

Maksima Invest, finančna družba d.d.
Trdinova 4,
1000 Ljubljana

Nadzorni svet

Skupščini delničarjev družbe MAKSIMA INVEST d.d.

Poročilo nadzornega sveta družbe MAKSIMA INVEST d.d. o rezultatih preveritve letnega poročila družbe za leto 2009

1. UVOD

Nadzorni svet družbe MAKSIMA INVEST d.d. podaja skladno z 282. členom Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) skupščini delničarjev družbe svoje poročilo, s katerim je predstavljeno delo nadzornega sveta za preteklo poslovno leto.

V letu 2009 se je zaradi vse težjega poslovanja nadzorni svet sestal na 9 rednih (21. – 29. redna seja), 1 izredni (1. izredna seja), 4 korespondenčnih (1. – 4. korespondenčna seja) kot tudi treh informativnih sejah. Udeležba na sejah je bila vselej 100%. Še posebej je bilo delovanje nadzornega sveta aktivno v prvi polovici leta 2009, ko je družba iskala vrsto načinov za reševanje tekočega poslovanja, med drugim tudi z dokapitalizacijami.

V začetku leta 2009 je nadzorni svet deloval v tričlanski zasedbi:

- Štefanija Žagmeister, predsednica
- Miran Kraševc, namestnik predsednice
- Sonja Janežič, članica

S 7.4.2009 je Miran Kraševc podal odstopno izjavo in kot prokurist družbe z neomejenimi pooblastili prevzel vodenje družbe za čas odsotnosti direktorja. Na skupščini dne 26.6.2009 je bil izvoljen nov, štiričlanski nadzorni svet družbe, ki od svojega konstituiranja na seji 13. avgusta 2009 deluje v naslednji sestavi:

- Štefanija Žagmeister, predsednica
- Miha Dolinar, namestnik predsednice
- Sonja Janežič, članica
- Primož Kozina, član

2. DELOVANJE NADZORNEGA SVETA IN PREVERJANJE VODENJA DRUŽBE

Nadzorni svet družbe MAKSIMA INVEST d.d. je skladno z zakonskimi pristojnostmi ter že oblikovano prakso njegovega delovanja tudi v letu 2009 celovito in tekoče spremljal poslovanje družbe in preverjal delo njene uprave. Nadzorno funkcijo in preverjanje vodenja družbe je opravljal na sejah nadzornega sveta ter v dodatnih komunikacijah z direktorjem in prokuristom družbe in med samimi člani nadzornega sveta, kar je omogočalo ustrezno seznanjenost nadzornega sveta z doseženimi poslovnimi rezultati. V okviru pristojnosti, ki jih nadzornemu svetu dajeta zakon in statut družbe, smo pazljivo obravnavali predložena gradiva. Z vprašanji ter zahtevami po dodatnih podatkih in obrazložitvah smo poskušali posamezne dileme še dodatno pojasniti. Tak način delovanja nadzornega sveta dokazuje, da je le-ta pri svojem delu ravnal s potrebno skrbnostjo in na ta način varoval interese družbe in delničarjev. Nadzorni svet je bil tekom preteklega leta seznanjen z aktualnimi problemi pri poslovanju družbe.

Zaradi specifične situacije, v kateri se je družba znašla zaradi nenadnih padcev delniških tečajev in še zlasti zaradi padca cene delnic ITBG, za nakup katerih je družba najela kredit, družba Maksima Holding pa kasneje ni izpolnila svoje zaveze po odkupu le-teh, je bilo že na samem začetku leta 2009 jasno, da bo pred nami še eno naporno poslovno leto. Uprava je v aprilu pripravila načrt o finančni reorganizaciji poslovanja, v katerem je predvidela ustrezne odprodaje aktive in istočasno razdolžitev, po drugi strani pa še dodatno dokapitalizacijo družbe, bodisi z denarnimi ali stvarnimi vložki (konverzija dolgov v kapital, prejeti VP ali druga oblika aktive itd.) in katerega je potrdil tudi nadzorni svet družbe. V danih razmerah, ko kapitalski trg v Sloveniji še zmeraj stagnira in ko se soočamo z velikim pomanjkanjem svežega denarja, ki bi bil potreben za nakupe večjih deležev v podjetjih (upravljanje s temi pa je tudi temeljna dejavnost Maksime Invest d.d.) je po oceni nadzornega sveta uprava naredila vse kar je bilo v njeni moči, da je družba ostala solventna, da redno izpolnjuje in uspešno odplačuje ali reprogramira svoje obveznosti.

Na vseh sejah se je nadzorni svet temeljito seznanil z vsemi poslovnimi odločitvami družbe, kar je razvidno iz vseh zapisnikov, ki so dosegljivi na sedežu družbe. Ravno tako je družba javnost redno obveščala o pomembnih sklepih nadzornega sveta preko borznega informacijskega sistema SEOnet, kot tudi na svoji spletni strani www.maksimainvest.si v rubriki »Obvestila za javnost«.

3. LETNO POROČILO IN REVIZORJEVO POROČILO 2009

Nadzorni svet je v skladu z zakonom preveril dokument Letno poročilo 2009 družbe Maksima Invest d.d.. Ugotovil je, da je bilo letno poročilo izdelano v skladu z določili Zakona o gospodarskih družbah in je bilo nadzornemu svetu skupaj z revizijskim poročilom predloženo pravočasno.

Nadzorni svet ugotavlja, da je bilo sodelovanje z upravo družbe korektno in dobro, da so člani dobivali dobro pripravljene materiale za seje nadzornega sveta, ki so bili skupaj z odgovori na zastavljena vprašanja dobra osnova za preverjanje poslovanja in odločanja.

Letno poročilo družbe obsega vse obvezne sestavine torej poslovno poročilo, poročilo revizorja in računovodsko poročilo. Obvezne sestavine računovodskega poročila, kot so: bilanca stanja na dan 31.12.2009, izkaz poslovnega izida za leto 2009, izkaz denarnega toka, izkaz gibanja kapitala in izkaz bilančnega dobička/izgube skupaj s pojasnili in razkritji, so sestavi del letnega poročila.

Glede na to, da je se je skozi celo leto 2009 kot rdeča nit vlekla problematika, nastala na podlagi nakupa delnic Istrabenz d.d. in posledično nastalih terjatev do Maksime Holding d.d. ter ogrožene

solventnosti družbe, moramo poudariti, da je nadzorni svet ves čas zahteval, da ga uprava tekoče obvešča o sprejemanju vseh aktivnosti v zvezi s tekočim poslovanjem in načrti, kar je tudi storila.

Nadzorni svet na sestavljeno letno poročilo družbe Maksima Invest d.d nima pripomb.

Nadzorni svet se je seznanil tudi s poročilom pooblaščenega revizorja za leto 2009. Iz poročila o pregledu in mnenja pooblaščenega revizorja je razvidno, da so računovodski izkazi s prilogo za leto 2009 v vseh bistvenih pogledih pošten in resničen prikaz finančnega stanja družbe Maksima Invest d.d. na dan 31.12.2009, ter poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi. Nadzorni svet je še posebej pozorno obravnaval pojasnjevalni odstavek v poročilu revizorja, ki se nanaša na vodenje omenjenih terjatev do Maksime Holding d.d. kot tudi na terjatve za odložene davke.

Nadzorni svet se je seznanil z revizorjevim neodvisnim poročilom, ki predstavlja zakonsko predpisano revizijo računovodskih izkazov in pojasnil ter s tem jamči za resničnost in poštenost podatkov o premoženjskem in finančnem stanju družbe v obravnavanem obdobju.

4. SKLEPI IN STALIŠČA NADZORNEGA SVETA

Na osnovi sprotne spremljanja in preverjanja vodenja in poslovanja družbe nadzorni svet ugotavlja, da sta direktor in prokurist izvajala poslovanje v skladu z usmeritvami sprejetimi na sejah nadzornega sveta, ki so zahtevale pregledno in zakonito delovanje. Nadzorni svet ugotavlja, da je bilo leto 2009 zelo težko zaradi nadaljnega padanja tečajev za družbo ključnih delnic, popolne ohromitve likvidnosti na kapitalskem trgu in posledičnim zamrtjem prevzemnih aktivnosti, za katere je značilno poslovanje z večjimi količinami. Vse to je rezultiralo, da je družba zaključila poslovno leto z izgubo 7.676.656 EUR in bilančno izgubo v višini 19.611.832 EUR.

Na osnovi preveritve sestavljenega Letnega poročila in strinjanja z mnenjem pooblaščenega revizorja, ki je pozitivno in brez zadržka, vključno s pojasnjevalnim odstavkom, ter mnenjem revizijske komisije, je nadzorni svet na 30. seji dne 30.03.2010 potrdil sestavljeno Letno poročilo za leto 2009, kot sta ga predložila direktor in prokurist družbe. S tem se šteje, da je Letno poročilo za leto 2009 sprejeto.

Na osnovi potrjenega sestavljenega Letnega poročila družbe Maksima Invest d.d., nadzorni svet predlaga skupščini družbe, da sprejme naslednji sklep:

Skupščina podeljuje razrešnico upravi in nadzornemu svetu, s katero potrjuje in odobrava delo teh dveh organov družbe Maksima Invest d.d. v poslovnem letu 2009.

Predsednica nadzornega sveta
Štefanija Žagmeister

