

**MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba**  
**Vmesno poročilo posloводства družbe Maksima Holding d.d. od 01.01. do**  
**19.05.2011**

**VMESNO POROČILO POSLOVODSTVA ZA**  
**OBDOBJE OD 01.01.2011 DO 19.05.2011**

Ljubljana, 19.05.2011

**MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba**  
**Vmesno poročilo posloводства družbe Maksima Holding d.d. od 01.01. do**  
**19.05.2011**

**UVOD**

Družba Maksima Holding d.d., finančna družba, Parmova ulica 41, 1000 Ljubljana, v skladu s 114. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 67/07, 100/07-popr., 69/08 in 40/09) objavlja vmesno poročilo posloводства za obdobje od 01.01.2011 do 19.05.2011.

Osnovni podatki:

Firma:	Maksima Holding d.d., finančna družba
Skrajšana firma:	Maksima Holding d.d.
Sedež:	Parmova ulica 41, 1000 Ljubljana
Uprava:	Nastja Sušinski, predsednik uprave
Nadzorni svet:	Bojan Fink, predsednik nadzornega sveta Damjan Mihevc, član nadzornega sveta Igor Omerza, član nadzornega sveta
Matična številka:	1813463000
Davčna številka:	58519165
Telefon:	+386 1 200 47 10
Faks:	+386 1 200 47 30
Elektronska pošta:	<a href="mailto:info@maksima-holding.si">info@maksima-holding.si</a>
Spletni naslov:	<a href="http://www.maksima-holding.si">http://www.maksima-holding.si</a>
Lastniška struktura:	Večinski lastnik družbe Maksima Holding d.d., finančna družba, je družba FB Investicije d.o.o., Parmova ulica 37, 1000 Ljubljana. Slednja je imela na dan 30.04.2011 v lasti 4.965.377 vseh delnic izdajatelja, kar je predstavljalo 77,59% družbe Maksima Holding d.d. Ostali delničarji so imeli posamično manj kot 1% lastništva delnic družbe Maksima Holding d.d.

**MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba**  
**Vmesno poročilo posloводства družbe Maksima Holding d.d. od 01.01. do**  
**19.05.2011**

## 1. Opis pomembnejših poslovnih dogodkov v obravnavanem obdobju

Družba Maksima Holding d.d. je v obravnavanem obdobju zabeležila nekatere dogodke, ki so predstavljeni v nadaljevanju.

Družba je 20.04.2011 objavila revidirano letno poročilo družbe za poslovno leto 2010. V predmetnem poročilu so predstavljeni vsi pomembni dogodki preteklega leta, prav tako pa so predstavljeni tudi dogodki, ki so nastopili po koncu poslovnega leta 2010 in do dneva priprave in revidiranja letnega poročila.

Nadzorni svet družbe je 05.05.2011 na 41. redni seji obravnaval, sprejel in potrdil revidirano letno poročilo družbe za poslovno leto 2010.

Po datumu, ki je zajet v revidiranem letnem poročilu družbe za preteklo leto, je družba prejela sodbo Okrožnega sodišča v Ljubljani, v kateri je le-to razsodilo, da se tožba na izpodbijanje sklepa skupščine glede odobrenega kapitala, sprejetega pod točko 4. dnevnega reda skupščine družbe dne 08.06.2009, ki jo je vložilo Vseslovensko združenje malih delničarjev, zavrne.

Dne 13.05.2011 je družba prejela sklep in sodbo Okrajnega sodišča v Ljubljani, opr. št. ZSV 1765/2009 z dne 21.04.2011 o zahtevah za sodno varstvo zoper odločbe o prekršku, ki jo izdala ATPV. Sam sklep in odločbo je družba predala svojemu pravnemu zastopniku v pregled in nadaljnjo obravnavo ter postopanje.

Družba nadaljuje z izvajanjem ukrepov, predvidenih v pravnomočno potrjenem načrtu finančnega prestrukturiranja in uresničevanjem slednjega. Tako je bilo odprodanih 2.200 delnic družbe Credy banka po ceni 19,53 EUR (2.017 RSD) za delnico. Izkupiček prodaje je znašal 42.964,76 EUR, z odprodajo pa je bilo ustvarjenega 3.415,12 EUR dobička pri prodaji. Prav tako je bilo prodanih 3.716 delnic družbe Progres po ceni 0,94 EUR (97 RSD) za delnico. Izkupiček od prodaje je znašal 3.457,71 EUR, ustvarjenega je bilo 32,34 EUR dobička.

Družba prav tako nadaljuje z vsemi aktivnostmi, da bi vzpostavila pravično stanje za vse deležnike družbe.

Družba v obdobju, na katerega se nanaša to vmesno poročilo posloводства, poleg prej omenjenih dogodkov, ne beleži drugih poslovnih dogodkov, ki bi bistveno spreminjali stanje ali poslovanje družbe.

## 2. Splošen opis finančnega položaja in poslovanja družbe v obravnavanem obdobju

Nad družbo Maksima Holding d.d., finančna družba, teče postopek prisilne poravnave. Postopek se je pričel dne 30.07.2009 in je voden pri Okrožnem sodišču v Ljubljani pod številko St 529/2009. Okrožno sodišče v Ljubljani je dne 14.05.2010 izdalo Sklep o potrditvi prisilne poravnave, ki je postal pravnomočen dne 05.10.2010.

Družba Maksima Holding d.d. v skladu z veljavno zakonodajo o vseh pomembnih pravnih in poslovnih dogodkih, povezanih s poslovanjem družbe, obvešča Agencijo za trg vrednostnih papirjev, Ljubljansko borzo in javnost. Družba pomembne dogodke za javnost v skladu s statutom družbe in z veljavnimi predpisi objavlja v časopisu Finance, na SEO-netu Ljubljanske borze d.d. ter na svoji spletni strani <http://www.maksima-holding.si>. Prav tako družba redno, v skladu z ZFPPIP-1, javno objavlja redna trimesečna poročila posloводства o izvajanju

**MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba**  
**Vmesno poročilo posloводства družbe Maksima Holding d.d. od 01.01. do**  
**19.05.2011**

ukrepov finančnega prestrukturiranja insolventnega dolžnika od dne 05.10.2010 na straneh AJPES-a.

Finančni podatki, ki so navedeni v nadaljevanju, vključujejo učinek pravnomočnega Sklepa o potrditvi prisilne poravnave, ki določa:

- poplačilo terjatev upnikov v višini 55%
- v roku enega leta po pravnomočnosti potrjene prisilne poravnave
- z obrestno mero 2,5% od dne pričetka prisilne poravnave do poplčila terjatve.

Družba je v obdobju od 01.01.2011 do 30.04.2011 izkazala skupaj 119.018 EUR prihodkov.

Iz naslova zaračunanih zamudnih obresti na zapadle neplačane kratkoročne terjatve je družba v opazovanem obdobju dosegla 87.017 EUR finančnih prihodkov, in sicer:

- 63.346 EUR prihodkov iz naslova zamudnih obresti na zapadli neplačani dani kratkoročni posojili družbama Dekanter d.o.o. in Publikum Fin d.o.o. ter
- 23.671 EUR prihodkov iz naslova zamudnih obresti na zapadlo neplačano terjatev do družbe KBN d.o.o.

Družba izkazuje 3.448 EUR finančnih prihodkov iz naslova realiziranih kapitalskih dobičkov pri odprodaji vrednostnih papirjev družb Credy Banka a.d. in Progres a.d.

Preostali finančni prihodki družbe v opazovanem obdobju so nastali iz naslova denarnih sredstev na transakcijskem računu, iz naslova evrskega depozita na odpoklic, iz naslova kratkoročnega depozita v tujini in iz naslova tečajnih razlik zaradi premoženja v tuji denarni valuti. Skupni znesek finančnih prihodkov iz tega naslova znaša 28.553 EUR.

Poslovni odhodki v obdobju od 01.01.2011 do 30.04.2011 znašajo 326.399 EUR.

Stroški materiala in storitev znašajo v opazovanem obdobju 181.469 EUR.

Stroški dela so bili obračunani v skladu s sklenjenimi pogodbami o zaposlitvi in za 2 redno zaposlena delavca znašajo v obravnavanem obdobju 53.549 EUR.

Drugi poslovni odhodki znašajo 60.829 EUR in predstavljajo plačane sodne takse (od tega sodišče v Nemčiji: 52.068 EUR) ter takse in nadomestila, zaračunana s strani Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Stroški oblikovanih rezervacij za pričakovane izgube iz kočljivih pogodb znašajo 30.459 EUR.

Stroški odpisov znašajo 93 EUR in se nanašajo na amortizacijo osnovnih sredstev.

Finančni odhodki družbe so v obdobju od 01.01.2011 do 30.04.2011 znašali 25.230 EUR.

Iz naslova finančnih odhodkov za obresti je družba v opazovanem obdobju pripoznala 10.262 EUR odhodkov. Na terjatve upnikov, ki so pripoznane v postopku prisilne poravnave, se od dne uvedbe postopka prisilne poravnave, t.j. od 30.07.2009, skladno s Sklepom o potrditvi prisilne poravnave obračunavajo obresti v višini 2,5% letno.

14.968 EUR predstavlja odhodke za med letom pripoznane slabitve finančnih naložb.

**MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba**  
**Vmesno poročilo posloводства družbe Maksima Holding d.d. od 01.01. do**  
**19.05.2011**

V obdobju od 01.01.2011 do 30.04.2011 je družba evidentirala negativen poslovni izid v višini 232.611 EUR.

**Sestava sredstev družbe po stanju na dan 30.04.2011**

Vrsta sredstev	Vrednost	delež %
Naložbe v tržne vrednostne papirje	154.134	0,88
Naložbe v netržne vrednostne papirje	8.735.428	49,60
Likvidna sredstva z rokom dospelosti do 6. mesecev	4.947.732	28,09
Ostalo	3.775.067	21,43
Skupaj sredstva	17.612.361	100,00

**Seznam desetih največjih naložb po stanju na dan 30.04.2011**

Naložba	Vrednost	št. delnic	% v OK	% v sred.
CERTA D.D.	4.762.076	285.296	12,61	27,04
ETI ELEKTROELEMENT D.D.	2.838.294	59.662	11,97	16,12
TRIGLAV RE D.D.	750.000	300	2,00	4,26
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	266.500	1.300	0,01	1,51
LOGINA D.O.O.	118.557	3,12	3,12	0,67
AGROBANKA A.D.	48.739	600	0,08	0,28
KOMERCIJALNA BANKA A.D.	31.425	1.000,00	0,01	0,18
AIK BANKA A.D.	24.878	695	0,01	0,14
ISTRABENZ D.D.	16.968	4.040	0,08	0,10
PRIVREDNA BANKA A.D.	15.828	3.118	0,13	0,09

Višino in strukturo sredstev družbe z navedbo desetih največjih naložb družba v skladu z veljavno zakonodajo mesečno objavlja na spletni strani SEOnet in na svoji spletni strani <http://www.maksima-holding.si>.

Na dan 30.04.2011 višina sredstev družbe znaša 17,612mio EUR, kapital družbe pa -5,144mio EUR. Dolgoročna sredstva v višini 31tisoč EUR predstavljajo neodpisano vrednost opredmetenih osnovnih sredstev. Razliko sredstev v višini 17,581mio EUR predstavljajo kratkoročna sredstva družbe, od tega 8,890mio EUR zajemajo kratkoročne finančne naložbe, 1,647mio EUR kratkoročne poslovne terjatve, 2,141mio EUR kratkoročna posojila in 4,899mio EUR denarna sredstva na računih doma in v tujini. Aktivne časovne razmejitve predstavljajo 4tisoč EUR v sredstvih družbe.

Obveznosti do virov sredstev na dan 30.04.2011 so sestavljene iz kapitala v višini -5,144mio EUR, kratkoročnih dolgov v višini 1,336mio EUR (in jih predstavljajo najeta posojila v višini 0,947mio EUR in kratkoročne poslovne obveznosti v višini 0,389mio EUR) ter dolgoročnih rezervacij za izgube iz kočljivih pogodb v višini 21,420mio EUR.

Finančni podatki vmesnega poročila posloводства so pripravljene na podlagi nerevidiranih računovodskih izkazov na dan 30.04.2011.

Družba nima podružnic.

Družba nima podjetij v tujini.

**MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba**  
**Vmesno poročilo posloводства družbe Maksima Holding d.d. od 01.01. do**  
**19.05.2011**

Revidirana knjigovodska vrednost delnice je na dan 31.12.2010 znašala -0,77 EUR.

Tržna cena delnice je na dan 30.04.2011 znašala 0,01 EUR.

Maksima Holding d.d.