

MAKSIMA HOLDING d.d.
LETNO POROČILO ZA LETO 2013

Datum: 25. april 2014

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

KAZALO

I. UVOD	3
Poročilo predsednika uprave.....	3
II. POSLOVNO POROČILO ZA OBDOBJE 01.01. – 31.12.2013.....	4
1. Ustanovitev družbe.....	4
2. Nadzorni svet in uprava	4
3. Zakonodaja.....	4
4. Izkaz poslovnega izida	5
5. Bilanca stanja.....	5
6. Vrednost delnice.....	6
7. Lastniška struktura	6
8. Kadri in organizacijska struktura.....	6
9. Pomembni dogodki, ki so nastopili po koncu poslovnega leta.....	6
10. Podatki o skupinah oseb	7
11. Pričakovani razvoj družbe.....	8
12. Ostalo	8
13. Izjava o upravljanju družbe in odgovornosti posloводства.....	21
III. RAČUNOVODSKI IZKAZI S POJASNILI	23
1. Bilanca stanja na dan 31.12.2013.....	23
2. Izkaz poslovnega izida za obdobje 01.01. – 31.12.2013	25
3. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje 01.01. – 31.12.2013.....	26
4. Izkaz denarnih tokov za obdobje 01.01. – 31.12.2013.....	27
5. Izkaz gibanja kapitala za obdobje 01.01. – 31.12.2013	28
6. Izkaz gibanja kapitala za obdobje 01.01. – 31.12.2012	29
7. Izkaz bilančnega dobička / izgube za leto 2013.....	30
IV. RAČUNOVODSKE USMERITVE.....	31
V. RAZČLENITVE IN POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	39
1. Bilanca stanja.....	39
2. Izkaz poslovnega izida	46
3. Računovodski kazalniki	49
4. Dogodki po datumu bilance.....	50
VI. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	51

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

I. UVOD

Poročilo predsednika uprave

Po uspešni izvedbi in zaključku načrta finančnega prestrukturiranja družbe v letu 2011, so preteklo poslovno leto 2013 v prvi vrsti zaznamovali postopki pred sodišči, v katerih družba nastopa kot tožena stranka in tudi kot tožeča stranka. Postopki so potekali pred pristojnimi sodišči v Sloveniji in v Frankfurtu ob Majni v Zvezni Republiki Nemčiji.

Družba je konec leta 2011 poplačala vse upnike, na katere je prisilna poravnava imela vpliv. Navadni upniki, katerih terjatve niso bile sporne, so bili poplačani v 55% deležu terjatev kljub vsem neutemeljenim in nezakonitim dejanjem, ki jih je bila družba deležna s strani nekaterih svojih upnikov. Tu gre predvsem za družbe, ki na trgu nastopajo kot dobro obveščeni investitorji in katerim skrbno ravnanje in zakonito poslovanje ne bi smela biti tuja. A ravno ti, dobro obveščeni upniki, so s svojimi škodljivimi in nezakonitimi dejanji ogrožali sodni postopek prisilne poravnave in izvedbo načrta prestrukturiranja družbe. Njihova nezakonita dejanja ter dejanja, ki so v nasprotju s poslovno prakso, so privedla do stanja, kjer je bilo potrebno interese družbe in vseh njenih deležnikov zaščititi z vsemi pravnimi sredstvi.

Poslovodstvo družbe bo pri poslovanju v prihodnje upoštevalo zastavljene prioritete in zaostreno gospodarsko in finančno okolje v katerem posluje. Družba bo tako nadaljevala z dokaj konservativnim poslovanjem. Slednje se je namreč v danih makroekonomskih razmerah pokazalo kot optimalno, saj s takšnim poslovanjem družba ohranja realno vrednost svojih naložb.

Uprava je v vseh postopkih v preteklem poslovnem letu ravnala kot dober gospodar in je pri tem upoštevala načelo transparentnega in racionalnega poslovanja ter pazila na stroškovno učinkovitost.

Uprava družbe aktivno izterjuje vse svoje terjatve.

Uprava družbe se bo tudi v prihodnjem obdobju še naprej trudila po svojih najboljših močeh zagotavljati največjo korist vsem družbenikom družbe. Vsekakor je v interesu tako poslovodstva kot tudi nadzornega organa družbe zasledovanje interesa vseh družbenikov družbe.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

II. POSLOVNO POROČILO ZA OBDOBJE 01.01. – 31.12.2013

1. Ustanovitev družbe

Družba MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba je nastala na podlagi preoblikovanja PID Maksima 1 d.d.. Tako je na skupščini PID Maksima 1 d.d. novembra 2001 bilo sprejeto, da se PID Maksima 1 d.d. preoblikuje v tri nove družbe, MAKSIMO HOLDING d.d., finančno družbo, ID Maksimo d.d. in PID Maksimo d.d.. Skupščinsko sprejeto preoblikovanje družbe PID Maksima 1 d.d. je potrdila tudi Agencija za trg vrednostnih papirjev in družba MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba je bila aprila 2003 vpisana v sodni register.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba, Parmova ulica 41, Ljubljana je delniška družba, vpisana v sodni register dne 11.04.2003, pod št. vložka 1/37685/00 in je ustanovljena za nedoločen čas. V skladu s sklepom skupščine so bile v letu 2006 navadne imenske delnice v nominalnem znesku 1.000,00 SIT spremenjene v navadne kosovne delnice. Nadzorni svet je v skladu s sklepom skupščine konvertiral osnovni kapital družbe po paritetnem tečaju v evre. Po konverziji je osnovni kapital družbe znašal 26.706.100,82 EUR. V letu 2012 je družba zmanjšala osnovni kapital skladno s 379. členom ZGD-1, poenostavljeno zmanjšanje osnovnega kapitala za pokrivanje izgube preteklih let. Osnovni kapital po zmanjšanju znaša 6.399.850,00 EUR. Sprememba je bila vpisana v sodni register dne 30.08.2012.

Matična številka:	1813463
Davčna številka:	58519165
Šifra dejavnosti:	64.200 dejavnost holdingov
Velikost:	mikro družba po ZGD-1
Poslovni račun:	SI5630000008986407 Sberbank banka d.d., Ljubljana AT943910200002484202 Posojilnica - bank, Borovlje AT842081500006736268 Steiermaerkische Sparkasse, Lipnica
Poslovno leto:	koledarsko

2. Nadzorni svet in uprava

Nadzorni svet je v poslovnem letu 2013 deloval v naslednji sestavi:

- g. Bojan Fink, predsednik nadzornega sveta,
- g. Damjan Mihevc, član nadzornega sveta in
- g. Igor Omerza, član nadzornega sveta.

Upravo družbe je v poslovnem letu 2013 predstavljal g. Stevo Lekič.

3. Zakonodaja

Družba je nastala v skladu z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in Zakonom o prvem pokojninskem skladu in preoblikovanju pooblaščenih investicijskih družb. Družba posluje skladno z Zakonom o gospodarskih družbah ter Zakonom o pravnih naslednicah pooblaščenih investicijskih družb.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

4. Izkaz poslovnega izida

Družba je v letu 2013 dosegla skupaj 700.491 EUR prihodkov, kar je več kot štirikrat manj kot v predhodnem letu.

Poslovni prihodki znašajo 399.542 EUR, in sicer prihodki od porabe predhodno oblikovanih rezervacij za morebitne izgube iz kočljivih pogodb (399.393) EUR ter poslovne prihodke od prodaje storitev (149 EUR).

Finančni prihodki se nanašajo na prejete dividende (155.208 EUR), obračunane pogodbene obresti na dana posojila (97.057 EUR), obresti na dane depozite (13.692 EUR), prihodki od prodaje delnic (1.634 EUR), tečajne razlike (318 EUR) ter avista obresti (8 EUR).

Ostali prihodki v skupni višini 33.032 EUR se nanašajo na prihodke povezane s tožbami v višini 32.254 EUR ter prihodki od izterjanih terjatev v višini 778 EUR.

Poslovni odhodki v obračunskem obdobju so znašali 739.553 EUR, kar je 72 % manj kot v predhodnem letu. Poslovne odhodke predstavljajo prevrednotovalni poslovni odhodki v zvezi z opredmetenimi osnovnimi in obratnimi sredstvi (21.403 EUR), stroški materiala in storitev (585.832 EUR), stroški dela (130.099 EUR), amortizacija (1.266 EUR) ter drugi poslovni odhodki (953 EUR).

Finančni odhodki v skupni višini 579.158 EUR se nanašajo na finančne odhodke za oslabitve finančnih naložb (523.990 EUR), realizirane izgube pri odtujitvi ter odpravi pripoznanj finančnih naložb (53.922 EUR) ter zamudne obresti in tečajne razlike denarnih sredstev v tuji valuti (1.246 EUR).

Družba izkazuje 3.015 EUR drugih odhodkov, od tega 3.000 EUR donacij.

Družba je v obdobju od 01.01.2013 do 31.12.2013 izkazala negativen poslovni izid v višini 621.235 EUR.

5. Bilanca stanja

Med sredstvi družbe so bile konec leta 2013 največje finančne naložbe v Certa Podjetje za upravljanje in investiranje d.d. v višini 2.082.855 EUR (12,61% lastništvo družbe) in v ETI Elektroelement d.d. v višini 2.438.901 EUR (12,00% lastništvo družbe).

Družba je v letu 2013 opravila tudi cenitev vseh svojih naložb, ki ne kotirajo na Ljubljanski borzi d.d. oziroma na kateri drugi borzi. Na podlagi opravljenih cenitev je ugotovila, da ima v svojih sredstvih zavedene vrednosti, katere ni potrebno slabiti oziroma v primeru, da je cenitev pokazala odstopanja, je slabitev opravila.

Tako je opravila slabitev naložb v družbi ETI Elektroelement, pri drugih naložbah pa so cinitve pokazale, da slabitve niso potrebne.

Družba na bilančni presečni dan izkazuje 318.372 EUR poslovnih terjatev, kar je v primerjavi z letom poprej za 72% več.

Poslovnih terjatev družba v letu 2013 ni slabila.

Ob koncu leta je družba imela 1.668.562 EUR denarnih sredstev.

Vrednost kapitala na bilančni dan je 2.881.093 EUR.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

Kratkoročne finančne naložbe v delnice in deleže, so izkazane po pošteni vrednosti, to je po nabavni vrednosti v primeru netržnih vrednostnih papirjev oziroma v primeru tržnih vrednostnih papirjev po borzni ceni na bilančni presečni dan, na dan 31.12.2013. Kratkoročne finančne naložbe na dan 31.12.2013 znašajo 5.056.842 EUR. Kratkoročna zadolženost družbe je 37.250 EUR.

6. Vrednost delnice

Družba ima izdanih 6.399.850 navadnih prosto prenosljivih delnic. Knjigovodska vrednost delnice družbe je ob koncu leta 2013 znašala 0,45 EUR, kar predstavlja nominalno 18-odstoten padec vrednosti glede na konec leta 2012. Tržna vrednost delnice družbe je na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev ob koncu leta 2013 znašala 0,002 EUR, kar predstavlja nominalno enako vrednost glede na tržno vrednost ob koncu leta 2012, ko je bila delnica vredna 0,002 EUR. Razmerje med tržno in knjigovodsko vrednostjo delnice na dan 31.12.2013 znaša 0,0044. Število izdanih delnic družbe se v letu 2013 ni spremenilo.

7. Lastniška struktura

Družba je imela na dan 31.12.2013 24.334 delničarjev oz. 78 manj kot konec leta 2012. Največji lastnik, FB Investicije d.o.o. – v stečaju, je imel na dan 31.12.2012 v lasti 4.965.377 delnic, kar predstavlja 77,59% vseh delnic. Ostali delničarji so imeli posamezno v lasti manj kot 1% vseh delnic družbe.

Največji lastnik, družba FB Investicije d.o.o., Parmova 37, Ljubljana, je v stečaju in ne sestavlja konsolidiranega letnega poročila.

8. Kadri in organizacijska struktura

Družba je imela na dan 31.12.2013 dva redno zaposlena delavca. Za strokovno pomoč so bili najeti zunanji sodelavci (pravniki, računovodja, informatik in drugi specialisti).

Število zaposlenih po skupinah glede na izobrazbo:

- VII. stopnja en zaposleni,
- V. stopnja en zaposleni.

9. Pomembni dogodki, ki so nastopili po koncu poslovnega leta

Družba je 2. Januarja 2014 prejela sodbo Višjega sodišča v Ljubljani opr.št. IV 454/2009 glede tožbenega zahtevka pravnih oseb NFD HOLDING, d.d., FINETOL d.d., DAIMOND d.d. in MAKSIMA INVEST d.d., v kateri je odločilo, da je družba dolžna tožečim strankam plačati nekaj več kot 10.5 mio EUR s pripadki (opisano podrobneje v točki II.12, zaporedna št.1.1.). Družba je zoper navedeno sodbo v zakonsko določenem roku vložila ustrezno revizijo, prav tako pa se je z upniki, ki imajo veliko večino terjatev, priznanih z navedeno sodbo uspela dogovoriti o pogojih in načinu poplačila glede na svoje zmožnosti. Dogovori s preostalimi upniki še potekajo in so v zaključni fazi, vendar izida v tem trenutku ni mogoče napovedati z dovolj veliko stopnjo verjetnosti. V kolikor se bo družba s preostalimi upniki uspela uskladiti, bodo za kritje obveznosti iz naslova poravnave z upniki zadostovale rezervacije, ki jih

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

je družba za ta namen oblikovala in izgube, ki bi vplivala na bodoče poslovanje družbe, ne bo. Tveganje v zvezi s tem ostaja in bo potrebno v letu 2014 izpeljati še ustrezne postopke.

Poleg zgoraj navedenega družba ne beleži drugih pomembnejših dogodkov, ki bi se zgodili v obdobju po koncu poslovnega leta in niso obravnavani v tem poročilu. Družba je v obdobju po koncu poslovnega leta v glavnem nadaljevala s pravnimi postopki, ki so bili sproženi v prejšnjih letih. Preostali dogodki po datumu bilance stanja v zvezi s sodnimi spori so opisani v točki II.12.

10. Podatki o skupinah oseb

Nadzorni svet sestavljajo g. Bojan Fink kot predsednik nadzornega sveta, g. Damjan Mihevc in g. Igor Omerza kot člana nadzornega sveta.

Nihče od članov uprave in nadzornega sveta nima v lasti delnic družbe.

Zneski vseh prejemkov, ki so jih za opravljanje funkcij oziroma nalog prejele v poslovnem letu 2013 te skupine, so naslednji:

- za opravljanje funkcije predsednika uprave družbe je g. Stevo Lekič prejel 90.195 EUR prejemkov, od tega 85.100 EUR bruto osebnih prejemkov in 5.095 EUR bonitet za nezgodno zavarovanje, dodatno zdravstveno zavarovanje ter uporabo osebnega vozila v službene namene;
- člani nadzornega sveta družbe so za opravljanje funkcij prejeli skupaj 58.580 EUR prejemkov: od tega predsednik nadzornega sveta g. Bojan Fink 27.600 EUR, člana nadzornega sveta g. Igor Omerza 15.800 EUR in član nadzornega sveta g. Damjan Mihevc 15.450 EUR.

Družba ima terjatev iz naslova kratkoročnega posojila do družbe Reprokolinska d.o.o., družbe v posredni večinski lasti predsednika nadzornega sveta družbe, g. Bojana Finka. Posojilo je bilo odobreno s sklepom nadzornega sveta družbe in je odobreno pod tržnimi pogoji ter materialno zavarovano. Predsednik nadzornega sveta se je izločil pri odločanju o odobritvi posojila.

V poslovnem letu 2013 je bil rok za vračilo posojila s sklepom nadzornega sveta dvakrat podaljšan in sicer v mesecu maju in v mesecu decembru. V mesecu maju se je pri odločanju o podaljšanju roka za vračilo posojila izločil predsednik nadzornega sveta. V mesecu decembru se je pri odločanju, zaradi morebitnega konflikta interesov izločil član nadzornega sveta Damjan Mihevc.

Poleg prej omenjenega posojila družba nima terjatev do uprave, članov nadzornega sveta ali lastnikov.

Družba ima naslednje dolgove do skupin oseb:

- dolgovi do uprave: 3.442 EUR (obračun plače za mesec december 2013);
- dolgovi do nadzornega sveta: 2.635 EUR (obračun sejin in nadomestil za opravljeno delo za mesec december 2013);
- družba nima dolgov do lastnikov.

Družbo je v letu 2013 zastopal predsednik uprave Stevo Lekič.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

11. Pričakovani razvoj družbe

Družba bo vse svoje sile in čas usmerila v sodne spore ter s svojim delom pripomogla k ugodni rešitvi le-teh. Spričo števila in vsebinske raznolikosti sporov ter pomanjkanja sodne prakse uprava ocenjuje, da bo potrebno pri samih sporih veliko angažiranja vseh zaposlenih v družbi, čeprav ima družba v teh sporih najete tudi zunanje strokovnjake.

Prav tako bo družba tudi v prihodnje skrbela za varno in transparentno plemenitenje svojih sredstev in s tem za doseg optimalnih učinkov za vse deležnike družbe

12. Ostalo

Po stanju na dan sestave tega letnega poročila so v teku različni postopki in sicer:

1. Postopki pred sodišči v katerih družba nastopa kot tožena stranka

1.1. Pravdna zadeva tožečih strank NFD Holding d.d., Finetol d.d., Maksima Invest d.d. in Daimond d.d. zaradi plačila pogodbene kazni v višini 19.482.477,37 EUR oz. odškodnine v skupni višini 63.644.026,55 EUR (prej 115.716.411,90 EUR):

Na podlagi dejstva, da družbe NFD Holding d.d., Finetol d.d., Maksima Invest d.d. in Daimond d.d. niso bile pripravljene sprejeti argumentacije družbe Maksima Holding glede prenehanja veljavnosti Predpogodbe glede sklenitve prodajne pogodbe z dne 07.04.2008, je bilo pričakovati, da bodo navedene družbe od družbe Maksima Holding skušale uveljavljati plačilo pogodbene kazni, ki je bila določena v citirani Predpogodbi.

Navedene družbe so dne 09.02.2009 vložile tožbo na plačilo pogodbene kazni v višini 19.482.477,37 EUR zoper družbo Maksima Holding. Družba je dne 21.04.2009 v roku podala ustrezen odgovor na tožbo tožečih strank, v katerem je podala svoje argumente, zaradi katerih tožeče stranke do plačila pogodbene kazni v obravnavanem primeru niso upravičene. Pravdni postopek se vodi pred pristojnim Okrožnim sodiščem v Ljubljani pod opravilno številko V Pg 454/2009.

Zaradi kumuliranja oziroma t.i. »zidanja« zahtevkov s strani tožečih strank ter zaradi učinkovite obrambe pred temi in morebitnimi nadaljnjimi zahtevki tožečih strank iz naslova sklenjene Predpogodbe glede sklenitve prodajne pogodbe z dne 07.04.2008, ki je naknadno izgubila veljavo na podlagi samega zakona (ex lege), je družba v pravdi opr. št. V Pg 454/2009 podala nasprotno tožbo, s katero uveljavlja ugotovitveni zahtevek, da je Predpogodba z dne 07.04.2008 naknadno prenehala obvezovati pogodbene stranke. Na ta način se bo z učinkom pravnomočnosti - torej z učinkom za vse morebitne nadaljnje postopke - ugotovilo, da je Predpogodba z dne 07.04.2008 med strankami naknadno postala neveljavna na podlagi samega zakona (ex lege).

V navedenem postopku so nekdanje sopogodbence družbe iz Sporazuma o izvajanju finančnega inženiringa, družbe NFD Holding d.d., Finetol d.d., Maksima Invest d.d. in Daimond d.d. od družbe kot tožene stranke zahtevajo povrnitev škode, ki naj bi jim nastala zaradi dejstva, da dne 31.12.2008 ni bila sklenjena glavna pogodba, dogovorjena s Predpogodbo glede sklenitve prodajne pogodbe z dne 7. 4. 2008.

Tožeče stranke so sprva uveljavljale zahtevek na plačilo pogodbene kazni v skupnem znesku 19.482.477,37 EUR zoper družbo, nato so dne 11. 5. 2009 njihov tožbeni zahtevek spremenile tako, da so namesto pogodbe kazni zahtevale plačilo odškodnine v skupnem znesku 115.716.411,90 EUR.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

Tekom postopka so tožeče stranke svoj tožbeni zahtevek na plačilo odškodnine delno umaknile tako, da so zahtevale le še odškodnino v skupnem znesku 63.644.026,55 EUR. Zaradi nepravočasnega plačila sodne takse za spremenjeni (povišani tožbeni zahtevek) in posledične fikcije umika iz 105. a člena ZPP, bi sicer morale Okrožno sodišče v Ljubljani šteti, da je tudi tožbeni zahtevek tožečih strank na plačilo odškodnine umaknjen.

V letu 2012 je bila opravljena in zaključena glavna obravnava v navedeni zadevi.

V mesecu januarju 2013 je Okrožno sodišče v Ljubljani v navedeni zadevi izdalo sodbo, s katero je tožbeni zahtevek tožečih strank zavrnilo v delu zahtevka na plačilo odškodnine v znesku 105 milijonov EUR. S to sodbo Okrožnega sodišča pa je bila tožečim strankam priznana terjatev na plačilo pogodbene kazni v višini nekaj več kot 10,5 milijona EUR s pripadki. Tako je bil do sedaj zahtevek tožečih strank, ki je skupaj znašal 115 milijonov EUR, že ubranjen v znesku kar 105 milijonov EUR oz. preko 91% deležu zahtevka.

Zoper ugodilni del navedene sodbe je družba podala ustrezno utemeljeno pritožbo. V navedeni sodbi prvostopnega sodišča tako zlasti ni bilo upoštevano, da je zaradi nastopa bistveno spremenjenih okoliščin skladno z določbo 6. odstavka 33. člena OZ Predpogodba z dne 7. 4. 2008 dejansko prenehala veljati, prav tako pa v nasprotju z določbo 217. člena ZFPPIPP ni bilo upoštevalo učinkov prisilne poravnave nad toženo stranko, ki je bila pravnomočno potrjena v postopku opr. št. St 529/2009.

V mesecu marcu 2013, sta bila po izdani sodbi Okrožnega sodišča v Ljubljani iz januarja 2013, izdana dva sklepa o zavarovanju s predhodno odredbo in sicer sklep opr. št. Z 80/2013 za zavarovanje upnika NFD HOLDING d.d., ki se nanaša na denarna sredstva na računu odprtem pri Sberbank banki d.d. in na vrednostne papirje NLB d.d., ISTRABENZ d.d., ETI ELEKTROELEMENT d.d. in CERTA d.d. in sklep opr. št. Z 71/2013 za zavarovanje upnika DAIMOND d.d., ki se nanaša na denarna sredstva na računu odprtem pri Sberbank banki d.d., na vrednostne papirje NLB d.d., ISTRABENZ d.d., ETI ELEKTROELEMENT d.d. in CERTA d.d. ter na denarne terjatve do družbe Publikum Fin d.o.o. in negotove denarne terjatve do Banke Celje d.d. in Gorenjske banke d.d.. Zoper oba navedena sklepa je družba podala ugovor.

Prav tako je potrebno izpostaviti, da četudi bi tožeče stranke s svojim tožbenim zahtevkom zoper družbo uspele, je zaradi potrjene prisilne poravnave nad družbo, družba tudi takšno terjatev tožečih strank dolžna poplačati zgolj pod pogoji potrjene prisilne poravnave.

Zoper ugodilni del navedene sodbe je *družba* podala ustrezno utemeljeno pritožbo, kateri je Višje sodišča v Ljubljani ugodilo le deloma, zlasti pa še vedno izreka sodbe ni prilagodilo določbam 217. člena ZFPPIPP s čemer niti Višje sodišče v Ljubljani v nasprotju s citirano zakonsko določbo in uveljavljeno sodno prakso ni bilo upoštevalo učinkov prisilne poravnave nad toženo stranko, ki je bila pravnomočno potrjena v postopku opr. št. St 529/2009.

Družba je po presečnem roku prejela sodbo Višjega sodišča v Ljubljani v kateri je odločilo, da je družba dolžna tožečim strankam plačati nekaj več kot 10.5 mio EUR s pripadki. Družba je zoper navedeno sodbo v zakonsko določenem roku vložila ustrezno revizijo, prav tako pa se je z upniki, ki imajo veliko večino terjatev, priznanih z navedeno sodbo dogovarja o pogojih in načinu poplačila glede na svoje zmožnosti.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

1.2. Pravdna zadeva tožeče stranke Gorenjska banka d.d. zaradi plačila 6.343.669,33 EUR oz. 4.088.963,73 EUR

Gorenjska banka d.d. je dne 5. 6. 2009 zoper družbo vložila predlog za izvršbo zaradi izterjave 6.343.669,33 EUR na podlagi menice, ki jo je v zavarovanje vračila posojila, najetega pri Gorenjski banki d.d., slednji izročila družba.

Na podlagi pravočasnega in popolnega ugovora družbe kot dolžnika navedenega zneska je pristojno sodišče izdalo sklep o napotitvi zadeve na pravdo. Navedena zadeva se je vodila kot pravdna zadeva zaradi plačila 6.343.669,33 EUR pred pristojnim Okrožnim sodiščem v Ljubljani pod opravilno številko I Pg 3197/2009.

Tekom postopka je Gorenjska banka d.d. delno umaknila svoj tožbeni zahtevek v navedeni zadevi za znesek kupnine, ki ga je pridobila z nezakonito vnovčitvijo danih ji finančnih zavarovanj, tako da je v navedenem postopku uveljavlja le še plačilo 4.088.963,73 EUR s pripadki.

Odločitev o navedenem tožbenem zahtevku tožeče stranke je neposredno odvisna od izida postopka s tožbo družbe zoper tožečo stranko iz naslova dejstva, da je tožeča stranka kot banka družbo oškodovala s tem, ko je a) najprej v nasprotju z njeno dolžno skrbnostjo brez utemeljenega razloga čakala z vnovčitvijo njej danih finančnih zavarovanj, kljub dejstvu, da je vrednost predmeta zavarovanja (vrednost tečajev zastavljenih delnic) močno in v daljšem obdobju kontinuirano upadala in b) je nato v nasprotju z veljavnimi predpisi v popolnoma nepregledni transakciji sama kupila predmet zavarovanj (zastavljene delnice) na podlagi ocene, da jih bo lahko sama ugodneje prodala. V navedenem postopku se bo ugotavljalo bistvena dejstva, ki predstavljajo predhodna vprašanja za odločitev v tem postopku.

Nadalje družba terjatvi Gorenjske banke d.d. v tem postopku ugovarja tudi iz razloga, da je Gorenjska banka d.d. presegla dana ji pooblastila ter je menico izpolnila v nasprotju z dogovorom z družbo. Zlasti pa je Gorenjska banka d.d. v dano ji bianko menico vpisala neobstoječ znesek, do katerega je prišla ne le z škodljivim načinom vnovčevanja danih ji finančnih zavarovanj, temveč tudi z nedovoljenim obračunavanjem obresti od obresti.

Tudi v primeru da bi Gorenjska banka d.d. kot tožeča stranka v tem postopku s svojim tožbenim zahtevkom zoper družbo uspela, je zaradi potrjene prisilne poravnave družba tudi takšen preostanek terjatve tožeče stranke družba dolžna poplačati zgolj pod pogoji potrjene prisilne poravnave.

V navedenem postopku je pristojno Okrožno sodišče v Ljubljani v poslovnem letu 2013 izdalo sodbo, s katero je tožbenemu zahtevku ugodilo ter družbi naložilo plačilo menične terjatve v znesku 4.088.963,73 EUR z zakonskimi zamudnimi obrestmi od dne 6. 2. 2010 dalje.

Zoper ugodilni del navedene sodbe je družba podala ustrezno utemeljeno pritožbo, saj sodišče prve stopnje ni upoštevalo ugovorov družbe, iz temeljnega posla je sodba vsebinsko materialno-pravno napačna, prav tako pa zlasti tudi izrek sodbe ne izpolnjuje zakonskih zahtev iz 217. člena ZFPPIPP in s tem torej ni upoštevan učinek nad družbo pravnomočno potrjene prisilne poravnave.

V navedeni zadevi ocenjujemo verjetnost uspeha s pritožbo na več kot 50%.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

1.3. Pravdna zadeva tožeče stranke Daimond d.d. zaradi plačila 625.055,47 EUR

Tožeča stranka Daimond d.d. je že dne 4. 6. 2009 zoper družbo vložila predlog za izvršbo na plačilo 625.055,74 EUR. Tožeča stranka je predlog za izvršbo vložila na podlagi domnevnih terjatev zoper družbo, ki naj bi izvirale iz naslova sklenjenega Sporazuma o izvajanju finančnega inženiringa. Na podlagi ugovora družbe zoper izdani sklep o izvršbi je bila zadeva napotena na pravdo, kjer se vodi pod opravilno številko IX Pg 3337/2009. Kasneje je tožeča stranka svoj tožbeni zahtevek delno umaknila, tako da je zahtevala le še plačilo 370.780,10 EUR.

Prav tako je potrebno izpostaviti, da četudi bi v delu tožeča stranka s svojim tožbenim zahtevkom zoper družbo uspela, je zaradi potrjene prisilne poravnave nad družbo, družba tudi takšno terjatev tožeče stranke dolžna poplačati zgolj pod pogoji potrjene prisilne poravnave.

V navedeni zadevi je pristojno sodišče izdalo sodbo, s katero je terjatev tožeče stranke ugotovilo v celoti, vendar tudi v tem primeru sodišče izreka navedene sodbe ni bilo oblikovalo skladno z določbo 217. člena ZFPPIPP. Družba je citirano sodbo prejela konec januarja 2014 in je tudi že pravočasno vložila napoved pritožbe (sodišče je namreč izdalo sodbo s skrajšano obrazložitvijo).

Glede na stanje postopka, procesne pomanjkljivosti postopka ter zlasti glede na izrecno izjavo pooblaščenke tožeče stranke v drugem postopku, da tožeča stranka in njene partnerice za družbo niso bile opravljale nobenih storitev finančnega inženiringa, ocenjujemo, da obstaja več kot 50% verjetnost, da bo družba s pritožbo uspela.

1.4. Izvršilni postopek VL 203297/2011 upnika Banke Celje d.d. zaradi izterjave 1.436.866,02 EUR

Banka Celje d.d. je zoper družbo vložila predlog za izvršbo na plačilo domnevne menične terjatve v znesku 1.436.866,02 EUR. Zaradi dejstva, da je Banka Celje d.d. izročeno ji menico zlorabila, saj jo je predložila napačni banki, pri kateri menica ni bila domicilirana, prav tako pa izpolnjena menica nima vseh potrebnih sestavin skladno z določbami Zakona o menici, je družba zoper izdani sklep o (menični) izvršbi vložila ugovor.

Na podlagi ugovora družbe, je bil sklep o izvršbi v navedeni zadevi razveljavljen v delu, v katerem je bila dovoljena izvršba. O zahtevkih tožeče stranke bo odločalo pristojno Okrožno sodišče v Ljubljani v pravnem postopku, ki se vodi pod opr. št. X Pg 2368/2012.

V poslovnem letu 2013 je pristojno Okrožno sodišče v Ljubljani v celoti zavrnilo tožbo tožeče stranke in izdalo sklep s katerim je prvotni sklep o izvršbi razveljavilo še v preostalem (dajatvenem) delu ter Banki Celje d.d. naložilo plačilo pravnih stroškov družbe v znesku 11.858,75 EUR.

Citirani sklep zaradi pritožbe Banke Celje d.d. sicer do dne 31. 12. 2013 še ni postal pravnomočen, vendar po naši oceni Banka Celje d.d. za uspeh s pritožbo nima realnih možnosti.

1.5. Pravdna zadeva tožeče stranke Nova Ljubljanska banka d.d. zaradi izterjave domnevne terjatve v skupni višini 16.145.742,57 EUR

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana kot tožeča stranka od družbe uveljavlja plačilo terjatve v skupni višini 16.145.742,57 EUR, ki se vodi pred Okrožnim sodišče v Ljubljani pod opr. št. I Pg 3369/2011.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

Tožeča stranka navedeni znesek terja deloma na podlagi zatrjevanega lastnega preostanka terjatve iz posojil, odobrenih družbi ter deloma z nakupom terjatve od predhodne imetnice, družbe LHB Internationale Handelsbank AG s sedežem v Frankfurtu ob Majni v Zvezni Republiki Nemčiji.

Družbi do sedaj še ni bilo mogoče preveriti, ali je tožeča stranka veljavno pridobila navedeno terjatev, vendar je nedvomno, da je takšna terjatev sporna. Prav tako pa gre za terjatev, ki predstavlja zavarovano terjatev v smislu določil ZFPPIP in za katero še niso bila vnovčena vsa zavarovanja. Zaradi tega tudi ni moč ugotoviti kakšna je prava višina terjatve, katere višina je še nadalje posebej nejasna, saj je bila višina terjatve, že pred njeno domnevo pridobitvijo s strani tožeče stranke sporna med družbo in izvirno imetnico terjatve, družbo LHB Internationale Handelsbank AG s sedežem v Frankfurtu ob Majni v Zvezni Republiki Nemčiji. Slednja je namreč prav tako nezakonito izvrševala njej dana zavarovanja, prav tako pa je bila s svojo izvršitvijo zavarovanj v upniški zamudi, zaradi česar niso tekle zamudne obresti, ki pa jih je očitno družba LHB Internationale Handelsbank AG s sedežem v Frankfurtu ob Majni v Zvezni Republiki Nemčiji obračunavala in jih sedaj uveljavlja tudi tožeča stranka v tem postopku.

Dejstvo je torej, da v obravnavanem primeru ni jasen niti obstoj veljavne pravne podlage za pridobitev vtoževane terjatve, prav tako pa zlasti ni jasna oz. še ni poznana pravilna višina navedene terjatve.

V obravnavani zadevi je Okrožno sodišče v Ljubljani v poslovnem letu 2012 izdalo sklep o prekinitvi postopka do pravnomočne rešitve tožbe družbe zoper banko LHB Internationale Handelsbank AG s sedežem v Frankfurtu, ki se vodi pred Deželnim sodiščem v Frankfurtu ob Majni.

Višje sodišče v Ljubljani je po pritožbi tožeče stranke obravnavano zadevo vrnilo sodišču prve stopnje v ponovno sojenje. Tožba banke NLB d.d. je bila s strani pristojnega sodišča tekom leta 2013 zavržena v celoti, banki NLB d.d. pa je bilo naloženo povračilo pravnih stroškov v znesku 10.412,00 EUR.

Prav tako je potrebno izpostaviti, da četudi bi v delu tožeča stranka s svojim tožbenim zahtevkom zoper družbo uspela, je zaradi potrjene prisilne poravnave nad družbo, družba tudi takšno terjatev tožeče stranke dolžna poplačati zgolj pod pogoji potrjene prisilne poravnave.

Sklep Okrožnega sodišča v Ljubljani o zavrženju tožbe zaradi vložene pritožbe banke NLB d.d. sicer tekom poslovnega leta 2013 še ni postal pravnomočen je pa družba po presečnem datumu prejela sklep Višjega sodišča v Ljubljani, s katerim je slednje potrdilo sodbo sodišča prve stopnje.

1.6. Pravdna zadeva tožeče stranke Odvetniška družba Borut Soklič in odvetniki o.p. d.o.o. iz Celja zaradi plačila pogodbene kazni v znesku 363.973,85 EUR

Na podlagi v letu 2011 sklenjene, za družbo škodljive in nezakonite pogodbe o opravljanju odvetniških storitev z Odvetniško družbo Borut Soklič in odvetniki o.p. d.o.o., je navedena odvetniška družba zoper družbo kot toženo stranko vložila tožbo na plačilo pogodbene kazni za odpoved pogodbe o opravljanju odvetniških storitev in preklica pooblastil navedeni odvetniški družbi.

Družba je zoper tožbo vložila pravočasen odgovor na tožbo, v katerem uveljavlja, da je do odpovedi pogodbe o opravljanju odvetniških storitev in preklica pooblastil prišlo iz krivdnih razlogov na strani Odvetniške družbe Borut Soklič in odvetniki o.p. d.o.o. iz Celja, ter da so dogovori v pogodbi o

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

opravljanju odvetniških storitev v neposrednem nasprotju z določbami Zakona o odvetništvu. Z navedeno, za družbo škodljivo, pogodbo o opravljanju odvetniških storitev, si je namreč odvetniška družba Borut Soklič in odvetniki o.p. d.o.o. poleg plačila za opravljene odvetniške storitve v višini 250,00 EUR na uro izgovorila tudi nagrado za uspeh v posameznih postopkih v višini kar 35 % prisojenega (ali ubranjenega) zneska. Ker je kumulacija večih in večkratnih plačil za isto storitev v nasprotju z določbo Zakona o odvetništvu (ter prav tako v nasprotju s pravili civilnega prava na splošno) tožeča stranka s svojim tožbenim zahtevkom verjetno ne bo mogla uspeti.

Zaradi zgoraj navedenega je družba zoper Odvetniško družbo Borut Soklič in odvetniki o.p. d.o.o. iz Celja v letu 2012 podala prijavo na Odvetniško zbornico Slovenije, kjer poteka proti navedeni odvetniški družbi disciplinski postopek, vendar pa po stanju na dan 31.12. še ni bil pravnomočno končan.

Glede na stanje postopka ocenjujemo, da obstaja več kot 50% verjetnosti, da bo tožbeni zahtevek tožeče stranke v tem postopku v celoti zavržen.

Na predlog navedene odvetniške družbe je Okrajno sodišče v Borovljah v mesecu juliju 2013 izdalo začasno odredbo s katero je prepovedalo razpolaganje s sredstvi na računu odprtem v Posojilnici - bank v Borovljah v znesku 363.973,85 EUR. Družba se je na začasno odredbo pritožila in s pritožbo tudi uspela. Ker je predlagateljica začasne odredbe pritožbo opustila je bil postopek v mesecu marcu 2014 pravnomočno končan.

1.7. Pravdna zadeva upnika Odvetniška družba Borut Soklič in odvetniki o.p. d.o.o. iz Celja zaradi plačila domnevno opravljenih storitev v znesku 87.340,43 EUR

Na podlagi v letu 2011 sklenjene, za družbo škodljive in nezakonite pogodbe o opravljanju odvetniških storitev z Odvetniško družbo Borut Soklič in odvetniki o.p. d.o.o., je navedena odvetniška družba zoper družbo kot toženo stranko vložila predlog za izvršbo na plačilo domnevno opravljenih storitev za družbo.

Zoper navedeni sklep o izvršbi je družba vložila pravočasni ugovor, saj domnevno za družbo opravljene storitve z veliko stopnjo verjetnosti sploh niso bile nikoli opravljene. Tako je na primer Odvetniška družba Borut Soklič in odvetniki o.p. d.o.o. družbi zaračunala kar 148 ur v skupnem znesku kar 37.000,00 EUR neto priprav na narok, na katerem družbe sicer sploh ni zastopala in v katerem ji je bilo pooblastilo za zastopanje preklicano bistveno pred razpisanim narokom. Posledično obstaja utemeljen sum, da storitve, katerih plačilo uveljavlja Odvetniška družba Borut Soklič in odvetniki o.p. d.o.o. niso bile nikdar opravljene.

Pristojno sodišče je ugovoru družbe v mesecu februarju 2013 ugodilo, ter zadevo napotilo na pravdo, kjer se bo ugotavljalo, ali so bile storitve dejansko opravljene.

V navedeni zadevi tekom poslovnega leta 2013 še ni bil opravljen narok za glavno obravnavo.

Na podlagi stanja postopka ocenjujemo, da obstaja 50% verjetnosti, da bo tožbeni zahtevek upnika oz. tožeče stranke zavržen. Pri tem sicer izrecno opozarjamo na možnost, da bodo tekom pravnega postopka pristojnemu sodišču predloženi dodatni dokazi v zvezi z vprašanjem, ali so bile zaračunane storitve dejansko opravljene.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

Na predlog navedene odvetniške družbe je Okrajno sodišče v Borovljah v mesecu juliju 2013 izdalo začasno odredbo in blokiralo sredstva na računu odprtem v Posojilnici - bank v Borovljah v znesku 87.340,43 EUR. Družba se je na začasno odredbo pritožila in s pritožbo tudi uspela. Sklep prvostopenjskega sodišča zaradi pritožbe predlagateljice začasne odredbe po stanju 31.12. še ni postal pravnomočen.

1.8. Pravdna zadeva tožeče stranke FINETOL d.d. zaradi plačila 126.984,96 EUR

Družba Finetol d.d. je v poslovnem letu 2012 zoper družbo vložila predlog za izvršbo na plačilo domnevne terjatev v znesku 126.984,96 EUR. Na podlagi ugovora družbe je bila zadeva napotena na reševanje v pravnem postopku.

Postopek je bil s strani pristojnega sodišča v poslovnem letu 2013 pravnomočno ustavljen, zahtevek tožeče stranke pa zavrnjen.

1.9. Pravdna zadeva tožeče stranke Maksima Invest d.d. zaradi plačila 547.855,43 EUR

Družba Maksima Invest d.d. je v poslovnem letu 2012 zoper družbo vložila predlog za izvršbo na plačilo domnevne terjatev v znesku 547.855,43 EUR. Na podlagi ugovora družbe je bila zadeva napotena na reševanje v pravnem postopku.

Tožbeni zahtevek tožeče stranke je bil zavrnjen.

Postopek je bil v poslovnem letu 2013 pravnomočno končan.

1.10. Pravdna zadeva tožeče stranke NFD Holding d.d. zaradi plačila 1.411.033,00 EUR

NFD Holding d.d. je zoper družbo vložila predlog za izvršbo zaradi plačila 2.822.006,00 EUR, ki ga je kasneje delno umaknila za $\frac{1}{2}$, tako da sedaj terja le še 1.411.003,00 EUR. Na podlagi ugovora družbe zoper navedeni sklep o izvršbi se sedaj zadeva vodi v pravnem postopku pred Okrožnim sodiščem v Ljubljani.

NFD Holding d.d. po lastnih navedbah v obravnavanem postopku uveljavlja plačilo nadomestil za opravljanje storitev finančnega inženiringa na podlagi sklenjenega Sporazuma o izvajanju finančnega inženiringa. Ker je Sporazum o izvajanju finančnega inženiringa kot zatrjevana pravna podlaga vtoževane terjatve prenehal veljati z dnem 31.12.2008 je dejstvo, da družba tožeči stranki vtoževane terjatve ne dolguje. Glede na navedbe tožeče stranke, podane v postopku, naj bi namreč njena domnevna terjatev nastala šele po tem datumu. Prav tako pa je v drugem postopku tožeča stranka izrecno priznala (postopek pod opr.št.V Pg 454/2009), da dogovorjenih storitev finančnega inženiringa za družbo dejansko ni izvajala.

Na navedeni podlagi ocenjujemo, da v obravnavani zadevi obstaja več kot 50% verjetnost, da bo tožbeni zahtevek tožeče stranke zavrnjen.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

Prav tako je potrebno izpostaviti, da četudi bi v delu tožeča stranka s svojim tožbenim zahtevkom zoper družbo uspela, je zaradi potrjene prisilne poravnave nad družbo, družba tudi takšno terjatev tožeče stranke dolžna poplačati zgolj pod pogoji potrjene prisilne poravnave.

V navedeni zadevi v poslovnem letu 2013 še ni bil opravljen narok za glavno obravnavo.

2. Postopki pred sodišči, v katerih družba nastopa kot tožeča stranka

2.1. Tožba družbe zoper tožene stranke NFD Holding d.d., Finetol d.d., Maksima Invest d.d. in Daimond d.d. zaradi plačila skupno 2.026.177,64 EUR neupravičeno zadržanih nadomestil za (neopravljene) storitve

Družba je dne 31.12.2009 zoper družbe NFD Holding d.d., Maksima Invest d.d., Daimond d.d. in Finetol d.d. vložila ustrezno tožbo, s katero od navedenih družb zahteva vračilo neupravičeno zadržanih nadomestil za storitve, ki jih tožene stranke za družbo niso nikoli bile opravile. Tožene stranke so se s Sporazumom o izvajanju finančnega inženiringa z dne 19.03.2008 zavezale, da bodo za družbo opravile določene storitve, opredeljene v 4. odstavku 2. člena citiranega Sporazuma. Ne glede na prevzete obveznosti tožene stranke s citiranim Sporazumom dogovorjenih storitev niso nikoli opravile. Kljub temu so zadržale vnaprej plačano nadomestilo za te storitve, ki ga je plačala družba. S predmetno tožbo posledično družba zahteva vračilo plačila za storitve, ki so ostale neopravljene. Predmetni postopek se vodi pred pristojnim sodiščem v Ljubljani pod opravilno številko VII Pg 10/2010.

V navedeni zadevi je bil postopek tekom poslovnega leta 2013 zaradi posledic začetkov stečajnih postopkov nad družbami Maksima Invest, Finetol in Daimond večino časa ustavljen. Obveznost dolžnikov je solidarna, kar pomeni, da bo glede na uvedene postopke stečaja pri večini družb, terjatev v pretežnem delu v primeru uspeha v postopku morala poravnati družba NFD Holding d.d., ki pa je od začetka tega leta v postopku poenostavljene prisilne poravnave.

Glede na stanje spisa ter zlasti na podlagi dejstva, da so tožene stranke v drugem postopku izrecno izjavile, da za družbo niso bile opravljale dogovorjenih storitev finančnega inženiringa. V obravnavani zadevi ocenjujemo, da obstaja več kot 50 % verjetnost, da bo družba s predmetno tožbo uspela, ter da bo vsled dejstva, da tožene stranke niso družbi opravile dogovorjenih storitev pristojno sodišče toženim strankam naložilo vračilo plačanih nadomestil za dogovorjene storitve.

2.2. Izterjava družbe zoper dolžnika Dekanter d.o.o. zaradi plačila skupno 600.000,00 EUR s pripadajočimi obrestmi

Družba zoper dolžnika Dekanter d.o.o. uveljavlja zahtevek na vračilo posojila v višini 600.000,00 EUR ter pripadajočih obresti v višini 44.538,17 EUR, skupaj torej 644.538,17 EUR. Pristojno sodišče je v navedenem izvršilnem postopku izdalo ustrezen sklep o izvršbi, ki je postal pravnomočen dne 10. 10. 2009.

V navedenem postopku izvršbe zoper dolžnika Dekanter d.o.o. je pristojno sodišče v letu 2012 opravilo prodajo nepremičnin v lasti dolžnika na območju Okrajnega sodišča v Piranu.

V izvršilnem postopku zoper dolžnika Dekanter d.o.o. do sedaj kljub večim predmetom izvršbe, družba ni uspela pridobiti pomembnejšega poplačila. V tekočem poslovnem letu je bila opravljena cenitev

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

poslovnega deleža dolžnika v družbi Butinar d.o.o., vendar iz cenitve izhaja, da tudi od prodaje le-tega družba ne more pričakovati pomembnejšega poplačila.

Posledično bo potrebno terjatev uveljavljati od zakonitega zastopnika in družbenika dolžnika, ki je opustil dolžnosti po ZFPPIPP in zlasti tudi na škodo družbe prekomerno obremenjeval premoženje dolžnika. Terjatev do dolžnika izkazuje družba bilančno in je razkrita v postavki V.1.3.

2.3. Tožba družbe zoper toženo stranko KBN nepremičninska družba d.o.o. zaradi plačila 800.000,00 EUR

Po stanju na dan 31.12.2009 je zapadla v plačilo terjatev družbe do kupca poslovnega deleža družbe v družbi Dekanter d.o.o., družbe KBN nepremičninska družba d.o.o. Kupec KBN nepremičninska družba d.o.o. namreč do dne 31.12.2009 ni plačal drugega obroka kupnine za poslovni delež v družbi Dekanter d.o.o. v skladu s sklenjeno pogodbo o prenosu poslovnega deleža.

V obravnavani zadevi je tožena stranka podala (sicer neutemeljen) ugovor, zaradi česar je pristojno sodišče zadevo s sklepom napotilo na pravdo. Navedena zadeva se sedaj vodi pred pristojnim sodiščem pod opravilno številko I Pg 5759/2010.

Zaradi zlorabe procesnih pravic s strani dolžnika oz. njegovega zakonitega zastopnika je družba vložila tudi predlog za izrek denarne kazni po ZPP.

V poslovnem letu 2012 je bila pravnomočno končana pravdna zadeva družbe zoper dolžnika KBN nepremičninska družba d.o.o. na plačilo preostanka kupnine za poslovni delež v družbi Dekanter d.o.o. v znesku 829.786,31 EUR.

Družba je v pravdnem postopku v celoti uspela ter je prav tako takoj vložila predlog za prisilno izvršbo navedene terjatve.

Na podlagi pravnomočne sodbe, s katero je bil dolžnik KBN nepremičninska družba d.o.o. obsojen na plačilo 829.786,31 EUR s pripadki, se sedaj pred pristojnim sodiščem vodi postopek izvršbe zoper navedenega dolžnika, v katerem je bila družbi tudi že priznana zastavna pravica na nepremičninah dolžnika v k.o. Neblo (Nova Gorica). Na podlagi pravnomočne in izvršljive sodne odločbe, s katero je bila g. Bažatu izrečena denarna kazen zaradi zlorabe procesnih pravic v postopku izterjave dolga do družbe KBN Nepremičninska družba, d.o.o., katere zakoniti zastopnik je bil g. Bažato, je družba vložila predlog za izvršbo. Izvršba za navedeni znesek je bila s strani sodišča dovoljena. Pri tem je potrebno opozoriti, da so pri navedenih nepremičninah dolžnika že vpisane zastavne pravice v korist upnice Nova Kreditna Banka Maribor d.d. v skupni višini 4.124.681,95EUR.

Kljub doseženemu sklepu o izvršbi družba tekom leta ni bila dosegla pomembnejšega poplačila svoje terjatve do dolžnika KBN nepremičninska družba d.o.o. Glede na stanje postopka tudi ni pričakovati, da bi lahko družba v postopku izterjave lahko dosegla pomembnejše poplačilo svoje terjatve do navedenega dolžnika.

Posledično bo potrebno terjatev uveljavljati od zakonitega zastopnika, ki je opustil svoje dolžnosti po ZFPPIPP in s tem povzročil, da upniki ne morejo doseči poplačila svojih terjatev. Terjatev do dolžnika izkazuje družba bilančno in je razkrita v postavki V.1.4.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

2.4. Tožba družbe zoper Banko Celje d.d. zaradi odškodnine v višini 1.910.513,00 EUR

Družba s tožbo zoper Banko Celje d.d. uveljavlja plačilo odškodnine v višini 1.910.513,00 EUR zaradi kršitev dolžne skrbnosti in zlorabe pravic pri vnovčevanju oz. izvršitvi navedeni banki danih finančnih zavarovanj. Navedena zadeva se vodi pred pristojnim sodiščem pod opravilno številko I Pg 364/2010 pred Okrožnim sodišče v Celju.

Družba je v letu 2011 pridobila tudi izvedensko poročilo in mnenje glede ocene višine poslovne škode, ki so jo družbi povzročile banke upnice, med drugim tudi tožena stranka s njihove dolžne skrbnosti pri izvrševanju njim zagotovljenih finančnih zavarovanj. Poročilo je kršitvijo podala sodna izvedenka za ekonomijo – finance, pooblaščenca ocenjevalka vrednosti podjetij in pooblaščenca revizorka. Poročilo izkazuje obstoj oškodovanja, saj je v poročilu prava vrednost predmeta finančnega zavarovanja ocenjena nekajkrat višje, kot je bila tožena stranka iztržila ob izvršitvi njej danih zavarovanj.

V letu 2012 se je nadaljevala glavna obravnava v tej zadevi, Pristojno Okrožno sodišče v Celju ugodilo predlogu za pridobitev določenih dokaznih listin, ki so pomembne za dokazovanje navedb družbe kot tožeče stranke.

V poslovnem letu 2013 je bil tožbeni zahtevek tožeče stranke s strani pristojnega sodišča zavrnjen. Družba je zoper zavrnilno sodbo podala pritožbo, saj – zlasti glede na pridobljeno izvedensko mnenje in strokovna mnenja – vsekakor ocenjuje, da je njena odškodninska terjatev utemeljena.

Po stanju na dan 31. 12. 2013 pristojno Višje sodišče v Celju o pritožbi še ni odločilo. Je pa družba po presečnem datumu prejela sodbo Višjega sodišča v Celju, s katerim je slednje potrdilo odločitev sodišča prve stopnje.

2.5. Tožba družbe zoper Gorenjsko banko d.d. zaradi odškodnine v višini 2.600.883,93 EUR

Družba zoper Gorenjsko banko d.d. s tožbo uveljavlja plačilo odškodnine v višini 2.600.883,93 EUR zaradi kršitev dolžne skrbnosti in zlorabe pravic pri vnovčevanju oziroma izvršitvi navedeni banki danih finančnih zavarovanj. Navedena zadeva se vodi pred pristojnim sodiščem pod opravilno številko I Pg 143/2010.

Družba je v letu 2011 pridobila tudi izvedensko poročilo in mnenje glede ocene višine poslovne škode, ki so jo družbi povzročile banke upnice, med drugim tudi tožena stranka s kršitvijo njihove dolžne skrbnosti pri izvrševanju njim zagotovljenih finančnih zavarovanj. Poročilo je podala sodna izvedenka za ekonomijo – finance, pooblaščenca ocenjevalka vrednosti podjetij in pooblaščenca revizorka. Poročilo izkazuje obstoj oškodovanja, saj je v poročilu prava vrednost predmeta finančnega zavarovanja ocenjena nekajkrat višje, kot je bila tožena stranka iztržila ob izvršitvi njej danih zavarovanj.

V obravnavanem postopku je sodišče v poslovnem letu 2012 izdalo dokazni sklep s katerim je odločilo, da bo v postopku postavilo izvedenka, ki naj ugotovi dejansko višino oškodovanja, ki ga je tožena stranka Gorenjska banka d.d. povzročila družbi.

V navedenem postopku odškodninske tožbe zoper Gorenjsko banko d.d. zaradi oškodovanja pri unovčenju danih zavarovanj, se je postopek v letu 2013 nadaljeval s postavitvijo izvedenke. Imenovana izvedenka je v svojem mnenju navedla, da banke kot dobri strokovnjaki pri načrtovanju poplačila iz prodaje zastavljenega premoženja opravijo vrsto formalnih preizkusov (analiz in ocen), na podlagi

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

katerih načrtujejo najbolj gospodaren način prodaje zastavljenega premoženja. Nadalje je poudarila tudi, da se banke kot dobri strokovnjaki običajno povezujejo z drugimi potencialnimi prodajalci istovrstnega premoženja ter opravijo druge ukrepe za maksimiranje prodajne cene glede na rezultate opravljenih analiz in ocen. S tem je izvedenka potrdila večino navedb o običajni praksi v bančništvu. Glede na dejstvo, da Gorenjska banka d.d. v obravnavanem primeru ni izvedla ničesar od tega, kar izvedenka opisuje kot običajno podlago v bančni praksi za sprejem strokovne odločitve o načinu prodaje zastavljenega premoženja in oblikovanju ponudbene cene ter ukrepov za njeno maksimiranje, je torej očitno, da je Gorenjska banka d.d. družbi odškodninsko odgovorna.

Posledično pričakujemo v obravnavani zadevi z verjetnostjo več kot 50 %, da bo sodišče tožbenemu zahtevku ugodilo.

2.6. Tožba družbe zoper Novo Ljubljansko banko d.d. zaradi odškodnine v višini 1.586.532,68 EUR

Družba je v poslovnem letu 2010 zoper Novo Ljubljansko banko d.d. vložila ustrezno odškodninsko tožbo za povračilo škode, ki jo je imenovana banka povzročila družbi z opustitvijo dolžne skrbnosti pri izvršitvi v njeno korist zastavljenih vrednostnih papirjev, katerih imetnica je bila družba.

Na podlagi zbranih podatkov in dokazil je družba namreč ugotovila, da jo je imenovana banka oškodovala, saj je zaradi opustitve dolžne skrbnosti, ki ji jo nalagajo določbe Zakona o finančnem zavarovanju, pri izvrševanju v njeno korist ustanovljenih finančnih zavarovanj (zastavnih pravic) iztržila manj, kot bi bila iztržila v primeru, da bi bila ravnala z zahtevano skrbnostjo dobrega strokovnjaka.

V posledici opustitve dolžne skrbnosti s strani imenovane banke, je družba utrpela premoženjsko škodo v navedeni višini, ki ji jo je dolžna imenovana banka kot oškodovalec povrniti.

Družba je v letu 2011 pridobila tudi izvedensko poročilo in mnenje glede ocene višine poslovne škode, ki so jo družbi povzročile banke upnice, med drugim tudi tožena stranka s kršitvijo njihove dolžne skrbnosti pri izvrševanju njim zagotovljenih finančnih zavarovanj. Poročilo je podala sodna izvedenka za ekonomijo – finance, pooblaščenca ocenjevalka vrednosti podjetij in pooblaščenca revizorka. Poročilo izkazuje obstoj oškodovanja, saj je v poročilu prava vrednost predmeta finančnega zavarovanja ocenjena nekajkrat višje, kot je bila tožena stranka iztržila ob izvršitvi njej danih zavarovanj. V zadevi je bil doslej vložen le odgovor na tožbo, prvi narok za glavno obravnavo v poslovnem letu 2013 še ni bil opravljen in tudi ne razpisan.

Glede na pridobljeno izvedensko poročilo in mnenje glede ocene višine poslovne škode, povzročene družbi s strani bank upnic, ki ga je izdelala ustrezno usposobljena sodna izvedenka ekonomsko-finančne stroke, pooblaščenca ocenjevala podjetij in pooblaščenca revizorka, v katerem je izrecno ugotovljeno, da so banke povzročile družbi premoženjsko škodo, ocenjujemo, da v navedeni zadevi obstaja več kot 50% verjetnosti, da bo družba s svojim tožbenim zahtevkom uspela.

2.7. Tožba družbe zoper LHB Internationale Handelsbank AG Frankfurt zaradi odškodnine v višini 2.313.132,00 EUR

Družba je v poslovnem letu 2010 zoper LHB Internationale Handelsbank AG Frankfurt vložila ustrezno odškodninsko tožbo za povračilo škode, ki jo je imenovana banka povzročila družbi z opustitvijo dolžne skrbnosti pri izvršitvi v njeno korist zastavljenih vrednostnih papirjev, katerih imetnica je bila družba.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

Na podlagi zbranih podatkov in dokazil je družba namreč ugotovila, da jo je imenovana banka oškodovala, saj je zaradi opustitve dolžne skrbnosti, ki ji jo nalagajo določbe Zakona o finančnem zavarovanju, pri izvrševanju v njeno korist ustanovljenih finančnih zavarovanj (zastavnih pravic), iztržila manj, kot bi bila iztržila v primeru, da bi bila ravnala z zahtevano skrbnostjo dobrega strokovnjaka.

V posledici opustitve dolžne skrbnosti s strani imenovane banke je družba utrpela premoženjsko škodo v navedeni višini, ki ji jo je dolžna imenovana banka kot oškodovalec povrniti.

Po stanju spora na dan 31.12.2012 je nemogoče kvalificirano podati oceno verjetnosti uspeha družbe v predmetnem pravnem postopku, vendar je potrebno izpostaviti, da je družba v letu 2011 pridobila izvedensko poročilo in mnenje glede ocene višine poslovne škode, ki so jo družbi povzročile banke upnice, med drugimi tudi tožena stranka, s kršitvijo njihove dolžne skrbnosti pri izvrševanju njim zagotovljenih finančnih zavarovanj. Poročilo je podala sodna izvedenka za ekonomijo – finance, pooblaščenka ocenjevalka vrednosti podjetij in pooblaščenka revizorka. Poročilo izkazuje obstoj oškodovanja, saj je v poročilu prava vrednost predmeta finančnega zavarovanja ocenjena nekajkrat višje, kot je bila tožena stranka iztržila ob izvršitvi njej danih zavarovanj. Posledično, na podlagi podanega poročila, ki izkazuje obstoj oškodovanja, ocenjujemo, da obstaja velika verjetnost, da bo družba s predmetnim tožbenim zahtevkom uspela. Glede na višino ugotovljenega oškodovanja obstaja tudi verjetnost, da bo družba tekom postopka višino postavljenega tožbenega zahtevka morala celo zvišati.

V mesecu decembru leta 2012 je bila prva obravnava v tej zadevi.

Pred Deželnim sodiščem v Frankfurtu ob Majni je bila v juniju leta 2013 druga obravnava, vendar o predmetni zadevi po stanju 31.12. navedeno sodišče še ni razsodilo.

2.8. Tožba družbe zoper Banko Celje d.d. zaradi vračila neupravičene obogatitve v znesku 23.213,85 EUR

Družba je od Banke Celje d.d. kot tožene stranke uveljavlja vračilo neupravičeno pridobljenih sredstev v znesku 23.213,85 EUR, ki jih je Banka Celje d.d. pridobila z zlorabo menice, ki je bila Banki Celje d.d. dana v zavarovanje obveznosti vračila posojila. Banka Celje d.d. je menico namreč predložila v plačilo pri drugi banki, kot je bil v meničnem pooblastilu dogovorjen domicilat menice, prav tako pa je Banka Celje d.d. menico zlorabila z neupravičeno navedbo datuma v slednji, ki ji je omogočila zavesti banko, ki vodi družbin TRR, da je predložena menica veljavna.

Navedeni postopek se vodi pred pristojnim Okrožnim sodiščem v Celju pod opr. št. I Pg 1719/2011. V navedenem postopku v letu 2012 še ni bil opravljen prvi narok za glavno obravnavo.

V poslovnem letu 2013 je bila opravljena in zaključena glavna obravnava v navedeni zadevi, sodišče pa je ugotovilo, da je tožena stranka Banka Celje d.d. dolžna na podlagi neveljavne menice neupravičeno pridobljeno premoženjsko korist vrniti družbi ter je Banki Celje d.d. nadalje naložila povračilo njenih pravnih stroškov.

Navedena sodba zaradi pritožbe Banke Celje d.d. v poslovnem letu 2013 še ni dosegla pravnomočnosti, vendar glede na izkazano dejansko stanje v postopku Banka Celje d.d. nima realnih možnosti za uspeh s pritožbo. Terjatev do dolžnika izkazuje družba bilančno in je razkrita v postavki V.1.4..

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

2.9. Tožba zaradi izpodbijanja sklepov 17. skupščine družbe ETI d.d.

Tožba je bila vložena zaradi izpodbijanja nekaterih sklepov skupščine družbe ETI d.d., ki so bili sprejeti na skupščini dne 30.08.2011.

Glavni očitke v tožbi je usklajeno delovanje nekaterih delničarjev, ki skupaj s svojimi deleži presegajo prevzemni prag in so po mnenju družbe dolžni objaviti prevzemno ponudbo za nakup delnic ETI d.d., posledično pa jim glasovalne pravice mirujejo. Tožba je zasnovana na izračunih, da bi v primeru pravilnega upoštevanja zgolj glasovalnih delnic, nekateri sklepi bili sprejeti, nekateri pa ne. Uspeh tožbe bo po mnenju družbe predvsem odvisen od dokaznega postopka; dokazovanje usklajenega ravnanja je namreč zelo oteženo.

Tožba je bila v poslovnem letu 2013 umaknjena.

2.10. Tožba zaradi izpodbijanja sklepov 18. skupščine družbe ETI d.d.

Tožba je bila vložena zaradi izpodbijanja nekaterih sklepov skupščine družbe ETI d.d., ki so bili sprejeti na skupščini dne 12.07.2012.

Družba v tožbi izpodbija sklep o delitvi bilančnega dobička, ki je nezakonit in sam s sabo v nasprotju in pa sklep o spremembi statuta, ki ne bi bil sprejet, če bi se pravilno upoštevalo dejstvo, da nekatere delnice nimajo glasovalnih pravic, pri ugotavljanju izidov glasovanja delničarjev na skupščini pa so bile kljub temu upoštevane. Posledično, ker je sklep o spremembi statuta nezakonit in ga je potrebno razveljaviti, se izpodbija tudi sklep o določitvi sejin in nagrad članom nadzornega sveta.

Tožba je bila v poslovnem letu 2013 umaknjena.

2.11. Sodni preizkus primerne denarne odpravnine zaradi iztisnitve kot manjšinskega delničarja družbe Triglav RE d.d.

Družba je skupaj z nekaterimi drugimi delničarkami družbe Zavarovalnica Triglav d.d. vložila zahtevo za sodni preizkus primernosti denarne odškodnine po ZGD-1 zaradi iztisnitve oz. izključitve iz družbe TRIGLAV RE d.d. s strani večinske delničarke Zavarovalnica Triglav d.d.

Po oceni iztisnjenih delničarjev je namreč Zavarovalnica Triglav d.d. kot večinska delničarka iztisnjenim delničarjem izplačala občutno prenizko odpravnino za prisilno pridobitev njihovih delnic.

Narok v predmetni zadevi je bil v poslovnem letu 2013 razpisan in opravljen v januarju 2014 in je bil preložen za nedoločen čas.

2.12. Tožba zoper Rajka Čampo zaradi neupravičene obogatitve v znesku 57.793,38 EUR

Zoper Rajka Čampo je družba v poslovnem letu 2013 vložila tožbo zaradi neupravičene obogatitve v znesku 34.757,64 EUR. Po uspešnem pravnomočnem zaključku delovnopravne zadeve pred Delovnim in socialnim sodiščem v Ljubljani je družba zahtevek razširila na 57.793,38 EUR. Gre za izterjavo

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

prejemkov iz delovnega razmerja, ki jih je Rajko Čampa prejel na podlagi pravnomočne sodbe Višjega delovnega in socialnega sodišča v Ljubljani. V isti zadevi je družba vložila tudi predlog za zavarovanje z začasno odredbo, ki mu je sodišče ugodilo.

V predmetni zadevi poteka tudi mediacijski postopek za mirno rešitev sodnega spora.

2.13. Predlog za izvršbo zoper dolžnika VENET d.o.o. zaradi izterjave 50.000,00 EUR

Družba je v poslovnem letu 2013 na okrajnem sodišču v Celju, zaradi neizpolnjevanja pogodbenih pogojev, vložila predlog za izvršbo na podlagi izvršilnega naslova, ki se vodi pod opr.št. In 965/2013, zoper dolžnika Venet d.o.o., zaradi izterjave 50.000,00 EUR s pripadki.

Navedeno sodišče je s sklepom dovolilo predlagano izvršbo in odredilo zaznambo sklepa v zemljiški knjigi. Sodni cenilec je izdelal oceno vrednosti nepremičnine iz katere izhaja, da je ocena tržna vrednost nepremičnine 100.700,00 EUR. Terjatev do dolžnika izkazuje družba bilančno in je razkrita v postavki V.1.3.

13. Izjava o upravljanju družbe in odgovornosti posloводства

Uprava družbe izjavlja, da družba pri svojem poslovanju spoštuje vse za njo obvezujoče določbe relevantne slovenske zakonodaje ter druge veljavne predpise. Družba ni zavezana, da se pri upravljanju drži posebnih kodeksov, zato priporočila, ki jih vsebuje Kodeks upravljanja javnih delniških družb, uprava družbe uporablja zgolj kot usmeritev in izhodišče pri svojem odločanju v obsegu, ki je smiseln glede na njeno velikost (mikro družba z dvema zaposlenima). Uprava družbe obenem zagotavlja, da je upravljanje družbe transparentno in učinkovito. Prav tako družba ni opravila nobene transakcije s povezanimi osebami, ki je ne bi razkrila v tem letnem poročilu. Družba v letu 2013 tudi ni imela nikakršnega poslovnega razmerja z obvladujočo družbo.

V povezavi z 12. točko 69. člena ZGD-1 posloводство pojasnjuje, da družba ne izvaja operacij, ki ne bi bile izkazane v bilanci stanja, razen odškodninskih tožbenih zahtevkov, ki so opisani v točki II.12.

Družba nima sprejete delniške sheme za delavce. Uprava tudi nima pooblastil za izdajo ali nakup lastnih delnic. Pravila o imenovanju ter zamenjavi organov vodenja ali nadzora družbe ter pravila o spremembah statuta so opredeljena v statutu družbe. Družba med poslovnim letom 2013 ni izdala obveznic. Prav tako družba ni odobrila predumov, posojil ali poroštev članom posloводства kot tudi ne članom nadzornega sveta kot fizičnim osebami. Pravila družbe o imenovanju in odpoklicu posloводства družbe so zapisana v statutu družbe. Člane nadzornega sveta izvoli in potrdi skupščina družbe. Mandat posameznega člana nadzornega sveta je potrjen s sklepom skupščine družbe, člani nadzornega sveta so praviloma izvoljeni za obdobje štirih let od dneva izvolitve. Ostale določbe o delu in funkcijah nadzornega sveta so določene v Poslovniku o delu nadzornega sveta družbe.

Posloводство potrjuje računovodske izkaze za leto, končano 31. decembra 2013 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Družba v poslovnem letu 2013 z obvladujočo družbo FB Investicije d.o.o. ali z njo povezano družbo ali pa na pobudo ali v interesu teh družb ni imela nobenih poslov in ni storila ali opustila drugih dejanj, ki bi za družbo pomenila prikrajšanje v smislu 545. člena ZGD-1.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo letnega poročila tako, da le-to predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov poslovanja za leto 2013.

Poslovodstvo potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarja. Poslovodstvo tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju podjetja ter v skladu z veljavno zakonodajo in s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Poslovodstvo je tudi odgovorno za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Poslovodstvo odobrava za objavo Letno poročilo družbe MAKSIMA HOLDING d.d. za leto 2013.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

III. RAČUNOVODSKI IZKAZI S POJASNILI

1. Bilanca stanja na dan 31.12.2013

	Pojasnila	31.12.2013	V EUR 31.12.2012
S R E D S T V A (A + B + C)		9.140.352	10.236.695
A. DOLGOROČNA SREDSTVA		2.086.554	2.118.856
I. Neopredmetena sredstva		0	0
II. Opredmetena osnovna sredstva		3.222	1.088
1. Druge naprave in oprema	1.1.	3.222	1.088
III. Naložbene nepremičnine		0	0
IV. Dolgoročne finančne naložbe		2.083.332	2.115.883
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		0	0
2. Dolgoročna posojila	1.3.	2.083.332	2.115.883
V. Dolgoročne poslovne terjatve		0	1.885
1. Dolgoročne poslovne terjatve do drugih		0	1.885
VI. Odložene terjatve za davek		0	0
B. KRATKOROČNA SREDSTVA		7.052.673	8.115.860
I. Sredstva za prodajo		8.897	30.300
II. Zaloge		0	0
III. Kratkoročne finančne naložbe		5.056.842	5.603.744
1. Kratkoročne finančne naložbe v delnice in deleže		4.527.439	4.999.744
a) Druge kratkoročne finančne naložbe	1.2	4.527.439	4.999.744
2. Kratkoročna dana posojila in depoziti		529.403	604.000
a) Kratkoročna posojila drugim	1.3	529.403	604.000
IV. Kratkoročne poslovne terjatve		318.372	184.742
1. Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev		149	0
2. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	1.4	318.223	184.742
V. Denarna sredstva	1.5	1.668.562	2.297.074
C. AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		1.125	1.979
Zabilančna sredstva	1.10	51.178.928	105.253.281
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV (A do D)		9.140.352	10.236.695
A. KAPITAL		2.881.093	3.502.329
I. Vpoklicani kapital		6.399.850	6.399.850
1. Osnovni kapital	1.6.	6.399.850	6.399.850
II. Kapitalske rezerve		0	0
III. Rezerve iz dobička		0	0
IV. Presežek iz prevrednotenja		0	0
V. Preneseni čisti poslovni izid	1.7	-2.897.522	-1.168.441
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta		-621.235	-1.729.080
B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PČR		6.222.009	6.621.401
1. Rezervacije	1.8.	6.222.009	6.621.401

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI		0	0
Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		37.250	104.460
I. Obveznosti , vključene v skupine za odtujitev		0	0
II. Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti	1.09	37.250	104.460
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev		21.268	104.460
2. Druge kratkoročne obveznosti		15.982	0
D. PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE			8.505
Zabilančne obveznosti	1.10	51.178.928	105.253.281

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

2. Izkaz poslovnega izida za obdobje 01.01. – 31.12.2013

	Pojasnila	01.01.- 31.12.13	V EUR 01.01.- 31.12.12
1 Čisti prihodki od prodaje		149	168
4 Drugi poslovni prihodki	2.1	399.393	2.679.221
5 Stroški blaga materiala in storitev		585.832	501.888
NV prodanega blaga in stroški porabljen.			
a) materiala		11.254	11.751
b) Stroški storitev	2.2	574.578	490.137
6 Stroški dela	2.3	130.099	350.478
a) Stroški plač		104.663	282.809
b) Stroški socialnih zavarovanj		9.263	30.580
Stroški pokojninskih zavarovanj		8.668	20.902
c) Drugi stroški dela		7.505	16.187
7 Odpisi vrednosti		22.669	140.490
a) Amortizacija		1.266	6.056
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri opredmetenih in neopredmetenih OS	2.4.	21.403	11.765
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih		0	122.669
8 Drugi poslovni odhodki		953	279.510
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA		-340.011	1.407.023
9 Finančni prihodki iz deležev		155.208	95.459
c) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	2.5	155.208	95.459
10 Finančni prihodki iz danih posojil		110.748	161.183
b) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	2.6	110.748	161.183
11 Finančni prihodki iz poslovnih terjatev		1.961	29.067
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih	2.7	1.961	29.067
12 Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	2.8	577.912	3.421.643
13 Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		0	0
14 Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		1.246	167
b) Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev		1.246	167
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA		-651.252	-1.729.078
15 Drugi prihodki	2.9	33.032	0
16 Drugi odhodki		3.015	2
17 Davek iz dobička		0	0
18 Odloženi davki		0	0
19 ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		-621.235	-1.729.080

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

3. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje 01.01. – 31.12.2013

		V EUR	
		01.01.-31.12.13	01.01.-31.12.12
19	ČISTI POSLOVNI IZID OBDOBJA	-621.235	-1.729.080
20	Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev		
21	Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		
22	Dobički in izgube, ki izhajajo iz pretvorbe računovodskih izkazov družb v tujini (vplivi sprememb deviznih tečajev)		
23	Druge sestavine vseobsegajočega donosa		
24	CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	-621.235	-1.729.080

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

4. Izkaz denarnih tokov za obdobje 01.01. – 31.12.2013

	V EUR	
	01.01.-31.12.13	01.01.-31.12.12
A DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a Postavke izkaza poslovnega izida	-674.652	-1.081.296
poslovni prihodki (razen za prevred.) in finančni prih. iz posl. terj.	46.881	29.235
poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevred.) in fin. odh.	-721.533	-1.110.531
b Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk BS	-155.126	-83.298
začetne manj končne poslovne terjatve	-80.266	-22.193
začetne manj končne aktivne čas. razmejitve	854	-1.796
končni manj začetni poslovni dolgovi	-67.210	-46.167
končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	-8.506	-13.142
c Prebitek prejemkov ali pribitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	-829.779	-1.164.594
B DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a Pritoki pri naložbenju	204.667	564.035
prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih	176.203	116.459
prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	0
prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	28.464	441.888
prejemki od odtujitve opredmetenih osn. sredstev	0	5.688
b Izdatki pri naložbenju	-3.400	-62.000
izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	0	0
izdatki za pridobitev opredmetenih sredstev	-3.400	0
izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	-50.000
izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	0	-12.000
c Prebitek prejemkov ali pribitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	201.267	502.035
C DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a Prejemki pri financiranju	0	0
prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	0
b Izdatki pri financiranju	0	0
izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	0	0
izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	0	0
c Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)	0	0
DENARNI IZID V OBDOVJU (Ac+Bc+Cc)	-628.511	-662.559
Začetno stanje denarnih sredstev	2.297.074	2.959.633
Končno stanje denarnih sredstev	1.668.562	2.297.074

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

5. Izkaz gibanja kapitala za obdobje 01.01. – 31.12.2013

		Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička		Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta		Skupaj
		Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička		Prenesena čista izguba	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	
A1.	Končno stanje 31.12.2012	6.399.850	0	0	0	0	-2.897.522	0	0	3.502.329
a)	Preračuni za nazaj							0		0
b)	Prilagoditve za nazaj							0		0
A2.	Začetno stanje 01.01.2013	6.399.850	0	0	0	0	-2.897.522	0	0	3.502.328
B1.	Spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	-621.235	-621.235
a)	Vnos čistega poslovnega izida	0	0	0	0	0	0	0	-621.235	-621.235
b)	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
a)	Zmanjšanje zaradi poravnave prenesene izgube ali izgube poslovnega leta z zmanjšanjem osnovnega kapitala in hkrati zmanjšanje izgube		0	0	0	0	0	0	0	0
b)	Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.	Končno stanje 31.12.2013	6.399.850	0	0	0	0	-2.897.522	0	-621.235	2.881.093
	BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA		0	0	0	0	-2.897.522	0	-621.235	-3.518.757

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

6. Izkaz gibanja kapitala za obdobje 01.01. – 31.12.2012

v EUR

		Vpoklicani kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička		Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta		Skupaj
		Osnovni kapital		Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička		Prenesena čista izguba	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	
A1.	Končno stanje 31.12.2011	26.706.101	0	0	0	0	-21.415.461	0	0	5.290.640
a)	Preračuni za nazaj							0		0
b)	Prilagoditve za nazaj						-59.231	0		0
A2.	Začetno stanje 01.01.2012	26.706.101	0	0	0	0	-21.474.692	0	0	5.231.409
B1.	Spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	0	0	0	-1.729.080	-1.729.080
a)	Vnos čistega poslovnega izida	0	0	0	0	0	0	0	-1.729.080	-1.729.080
č)	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B3.	Spremembe v kapitalu	-20.306.251	0	0	0	0	20.306.251	0	0	0
a)	Prenos poslovnega izida preteklega leta	-20.306.251	0	0	0	0	20.306.251	0	0	0
b)	Razporeditev čistega dobička tekočega leta po sklepu uprave	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.	Končno stanje 31.12.2012	6.399.850	0	0	0	0	-1.168.441	0	-1.729.080	3.502.329
	BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA		0	0	0	0	-1.168.441	0	-1.729.080	-2.897.521

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

7. Izkaz bilančnega dobička / izgube za leto 2013

Dodatek k izkazu gibanja kapitala je izkaz bilančne izgube:

	v EUR	
	leto 2013	leto 2012
čisti poslovni izid poslovnega leta	-621.235	-1.729.080
preneseni rezultat preteklih let	-2.897.522	-1.168.441
učinek prisilne poravnave na kapital	/	/
zmanjšanje kapitalskih rezerv	/	/
= bilančni dobiček oz. izguba	-3.518.757	-2.897.521

IV. RAČUNOVODSKE USMERITVE

Podlaga za izdelovanje računovodskih izkazov

Računovodski izkazi družbe Maksima Holding d.d. so pripravljeni v skladu z računovodskimi in poročevalskimi zahtevami Slovenskih računovodskih standardov 2006.

Pri tem sta upoštevani temeljni računovodski predpostavki: upoštevanje nastanka poslovnih dogodkov in upoštevanje časovne neomejenosti delovanja.

Kakovostne značilnosti računovodskih izkazov družbe in s tem tudi celotnega računovodenja so predvsem razumljivost, ustreznost, zanesljivost in primerljivost.

Podjetje popravi bistvene napake iz preteklih obdobj za nazaj, in sicer v prvih računovodskih izkazih, odobrenih za objavo, po odkritju napak. Napake popravi s preračunavanjem primerjalnih zneskov sredstev, dolgov in vseh vpletenih sestavin kapitala predstavljenega preteklega obdobja. Napake iz preteklega obdobja se popravijo s preračunavanjem za nazaj (kot da do njih v preteklem obdobju sploh ne bi bilo prišlo). Učinek popravkov napak iz preteklih obdobj se ne vključi v poslovni izid obdobja, v katerem je prišlo do odkritja napak.

Računovodski izkazi so sestavljeni v evrih brez centov. Morebitna odstopanja v seštevkih do 2 EUR so rezultat zaokroževanja zneskov na EUR.

Predpostavka delujočega podjetja

Računovodski izkazi družbe temeljijo na predpostavki delujočega podjetja – na predpostavki, da bo podjetje nadaljevalo poslovanje v dogledni prihodnosti in nima niti namena niti potrebe, da bi ga povsem ustavilo ali pomembno skrčilo.

Tekoče obveznosti družba plačuje skladno z dogovorjenimi plačilnimi roki in v celoti.

Neopredmetena sredstva

Ob začetnem pripoznanju se neopredmetena sredstva izmerijo po nabavni vrednosti, ki jo tvorijo nakupna cena in stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno njihovi usposobitvi za uporabo. Neopredmetena sredstva se amortizirajo po enakomerni časovni metodi. Amortiziranje se začne, ko je sredstvo na razpolago za uporabo.

Amortizacijska stopnja za neopredmetena dolgoročna sredstva znaša:

- programska oprema: 33,30% letno.

Opredmetena osnovna sredstva

Ob začetnem pripoznanju se opredmetena osnovna sredstva izmerijo po nabavni vrednosti, ki jo tvorijo nakupna cena in stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno njihovi usposobitvi za uporabo. Za merjenje vrednosti opredmetenega osnovnega sredstva po pripoznanju je družba izbrala model nabavne vrednosti in ga uporablja za celotno skupino opredmetenih osnovnih sredstev. Ob odtujitvi ali če od uporabe osnovnega sredstva ali odtujitve ni več mogoče pričakovati prihodnjih gospodarskih koristi, se pripoznanje opredmetenega osnovnega sredstva odpravi.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

Opredmetena osnovna sredstva se amortizirajo po enakomerni časovni metodi. Amortiziranje se začne prvi dan v naslednjem mesecu po tistem, ko je opredmeteno osnovno sredstvo razpoložljivo za uporabo.

Ocenjene dobe koristnosti za opredmetena osnovna sredstva znašajo od dve do pet let.

Amortizacijske stopnje za opredmetena osnovna sredstva znašajo:

- računalniška oprema: 50% letno,
- pohištvo in ostala oprema: 25% letno,
- druga pisarniška oprema: 20% letno.

Kratkoročne poslovne terjatve

Poslovne terjatve se ob začetnem pripoznanju izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih knjigovodskih listin, ob predpostavki, da bodo iz njih pritekale gospodarske koristi, povezane z njimi, in je moč njihovo izvirno vrednost zanesljivo izmeriti. Poslovne terjatve, izražene v tujih valutah, so preračunane v domačo valuto na dan nastanka, na dan bilanciranja pa z referenčnim tečajem ECB oziroma s tečajem Banke Slovenije za valute, za katere ECB ne objavlja referenčnih tečajev (srbski dinar RSD). Učinki preračuna na dan bilanciranja povečujejo redne finančne prihodke. Obresti so obračunane v skladu s pogodbo od dneva zapadlosti kratkoročne terjatve in predstavljajo prihodek od financiranja.

Kratkoročne poslovne terjatve se zaradi oslabitve prevrednotujejo, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo pošteno oziroma iztržljivo vrednost razen, če je terjatev ocenjena kot neizterljiva.

Dolgoročne finančne naložbe

Dolgoročne finančne naložbe se ob začetnem pripoznanju izmerijo po poštenu vrednosti. Začetni pripoznani vrednosti se prištejejo še stroški posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva (razen pri sredstvu, ki je uvrščeno v skupino sredstev, izmerjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida).

Družba najmanj enkrat letno, in sicer pred sestavitvijo letnih računovodskih izkazov, preveri ustreznost izkazane velikosti posamezne finančne naložbe in posojil. Če kaka finančna naložba ali posojilo izgublja vrednost (na primer zaradi neuspešnega poslovanja družbe, ki ji je naša družba dala posojilo, in podobno), družba presodi na osnovi sodelovanja neodvisnega ocenjevalca vrednosti in na tej osnovi oblikuje popravek njene začetno izkazane vrednosti v breme prevrednotovalnih finančnih odhodkov.

Kratkoročne finančne naložbe

Kratkoročne finančne naložbe se ob začetnem pripoznanju izmerijo po vrednosti, ki ji ustrezajo naložena denarna sredstva ali drugačna sredstva, skupaj s stroški posla, ki izhajajo neposredno iz nakupa finančnega sredstva. Kratkoročne finančne naložbe v finančna sredstva, s katerimi se trguje na delujočem organiziranem trgu in je njihovo pošteno vrednost mogoče zanesljivo izmeriti, razvrščamo med za prodajo razpoložljiva finančna sredstva. Prevrednotenje za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev ugotavljamo najmanj enkrat mesečno. Dokazani dobiček ali dokazana izguba pri finančnem sredstvu, razpoložljivem za prodajo, se pripozna neposredno v kapitalu kot povečanje ali zmanjšanje presežka iz prevrednotenja. Izgube kot posledice prevrednotenja zaradi oslabitve, ki niso mogle biti poravnane s presežkom iz prevrednotenja, se pripoznajo kot finančni odhodki iz oslabitve. Popravek

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

vrednosti kratkoročnih finančnih naložb ugotavljamo skladno s SRS 3 in smiselno uporabo Pojasnila 1 k SRS 3 Slovenskega inštituta za revizijo z dne 22.12.2008.

Ob odtujitvi kratkoročne finančne naložbe se pripozna finančni prihodek, če je čisti iztržek zanjo večji od njene knjižne vrednosti, oz. finančni odhodek, če je knjižna vrednost večja od čistega iztržka zanjo.

Prevrednotenje za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev ugotavljamo najmanj enkrat mesečno. Dokazani dobiček ali dokazana izguba pri finančnem sredstvu, razpoložljivem za prodajo, se pripozna neposredno v kapitalu kot povečanje ali zmanjšanje presežka iz prevrednotenja. Izgube kot posledice prevrednotenja zaradi oslabilve, ki niso mogle biti poravnane s presežkom iz prevrednotenja, se pripoznajo kot finančni odhodki iz oslabilve. Potrebo po preizkusu za oceno slabitve za finančne naložbe v kapitalski instrument presojamo skladno s Pojasnilom 1 k SRS 3 Slovenskega inštituta za revizijo z dne 22.12.2008, in sicer:

- Za kotirajoče, tržne finančne naložbe: ko je odstotek zmanjšanja poštene vrednosti finančne naložbe v obdobju od dneva pripoznanja do bilančnega presečnega dne večji od relativne spremembe uradno objavljenega indeksa delujočega trga finančnih instrumentov v istem obdobju;
- Za nekotirajoče, netržne finančne naložbe: če je knjigovodska vrednost finančne naložbe na bilančni presečni dan za več kot 20% večja od sorazmernega dela knjigovodske vrednosti celotnega kapitala tistega podjetja, v katerem ima podjetje naložbo, na ta dan.

Denarna sredstva

Denarna sredstva izkazujejo gotovino kot denar v blagajni, denar na bančnih računih in bančni depozit na odpoklic. Knjižni denar kot dobroimetje na računu v banki se smatra kot takoj razpoložljiva denarna sredstva. Denarno sredstvo, izraženo v tuji valuti, se prevede v domačo valuto z referenčnim tečajem ECB oziroma s tečajem Banke Slovenije za valute, za katere ECB ne objavlja referenčnih tečajev (srbski dinar RSD) na dan prejema.

Prevrednotenje denarnih sredstev se pojavi le v primeru denarnih sredstev, izraženih v tujih valutah, če se po pripoznanju spremeni devizni tečaj. Tečajna razlika se v poslovnih knjigah izkaže kot redni finančni prihodek ali redni finančni odhodek.

Kapital

Celotni kapital družbe sestavljajo vpoklicani kapital, čisti poslovni izid poslovnega leta, preneseni čisti poslovni izid in presežek iz prevrednotenja. Presežek iz prevrednotenja se nanaša na prevrednotovanje finančnih sredstev, družba prevrednotovalne popravke vodi ločeno po posameznih sredstvih.

Družba ne izkazuje rezerv kot posledica izvedenega finančnega prestrukturiranja, saj so se vse rezerve črpale za finančno prestrukturiranje družbe.

Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti

Kratkoročne obveznosti so finančne in poslovne, ki jih je treba vrniti oziroma poravnati najkasneje v letu dni, zlasti v denarju.

Finančne obveznosti predstavljajo glavnice najetih posojil. Knjigovodska vrednost finančnih obveznosti je enaka njihovi izvirni vrednosti, zmanjšani za odplačila glavnice.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

Poslovne obveznosti so obveznosti za kupljeno blago ali storitve, obveznosti za kupljene finančne naložbe, obveznosti za obresti na podlagi posojilnih pogodb, obveznosti do zaposlencev za opravljeno delo, obveznosti do države in drugi dolgovi.

Obveznosti se pripoznajo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin ob njihovem nastanku in upniki zahtevajo njihovo plačilo. Kratkoročne obveznosti, izražene v tuji valuti, se prevrednotujejo zaradi spremembe deviznega tečaja. Povečanje obveznosti povečuje redne finančne odhodke oziroma v primeru slabitve obveznosti redne finančne prihodke.

Družba pred sestavo letnih računovodskih izkazov presodi pošteno vrednost kratkoročnih obveznosti na podlagi pogodb.

Kratkoročne časovne razmejitve

Kratkoročne časovne razmejitve so terjatve in druga sredstva ter obveznosti, ki se bodo po predvidevanjih pojavili v letu dni in katerih nastanek je verjeten, velikost pa zanesljivo ocenjena. Z aktivnimi časovnimi razmejitvami so zajeti kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki in kratkoročno nezaračunani prihodki, s pasivnimi časovnimi razmejitvami pa vnaprej vračunanimi stroški in kratkoročno odloženi prihodki. Velikost kratkoročnih razmejitev ustreza njihovi poštenu in resnični vrednosti.

Rezervacije

Rezervacije se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja pripoznavaajo, če: (a) obstaja zaradi preteklega dogodka sedanja obveza (pravna ali posredna); (b) je verjetno, da bo pri poravnavi obveze potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo pritekanje gospodarskih koristi; in (c) je mogoče znesek obveze zanesljivo izmeriti. Rezervacije se v knjigovodskih razvidih in bilanci stanja pripoznavaajo z vračunavanjem ustreznih stroškov oziroma odhodkov, če je verjetno, da bodo v prihodnosti nastajali takšni stroški oziroma odhodki in je zanje potrebno rezerviranje pokrivanja.

Pripoznanje rezervacij v računovodskih razvidih in bilanci stanja se odpravi, kadar so že izrabljene nastale možnosti, zaradi katerih so bile rezervacije oblikovane, ali pa ni več potrebe po njih.

Na koncu obračunskega obdobja družba preveri ustreznost izkazanega zneska rezervacij tako, da je njihova vrednost enaka sedanji vrednosti izdatkov, ki so po predvidevanjih potrebni za poravnavo obveze.

Družba med rezervacijami izkazuje rezervacije za pričakovane izgube iz kočljivih pogodb. Kočljive pogodbe so tiste, pri katerih neizogibni stroški izpolnjevanja pogodbenih obvez, ugotovljeni na koncu poslovnega leta, presegajo gospodarske koristi, ki se pričakujejo od njih.

Pri oblikovanju rezervacij se upošteva zanesljivo oceno tako prihodnjih stroškov kot tudi izgube. Pri ocenjevanju (ne)gotovosti se upoštevajo izkušnje v podobnih okoliščinah in mnenja strokovnjakov.

Družba je ravnala v skladu s prejšnjim odstavkom, zato se skladno z računovodskimi predpisi šteje, da je velikost rezervacij zanesljivo ocenjena.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

Zabilančna sredstva in obveznosti

Zabilančna sredstva in obveznosti se nanašajo na zavarovanje kratkoročnih bančnih posojil, ki so zavarovana z zastavo delnic, na izkazane pogojne obveznosti in pogojne terjatve.

Pogojna obveznost je bodisi (a) možna obveza, ki izhaja iz preteklih dogodkov in katere obstoj je odvisen od (ne)pojavitve enega ali več negotovih prihodnjih dogodkov, ki se ne obvladujejo v celoti, bodisi (b) sedanja obveza, ki izhaja iz preteklih dogodkov, vendar se ne pripozna, ker ni verjetno, da bo za njeno poravnavo potreben odtok dejavnikov, ki omogočajo gospodarske koristi, ali ker njenega zneska ni mogoče dovolj zanesljivo izmeriti. Skladno s SRS 10.5 se (dolgoročne) pogojne obveznosti ne obravnavajo kot rezervacije.

Pogojna terjatev je možna terjatev, ki izhaja iz preteklih dogodkov in katere obstoj potrdi le pojavitev ali nepojavitev enega ali več negotovih prihodnjih dogodkov, ki jih podjetje ne obvladuje v celoti.

Družba vzpostavlja izvenbilančno evidenco v poslovnih knjigah družbe iz naslova spremljanja tožbenih postopkov (v letu 2012 je bila izvenbilančna evidenca vzpostavljena izven glavne knjige) na osnovi dejanskih prejetih in izdanih tožbenih zahtevkov brez pripadkov in na osnovi poročila pravnega strokovnjaka, ki vodi tožbene zahtevke.

Razlogi za spremembo računovodske usmeritve je v zagotovitvi preglednosti tveganj, ki izhajajo iz sodnih postopkov.

Začasnih davčnih razlik družba ne bo izvenbilančno spremljala in jih v letnem poročilu tudi ne bo razkrivala zaradi pomembne negotovosti v zvezi z udenarjanjem teh terjatev.

Prihodki

Prihodki so povečanja gospodarskih koristi v obračunskem obdobju v obliki povečanj sredstev ali zmanjšanj dolgov. Družba razčlenjuje prihodke na poslovne, finančne in druge prihodke. Poslovni prihodki so prihodki od prodaje storitev in drugi poslovni prihodki. Prihodke od prodaje sestavljajo vrednosti prodanih storitev v obračunskem obdobju. Prevrednotovalni poslovni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev kot presežki prodajne vrednosti nad knjigovodsko vrednostjo.

Finančni prihodki se pojavljajo v zvezi z dolgoročnimi in kratkoročnimi finančnimi naložbami. Sestavljajo jih obračunane obresti, dividende in drugi deleži iz dobička in drugi finančni prihodki, če ni dvoma glede njihove velikosti, zapadlosti in plačljivosti. Finančni prihodki se pojavljajo tudi v zvezi s terjatvami, predvsem v obliki obresti. Prevrednotovalni finančni prihodki se pojavljajo ob odtujitvi finančnih naložb kot presežki njihove prodajne vrednosti nad knjigovodsko vrednostjo.

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

Odhodki

Odhodki so zmanjšanja gospodarskih koristi v obračunskem obdobju v obliki zmanjšanj sredstev ali povečanj dolgov. Družba razčlenjuje odhodke na poslovne, prevrednotovalne poslovne, finančne in izredne odhodke.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

Poslovni odhodki so v načelu enaki vračunanim stroškom v obračunskem obdobju:

Stroški materiala in storitev obsegajo vse stroške nabavnih vrednosti prodanih količin, materiala in proizvodnih ter neproizvodnih storitev, ki so nastali v zvezi z izvajanjem poslovnega procesa družbe.

Stroški dela obsegajo stroške bruto plač in nadomestil, prispevke in davke ter druge stroške v zvezi z zaposlenimi – npr. regresi, prehrana, prevoz na delo, odpravnine.

Stroški amortizacije so zneski nabavne vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev s končnimi dobami koristnosti, ki v posameznih obračunskih obdobjih prehajajo iz teh sredstev v nastajajoče poslovne učinke.

Drugi poslovni odhodki so zneski dajatev, ki niso odvisni od stroškov dela ali drugih vrst stroškov: zneski sodnih taks in zneski nadomestil, plačanih Agenciji za trg vrednostnih papirjev.

Finančne odhodke sestavljajo odhodki iz financiranja (predvsem procesne obresti po postopku prisilne poravnave in tečajne razlike) in odhodki za naložbenje (predvsem prevrednotovalni finančni odhodki, oslabitve finančnih naložb).

Druge odhodke predstavljajo neobičajne postavke (izredni odhodki) in ostali odhodki, ki zmanjšujejo poslovni izid.

Obdavčitev

Davek od dohodka pravnih oseb se v skladu s slovensko zakonodajo obračunava od obdavčljivega dohodka družbe. Obveznost za davek bremeni obdobje, v katerem je davčna obveznost nastala.

Zaradi narave poslovanja je verjetnost pozitivne davčne osnove majhna in se terjatve za odloženi davek (iz davčne izgube) ne ugotavljajo in ne evidentirajo.

Družba je na dan 31.12.2013 v registru davčnih zavezancev identificirana kot davčni zavezanec skladno s 3. točko prvega odstavka 76. člena ZDDV-1.

Poslovanje s tujimi valutami

Sredstva in obveznosti, ki so izražene v tujih valutah, so preračunane v evre po srednjem tečaju Banke Slovenije na presečni bilančni dan. Vse pozitivne in negativne tečajne razlike so prikazane v izkazu poslovnega izida za tekoče leto.

Izpostavljenost in obvladovanje tveganj

Tveganje plačilne sposobnosti je tveganje, da bo podjetje naletelo na težave pri zbiranju finančnih sredstev, potrebnih za izpolnitev finančnih obveznosti. Družba je zaradi strukture sredstev in možnosti udenarjenja le-teh izpostavljena tveganjem plačilne sposobnosti.

Glede na to, da je družba uspešno zaključila postopek prisilne poravnave, ocenjujemo tveganje plačilne sposobnosti kot majhno.

Kreditno tveganje se kaže predvsem v tem, da posojiljemalec ob zapadlosti ne bo sposoben plačati posojila in v skladu s kreditno pogodbo dogovorjenih obresti. Ker je družba uspešno opravila prisilno poravnavo in s tem finančno prestrukturiranje in izvedla pravnomočno potrjen finančni načrt, družba nima več obveznosti iz posojilnih pogodb oziroma vsaj ne takšnih, ki bi zahtevale od družbe njihovo odplačilo. Sredstva, ki so še vedno v lasti družbe in so zastavljena, so izključna pravica ločitvenih upnikov, ostale obveze, ki naj bi izhajale iz kreditnih pogodb, pa so predmet sodnega postopka in bodo

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

znane šele ob pravnomočno zaključenem sodnem postopku. Poleg kreditnega tveganja na pasivni strani obstaja tudi kreditno tveganje na aktivni strani. Zaradi spremembe ocene kreditne sposobnosti, tveganja stečaja in tveganja povrnitve družb posojilojemalk, obstaja tveganje, ki tudi predstavlja kreditno tveganje družbe. Uprava družbe ažurno spremlja poslovanje družb posojilojemalk in v primeru zaznanja tveganja ustrezno ukrepa; v skrajni sili tudi s pravnimi sredstvi. Prav tako tudi ažurno in aktivno spremlja poslovanje družb, ki predstavljajo naložbe družbe Maksima Holding d.d. V kolikor družba zazna kakšna velika odstopanja v poslovanju družb, v katerih ima investirana sredstva, se oblikujejo popravki vrednosti naložb in terjatev, prav tako pa se poizkuša sredstva odprodati.

Družba je omejeno izpostavljena kreditnemu tveganju, največja možna izpostavljenost je do višine terjatve po dolgoročnem posojilu do družbe Publikum Fin iz naslova izvensodne poravnave, kar je opisano v točki 9. Posojilo je zavarovano s stvarnimi jamstvi. Poštena vrednost zavarovanja je na podlagi izdelane ocene 753.215 EUR.

Pri **obrestnih tveganjih** je družba izpostavljena predvsem možnemu dvigu obrestnih mer za prejeta posojila. Z upoštevanjem donosnosti kapitala družbe, ki ni višja od stroškov financiranja, je družba lahko za to tveganje bolj občutljiva, predvsem ob povečanju obsega tujih virov financiranja. Da bi se izognili takim tveganjem, si družba prizadeva za najem posojil po fiksno dogovorjenih obrestnih merah vezanih na EUR z možnostjo predčasnega vračila.

Valutno tveganje je tveganje, da bo vrednost finančnih instrumentov nihala zaradi spremembe deviznih tečajev. Družba je prisotna na mednarodnih trgih preko naložb v tuje vrednostne papirje.

Naložbe družbe Maksima Holding d.d. v naložbe, iz katerih lahko izvira valutno tveganje, so vrednostno relativno majhne, zato družba valutno tveganje ocenjuje kot srednje.

Pri **tečajnih tveganjih** je družba izpostavljena predvsem spremembam borznih tečajev delnic družb, ki kotirajo na borzi. V skrbi za obvladovanje takega tveganja skrbimo za ustrezno razpršitev naložb v tržne vrednostne papirje.

Družba ocenjuje tečajno tveganje kot srednje.

Strateška tveganja so vezana predvsem na investiranje družbe v prihodnosti. Pri tem je družba lahko izpostavljena tveganju, da ne uspe doseči potrebnega lastniškega deleža v posamezni družbi in ne zagotavlja pričakovanih kapitalskih dobičkov v primeru prodaje. Taka tveganja poskušamo obvladovati s hitrim odzivom in ustrezno prodajo take naložbe, ki ni vedno v skladu s strateško postavljenimi cilji, vendar zagotavlja sprejemljiv izkupiček.

Družba ocenjuje strateško tveganje kot srednje.

Tveganje povezano z vrednostnim papirjem. Delnice Maksima Holding d.d. z oznako MAHR so uvrščene v vstopno kotacijo Ljubljanske borze vrednostnih papirjev. Skladno z opravljeno revizijo kriterijev likvidnosti je bila opravljena razvrstitev delnic v avkcijsko trgovanje. Ljubljanska borza družbi ponuja možnost za vzpostavitev likvidnosti delnice z vzdrževalcem likvidnosti, za kar pa družba še ni sprejela odločitve.

Glede na najnovejše dogajanje na Ljubljanski borzi in s tem povezane odločitve večjih družb, ki so se odločile za drugo kotacijo na drugih borzah, ocenjujemo tveganje povezano z vrednostnimi papirji kot veliko.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

Sestav področnega in območnega odseka

Organiziranost poslovanja družbe in spremljanje notranjih informacij ne zahteva oz. narekuje predstavitve računovodskih podatkov po področnih in območnih odsekih.

Izkaz gibanja kapitala

Izkaz gibanja kapitala je temeljni računovodski izkaz, v katerem so resnično in pošteno prikazane spremembe sestavin kapitala za prikazano obračunsko obdobje.

Izkaz gibanja kapitala je sestavljen tako, da posamično prikazuje vse sestavine kapitala zajete v bilanco stanja.

Izkaz denarnega toka

Izkaz denarnega toka je temeljni računovodski izkaz, v katerem so resnično in pošteno prikazane spremembe stanja denarnih sredstev in njihovih ustreznikov za prikazano obračunsko obdobje.

Izkaz denarnega toka je sestavljen po posredni metodi (RS 26.10 – različica II), kar pomeni, da podatki za postavke izkaza izhajajo iz poslovnih knjig družbe in z dopolnjevanjem postavk poslovnih prihodkov in poslovnih odhodkov (brez prevrednotovalnih) ter finančnih prihodkov iz poslovnih terjatev in finančnih odhodkov iz poslovnih obveznosti (brez prevrednotovalnih) iz izkaza poslovnega izida s spremembami obratnih sredstev, časovnih razmejitev, rezervacij in odloženih davkov v obdobju.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

V. RAZČLENITVE IN POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

1. Bilanca stanja

1.1 Opredmetena in neopredmetena osnovna sredstva

3.222 EUR

Spremembe opredmetenih in neopredmetenih osnovnih sredstev v letu 2013 so razvidne iz naslednje tabele:

v EUR

	Računalniški programi	Računalniška oprema	Pisarniška oprema	Druga oprema	SKUPAJ
Nabavna vrednost					
stanje na dan 01.01.2013	6.900	12.506	1.157	0	20.563
povečanja - pridobitve	0	0	0	3.400	3.400
zmanjšanja - odpis	0	0	0	0	0
Prenos računalniških programov na neopredmetena OS	632	-632	0	0	0
stanje na dan 31.12.2013	7.532	11.874	1.157	3.400	23.963
Popravek vrednosti					
stanje na dan 01.01.2013	6.900	11.418	1.157	0	19.475
povečanje - amortizacija	0	813	0	453	1.266
zmanjšanja - odpis	0	0	0	0	0
Prenos računalniških programov na neopredmetena OS	632	-632			0
stanje na dan 31.12.2013	7.532	11.599	1.157	453	20.741
Neodpisana vrednost					
stanje na dan 01.01.2013	0	1.088	0	0	1.088
stanje na dan 31.12.2013	0	275	0	2.947	3.222
Predujmi za OOS					
stanje na dan 01.01.2013	0	0	0	0	0
stanje na dan 31.12.2013	0	0	0	0	0
Skupaj					
stanje na dan 01.01.2013	0	1.088	0	0	1.088
stanje na dan 31.12.2013	0	275	0	2.947	3.222

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

1.2 Kratkoročne finančne naložbe v delnice in deleže

4.527.439 EUR

v EUR

	31.12.2012	31.12.2013
Kratkoročne finančne naložbe v delnice in deleže	4.999.744	4.527.439
CERTA D.D.	2.082.855	2.082.855
ETI ELEKTROELEMENT D.D.	2.838.294	2.438.901
NLB D.D.	47.775	0
LOGINA D.O.O.	0	0
KOMERCIALNA BANKA A.D.	12.190	0
IRITEL D.D.	6.773	0
AGROBANKA D.D.	5.262	5.262
PRIVREDNA BANKA D.D.	4.399	54
ISTRABENZ D.D.	2.020	367
PROGRES A.D.	176	0

Vse kratkoročne finančne naložbe so razvrščene v skupino za prodajo razpoložljivih sredstev, katerih vrednosti se merijo po pošteni vrednosti preko kapitala (tržni vrednostni papirji) ali po njihovi nabavni vrednosti (netržni vrednostni papirji). Na delnicah slovenskih družb je vpisana zastavna pravica potencialnih upnikov, kar je podrobneje navedeno v točki V.1.10.

v EUR

Naložba	Vrednost na dan 31.12.2013	št. delnic	% v OK
ETI ELEKTROELEMENT D.D.	2.438.901	59.662	12,00
CERTA D.D.	2.082.855	285.296	12,61
AGROBANKA A.D.	5.262	660	0,00
ISTRABENZ D.D.	367	4.040	0,00
PRIVREDNA BANKA A.D.	54	685	0,00
SKUPAJ	4.527.439		

Družba je skladno s Pojasnilom 1 k SRS 3 Slovenskega inštituta za revizijo z dne 22.12.2008 v poslovnem letu 2013 opravila slabitve finančne naložbe do ETI ELEKTROELEMENT D.D. – kot opisano v Pojasnilu k izkazom točka V.2.8.

V letu 2013 so bile prodane delnice Iritel d.d.(3.200 kom), Komercialne banke a.d.(988 kom) in Privredne banke a.d. (2.433 kom).

1.3 Dolgoročna in kratkoročna posojila in depoziti

2.612.735 EUR

v EUR

	31.12.2012	31.12.2013
Dolgoročna posojila	2.133.332	2.083.332
Publikum Fin d.o.o.	2.083.332	2.083.332
Venet d.o.o.	50.000	0

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

Med dolgoročnimi finančnimi naložbami v posojila družba izkazuje finančno terjatev do Publikum Fin d.o.o. v višini 2.083.332 tisoč EUR, po obrestni meri 6-mesečni euribor + 2,7% letno, ki ustreza dogovoru v izvensodni poravnavi z dne 11.03.2013, katero zapade leta 2018.

Dolgoročno posojilo Venet d.o.o. pa je razporejeno med kratkoročna posojila.

Kratkoročno dana posojila se nanašajo na posojila družbam v državi v skupni višini 529.403 EUR.

v EUR

	31.12.2012	31.12.2013
Kratkoročna posojila	604.000	529.403
Dekanter d.o.o.	242.000	117.403
Reprokolinska d.o.o.	350.000	350.000
Venet d.o.o.	0	50.000
Depozit	12.000	12.000

- družba Dekanter d.o.o. dolguje kratkoročno posojilo v višini 600.000 EUR, ki je zapadlo v plačilo dne 31.03.2009. V tej zadevi je bila v letu 2009 vložena tožba, pojasnjena v točki II.12. Ostalo, Pravdni postopki. Zapadlo neplačano posojilo se od dne zapadlosti dalje obrestuje po zakoniti zamudni obrestni meri, ki na dan 31.12.2013 znaša 8,5% letno. Družba ima za navedeno posojilo oblikovan popravek vrednosti terjatve v višini 482.597 EUR, od tega je 124.597 EUR obremenilo finančne odhodke leta 2013, kar je razvidno v točki V.2.8;

- družba Reprokolinska d.o.o. dolguje kratkoročno posojilo v višini 350.000 EUR, po 6% letni obrestni meri, z zapadlostjo v juniju 2014;

- družba Venet d.o.o. dolguje kratkoročno posojilo v višini 50.000 EUR. Posojilo je obrestovano v višini 12 mesečni EURIBOR + 3% letno. Posojilo je zapadlo v plačilo v februarju 2014. Zaradi neizpolnjevanja pogodbenih pogojev je posojilo zapadlo predčasno in poteka postopek izterjave, ki je opisan v točki II.12. pod zaporedno št. 2.13.. Poštena vrednost stvarnega zavarovanja je na podlagi ocene sodnega cenilca 100.700,00 EUR.

Med kratkoročnimi finančnimi naložbami družba izkazuje še depozit v višini 12.000 EUR.

1.4 Kratkoročne poslovne terjatve do drugih

318.223 EUR

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

v EUR

	31.12.2012	31.12.2013	Pojasnilo
Kratkoročne poslovne terjatve	184.792	318.223	
KBN d.o.o.	800.000	800.000	preostanek kupnine iz naslova pogodbe o odsvojitvi poslovnega deleža v družbi Dekanter d.o.o. v višini 800.000 EUR do družbe KBN nepremičninska družba d.o.o., rok zapadlosti: 31.12.2009, ki je v celoti popravljeno
Slabitev terjatve KBN d.o.o.	-800.000	-800.000	
Zamudne obresti do KBN d.o.o.	145.008	145.008	znesek neplačanih zamudnih obresti na terjatev iz predhodne alineje v višini 145.008 EUR; tako terjatev za glavnico kot terjatev za obresti sta v celoti popravljena.
Slabitev zamudnih obresti do KBN d.o.o.	-145.008	-145.008	
Banka Celje d.d.	23.181	23.181	terjatev iz naslova neupravičeno zadržanih sredstev (Banka Celje d.d.) 23.181 EUR - obrazložitev v točki II.2.8.
Terjatve do državnih institucij	5.559	25.177	terjatve do državnih institucij (povrnitev socialnih prispevkov za zaposlenega Rajka Čampa) v višini 25.177 EUR (vezano na spor pod točko II.2.12.)
NFD Holding d.d.	153.673	153.673	neporabljen predujem po Sporazumu o izvajanju finančnega inženiringa v višini 153.673 EUR do družbe NFD Holding d.d.; postavka je vezana na spor pod točko II.2.1., ter na rezervacijo za morebitne izgube pod točko V.1.8.
Predujmi	0	53.366	predujem za storitve cenitve Polfin d.o.o. v višini 48.800 EUR ter predujmi za sodne cenilce ter izvršitelju Marjanu Hojsu v višini 4.565 EUR
Varščina	550	550	varščina v višini 550 EUR
Pogodbene obresti	1829	62.276	terjatve v višini 62.276 EUR za obresti Reprokolinska d.o.o. in Venet d.o.o. ter Publikum Fin d.o.o.
Zamudne obresti	196.223	196.223	natečene neplačane pogodbene in zamudne obresti do posojilojemalcev Dekanter d.o.o. v višini 196.223 EUR (glavnica v točki V.1.3) so v celoti slabljene;
Slabitev zamudnih obresti	-196.223	-196.223	

1.5 Denarna sredstva

1.668.562 EUR

v EUR

	31.12.2012	31.12.2013
Denarna sredstva	2.297.074	1.668.562
Gotovina v blagajni	117	416
Denarna sredstva na računih	2.296.957	1.668.146

Družba izkazuje 1.668.562 EUR denarnih sredstev, od tega 416 EUR gotovine in 1.668.146 knjižnega denarja na poslovnih računih doma in v tujini. 1.668.128 EUR denarnih sredstev je nominiranih v domači valuti (EUR), 18 EUR pa v tuji valuti (srbski dinar) in je na presečni bilančni dan preračunano v domačo valuto po tečaju Banke Slovenije (enotni tečaj ECB).

1.6 Vpoklicani kapital

6.399.850 EUR

Vpoklicani kapital družbe znaša na dan 31.12.2013 6.399.850 EUR.

1.7 Preneseni čisti poslovni izid

-2.897,522 EUR

Preneseni čisti poslovni izid znaša -2.897.522 EUR in izkazuje preostanek nepokritih čistih izgub iz preteklih let.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

1.8 Rezervacije

6.222.009 EUR

Družba v poslovnih knjigah izkazuje rezervacije za pričakovane izgube iz kočljivih pogodb.

V poslovnem letu 2009 je družba oblikovala rezervacije za pričakovane izgube iz kočljivih pogodb, in sicer iz naslova na dan učinkovanja odpovedi Sporazuma o izvajanju finančnega inženiringa nezapadlih in neplačanih zneskov storitev finančnega inženiringa, dogovorjenih z navedenim Sporazumom, v višini 3.091.368 EUR. Glede na časovno umeščenost Sporazuma o izvajanju finančnega inženiringa in iz njega izvirajočih oblikovanih rezervacij za pričakovane izgube iz kočljivih pogodb je družba znesek oblikovanih rezervacij zmanjšala za 45 odstotkov - skladno s potrjenim načrtom finančnega prestrukturiranja. Na dan 31.12.2013 družba torej izkazuje 1.700.253 EUR rezervacij iz tega naslova.

v EUR

Rezervacije	začetno stanje na dan 31.12.2012	zmanjšanje	končno stanje na dan 31.12.2013
DAIMOND d.d.	245.678	0	245.678
FINETOL d.d. v stečaju	90.748	0	90.748
MAKSIMA INVEST d.d. v stečaju	391.517	0	391.517
NFD HOLDING d.d.	972.310	0	972.310
LBH Internationale Handelsbank AG Frankfurt	4.921.148	399.392	4.521.756
SKUPAJ	6.621.401	399.392	6.222.009

Na dan 31.12.2013 družba izkazuje tudi 4.521.756 EUR rezervacij za izgube iz kočljivih pogodb do bank posojilodajalk. Izkazani znesek ustreza ocenjeni vrednosti izdatkov, potrebnih za poravnavo obveznosti iz kočljivih pogodb, največ v vrednosti nevnovčenih vrednostnih papirjev (CTCG in ETIG) in znaša na presečni bilančni dan 4.521.756 EUR. Rezervacije so porabljene za kritje izgube iz slabitve zastavljenih delnic ETIG.

1.9 Kratkoročne poslovne obveznosti

37.250 EUR

v EUR

	31.12.2012	31.12.2013
Kratkoročne poslovne obveznosti	104.460	37.250
Obveznosti do dobaviteljev	24.405	21.268
Obveznosti do zaposlenih in članov NS s pripadajočimi dajatvami	80.055	15.982

Znesek predstavlja obveznosti do dobaviteljev doma v višini 21.268 EUR, obveznosti za obračunane in neizplačane obveznosti do zaposlenih, obveznosti do članov nadzornega sveta s pripadajočimi dajatvami ter druge davščine, v skupni višini 15.982 EUR.

Družba svoje obveznosti poravnava v dogovorjenih ali zakonsko predpisanih plačilnih rokih in nima zapadlih neplačanih obveznosti.

1.10 Zabilančna sredstva in obveznosti

51.178.928 EUR

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

Družba je v letu 2013 vzpostavila izvenbilančno evidenco v poslovnih knjigah družbe iz naslova celotnega spremljanja tožbenih postopkov (v letu 2012 je bila izvenbilančna evidenca vzpostavljena delno izven glavne knjige in je bilo na kontih glavne knjige evidentiranih izvenbilančnih postavk v višini 12.043.247 EUR, ki so se nanašale na vpise zastavnih pravic na premoženju družbe, zamudne obresti popravljenih terjatev, delovni spor, izhodiščni sodni zahtevek do bank ter del pogojnih obveznosti po tožbenem zahtevku iz Sporazuma o finančnem inženiringu, ki je bil zaračunan že po prekinitvi pogodbe).

Razlog za spremembo računovodske usmeritve je v zagotovitvi preglednosti tveganj, ki izhajajo iz sodnih postopkov (in so podrobneje opisani v točki II.12).

Vrednost zastavljenih vrednostnih papirjev je v izvenbilančni evidenci evidentirana iz naslova naslednjih postavk.

Delnice	št. delnic
CTCG-CERTA D.D.	285.296
ETIG-ETI ELEKTROELEMENT D.D.	59.662
IBTG - ISTRABENZ d.d.	4.040

Skupna vrednost zastavljenih vrednostnih papirjev na dan 31.12.2013 znaša 4.522.123 EUR.

Med zabilančnimi terjatvami je družba evidentirala tudi terjatev do Rajka Čampe na osnovi razsodbe Vrhovnega sodišča v višini 65.129 EUR.

terjatve	končno stanje na dan 31.12.2012	zmanjšanje	končno stanje na dan 31.12.2013	povezava
Rajko Čampa	90.306	25.177	65.129	II.12.ostalo-2.12., BS-V.1.4.

Med zabilančnimi terjatvami so evidentirane terjatve iz naslova obračunanih obresti do dolžnikov, katerih terjatve so v celoti ali delno slabljene, v skupni višini 246.736 EUR. Terjatve za zamudne obresti do posojiljemalcev so evidentirane izvenbilančno po datumu, ko je bilo ocenjeno, da so terjatve težko izterljive. Terjatve za zamudne obresti do tega datuma so v celoti slabljene (povezava BS V.1.4).

posojiljemalec	terjatve za zamudne obresti na dan 31.12.2012	povečanje	zmanjšanje	terjatve za zamudne obresti na dan 31.12.2013
Dekanter d.o.o.	54.000	51.744	0	105.744
KBN d.o.o.	72.000	68.992	0	140.992
Skupaj	126.000	120.736	0	246.736

Med zabilančnimi terjatvami so evidentirane spori, ki tečejo pred sodišči proti MAKSIMI HOLDING d.d. kot toženi stranki v višini 32.993.667 EUR. Razsodba v sporih pod zaporedno točko 4 in 5 v dobro družbe sta postala pravnomočna po datumu balance stanja.

zap. št.	tožbeni zahtevki drugih do družbe	vrednost na dan 31.12.2012	zmanjšanje	vrednost na dan 31.12.2013	povezave
1.	NFD Holding d.d., Finetol d.d., Maksima Invest d.d., Diamnond d.d.	63.644.026	53.144.026	10.500.000	II.12.ostalo-1.1., BS V.1.8.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

2.	Gorenjska banka d.d.	4.088.964	0	4.088.964	II.12.ostalo-1.2.
3.	Daimond d.d.	370.780	0	370.780	II.12.ostalo-1.3.
4.	Banka Celje d.d.	1.436.866		1.436.866	II.12.ostalo-1.4.
5.	Nova Ljubljanska banka d.d.	16.145.743	0	16.145.743	II.12.ostalo-1.5.
6.	Odvetniška družba Borut Soklič in odvetniki o.p. d.o.o.	363.974	0	363.974	II.12.ostalo-1.6.
7.	Odvetniška družba Borut Soklič in odvetniki o.p. d.o.o.	87.340	0	87.340	II.12.ostalo-1.7.
8.	Finetol d.d.	126.985	126.985	0	II.12.ostalo-1.8.
9.	Maksima Invest d.d.	547.855	547.855	0	II.12.ostalo-1.9.
	Skupaj	86.812.533	53.818.866	32.993.667	

Med zabilančnimi terjatvami so evidentirane postopki, ki tečejo pred sodišči, ki jih vodi MAKSIMA HOLDIND d.d. kot tožeča stranka v višini 11.940.240 EUR.

zap. št.	tožbeni zahtevki družbe do drugih	vrednost na dan 31.12.2012	Povečanje	vrednost na dan 31.12.2013	povezave
1.	NFD Holding d.d., Finetol d.d., Maksima Invest d.d., Diamnond d.d.	2.026.178	0	2.026.178	II.12.ostalo-2.1.
2.	Dekanter d.o.o.	600.000	0	600.000	II.12.ostalo-2.2., BS-V.1.3.
3.	KBN nepremičninska družba d.o.o.	829.786	0	829.786	II.12.ostalo-2.3., BS-V.1.4.
4.	Banka Celje d.d.	1.910.513	0	1.910.513	II.12.ostalo-2.4.
5.	Gorenjska banka d.d.	2.600.884	0	2.600.884	II.12.ostalo-2.5.
6.	Nova Ljubljanska banka d.d.	1.586.533	0	1.586.533	II.12.ostalo-2.6.
7.	LHB Internationale Handelsbank AG Frankfurt	2.313.132	0	2.313.132	II.12.ostalo-2.7.
8.	Banka Celje d.d.	23.214	0	23.214	II.12.ostalo-2.8.
9.	Venet d.o.o.	0	50.000	50.000	II.12.ostalo - 2.13.
	Skupaj	11.890.240	50.000	11.940.240	

Pojasnilo povezav v tabeli:

- Točka II.12. Ostalo; se vežejo na poslovno poročilo za leto 2013
- Točka V.1 - BS; se vežejo na pojasnila bilance stanja

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

2. Izkaz poslovnega izida

2.1 Drugi poslovni prihodki

399.393 EUR

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2013
Drugi poslovni prihodki	2.679.221	399.393
Poraba rezervacij	2.679.221	399.393

Drugi poslovni prihodki predstavljajo prihodke od porabe rezervacij, oblikovanih za pokrivanje izgub iz kočljivih pogodb, sklenjenih z bankami posojilodajalkami in so se uporabile za kritje slabitev, ki so evidentirane v okviru finančnih odhodkov (sklic BS V.1.8)

2.2 Stroški storitev

574.578 EUR

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2013
Stroški storitev	490.137	574.578
Pravne storitve	330.758	327.738
Sejnine	57.390	64.057
Najemnine	6.780	23.878
Drugi stroški storitev	95.209	158.905

Stroški storitev se v glavnini nanašajo na najete zunanje svetovalce in izvajalce storitev, od tega 327.738 EUR za zunanje pravne storitve. Stroški storitev v višini 64.057 EUR se nanašajo na sejnine članom nadzornega sveta.

Strošek storitev revidiranja letnega poročila v letu 2013 znaša 3.364 EUR.

Preostali stroški storitev zajemajo stroške vodenja registra delnic, stroške vodenja računov in preknjižb vrednostnih papirjev pri KDD, stroške telekomunikacij, stroški zavarovanja, stroški vzdrževanja osebnih avtomobilov, stroški najemnin, računovodskih storitev, storitev svetovanja, povračila stroškov zaposlencem za službene poti, stroške plačilnega prometa in bančnih storitev, stroške pogodb o delu in stroške reprezentance.

2.3 Stroški dela

130.099 EUR

	v EUR	
	31.12.2012	31.12.2013
Stroški dela	350.478	130.099
Bruto plače	282.809	104.663
Stroški pokojninskih zavarovanj	30.580	9.263
Stroški drugih zavarovanj	20.902	8.668
Drugi stroški dela	16.187	7.505

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

Na presečni bilančni dan 31.12.2013 družba zaposluje dva zaposlenca, od tega enega po individualni pogodbi o zaposlitvi.

2.4 Prevrednotovalni poslovni odhodki

21.403 EUR

Družba izkazuje prevrednotovalne poslovne odhodke iz naslova slabitev sredstev za prodajo, ki po vsebini predstavljajo opredmetena osnovna sredstva, in sicer umetniške slike.

2.5 Finančni prihodki iz deležev – prejete dividende

155.208 EUR

v EUR		
Podjetje	31.12.2012	31.12.2013
ETI ELEKTROELEMENTI d.d.	95.459	59.662
CERTA d.d.	0	95.546
Skupaj	95.459	155.208

2.6 Finančni prihodki iz posojil

110.748 EUR

v EUR		
	31.12.2012	31.12.2013
Finančni prihodki od posojil in depozitov	161.183	110.748
Skupaj	161.183	110.748

Finančni prihodki iz posojil predstavljajo pogodbene obresti na dana posojila drugim pravnim osebam v višini 97.057 EU ter obresti od bančnih depozitov na vpogled v višini 13.691 EUR.

2.7 Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih

1.961 EUR

Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih predstavljajo prihodke od prodaje vrednostnih papirjev na srbskem trgu v višini 1.633 EUR, pozitivne tečajne razlike ter prejete obresti avista sredstev.

2.8 Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb

577.912 EUR

v EUR		
	31.12.2012	31.12.2013
Trajne slabitve kratkoročnih finančnih naložb	2.837.497	401.964
Slabitev kratkoročnega posojila Dekanter d.d.	258.000	124.597
Odhodki za realizirane izgube pri prodaji kratkoročnih finančnih naložb	319.925	51.351
Negativne tečajne razlike	6.221	0
Skupaj	3.421.643	577.912

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

Prevrednotovalni odhodki se nanašajo na odhodke iz naslova trajne slabitve kratkoročnih finančnih naložb v višini 2.571 EUR (Istrabenz d.d. in Privredna banka a.d.), slabitve kratkoročnega posojila podjetja Dekanter d.o.o. v višini 124.597 EUR, slabitve finančne naložbe ETI d.d. v višini 399.393 EUR, odhodkov za realizirane izgube pri prodaji kratkoročnih finančnih naložb ter odpravo pripoznanj delnic NLB d.d. v višini 51.351 EUR ter obračunane negativne tečajne razlike vrednostnih papirjev, nominiranih v tuji denarni valuti.

2.9 Drugi prihodki

33.032 EUR

Drugi prihodki so povezani s prihodki v zvezi s povračili stroškov od dobljenih tožb (Dekanter in VZMD) ter prihodki v zvezi s povrnitvami plačanih socialnih prispevkov za Rajka Čampo v višini 25.177 EUR (vezano na točko II.2.12) .

2.10 Stroški po funkcionalnih skupinah

v EUR

	31.12.2012	31.12.2013
Stroški uprave	1.272.366	739.553
Skupaj stroški po funkcionalnih skupinah	1.272.366	739.553

Stroški v višini 739.553 EUR se nanašajo na stroške uprave.

2.11 Rezultat ob upoštevanju indeksa cen življenjskih potrebščin

Kapital 01.01.2013	ICŽP * od 01.01.2013 do 31.12.2013	Učinek rasti ICŽP od 01.01.2013 do 31.12.2013	Izguba 2013	Izguba 2012 ob upoštevanju ICŽP
3.502.328 EUR	0,7%	-24.516 EUR	-621.235 EUR	-645.751 EUR

* Indeks cen življenjskih potrebščin

2.12 Poslovni izid na delnico

	Leto 2013	Leto 2012
Čisti poslovni izid obdobja na delnico	-0,09 EUR / delnico	-0,27 EUR / delnico
Čisti poslovni izid obdobja	-621.235 EUR	-1.729.080
Število delnic ob koncu obdobja	6.399.850	6.399.850

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

3. Računovodski kazalniki

v EUR

Vrednost		Vrednost kazalnika	
TEKOČE LETO	PRETEKLO LETO	TEKOČE LETO	PRETEKLO LETO
2013	2012	2013	2012

1. KAZALNIKI STANJA FINANCIRANJA

a) stopnja lastniškosti financiranja

kapital	2.881.093	3.502.329	0,32	0,34
obveznosti do virov sredstev	9.140.352	10.236.695		

b) stopnja dolgoročnosti financiranja

kapital + dolgoročni dolgovi (z rezervacijami)	9.103.102	10.123.730	1,00	0,99
obveznosti do virov sredstev	9.140.352	10.236.695		

2. KAZALNIKI STANJA INVESTIRANJA

a) stopnja osnovnosti investiranja

osnovna sredstva (po neodpisani vrednosti)	3.222	1.088	0,00	0,00
sredstva	9.140.352	10.236.695		

b) stopnja dolgoročnosti investiranja

dolg. sredstva (brez odloženih terjatev za davek)	2.083.332	2.117.768	0,23	0,21
sredstva	9.140.352	10.236.695		

3. KAZALNIKI VODORAVNEGA FINANČNEGA USTROJA

a) kapitalska pokritost osnovnih sredstev

kapital	2.881.093	3.502.329	894,19	3.219,05
osnovna sredstva (po neodpisani vrednosti)	3.222	1.088		

b) neposredna pokritost kratkoročnih obveznosti (hitri koeficient)

likvidna sredstva	1.668.562	2.297.074	44,79	21,99
kratkoročne obveznosti	37.250	104.460		

c) pospešena pokritost kratkoročnih obveznosti (pospešeni koeficient)

likvidna sredstva + kratkoročne terjatve	1.986.934	2.481.816	53,34	23,76
kratkoročne obveznosti	37.250	104.460		

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

d) kratkoročna pokritost kratkoročnih obveznosti (kratkoročni koeficient)

kratkoročna sredstva	7.052.673	8.115.860	189,33	77,69
kratkoročne obveznosti	37.250	104.460		

5. KAZALNIKI GOSPODARNOSTI

a) gospodarnost poslovanja

poslovni prihodki	399.542	2.679.389	0,54	2,11
poslovni odhodki	739.553	1.272.366		

6. KAZALNIKI DONOSNOSTI

a) čista dobičkonosnost kapitala

čisti dobiček v poslovnem obdobju	-621.235	-1.729.080	-0,18	-0,33
povprečna vr. kapitala (brez č. dobička posl.obd.)	3.502.329	5.231.409		

b) dividendnost osnovnega kapitala

vsota dividend za poslovno obdobje	0	0	0,00	0,00
povprečna vrednost osnovnega kapitala	6.399.850	6.399.850		

4. Dogodki po datumu bilance

Družba je 2. Januarja 2014 prejela sodbo Višjega sodišča v Ljubljani opr.št. IV 454/2009 glede tožbenega zahtevka pravnih oseb NFD HOLDING, d.d., FINETOL d.d., DAIMOND d.d. in MAKSIMA INVEST d.d., v kateri je odločilo, da je družba dolžna tožečim strankam plačati nekaj več kot 10.5 mio EUR s pripadki. Družba je zoper navedeno sodbo v zakonsko določenem roku vložila ustrezno revizijo, prav tako pa se je z upniki, ki imajo veliko večino terjatev, priznanih z navedeno sodbo uspela dogovoriti o pogojih in načinu poplačila glede na svoje zmožnosti. Dogovori s preostalimi upniki še potekajo in so v zaključni fazi, vendar izida v tem trenutku ni mogoče napovedati z dovolj veliko stopnjo verjetnosti. Tveganje v zvezi s tem ostaja in bo potrebno v letu 2014 izpeljati še ustrezne postopke.

V Ljubljani, 25.4.2014

Stevo Lekič

Predsednik uprave

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Letno poročilo za obdobje 01.01. – 31.12.2013

VI. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



- Revizija
- Ocenjevanje vrednosti
- Davčno in poslovno svetovanje
- Sodno izvedništvo

Skupščini in nadzornemu svetu družbe
Maksima holding d.d.
Parmova 41
1000 Ljubljana

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe MAKSIMA HOLDING d.d., Ljubljana, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31. decembra 2013, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije. Pregledali smo tudi poslovno poročilo.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство 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 posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

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

Osnova za mnenje s pridržki

Družba izkazuje dolgoročno finančno terjatev iz naslova danega posojila po izvensodni poravnavi z rokom zapadlosti v letu 2018. Dolжник ni uspel poravnati svoje obveznosti iz naslova obresti za leto 2013 v pogodbeno dogovorjenem roku, poštena vrednost zavarovanj te terjatve družbe pa je zaradi dogajanja na kapitalskem trgu skoraj popolnoma oslabiljena. Dosegljivi podatki o poslovanju in finančnem položaju dolžnika potrjujejo dvom v sposobnost dolžnika, da bo dolgoročno sposoben poravnati svojo obveznost v višini 2.083.332 EUR. V kolikor bi posloводство izkazalo finančno terjatev v oslabiljeni vrednosti, bi bile dolgoročne finančne naložbe nižje za 2.083.332 EUR in za isti znesek višji finančni odhodki ter nižji kapital družbe.

Mnenje s pridržkom

Razen glede učinkov zadeve, ki je opisana v odstavku Osnova za mnenje s pridržki, so po našem mnenju računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih resnični in pošten prikaz finančnega položaja družbe MAKSIMA HOLDING d.d., Ljubljana na dan 31. decembra 2013 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Odstavek o drugi zadevi

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Odstavek o poudarjanju zadeve

Opozarjamo na pojasnila v točki II.12. poslovnega poročila družbe, ki opisuje pomembno negotovost, povezano z izidi tožb, v katerih je udeležena družba ter pojasnilo v točki II.9. v zvezi z dogodki po datumu bilance stanja. Revizijsko mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

Ne da bi izrazili mnenje s pridržkom opozarjamo, da družba posluje z izgubo in je kapitalsko neustrezna ter da nam uprava zaradi pomembne negotovosti v zvezi z izidi tožb ni predložila zadovoljivih zagotovil, da bo družba s svojim poslovanjem uspela odpraviti kapitalsko neustreznost in zagotavljati dolgoročno kapitalsko ustreznost. Navedeni dejavniki povzročajo dvom, da bo družba sposobna nadaljevati poslovanje kot delujoče podjetje. Računovodski izkazi v zvezi s tem niso prilagojeni.

Trzin, dne 25.04.2014

PIT REVIZIJA d.o.o. TRZIN
Špruha 19, 1236 Trzin

PIT REVIZIJA d.o.o.
OIC TRZIN, Špruha 19
1236 TRZIN

Viktorija VEHOVEC
pooblaščenka revizorka

Izvod 1/2