odhodek.

3.8 *Terjatve*

Terjatve se razčlenjujejo na dolgoročne in kratkoročne. Kratkoročne terjatve se udenarijo predvidoma v letu dni, druge terjatve so dolgoročne.

Pripoznanje terjatev v poslovnih knjigah se opravi na osnovi verodostojnih listin pod pogojem, da bodo pritekale gospodarske koristi povezane z njo in da je njeno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti. Pojavijo se v zvezi s

prodanimi proizvodi in storitvami, kot terjatve do države iz naslova plačanih davkov in prispevkov in druge terjatve.

3.9 *Odložene terjatve za davek*

Terjatve za odloženi davek se pripoznajo za zneske davka od dohodkov pravnih oseb, ki bodo povrnjeni v prihodnjih obdobjih in so posledica odbitnih začasnih razlik, prenosa neizrabljenih davčnih izgub ter neizrabljenih davčnih dobropisov v naslednja obdobja. Terjatve za odloženi davek se pripoznajo le, če je verjetno, da bo v prihodnje na razpolago obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče izrabiti odbitne začasne razlike, neizrabljene davčne izgube in davčne dobropise. Terjatve za odloženi davek se ne diskontirajo.

3.10 *Denarna sredstva*

Denarna sredstva so dobroimetja na računih pri bankah in trgovalnih računih pri borzno posredniških hišah. Med denarna sredstva je družba vključila tudi denarne ustreznike, kratkoročne depozite na odpoklic pri bankah in depozite, ki zapadejo v plačilo v treh mesecih po bilančnem datumu.

Denarno sredstvo, izraženo v tuji valuti, se v domačo valuto prevede po menjalnem tečaju na dan prejema, konec leta pa se opravi prevrednotenje po referenčnem srednjem tečaju Evropske Centralne Banke. Prevrednotenje denarnih sredstev se izkaže kot finančni prihodek oziroma odhodek.

3.11 *Kratkoročne časovne razmejitve*

Kratkoročne časovne razmejitve so lahko aktivne ali pasivne.

Aktivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo kratkoročno odložene stroške in kratkoročno nezaračunane prihodke. Pasivne kratkoročne časovne razmejitve zajemajo vnaprej vračunane stroške in kratkoročno odložene prihodke.

3.12 *Kapital*

Celotni kapital družbe je njegova obveznost do lastnikov in ga sestavljajo:

- vpoklicani kapital
- kapitalske rezerve
- rezerve iz dobička
- preneseni čisti dobiček iz preteklih let
- čisti dobiček poslovnega leta
- rezerve zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti

Vpoklicani kapital družbe je razdeljen na 7.347.565 delnic. Rezerve iz dobička tvorijo rezerve za lastne delnice.

3.13 *Odložene obveznosti za davek*

Ob koncu vsakega poslovnega leta se obračunajo ocenjene vrednosti za obveznosti za odložene davke iz prevrednotenja finančnih naložb na njihove poštene vrednosti. Zneski prevrednotenja finančnih naložb predstavljajo osnovo za izračun ocene in pripoznanja obveznosti za odloženi davek, v skladu z Zakonom o davku od dohodka pravnih oseb.

3.14 *Obveznosti*

Obveznosti so lahko kratkoročne ali dolgoročne ter finančne in poslovne. Kratkoročne obveznosti imajo zapadlost do enega leta, dolgoročne pa zapadejo v roku daljšem od enega leta. Dolgoročne obveznosti, ki zapadejo v roku krajšem od enega leta, se izkazujejo med kratkoročnimi obveznostmi.

Finančne obveznosti so dobljena posojila od bank. Knjigovodska vrednost finančnih obveznosti je enaka izvirni vrednosti, zmanjšani za odplačila glavnice in povečani za obresti od posojil.

Poslovne obveznosti so obveznosti za kupljeno blago in storitve, kupljene kapitalske deleže in druge vrednostne papirje, obveznosti do zaposlencev za opravljeno delo, obveznosti do države in druge obveznosti.

Obveznosti se ob začetnem pripoznanju ovrednotijo z zneski iz ustreznih listin o njihovem nastanku, ki v primeru finančnih obveznosti dokazujejo prejem denarnih sredstev ali poplačilo kakih drugih poslovnih obveznosti in ki jih upniki zahtevajo v plačilo. Povečanje obveznosti povečuje finančne odhodke oziroma v primeru slabitve obveznosti redne finančne prihodke.

3.15 *Zabilančna sredstva in obveznosti*

V zabilančni evidenci so prikazane potencialne obveznosti družbe na osnovi sklenjenih pogodb, prejetih in danih jamstev.

3.16 *Prihodki*

Prihodki se pripoznajo, če je povečanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano s povečanjem sredstev ali z zmanjšanjem dolga in je povečanje mogoče zanesljivo izmeriti. Prihodki se pripoznajo, ko se upravičeno pričakuje, da bodo vodili do prejemkov, če ti niso uresničeni že ob nastanku.

Prihodki se razvrščajo na poslovne, finančne in druge prihodke. Poslovni prihodki so prihodki iz naslova prodaje storitev na domačem ali tujem trgu. Prihodki od prodaje se pripoznajo v znesku, ki odraža transakcijsko ceno, ki se razporedi na samostojno izvršitveno obvezo. Transakcijska cena je znesek nadomestila, do katerega organizacija pričakuje, da bo upravičena v zameno za prenos blaga ali storitev na kupca, razen zneskov, ki se zbirajo v imenu tretjih oseb. Merijo se po prodajnih cenah storitev in se pripoznajo ob izpolnitvi izvršitvene zaveze.

Finančni prihodki so prihodki iz naložbenja. Pojavljajo se v zvezi z dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi naložbami in tudi v zvezi s terjatvami. Finančni prihodki se pripoznajo ob obračunu ne glede na prejemke, če ne obstaja utemeljen dvom glede njihove velikosti, zapadlosti v plačilo in poplačljivosti. Sestavljajo jih obračunane obresti in deleži v dobičku drugih, pa tudi prevrednotovalni finančni prihodki.

Obresti se obračunavajo v sorazmerju s pretečenim obdobjem ter glede na neodplačni del glavnice in veljavno obrestno mero.

Dividende in drugi deleži v dobičku se upoštevajo, ko nastane pravica do izplačila.

Prevrednotovalni finančni prihodki se pojavijo ob odtujitvi dolgoročnih in kratkoročnih finančnih naložb, ko se povečanje njihove knjigovodske vrednosti zaradi predhodne okrepitve ne zadržuje več v rezervah zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti. Takšno naravo ima tudi presežek njihove prodajne cene nad knjigovodsko vrednostjo, zmanjšano za presežek iz prevrednotenja zaradi predhodne okrepitve finančne naložbe.

Druge prihodke sestavljajo neobičajne postavke in ostali prihodki, ki povečujejo poslovni izid.

3.17 *Odhodki*

Odhodki se pripoznajo, če je zmanjšanje gospodarskih koristi v obračunskem obdobju povezano z zmanjšanjem sredstev ali povečanjem obveznosti in je to mogoče zanesljivo izmeriti.

Odhodki se razvrščajo na poslovne, finančne in druge odhodke.

Poslovni odhodki so v načelu enaki vračunanim stroškom v obračunskem obdobju. Stroške po vrstah sestavljajo stroški materiala in storitev, stroški dela, stroški amortizacije in drugi stroški, ki se porabljajo pri opravljanju

storitev. Stroški dela in stroški povračil zaposlencem se obračunavajo v skladu s pogodbami o zaposlitvi in splošnim aktom, kolektivno pogodbo in zakonom.

Finančni odhodki so odhodki za financiranje in odhodki za naložbenje. Finančne odhodke za financiranje sestavljajo predvsem stroški danih obresti; odhodki za naložbenje pa imajo značaj prevrednotovalnih finančnih odhodkov in se pojavljajo v zvezi s finančnimi naložbami zaradi njihove oslabitve, če zmanjšanje njihove vrednosti ni krito s presežkom iz prevrednotenja kapitala.

Druge odhodke sestavljajo neobičajne postavke in ostali odhodki, ki zmanjšujejo poslovni izid.

3.18 *Davek od dohodka in odloženi davki*

Davek od dohodka je obračunan na temelju prihodkov in odhodkov iz izkaza poslovnega izida, ki so vključeni v davčni izkaz v skladu z veljavno davčno zakonodajo. Stopnja za davek od dohodka v letu 2019 je 19 %.

Učinki razlik med računovodsko vrednostjo izkazanih postavk v bilanci stanja in njihovo davčno vrednostjo so obračunani v skladu z metodo obveznosti po bilanci stanja za vsečasne razlike. Odložene terjatve za davek so zneski davka iz dobička, ki bodo povrnjeni v prihodnjih obdobjih glede na odbitnečasne razlike in prenos neizrabljenih davčnih izgub v naslednja obdobja. Odložene terjatve in obveznosti za davek se ne razobrestijo (diskontirajo).

Odložene terjatve in obveznosti za davek za obravnavano poslovno leto in pretekla poslovna leta so ugotovljene na podlagi zneska, za katerega se pričakuje, da bo plačan davčnim oblastem (povrnjen od davčnih oblasti), ob uporabi davčnih stopenj (in davčnih predpisov), veljavnih na dan bilance stanja. Uporabljena davčna stopnja za izračun odloženih davkov znaša 19 %.

4 POJASNILA K POSTAVKAM RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Pojasnila se nanašajo na postavke računovodskih izkazov za leto 2019, razen če ni navedeno drugače.

Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih in prikazani brez centov. Zaradi zaokroževanja lahko v tabelah pride do razlik pri zaokroževanju evrov.

		2019	2018
1. Opredmetena osnovna sredstva	v EUR	11.095	0

Opredmetena osnovna sredstva so umetniške slike, ki jih je družba pridobila zaradi prenehanja odvisne družbe Vipra nepremičnine d.o.o..

		2019	2018
2. Dolgoročne finančne naložbe	v EUR	0	954.538

Naložba	Delež v %		
Delnice družbe - Vipra d.d. – v stečaju	42,11	0	0
Delež v odvisni družbi – Vipra nepremičnine d.o.o.	100,00	0	954.538

Postavko predstavljajo naložbe v delnice in deleže domačih družb. Družba Vipra nepremičnine d.o.o. je bila iz sodnega registra izbrisana dne 08.01.2020.

		2019	2018
3. Dolgoročne poslovne terjatve	v EUR	5.442.529	4.540.701

Postavke predstavljajo terjatve do obvladujoče družbe za prodano naložbo. Terjatve zapadejo v plačilo najkasneje v letu 2025 in se obrestujejo po obrestni meri EURIBOR + 2,50 % na leto. Terjatve so zavarovane z zastavo nad vrednostnimi papirji družbe Mlinotest d.d.. Povečanje terjatev glede na poslovno leto 2018 je v glavnem posledica prenehanja družbe Vipra nepremičnine d.o.o. (788.311 EUR), katere terjatve so prešle na družbo Vipra holding d.d. kot edinega lastnika in dejstva, da se obračunane letne obresti pripisujejo k dolgoročnim poslovnim terjatvam.

		2019	2018
4. Kratkoročne finančne naložbe	v EUR	134.500	0

Družba na presečni datum 31.12.2019 izkazuje kratkoročno finančno naložbo, ki predstavlja terjatev za dano posojilo do obvladujoče družbe. Terjatev je v celoti nastala zaradi prenehanja družbe Vipra nepremičnine d.o.o. in ni zavarovana.

		2019	2018
5. Kratkoročne poslovne terjatve	v EUR	189.377	242.521

Postavko predstavljajo terjatve do družbe obvladujoče družbe za prodano naložbo, v višini 125.000 EUR (nezavarovane) in zapadejo v plačilo v juliju leta 2020, ter natečene obresti od dolgoročnih poslovnih terjatev v višini 55.825 EUR (zavarovane) od katerih je 1.376 EUR terjatve iz obresti posledica prenehanja družbe Vipra nepremičnine d.o.o.. Ostale poslovne terjatve so večinoma terjatve iz naslova terjatev za vračilo DDV.

		2019	2018
6. Denarna sredstva na računih	v EUR	88	2.306

Na presečni datum ima družba na računih 88 EUR denarnih sredstev.

		2019	2018
7. Kapital	v EUR	5.767.470	5.736.149

Pregled kapitala družbe na dan 31.12.2019 in 31.12.2018

	Opis postavke	31.12.2019	31.12.2018
I.	Osnovni kapital	7.347.565	7.347.565
II.	Kapitalske rezerve	0	0
III.	Rezerve iz dobička	0	0
	1. Rezerve za lastne delnice	3.309	3.309
	2. Lastne delnice	-3.309	-3.309
IV.	Presežek iz prevrednotenja	0	0
V.	Preneseni čisti poslovni izid	-1.611.416	-3.562.456
VI.	Čisti dobiček/ izguba poslovnega leta	31.321	1.951.040
VII.	Skupaj	5.767.470	5.736.149

Osnovni kapital družbe je razdeljen na 7.347.565 kosovnih delnic.

Na presečni datum je družba imetnica 22.062 lastnih delnic, ki predstavljajo 0,30 odstotni delež v kapitalu, njihova skupna vrednost pa znaša 3.309 EUR.

		2019	2018
8. Kratkoročne poslovne obveznosti	v EUR	10.119	3.917

Postavko predstavljajo obveznosti do dobaviteljev v višini 4.638 EUR razliko pa obveznost za plačilo davka od dohodka v višini 5.481 EUR.

		2019	2018
9. Čisti prihodki od prodaje	v EUR	2.100	0

Postavko sestavljajo prihodki iz naslova prodaje storitev.

		2019	2018
10. Stroški materiala in storitev	v EUR	64.311	89.079

Stroški storitev	63.510	89.043
Stroški materiala	801	36

Postavko tvorijo:

- stroški energije (801 EUR),
- stroški najemnin (542 EUR)
- stroški intelektualnih storitev (25.286 EUR),
- stroški notarskih in odvetniških storitev (2.413 EUR),

- stroški storitev fizičnih oseb (4.016 EUR),
- stroški plačilnega prometa (380 EUR) in
- drugi stroški storitev (Borza, KDD...) (30.873 EUR).

Stroški revidiranja letnega poročila družbe in poročila o poslih s poveznimi osebami so znašali 11.956 EUR, kar predstavlja skupen strošek revizije. Drugih stroškov v zvezi z revizijsko družbo ni bilo.

		2019	2018
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	v EUR	114.543	112.521

Postavko predstavljajo prihodki od obresti na dolgoročno poslovno terjatev iz naslova prodaje finančne naložbe obvladujoči družbi.

		2019	2018
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	v EUR	18.884	0

Postavko v poslovnem letu 2019 predstavljajo odhodki nastali zaradi prevrednotovanja finančne naložbe družbe v skupini in sicer družbe Vipa nepremične d.o.o.

		2019	2018
13. Drugi prihodki	v EUR	6.354	7.529

Drugi prihodki so nastali iz naslova ugotavljanja višine odbitnega deleža DDV v poslovnem letu 2019.

		2019	2018
14. Drugi odhodki	v EUR	3.000	1

Drugi odhodki predstavljajo plačilo po poravnavi za umik izpodbojnih tožb na skupščinske sklepe.

		2019	2018
15. Davek od dobička	v EUR	5.481	0

Družba je v letu 2019 ugotovila pozitivno davčno osnovo v višini 28.847 EUR.

	Opis postavke	Leto 2019	Leto 2018
I.	Prihodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	122.997	2.499.198
II.	Davčno priznani prihodki	122.997	2.499.198
III.	Odhodki, ugotovljeni po računovodskih predpisih	86.195	90.506
IV.	Davčno priznani odhodki	65.303	10.252.099
V.	Davčna osnova	57.694	-7.752.901
VI.	Povečanje davčne osnove za izvzem dohodkov	0	0
VII.	Zmanjšanje davčne osnove in davčne olajšave	28.847	0
VIII.	DAVČNA IZGUBA	0	-7.752.901
IX.	Osnova za davek	28.847	0
X.	Davek	5.481	0

Razlika med davčno priznanimi odhodki in odhodki, ugotovljenimi po računovodskih predpisih se nanaša predvsem na davčno nepriznane odhodke za slabitve finančnih naložb in nepriznane stroške nadzornega sveta.

Nepokrita davčna izguba na dan 31.12.2019 znaša 41.033.258 EUR.

Na dan 31.12.2019 znašajo odbitne začasne razlike, neizrabljena davčna izguba in neizrabljeni davčni dobropisi, za katere niso oblikovane odložene terjatve za davek:

- nepokrita davčna izguba 41.033.258 EUR,
- slabitve finančnih naložb 5.449.766 EUR,
- popravek vrednosti terjatev 431.910 EUR.

Družba na dan 31.12.2019 ni pripoznala odložene terjatve za davek iz davčnih izgub in neizrabljenih davčnih dobropisov, saj uprava družbe ocenjuje, da ni pričakovati pomembnih davčnih osnov, ki bi omogočale črpanje zneskov odloženih davkov.

5 DODATNA POJASNILA

5.1 Členitev stroškov po funkcionalnih skupinah

Vsi stroški iz poslovnih let 2019 in 2018 predstavljajo stroške splošnih dejavnosti.

5.2 Izkaz denarnega toka

Izkaz denarnega toka je sestavljen po neposredni metodi (različica I) iz podatkov o dejanskih prilivih in odlivih denarnih sredstev.

5.3 Izkaz gibanja kapitala

Izkaz gibanja kapitala je temeljni računovodski izkaz, v katerem so resnično in pošteno prikazane spremembe sestavin kapitala za poslovno leto 2019. Sestavljen je na podlagi podatkov iz bilance stanja in iz dodatnih podatkov iz poslovnih knjig.

5.4 Povezane osebe

Družba VIPA HOLDING d.d. je podrejena družbi Mlino d.o.o..

Družba Mlino d.o.o. je nadrejena:

- družbi VIPA HOLDING d.d.
- družbi MLINOTEST Ajdovščina, d.d. in odvisnim družbam MLINOTESTA d.d., ki so
 - MLINOTEST TRGOVINA d.o.o., Umag, Hrvaška,
 - MLINOTEST S d.o.o., Srbija
 - ŽITOPROIZVOD d.d. KARLOVAC, Karlovac, Hrvaška
 - MLINOTEST VERTRIEB DEUTSCHLAND GmbH, Freilassing, Nemčija in,
 - FINHOLDING d.o.o., Ljubljana ki ima:
 - odvisno družbo PECIVO d.d. Nova Gorica
 - odvisno družbo FINVITA d.o.o.

Družba VIPA HOLDING, d.d. je bila v poslovnem letu povezana z naslednjimi osebami:

- s člani uprave/predsednik uprave:
 - Miranom Gombačem
- s člani nadzornega sveta:
 - Tomažem Juvanom
 - Goranom Gojkovičem
 - Natašo Češčut

5.5 *Prejemki uprave in nadzornega sveta*

Uprava družbe v poslovnem letu ni imela prejemkov.

V poslovnem letu 2019 so bili člani nadzornega sveta in člani revizijske komisije deležni prejemkov iz naslova sejin. Predsednik nadzornega sveta in član revizijske komisije Tomaž Juvan je prejel sejnino v višini 1.320 EUR, članica nadzornega sveta in predsednica revizijske komisije Nataša Češčut je prejela sejnino v višini 1.205 EUR, član nadzornega sveta Goran Gojković je prejel sejnino v višini 861 EUR, članica revizijske komisije Metka Gobec pa je prejela sejnino v višini 287 EUR.

5.6 *Posli s povezanimi osebami*

Zap. št.	Posli	31.12.2019	31.12.2018
I.	Terjatve do povezanih družb	5.623.979	4.783.222
II.	Kratkoročne obveznosti do povezanih oseb	0	0
III.	Kratkoročne terjatve iz naslova posojil in pripadajočih obresti	135.876	0
IV.	Dolgoročne obveznosti iz naslova posojil in pripadajočih obresti	0	0
V.	Kratkoročne obveznosti iz naslova posojil in pripadajočih obresti	0	0

Terjatve družbe do povezanih oseb so se povečala predvsem iz naslova razlike med obračunanimi in plačanimi obrestmi v višini 55 tisoč EUR ter na podlagi prenosa terjatev zaradi prenehanja odvisne družbe Vipa nepremičnine d.o.o. na družbo Vipa holding d.d. in sicer za 788 tisoč EUR iz naslova poslovnih terjatev ter 136 tisoč terjatev iz naslova posojil. Družba na presečni datum nima obveznosti do povezanih oseb.

V poslovnem letu je družba poslovala z odvisno družbo Vipa nepremičnine d.o.o. samo v zvezi s prenehanjem družbe Vipa nepremičnine d.o.o. in sicer je po zaprtju transakcijskega računa Vipe nepremičnine prejela denarna sredstva v višini 1.123 EUR ter v imenu Vipe nepremičnine poravnala obveznosti v višini 750 EUR.

5.7 *Računovodski kazalniki*

	Opis kazalnika	31.12.2019	31.12.2018
I.	Temeljni kazalniki stanja financiranja (vlaganja)		
1.	Delež lastniškega financiranja	1,00	1,00
2.	Delež dolgoročnega financiranja	1,00	1,00
II.	Temeljni kazalniki stanja investiranja		
1.	Delež dolgoročnih sredstev v sredstvih	0,94	0,96
II.	Temeljni kazalniki vodoravnega finančnega ustroja		
1.	Koeficient kapitalske pokritosti dolgoročnih sredstev	1,06	1,04
2.	Koeficient neposredne pokritosti kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient)	0,01	0,59
3.	Koeficient pospešene pokritosti kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient)	18,72	62,50
III.	Temeljni kazalniki gospodarnosti		

2.	Koeficient celotne gospodarnosti	1,43	27,61
3.	Stopnja dobičkonosnosti prihodkov	0,26	0,78
V.	Temeljni kazalniki dobičkonosnosti		
1.	Koeficient čiste dobičkonosnosti kapitala	0,01	0,52
2.	Koeficient čiste dobičkonosnosti osnovnega kapitala	0,00	0,27
3.	Dividendnost navadne delnice (EUR na delnico)	-	-

5.8 Naknadni dogodki

Od datuma računovodskih izkazov do dneva priprave tega poročila ni bilo takšnih dogodkov, ki bi vplivali na resničnost in poštenost prikazanih računovodskih izkazov za obravnavano obdobje.

6 IZPOSTAVLJENOST IN OBVLADOVANJE TVEGANJ

Finančni instrumenti, ki jih družba uporablja so predvsem dolgoročne in kratkoročne terjatve. Glavna tveganja, ki izvirajo iz finančnih instrumentov so obrestno, valutno, tržno, kreditno in likvidnostno tveganje.

6.1 *Kreditno tveganje*

Kreditno tveganje je tveganje, da bo družba utrpela finančno izgubo, če stranka ne bo izpolnila pogodbenih obveznosti in bo družbi povzročila finančno izgubo. Družba je izpostavljena tveganju neplačila dolgoročnih terjatev s strani povezanih oseb, ki pa je po oceni uprave majhno, saj so terjatve ustrezno zavarovane z zastavno pravico nad vrednostnimi papirji.

6.2 *Valutno tveganje*

Valutno tveganje je tveganje, da bo vrednost finančnih instrumentov nihala zaradi spremembe deviznih tečajev. Družba ima vse svoje terjatve nominirane v EUR, tako da valutnemu tveganju ni izpostavljena.

6.3 *Tveganje sprememb obrestnih mer*

Obrestno tveganje je tveganje, da bo vrednost finančnega instrumenta nihala zaradi spremembe tržnih obrestnih mer. Obresti na dolgoročno in kratkoročno terjatev do družbe v skupini so vezane na Euribor, tako da družba tveganju sprememb obrestnih mer ni izpostavljena.

6.4 *Likvidnostno tveganje*

Tveganje plačilne sposobnosti izhaja iz možnosti, da družba v določenem trenutku ne bo imela zadosti likvidnih sredstev za poravnavanje svojih tekočih obveznosti.

To tveganje družba obvladuje z usklajevanjem denarnih pritokov in odtokov. Glede na to, da skoraj 6 % povprečne aktive družbe v letu 2019 predstavljajo likvidne naložbe (denarna sredstva, kratkoročne finančne naložbe in kratkoročne poslovne terjatve), družba v obravnavanem letu ni imela likvidnostnih težav in se tudi v prihodnje ne predvidevajo, tako da je likvidnostno tveganje po mnenju uprave nizko.

Vse navedene ocene tveganja ne upoštevajo dejavnikov pojava korone virusa v februarju 2020, ki sicer v trenutku priprave tega poročila ni vplival na poslovanje družbe. Vsaka druga napoved glede poslovanja in obvladovanja tveganj družbe v nadaljevanju leta 2020 pa je, glede na negotovosti v zvezi z virusom, bolj kot ne ugibanje.

Ajdovščina, 25.05.2020

VIPA HOLDING, d.d.

Predsednik uprave: Matija Majcenovič


vipa::holding d.d.
Lokarjev drevored 1
5270 Ajdovščina • 1

7 IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE

Družba v skladu z določilom petega odstavka 70. člena ZGD-1 podaja izjavo o upravljanju družbe. Ta izjava o upravljanju se nanaša na obdobje od 01.01.2019 do 31.12.2019. Predsednik uprave družbe izjavlja, da je poročilo za leto 2019 vključno z izjavo o upravljanju, sestavljeno in objavljeno v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) in Slovenskimi računovodskimi standardi in na njihovi podlagi sprejetih podzakonskih aktih. Družba pri poslovanju spoštuje predpise regulatorjev trga vrednostnih papirjev.

Izjava o upravljanju družbe je sestavni del letnega poročila za leto 2019.

Družba VIPA HOLDING d.d., na osnovi 5. odstavka 70. člena Zakona o gospodarskih družbah, ki določa minimalne vsebine izjave o upravljanju, podaja naslednja pojasnila:

1. Upravljanje družbe

Predsednik uprave družbe VIPA HOLDING d.d. izjavlja, da je bilo v letu 2019 upravljanje družbe skladno z Zakonom o gospodarskih družbah ter drugimi veljavnimi predpisi in je temeljilo na statutu družbe, ki predstavlja temeljni akt organizacije in poslovanja, ter določilih Slovenskega kodeksa upravljanja javnih delniških družb.

Vpeljan je dvotirni sistem upravljanja: družbo vodi uprava, njeno delovanje pa nadzoruje nadzorni svet.

Organi družbe so: skupščina delničarjev, nadzorni svet in uprava.

2. Opis glavnih značilnosti sistemov notranjih kontrol in upravljanje tveganj v družbi v povezavi s postopkom računovodskega poročanja

Računovodski postopki zagotavljajo da so:

- poslovni dogodki evidentirani na osnovi verodostojnih knjigovodskih listin, točno in pošteno,
- poslovni dogodki evidentirani in računovodski izkazi izdelani v skladu z veljavno zakonodajo,
- preprečena oziroma pravočasno zaznana morebitna nepooblaščen pridobivanja, uporabe in razpolaganja s premoženjem družbe, ki bi imeli pomembne vplive na računovodske izkaze.

Notranjo kontrolo v družbi izvaja računovodstvo, ki je odgovorno za vodenje poslovnih knjig ter izdelavo računovodskih izkazov v skladu z veljavnimi računovodskimi, davčnimi in drugimi predpisi.

Za nadzor nad pravilnostjo vodenja poslovnih knjig skrbi tudi revizijska komisija. Revizijska komisija opravlja naloge, kot so določene v 280. členu ZGD-1. Od ustanovitve v letu 2019 je revizijska komisija delovala v sestavi Metka Gobec (zunanja strokovnjakinja), Nataša Češčut (predsednica) in Tomaž Juvan (član).

3. Struktura osnovnega kapitala družbe

Osnovni kapital družbe znaša 7.347.565,00 EUR in je razdeljen na 7.347.565 navadnih imenskih kosovnih delnic. Delnice niso razdeljene na več razredov in obstajajo samo navadne delnice, ki dajejo njihovim imetnikom pravico do:

- udeležbe pri upravljanju družbe, in sicer do enega glasu pri glasovanju na skupščini,
 - sorazmerne dividende iz dobička, ki je namenjen za plačilo dividend,
 - v primeru stečaja ali likvidacije pravico do sorazmernega dela iz preostanka stečajne ali likvidacijske mase.
- Prenos delnic ni omejen.

4. Pomembno neposredno in posredno lastništvo vrednostnih papirjev družbe v smislu doseganja kvalificiranega deleža, kot ga določa zakon, ki ureja prevzeme

Pomembno neposredno lastništvo vrednostnih papirjev družbe ima družba Mlino d.o.o., ki ima na presečni datum 31.12.2019 v lasti 6.450.756 delnic družbe, kar predstavlja 87,79 % vseh delnic družbe.

5. Pojasnila o vsakem imetniku vrednostnih papirjev, ki zagotavljajo posebne kontrolne pravice

Glede na ugotovitev iz prejšnje točke ima družba Mlino d.o.o. posebne kontrolne pravice, ki izhajajo iz statuta družbe in določil ZGD-1 in pripadajo najmanj tričetrtsinskemu lastniku vrednostnih papirjev. Tako lahko družba Mlino d.o.o. sprejme vse statutarne spremembe.

6. Pojasnila o vseh omejitvah glasovalnih pravic

Omejitve glasovalnih pravic delničarjev družbe na določen delež ali določeno število glasov ne obstajajo.

7. Podatki o sestavi in delovanju organov vodenja ali nadzora ter pravila družbe o imenovanju ter zamenjavi članov organov vodenja in nadzora

Družbo vodi uprava. Uprava družbe ima od enega do treh članov, od katerih je eden predsednik uprave. V letu 2019 je družbo vodila enočlanska uprava, in sicer predsednik uprave Miran Gombač. Upravo imenuje in razrešuje nadzorni svet.

Mandat članov uprave traja pet let z možnostjo ponovnega imenovanja. Nadzorni svet lahko predčasno odpokliče člana uprave. Uprava vodi družbo samostojno. Uprava mora pridobiti predhodno pisno soglasje nadzornega sveta za sklenitev poslov, ki imajo za posledico:

1. pridobitev, odtujitev in obremenitev nepremičnin družbe,
2. pridobitev, odtujitev ali obremenitev drugega premoženja družbe, katerega pogodbeni ali knjigovodska vrednost presega znesek 1 milijon EUR in za
3. sklenitev drugih poslov in pogodb (npr. najem ali odobritev posojila) ali sprejemanje enostranskih zavez (npr. poročstva, izdaja menic), iz katere izhaja za družbo dejanska ali pogojna obveznost, ki presega znesek 1 milijon EUR.

Nadzorni svet izvaja svoje naloge v skladu z zakonom, statutom in Poslovnikom o delu nadzornega sveta. Temeljna funkcija nadzornega sveta je nadzor nad vodenjem poslov družbe. Nadzorni svet šteje tri člane, ki jih izvoli skupščina z navadno večino glasov navzočih delničarjev. Člani nadzornega sveta so izvoljeni za dobo štirih let in so lahko ponovno izvoljeni. Vsak član nadzornega sveta je lahko odpoklican pred iztekom svojega mandata s tričetrtinsko večino navzočih glasov na skupščini družbe, če je zaradi napačnih ravnanj ali predlogov izgubil zaupanje delničarjev, oziroma je lahko s štirimi petinami oddanih glasov odpoklican brez navedbe razloga. Nadzorni svet izmed svojih članov izvoli predsednika in namestnika. Nadzorni svet zaseda na rednih sejah. Za udeležbo in pripravo na sejah nadzornega sveta pripada članom sejnina, ki jo določi skupščina in povračilo potnih in drugih dejanskih stroškov. Nadzorni svet so v letu 2019 sestavljali predsednik Tomaž Juvan, namestnik predsednika Goran Gojković in članica Nataša Češcut.

8. Pooblastila članov posloводства, zlasti pooblastila za izdajo ali nakup lastnih delnic

Uprava je bila v letu 2019 na podlagi sklepa skupščine delničarjev z dne 20.11.2018 pooblaščen, da v soglasju z nadzornim svetom v obdobju petih let po vpisu te spremembe statuta družbe v sodni register na podlagi tega sklepa in brez dodatnega sklepa skupščine, enkrat ali večkrat poveča osnovni kapital družbe z izdajo novih delnic do višine 3.673.782,50 EUR (odobreni kapital).

9. Delovanje skupščine družbe in njene ključne pristojnosti ter opis in uveljavljanje pravic delničarjev

Skupščina delničarjev je organ družbe, v katerem delničarji uresničujejo svoje pravice v zadevah družbe. Skupščina se skliče v primerih, določenih z zakonom ali statutom, in takrat, če je to v korist družbe, sklic pa je najmanj 30 dni pred dnem zasedanja skupščine objavljen na spletnih straneh AJPES, na spletni strani družbe, na spletnih straneh Ljubljanske borze SEOnet ali na druge načine, če je to zahtevano z vsakokrat veljavnimi predpisi. Skupščina družbe z vsebino, ki jo zahtevajo predpisi, se lahko skliče tudi s priporočenim pismom vsem delničarjem, če lahko njihova imena in naslove ugotovi iz veljavne delniške knjige. V sklicu skupščine so poleg časovnih in krajevnih navedb opredeljeni tudi pogoji, od katerih sta odvisna udeležba na skupščini in uresničevanje glasovalne pravice ter dnevni red s predlogi sklepov. Sklic skupščine, dnevni red, predlogi za sprejemanje sklepov z utemeljitvijo ter sklepi skupščine so objavljeni tudi na uradni spletni strani družbe www.vipa-holding.si.

Glasovalno pravico lahko na skupščini uresničuje delničar ali pooblaščenec na podlagi pisnega pooblastila. Skupščina veljavno odloča, če so navzoči delničarji z glasovalno pravico, ki predstavljajo vsaj 10% osnovnega kapitala. V sklicu se določi, kdaj bo ponovno zasedanje skupščine, če se ob prvem sklicu ne doseže sklepčnost. Na ponovnem zasedanju skupščina veljavno odloča ne glede na višino zastopane osnovnega kapitala.

Skupščina družbe odloča z večino oddanih glasov, razen če statut ali zakon ne določata drugače. O povečanju in zmanjšanju kapitala, spremembi statuta, o izključitvi prednostne pravice do nakupa delnic pri povečanju osnovnega kapitala, prenehanju družbe in statusnih spremembah, odloča skupščina s tremi četrtinami pri sklepanju zastopane kapitala.

Skupščine se lahko udeležijo in na njej uresničujejo glasovalno pravico samo tisti delničarji, ki družbi prijavijo svojo udeležbo najpozneje konec četrtega dne pred skupščino, in ki so kot imetniki delnic vpisani v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine.

Skupščina delničarjev se je v letu 2019 sestala na redni skupščini 23.08.2019.

10. Pravila družbe o spremembah statuta

O spremembah statuta odloča skupščina s tremi četrtinami pri sklepanju zastopane kapitala. V primerih, ko gre za uskladitev besedila statuta z veljavno sprejetimi sklepi skupščine, o takšnih spremembah statuta odloča nadzorni svet. Nadzorni svet je pooblaščen tudi za sprejem sprememb statuta družbe, ki zadevajo uskladitev besedila zaradi povečanja osnovnega kapitala družbe na podlagi določil o odobrenem kapitalu.

11. Opis politike raznolikosti

Družba ima enočlansko upravo, zato v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja izvajanje politike raznolikosti ni možno. Pri sestavi organov nadzora si družba prizadeva za udeležbo obeh spolov in čim večjo raznolikost. V nadzornem svetu je tako upoštevana izobrazbena in starostna raznolikost ter zastopanost obeh spolov. Družba si bo tudi v bodoče prizadevala za čim večjo raznolikost, v okviru možnosti in potreb, ki izhajajo iz poslovanja družbe pri doseganju zastavljenih ciljev.

12. Izjava o spoštovanju Kodeksa upravljanja za javne delniške družbe

Za družbo VIPA HOLDING d.d. je v obdobju od 01.01.2019 do 31.12.2019 veljal prenovljeni Slovenski kodeks upravljanja javnih delniških družb, ki sta ga dne 27.10.2016 sprejela Ljubljanska borza, d. d., Ljubljana, in Združenje nadzornikov Slovenije in ki se je začel uporabljati s 1. januarjem 2017, z redakcijskimi popravki januarja 2018 (v nadaljevanju: Kodeks). Kodeks je dostopen na spletnih straneh Ljubljanske borze <http://www.ljse.si/>.

Družba VIPA HOLDING d.d. je spoštovala priporočila Kodeksa z naslednjimi odstopanji oziroma posebnostmi:

Družba **določbe tč. 2** Kodeksa vsebinsko sicer izvaja, vendar še nima oblikovanega enotnega dokumenta s priporočeno vsebino in ga posledično tudi ne razkriva na svojih spletnih straneh. Doslej uprava in nadzorni svet še nista sprejela Politike upravljanja družbe, se pa pričakuje, da bo proces za oblikovanje tega akta sprožen v prihodnjem obdobju.

Nadzorni svet zaenkrat še ni sprejel posebnega dokumenta iz **določbe tč. 4** v zvezi z zastopanostjo v nadzornem svetu in upravi, vendar si družba prizadeva za udeležbo obeh spolov in čim večjo raznolikost, v okviru možnosti in potreb, ki izhajajo iz poslovanja družbe pri doseganju zastavljenih ciljev.

Določbe iz. tč. 5.7 Kodeksa družba še ne spoštuje, saj zaenkrat ni naročila zunanje presoje ustreznosti izjave o upravljanju.

Člani nadzornega sveta do sedaj niso podpisovali posebne izjave iz **določbe tč. 11** Kodeksa. Posledično se tudi ne izvaja **določba tč. 23.2** Kodeksa. Presoja o izvajanju te določbe je na strani članov nadzornega sveta in se bo v primeru tovrstne odločitve začela uporabljati.

Določbe tč. 12.10 in 21.1 se ne izvajajo dosledno, saj nadzorni svet doslej ni konkretno opredelil meril za variabilna plačila upravi. Ti določili se bosta pričeli izvajati v primeru tovrstne odločitve nadzornega sveta.

Določba tč. 12.11 se izvaja v obsegu zakonsko predpisane vsebine, ostalih vsebin pa do sedaj nadzorni svet ni vključeval v poročilo.

Določba tč. 13.1 Kodeksa se zaenkrat ne izvaja in jo bo družba pričela uporabljati, ko bo nadzorni svet presodil, da je potrebno opredeliti načrt usposabljanja.

Določbe v sklopu točke **tč. 14** Kodeksa glede letnega ovrednotenja dela nadzornega sveta zaenkrat še niso upoštevane in se bodo uporabljale, v kolikor bo nadzorni svet sprejel odločitev, s katero bo zaobjel tudi ta del aktivnosti.

Določbe tč. 16 Kodeksa se ne izvajajo, saj se imenovanje sekretarja nadzornega sveta ni izkazalo kot potrebno. Za opisane aktivnosti skrbi predsednik nadzornega sveta.

Določba tč. 17.1 Kodeksa ni upoštevana v celoti, ker skupščina ni sprejela sklepa o plačilu za opravljanje funkcije članov nadzornega sveta.

Določba tč. 17.2 Kodeksa glede višine plačil za člane komisije ni upoštevana, vendar so odstopanja od priporočene višine minimalna, poleg tega pa ima nadzorni svet oblikovano samo tričlansko revizijsko komisijo.

Določba tč. 18.1. Kodeksa glede oblikovanja kadrovske komisije in komisije za imenovanja ni upoštevana. To določilo se bo izvajalo, v kolikor bo takšno odločitev sprejel nadzorni svet.

Določba tč. 20 Kodeksa ni upoštevana v celoti, ker ima družba enočlansko upravo. Posledično tudi ne moreta biti upoštevani določbi **tč. 20.5 in 20.6** Kodeksa o razdelitvi področij dela uprave.

Določba tč. 24 Kodeksa ni upoštevana, ker je glede na trenutni obseg poslovanja družbe možnost oškodovanja družbe zaradi ravnanj članov organov vodenja in nadzora minimalna. V primeru sprememb obsega in vrste poslovanja bo družba sklenila pogodbo za zavarovanje odškodninske odgovornosti.

Družba **določbe tč. 26.2** Kodeksa vsebinsko izpolnjuje in zagotavlja ta del nadzora v okviru sistema notranjega nadzora.

Določbe tč. 27.2. Kodeksa družba vsebinsko sicer izvaja, nima pa sprejetega pravilnika o strategiji komuniciranja. Formalen sprejem pravilnika iz tega področja bo urejen, ko bo poslovodstvo ocenilo, da je to potrebno.

Določba tč. 27.3. Kodeksa glede predpisanih pravil o omejitvah trgovanja z delnicami družbe se ne izvaja, ker družba pri tem upošteva zakonske omejitve in nima sprejetega dodatnega notranjega akta na to temo.

Določba tč. 27.4. Kodeksa glede objave finančnega koledarja se ne izvaja, saj družba redno objavlja mesečna poročila in spoštuje roke objav skladno z veljavno zakonodajo.

Določba tč. 28.2. Kodeksa glede objave kontaktne osebe za odnose z vlagatelji in odnose z javnostjo na spletni strani ni upoštevana. Vsa relevantna vprašanja se preko telefonske centrale ali splošnega 'info' elektronskega naslova kanalizirajo h kompetentnim osebam v podjetju, ki podajo ustrezne odgovore.

Določba tč. 28.3. Kodeksa glede zagotovitev objav v tujem jeziku ni upoštevana. Glede na svoje poslovno okolje je družba ocenila, da objave v tujem jeziku niso potrebne.

Določba tč. 29.2 Kodeksa se ne izvaja, ker družba ni zavezana k sestavi izjave o nefinančnem poslovanju.

Določba tč. 29.5. Kodeksa zaenkrat še ni upoštevana. Družba v letnem poročilu ne razkriva članstva v organih upravljanja ali nadzora nepovezanih družb, ki jih zasedajo člani uprave in člani nadzornega sveta, ker člani uprave in nadzornega sveta obveščajo nadzorni svet o potencialnih kršitvah konkurence in morebitnih odvisnostih.

Družba za leto 2019 ni sestavila letnih računovodskih izkazov na podlagi MSRP, saj tega ni bila dolžna storiti, zato se **določba tč. 29.8.** Kodeksa ni izvajala.

Določbe tč. 29.9. Kodeksa o javni objavi poslovnikov svojih organov na svoji spletni strani družba zaenkrat še ne upošteva. Določba se bo pričela izvajati, ko bo poslovodstvo ocenilo, da je to potrebno.

Določba tč. 30. Kodeksa se ne izvaja v celoti, saj je izjava o upravljanju družbe oblikovana in objavljena kot del letnega poročila, ne pa tudi kot ločena izjava. Ločena objava ni potrebna, ker je izjava pregledno umeščena v objavljeno letno poročilo,

Družba VIPA HOLDING d.d. se bo priporočilom izbranega referenčnega kodeksa upravljanja trudila slediti tudi v prihodnje.

Tabele (priloga C Kodeksa): Sestava in prejemi uprave ter nadzornega sveta**C.1: Sestava uprave v poslovnem letu 2019**

Ime in priimek	Funkcija (predsednik, član)	Področje dela v upravi	Prvo imenovanje na funkcijo	Zaključek funkcije / mandata	Spol	Državljanstvo	Letnica rojstva	Izobrazba	Strokovni profil	Članstvo v organih nadzora z družbo nepovezanih družb
Miran Gombač	predsednik	/	01.06.2012	31.12.2019	M	slovensko	1966	univ. dipl. inž. gradb.	vodstvo	NE

C.2: Sestava nadzornega sveta in komisij v poslovnem letu 2019

Ime in priimek	Funkcija (predsednik, namestnik, član NS)	Prvo imenovanje na funkcijo	Zaključek funkcije / mandata	Predstavnost kapitala / zaposlenih	Udeležba na sejah NS glede na skupno število sej NS (npr. 5/7)	Spol	Državljanstvo	Letnica rojstva	Izobrazba	Strokovni profil	Neodvisnost po 23. členu Kodeksa (DA / NE)	Obstoj nasprotja interesa v poslovnem letu (DA / NE)	Članstvo v organih nadzora drugih družb	Članstvo v komisijah (revizijska, kadrovska, komisija za prejemke,...)	predsednik / član	Udeležba na sejah komisij glede na skupno število sej komisij (npr. 5/7)
Tomaž Juvan	predsednik	26.08.2015	/	kapitala	5/5	M	slo	1967	ekonomski tehnik	direktor	DA	NE	NE	revizijska	član	1/1
Goran Gojković	namestnik	28.08.2012	/	kapitala	5/5	M	slo	1968	podiplomska specializacija managementa	manager	DA	NE	DA	/	/	/
Nataša Češut	članica	20.11.2018	/	kapitala	5/5	Ž	slo	1981	univ. dipl. pravnik	vodja pravne službe	DA	NE	NE	revizijska	preds.	1/1

Zunanji član v komisijah (revizijska, kadrovska, komisija za prejemke,...)																
Ime in priimek	Komisija	Udeležba na sejah komisij glede na skupno število sej komisij (npr. 5/7)					Spol	Državljanstvo	Izobrazba	Letnica rojstva	Strokovni profil	Članstvo v organih nadzora z družbo nepovezanih družb				
Metka Gobec	revizijska	1/1					Ž	slovensko	univ. dipl. ekonomist	1973	direktor poslovne informatike	NE				

C.3: Sestava in višina prejemkov* članov uprave v poslovnem letu 2019 (v EUR)

Ime in priimek	Funkcija (predsednik, član)	Fiksni prejemek – bruto (1)	Variabilni prejemki - bruto			Odloženi prejemki (3)	Odpravnine (4)	Bonitete (5)	Vračilo izplačane nagrade - "claw-back" (6)	Skupaj bruto (1+2+3+4+5+6)	Skupaj neto
			na podlagi kvantitativnih meril	na podlagi kvalitativnih meril	Skupaj (2)						
Miran Gombač	predsednik	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

* za namen tega razkritja ni potrebno razkrivati potnih stroškov, stroškov namestitve in dnevnice, ker po svoji naravi ne predstavljajo plačila upravi.

C.4: Sestava in višina prejemkov članov nadzornega sveta in komisij v poslovnem letu 2019 (v EUR)

Ime in priimek	Funkcija (predsednik, namestnik, član, zunanji član komisije)	Plačilo za opravljanje funkcije - bruto letno (1)	Sejnine NS in komisij - bruto letno (2)	Skupaj bruto (1+2)	Skupaj neto*	Potni stroški
Tomaž Juvan	predsednik NS, član komisije	0	1.320	1.320	960	0
Goran Gojković	namestnik predsednika NS	0	861	861	626	0
Nataša Češčut	članica NS, članica komisije	0	1.205	1.205	876	0
Metka Gobec	zunanja članica komisije	0	287	287	209	0

* znesek, ki ga družba nakaže na račun posameznika kot plačilo po akontaciji dohodnine, ki pa ne upošteva morebitnih naknadnih doplačil dohodnine posameznika

Ajdovščina, 25.05.2020

Matija Majcenovič, predsednik uprave


vipo::holding d.o.o.
 Lokarjev drevored 1
 5270 Ajdovščina

8 POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

delničarjem družbe
VIPA HOLDING d.d.

UHY Revizija in svetovanje d.o.o.
Vurnikova ulica 2
1000 Ljubljana, Slovenija
tel.: +386 1 300 00 40
fax: +386 1 300 00 50
e-mail: uhy@uhy.si

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze gospodarske družbe **VIPA HOLDING d.d.** (v nadaljevanju: "družba"), ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2019, izkaz celotnega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju priloženi računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe **VIPA HOLDING d.d.** na dan 31. decembra 2019 ter njen poslovni izid in celotni vseobsegajoči donos in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu s *Slovenskimi računovodskimi standardi*.

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zadevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (Uredba). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Poudarjanje zadeve

Uporabnike računovodskih izkazov opozarjamo na pojasnila k računovodskim izkazom v točki 5.6, ki se nanaša na transakcije in salde družbe s povezanimi osebami in v točki 3.1, kjer so predstavljeni učinki priznanja postavk čistega premoženja zaradi prenehanja odvisne družbe Vipra nepremičnine d.o.o. brez likvidacije na podlagi sklepa edinega družbenika z dne 14.11.2019. Naše mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najbolj bistvene pri reviziji računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31.12.2019. Te zadeve so bile obravnavane v okviru naše revizije računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah.

Kot ključne revizijske zadeve smo obravnavali naslednje:

Ključne revizijske zadeve in razlogi za njihovo opredelitev	Revizijski pristop v zvezi z zadevo in ugotovitve
1. Poslovne terjatve in dana posojila podjetjem v skupini Poslovne terjatve do obvladujoče družbe skupine Mlino d.o.o. (5 625 tisoč EUR) in dana posojila (135 tisoč EUR) predstavljajo 99,7% bilančne vsote družbe, zato je ustreznost obravnave navedenih finančnih sredstev pomembna za računovodske izkaze družbe kot celote.	Naša revizija je vključevala oceno ustreznosti računovodskih usmeritev in poslovnih ocen pri obravnavi poslovnih terjatev in danih posojil. Na unovčljivost poslovnih terjatev in danih posojil, ki jih ima družba do dolžnika Mlino d.o.o. vpliva, kvaliteta njihovih zavarovanj ter finančno stanje družbe/skupine Mlino. Pridobili smo neodvisne potrditve stanj terjatev in danih

matična številka: 2060167, ID za DDV: SI62702670, št. transakcijskega računa: DBS d.d., 1910 0001 0161 677, št. registrskega vložka: 1/41215/00 pri Okrožnem sodišču v Ljubljani, št. vpisa v register revizijskih družb: RD-A-073/05

UHY Revizija in svetovanje d.o.o. je član Urbach Hacker Young International Limited, podjetja v Združenem Kraljestvu, in je del mednarodnega združenja neodvisnih računovodskih in svetovalnih podjetij UHY. UHY je blagovna znamka mednarodnega združenja UHY. Storitve, ki jih nudi UHY Revizija in svetovanje d.o.o., niso storitve UHY ali katerekoli drugega člana UHY ali katerikoli drugi član ne odgovarja za storitve drugih članov

	posojil in se prepričali, da prejeta zavarovanja in finančno stanje dolžnika omogoča unovčenje terjatev in vračilo posojil ob njihovi zapadlosti.
--	---

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo poslovno poročilo, ki je sestavni del letnega poročila družbe VIPA HOLDING d.d., vendar ne vključujejo računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z opravljeno revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembno napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da;

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

Odgovornost poslovodstva in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s *Slovenskimi računovodskimi standardi* in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi računovodskih izkazov družbe odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenja, razen če namerava poslovodstvo podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Nadzorni svet je odgovoren za nadzor nad pripravo računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu s pravili revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe, lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;
- pridobimo razumevanja notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenja o učinkovitosti notranjih kontrol družbe;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij poslovodstva;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage

računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja;

- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

Pristojne za upravljanje med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo. Pristojnim za upravljanje smo prav tako predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi ukrepi. Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili pristojne za upravljanje, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. V kolikor zakoni ali predpisi ne preprečujejo njihovega javnega razkritja te zadeve opisujemo v revizorjevem poročilu.

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah

Potrdilo revizijski komisiji

Potrjujemo, da je revizorjevo mnenje, vključeno v to revizorjevo poročilo, skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji.

Prepovedane storitve

Potrjujemo, da za družbo VIPA HOLDING d.d. nismo izvajali storitev iz prvega odstavka 5. člena Uredbe 537/2014, revizijska družba pa je izpolnjevala zahteve po neodvisnosti pri revidiranju.

Druge storitve revizijske družbe

Revizijska družba je za družbo VIPA HOLDING d.d. poleg revidiranja računovodskih izkazov opravila še pregled poročila o odnosih do povezanih družb, pripravljenega na podlagi 545. člena Zakona o gospodarskih družbah.

Imenovanje revizijske družbe in odgovorni pooblaščen revizor

Revizijska družba UHY Revizija in svetovanje d.o.o. je bila imenovana na skupščini družbe VIPA HOLDING d.d. dne 23.8.2019, podpisano pogodbo za revizijo računovodskih izkazov družbe s strani predsednika nadzornega sveta pa smo prejeli 1.10.2019. Pogodba je bila sklenjena za leta od 2019, 2020 in 2021. Obvezne revizije računovodskih izkazov družbe opravljamo že nepretrgoma od dne 13.12.2018 (datum prejema podpisane pogodbe za revizijo ločenih računovodskih izkazov družbe).

V imenu revizijske družbe UHY Revizija in svetovanje d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovoren pooblaščen revizor Franci Žgajnar.

Ljubljana, 27.5.2020



UHY Revizija in svetovanje d.o.o.

Franci Žgajnar
pooblaščen revizor