

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Vmesno poročilo posloводства družbe Maksima Holding d.d. od 01.01. do
13.05.2010

VMESNO POROČILO POSLOVODSTVA ZA
OBDOBJE OD 01.01.2010 DO 13.05.2010

Ljubljana, 13.05.2010

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Vmesno poročilo posloводства družbe Maksima Holding d.d. od 01.01. do
13.05.2010

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 01.01.2010 do 13.05.2010.

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 Rajko Čampa, namestnik predsednika 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:	info@maksima-holding.si
Spletni naslov:	http://www.maksima-holding.si
Lastniška struktura:	Večinski lastnik družbe Maksima Holding d.d., finančna družba, je družba FB Investicije d.o.o., Parmova ulica 45, 1000 Ljubljana. Slednja je imela na dan 30.04.2010 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
13.05.2010

1. Opis pomembnejših poslovnih dogodkov v obravnavanem obdobju

V mesecu februarju letos so banke upnice odprodale vrednostne papirje, ki jih je imela družba Maksima Holding d.d. zastavljene kot zavarovanje za najeta posojila pri poslovnih bankah. Glede samega načina odprodaje vrednostnih papirjev je družba naročila pregled pogodb, zakonskih določil ter predpisov, na podlagi le-tega pa je bilo ugotovljeno, da je bila pri prodaji zastavljenih vrednostnih papirjev s strani poslovnih bank kršena vrsta zakonov in predpisov. Z navedeno odprodajo vrednostnih papirjev so bili, kljub javno objavljenemu načrtu finančnega prestrukturiranja, po katerem je bilo omogočeno zavarovanim upnikom 100% poplačilo in nezavarovanim upnikom 55% poplačilo vseh terjatev, oškodovani vsi deležniki družbe, tako zavarovani kot tudi nezavarovani upniki družbe. Zavarovani upniki so se z navedenimi prodajami poplačali v bistveno nižjem odstotku kot je bilo predvideno v načrtu finančnega prestrukturiranja družbe Maksima Holding d.d.

LHB Internationale Handelsbank AG Frankfurt (LHB banka) je unovčila 483.365 delnic izdajatelja Istrabenz d.d. iz Kopra z oznako ITBG, po prodajni ceni 7,00 EUR na delnico.

Gorenjska banka d.d. je unovčila 378.300 delnic izdajatelja Istrabenz d.d. iz Kopra z oznako ITBG, po prodajni ceni 7,00 EUR na delnico.

Banka Celje d.d. je unovčila 276.000 delnic izdajatelja Istrabenz d.d. iz Kopra z oznako ITBG, po prodajni ceni 7,05 EUR na delnico, in 7.107 delnic izdajatelja Telekom Slovenije d.d. z oznako TLSG, po prodajni ceni 131,10 EUR na delnico.

Kot že omenjeno je družba Maksima Holding d.d. na osnovi pridobljenega pravnega mnenja ter posledično ugotovljenih nepravilnosti pri odprodaji vrednostnih papirjev pri pristojnih sodiščih vložila tožbi, s katerima od toženih strank zahteva vračilo delnic izdajatelja Istrabenz, holdinška družba, d.d., Cesta Zore Perello-Godina 2, 6000 Koper, z oznako ITBG, katerih zakonita imetnica je bila in ki jih je posamezna tožena stranka kot zastavna upnica nezakonito prenesla v korist svojega lastnega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi Klirinško depotna družba.

Za primer unovčitve delnic s strani LHB banke je družba Maksima Holding d.d. najela odvetniško družbo, ki je pristojna za zastopanje in vodenje pravde pri pogodbeno določenem pristojnem sodišču v Frankfurtu.

Družba je v mesecu aprilu prejela poziv Okrožnega sodišča v Ljubljani, s katerim je bila pozvana, da se udeleži mediacije v primeru vložene tožbe za vračilo plačanega nadomestila za storitve zaradi neizpolnitve pogodbeno dogovorjenih storitev s strani sopolisnic Sporazuma o izvajanju finančnih storitev. Na poziv se je družba pritrdilno odzvala in se bo, ko bo določen datum, mediacije udeležila.

Družba Maksima Holding d.d. je v mesecu maju prejela predlog pristojnega državnega tožilstva, da se zoper družbo odredi prepoved odtujitve ali obremenitve vrednostnih papirjev, s katerimi družba razpolaga na dan izročitve odredbe, za obdobje 3 mesecev. Navedeni predlog je bil podan v predkazenskem postopku zoper fizično osebo Igor Bavčar, za začasno zavarovanje zahtevka za odvzem premoženjske koristi, ki naj bi jo po mnenju državnega tožilstva pridobil Igor Bavčar kot večinski družbenik večinskega delničarja družbe. Družba Maksima Holding d.d. se bo zoper predlog pritožila, saj premoženje družbe, na katerega meri predlog, ni bilo pridobljeno s strani delničarja družbe, prav tako pa premoženje družbe ne predstavlja

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Vmesno poročilo posloводства družbe Maksima Holding d.d. od 01.01. do
13.05.2010

premoženja delničarjev, temveč je od premoženja delničarjev ločeno. Iz navedenega razloga po mnenju družbe ne obstaja pravna podlaga za izdani sklep naslovnega sodišča.

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

Nad družbo Maksima Holding d.d., finančna družba, poteka postopek prisilne poravnave. Postopek se je pričel z izdajo Sklepa o začetku postopka prisilne poravnave Okrožnega sodišča v Ljubljani dne 30.07.2009 in je voden pod številko St 529/2009.

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 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 ZFPPIPP-1, javno objavlja redna mesečna poročila insolventnega dolžnika od dne 30.07.2009 na straneh AJPES-a.

Družba je v obdobju od 01.01.2010 do 30.04.2010 izkazala skupaj 332.938,01 EUR prihodkov.

Poslovne prihodke v opazovanem obdobju predstavljajo prevrednotovalni poslovni prihodki v višini 68,18 EUR, ki se nanašajo na odpis obveznosti do Nove Ljubljanske banke d.d. ob zaprtju transakcijskega računa, ki ga je družba imela odprtega do dne 26.01.2010 pri navedeni banki.

V obdobju prvih štirih koledarskih mesecev leta 2010 je družba dosegla 330.355,38 EUR finančnih prihodkov.

Finančni prihodki v skupni višini 216.404,00 EUR predstavljajo realizirane kapitalske dobičke pri unovčevanju finančnih naložb družbe, danih v zavarovanje bančnih posojil posojilodajalcev, in sicer:

- Banka LHB Internationale Handelsbank AG Frankfurt je dne 01.02.2010 in dne 03.02.2010 unovčila zastavne pravice, ustanovljene na delnicah izdajatelja Istrabenz holdinška družba d.d. iz Kopra z oznako ITBG. Banka je vnovčila 483.365 delnic z oznako ITBG, po prodajni ceni 7,00 EUR na delnico in s tem dosegla prodajno vrednost 3.383.555,00 EUR. Po odštetju provizije sprovedenega posla je LHB banka pobotala zapadle neplačane obveznosti v višini 3.383.427,07 EUR. Pri navedenem unovčenju je družba dosegla 48.336,50 EUR finančnih prihodkov;
- Gorenjska banka d.d. je dne 05.02.2010 unovčila zastavne pravice, ustanovljene na delnicah izdajatelja Istrabenz holdinška družba d.d. iz Kopra z oznako ITBG. Banka je unovčila 378.300 delnic z oznako ITBG, po prodajni ceni 7,00 EUR na delnico in s tem dosegla prodajno vrednost 2.648.100,00 EUR. Gorenjska banka je pobotala zapadle neplačane obveznosti v višini 2.648.100,00 EUR. Pri navedenem unovčenju je družba dosegla 37.830,00 EUR finančnih prihodkov;
- Banka Celje d.d. je dne 09.02.2010 unovčila zastavne pravice, ustanovljene na delnicah izdajatelja Istrabenz holdinška družba d.d. iz Kopra z oznako ITBG in na delnicah izdajatelja Telekom Slovenije d.d. z oznako TLSG. Banka Celje je vnovčila 276.000 delnic z oznako ITBG, po prodajni ceni 7,05 EUR na delnico in 7.107 delnic z oznako TLSG po prodajni ceni 131,10 EUR na delnico ter s tem dosegla skupno prodajno vrednost 2.877.527,70 EUR. Po odštetju provizije sprovedenega posla je Banka Celje

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Vmesno poročilo posloводства družbe Maksima Holding d.d. od 01.01. do
13.05.2010

pobotala zapadle neplačane obveznosti v višini 2,870.088,88 EUR. Pri navedenem unovčenju je družba dosegla 130.237,50 EUR finančnih prihodkov iz naslova kapitalskih dobičkov pri odtujitvi finančnih naložb.

Iz naslova zaračunanih zamudnih obresti na zapadle neplačane kratkoročne terjatve je družba v opazovanem obdobju dosegla 87.016,84 EUR finančnih prihodkov, in sicer:

- 63.345,60 EUR prihodkov iz naslova zamudnih obresti na zapadli neplačani dani kratkoročni posojili družbama Dekanter d.o.o. in Publikum Fin d.o.o. ter
- 23.671,24 EUR prihodkov iz naslova zamudnih obresti na zapadlo neplačano terjatev do družbe KBN d.o.o.

Preostali finančni prihodki družbe v opazovanem obdobju so nastali iz naslova denarnih sredstev na transakcijskem računu, iz naslova evrskega depozita na odpoklic in iz naslova kratkoročnega depozita v tujini. Skupni znesek finančnih prihodkov iz tega naslova znaša 26.934,54 EUR.

Drugi prihodki družbe znašajo 2.514,45 EUR in so pripoznani na podlagi vračila pravnih stroškov s strani družbe Petrol d.d., skladno s sklepom sodišča.

Poslovni odhodki v obdobju od 01.01.2010 do 30.04.2010 znašajo 270.676,57 EUR.

Stroški storitev znašajo v opazovanem obdobju 145.789,05 EUR, navajamo največje po posameznih vrstah storitev:

- 101.234,26 EUR stroški storitev zunanjih strokovnih sodelavcev s pravnega področja,
- 11.604,00 EUR stroški storitev zunanjih strokovnih sodelavcev z računovodskega področja,
- 10.496,04 EUR stroški nadzornega sveta,
- 7.566,75 EUR stroški provizij od prodaje finančnih naložb, vodenja računa pri KDD in vodenja registra delnic pri KDD.

Stroški dela so bili obračunani v skladu s sklenjenimi pogodbami o zaposlitvi in za 3 redno zaposlene delavce znašajo v obdobju od 01.01.2010 do 30.04.2010 82.788,03 EUR. Strošek dela vključuje tudi obračunan in izplačan regres za letni dopust za leto 2010.

Drugi poslovni odhodki znašajo 41.235,93 EUR in predstavljajo plačane sodne takse ter takse in nadomestila, zaračunana s strani Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Stroški odpisov znašajo 460,48 EUR in se nanašajo na amortizacijo osnovnih sredstev.

Stroški porabljenega materiala znašajo 403,08 EUR.

Finančni odhodki družbe so v obdobju od 01.01.2010 do 30.04.2010 znašali 1.009.397,18 EUR.

Iz naslova finančnih odhodkov za obresti na prejeta posojila je družba v opazovanem obdobju pripoznala 981.642,20 EUR odhodkov. Posojilodajalci družbi zaračunavajo zakonite zamudne obresti po stopnji 9,0% letno oziroma pogodbeno določeni zamudni obrestni meri 13,5% na zapadle neplačane zneske glavnice prejetih posojil.

Ostali finančni odhodki od obresti se nanašajo na obračunane zakonite zamudne obresti do dobavitelja EKI Investment d.o.o., Beograd (14.706,07 EUR).

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Vmesno poročilo posloводства družbe Maksima Holding d.d. od 01.01. do
13.05.2010

Poleg navedenih finančnih odhodkov je družba v poslovnih knjigah za opazovano obdobje pripoznala 13.048,91 EUR finančnih odhodkov zaradi negativnih tečajnih razlik pri sredstvih, nominiranih v tuji denarni enoti (srbski dinar).

V obdobju od 01.01.2010 do 30.04.2010 je družba evidentirala negativni poslovni izid v višini 947.135,74 EUR.

Sestava sredstev družbe po stanju na dan 30.04.2010

Vrsta sredstev	vrednost	delež %
Naložbe v tržne vrednostne papirje	276.826	1,54
Naložbe v netržne vrednostne papirje	8.735.428	48,51
Likvidna sredstva z rokom dospelosti do 6. mesecev	7.604.065	42,22
Ostalo	1.392.206	7,73
Skupaj sredstva	18.008.525	100,00

Seznam desetih največjih naložb po stanju na dan 30.04.2010

Naložba	vrednost	št. delnic	% v OK	% v sred.
CERTA D.D.	4.762.076	285.296	12,61	26,44
ETI ELEKTROELEMENT D.D.	2.838.294	59.662	11,97	15,76
TRIGLAV RE D.D.	750.000	300	2,00	4,16
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	266.500	1.300	0,01	1,48
LOGINA D.O.O.	118.557	3,12	3,12	0,66
CREDY BANKA A.D.	75.372	2.200	1,54	0,42
AGROBANKA A.D.	59.500	600	0,08	0,33
KOMERCIJALNA BANKA A.D.	32.824	100	0,01	0,18
ISTRABENZ D.D.	30.704	4.040	0,08	0,17
AIK BANKA A.D.	23.713	695	0,01	0,13

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

Na dan 30.04.2010 je višina sredstev družbe znašala 18,008mio EUR, kapital družbe pa -9,085 mio EUR. Dolgoročna sredstva v višini 2,869mio EUR so sestavljena iz dolgoročne naložbe v delnice družbe ETI Elektroelement d.d. v višini 2,838mio EUR in 31tisoč EUR neodpisane vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev. Razliko sredstev v višini 15,138mio EUR predstavljajo kratkoročna sredstva družbe, od tega 8,315mio EUR zajemajo kratkoročne finančne naložbe, 1,360mio EUR kratkoročne poslovne terjatve in 5,463mio EUR denarna sredstva na računih doma in v tujini. Aktivne časovne razmejitve predstavljajo 1tisoč EUR v sredstvih družbe.

Kratkoročne naložbe v vrednostne papirje in deleže znašajo na dan 30.04.2010 6,174mio EUR, kratkoročna dana posojila 2,141mio EUR, denarna sredstva na računih doma in v tujini 5,463mio EUR, druge kratkoročne poslovne terjatve pa 1,360mio EUR.

Obveznosti do virov sredstev na dan 30.04.2010 so sestavljene iz kapitala v višini -9,085mio EUR, kratkoročnih dolgov v višini 24,002mio EUR (in jih predstavljajo najeta posojila v višini

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Vmesno poročilo posloводства družbe Maksima Holding d.d. od 01.01. do
13.05.2010

20,776mio EUR in kratkoročne poslovne obveznosti v višini 3,226mio EUR) ter dolgoročnih rezervacij za izgube iz kočljivih pogodb v višini 3,091mio EUR.

Družba nima podružnic.

Družba nima podjetij v tujini.

Revidirana knjigovodska vrednost delnice je na dan 31.12.2009 znašala -1,26 EUR.

Tržna cena delnice je na dan 30.04.2010 znašala 0,11 EUR.

Nastja Sušinski
Predsednik uprave

MAKSIMA Holding d.d.
finančna družba