

Skupščini družbe  
**MAKSIMA INVEST d.d.**  
Ljubljana

UHY Revizija in svetovanje d.o.o.  
Vurnikova ulica 2  
1000 Ljubljana, Slovenija

tel.: +386 1 300 00 40  
fax: +386 1 300 00 50  
e-mail: uhy@uhy.si  
internet: www.uhy.si

## 2.1. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe **MAKSIMA INVEST d.d.**, ki vključujejo bilanco stanja na dan 31.12.2009, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. 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. Ta odgovornost vključuje: vzpostavitev, delovanje in vzdrževanje notranjega kontroliranja, povezanega s pripravo in pošteno predstavitvijo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, izbiro in uporabo ustreznih računovodskih usmeritev ter pripravo računovodskih ocen, ki so utemeljene v danih okoliščinah.

### *Revizorjeva odgovornost*

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Razen izjeme, obravnavane v naslednjem odstavku smo opravili revizijo 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 napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim 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 zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

### *Omejitev*

Družba Maksima Invest d.d. izkazuje na dan 31.12.2009 terjatve do družbe Maksima holding d.d. iz naslova nadomestila izgube iz zmanjšanja tržne vrednosti delnice ITBG (po Predpogodbi glede sklenitve pogodbe o prodaji) v višini 4.102 tisoč EUR, iz kratkoročno danega posojila v višini 846 tisoč EUR in drugih poslovnih terjatev v višini 875 tisoč EUR. Zaradi zaved povezanih s postopkom prisilne poravnave nad dolžnikom Maksima holding d.d. se nismo mogli zadovoljivo prepričati glede možnosti izterjave navedenih terjatev.

Družba Maksima Invest d.d. izkazuje terjatve za odložene davke za neizrabljene davčne izgube v višini 2.000 tisoč EUR. Terjatve za odložene davke po stanju davčne izgube na dan 31.12.2009 niso bile pripoznane v celoti, ker uprava družbe ocenjuje, da ni zadosti gotovih in zanesljivih podatkov, ki bi v bližnji prihodnosti zagotavljali realizacijo celotnega razpoložljivega dobička, v breme katerega bi se le-te uporabile. V povezavi z zaostrenimi razmerami na kapitalskih in denarnih trgih ter strukturo sredstev in obveznosti družbe Maksima Invest d.d. se nismo mogli zadovoljivo prepričati glede sposobnosti koriščenja davčnih izgub tudi za že pripoznane zneske odloženih davkov.

### *Mnenje*

Razen glede vpliva morebitnih takšnih popravkov, ki bi bili morda potrebni, če bi se mogli prepričati o zadevah iz prejšnjega odstavka, so po našem mnenju računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja gospodarske družbe **MAKSIMA INVEST d.d.** na dan 31.12.2009 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi.

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Ljubljana, 23.2.2010

matična številka / No.: 2060167  
ID za DDV / VAT No: S162702670  
št. transakcijskega računa / Bank account: Abanka Vipava d.d., 05100-8011974836  
št. registrskega vložka / No of Court registration: 1/41215/00 pri Okrožnem sodišču v Ljubljani  
št. vpisa v register revizijskih družb / No of registration at the Slovenian institute of Auditors: RD-A-073/05

A member of UHY, an international association of independent accounting and consulting firms

UHY Revizija in svetovanje d.o.o.

Franci Žgajnar  
pooblaščen revizor

