

MAKSIMA Holding d.d.
f i n a n č n a d r u ž b a

MAKSIMA HOLDING d.d.

**POLLETNO NEREVIDIRANO POROČILO
O POSLOVANJU
za obdobje od 01.01.2012 do 30.06.2012**

Datum: 28. avgust 2012

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Polletno nerevidirano poročilo za obdobje 01.01.2012 – 30.06.2012

KAZALO

I. POSLOVNO POROČILO ZA OBDOBJE OD 01.01.2012 DO 30.06.2012.....	3
1. USTANOVITEV DRUŽBE.....	3
2. NADZORNI SVET IN UPRAVA	3
3. ZAKONODAJA.....	3
4. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	3
5. BILANCA STANJA.....	4
6. VREDNOST DELNICE.....	4
7. LASTNIŠKA STRUKTURA	4
8. KADRI IN ORGANIZACIJSKA STRUKTURA.....	5
9. POMEMBNI DOGODKI, KI SO NASTOPILI PO KONCU POLLETJA POSLOVANJA DRUŽBE	5
10. PODATKI O SKUPINAH OSEB	5
11. PRIČAKOVANI RAZVOJ DRUŽBE.....	5
12. OSTALO	5
II. RAČUNOVODSKI IZKAZI.....	6
1. BILANCA STANJA NA DAN 30.06.2012.....	6
2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE 01.01. – 30.06.2012	7
3. IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA ZA OBDOBJE 01.01. – 30.6.2012.....	8
4. IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA OBDOBJE 01.01. – 30.6.2012.....	9
5. IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA OBDOBJE 01.01. – 31.12.2011	10
6. IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA OBDOBJE 01.01. – 30.06.2012	11
III. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	12
1. BILANCA STANJA.....	12
2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	15
IV. IZJAVA POSLOVODSTVA.....	17

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Polletno nerevidirano poročilo za obdobje 01.01.2012 – 30.06.2012

I. POSLOVNO POROČILO ZA OBDOBJE OD 01.01.2012 DO 30.06.2012

1. Ustanovitev družbe

Družba Maksima Holding d.d., finančna družba je nastala na podlagi preoblikovanja PID Maksima 1 d.d. Tako je bilo na skupščini PID Maksima 1 d.d. novembra 2001 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 je bilo dne 11. aprila 2003 vpisano v sodni register.

Maksima Holding d.d., finančna družba, Parmova 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 osnovni kapital družbe znaša 26.706.100,82 EUR. Sprememba je bila vpisana v sodni register dne 30.08.2007.

Matična številka:	1813463
Davčna številka:	SI58519165
Šifra dejavnosti:	64.200 Dejavnost holdingov
Velikost:	mikro družba po ZGD-1
Poslovni račun:	SI56 3000 0000 8986 407 odprt pri Banki Volksbank d.d.
Poslovno leto:	koledarsko

2. Nadzorni svet in uprava

Nadzorni svet je v prvem polletju 2012 deloval v popolni, tričlanski sestavi. Predsednik nadzornega sveta družbe je g. Bojan Fink, člana nadzornega sveta pa sta g. Igor Omerza in g. Damjan Mihevc.

Upravo družbe predstavlja predsednik uprave, g. Nastja Sušinski.

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.

4. Izkaz poslovnega izida

Maksima Holding d.d. je v prvem polletju leta 2012 dosegla skupaj 144.800 EUR prihodkov, kar je 22,9% manj kot v primerljivem obdobju leta 2011. Realizirane prihodke predstavljajo prihodki iz naslova obresti na depozite, posojila in druge poslovne terjatve (144.632 EUR) ter poslovni prihodki od prodaje storitev (168 EUR).

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Polletno nerevidirano poročilo za obdobje 01.01.2012 – 30.06.2012

Poslovni odhodki družbe so v obračunskem obdobju znašali 862.193 EUR, in sicer gre za stroške materiala in storitev (315.945 EUR), stroške dela (201.001 EUR), amortizacijo (3.238 EUR), prevrednotovalne poslovne odhodke pri obratnih sredstvih (62.656 EUR) ter druge poslovne odhodke (279.353 EUR).

Finančni odhodki družbe znašajo v opazovanem obdobju 358.904 EUR, sestavljajo pa jih finančni odhodki za oslabitve finančnih naložb (358.272 EUR), finančni odhodki negativnih tečajnih razlik (476 EUR) in finančni odhodki iz naslova obresti (156 EUR).

Družba Maksima Holding d.d. je v obdobju od 01.01.2012 do 30.06.2012 dosegla negativen poslovni izid v višini 1.076.297 EUR.

5. Bilanca stanja

Med sredstvi družbe so bile konec prvega polletja leta 2012 največje finančne naložbe v Certa, Podjetje za upravljanje in investiranje d.d. v višini 4.762.076 EUR (12,61% lastništvo družbe in 34,65% v sredstvih družbe Maksima Holding d.d.), ETI Elektroelement d.d. v višini 2.838.294 EUR (11,97% lastništvo družbe in 20,65% v sredstvih družbe Maksima Holding d.d.), in v delnice Nove Ljubljanske banke d.d. v višini 150.800,00 EUR (0,01% lastništva družbe in 1,10% v sredstvih družbe Maksima Holding d.d.).

Padec vrednosti finančnih naložb, ki predstavljajo v sredstvih družbe Maksima Holding d.d. 56,79%, je posledica globalne finančne in gospodarske krize ter posledično padca borznih tečajev vrednostnih papirjev. Negativnemu trendu so sledile tudi naložbe Maksima Holding d.d., finančne družbe.

Ob koncu prvega polletja leta 2012 je Maksima Holding d.d., finančna družba imela za 2.452.853 EUR danih kratkoročnih posojil ter 2.601.590 EUR denarnih sredstev.

Vrednost kapitala je na presečni bilančni dan znašala 4.155.112 EUR. Sredstva družbe so po stanju na dan 30.06.2012 znašala 13.682.687 EUR. Kratkoročna zadolženost družbe je znašala 9.527.575 EUR, v kateri je upoštevan tudi domnevni dolg do nekaterih upnikov, katerih domnevna terjatev je v celoti sporna do pravnomočnega sklepa sodišča o sporu.

6. Vrednost delnice

Družba ima izdanih 6.399.850 delnic. Knjigovodska vrednost delnice na dan 30.06.2012 znaša 0,65 EUR. Tržna vrednost delnice na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev na dan 30.06.2012 znaša 0,001 EUR, kar predstavlja nominalno 94,4% padec glede na tržno vrednost ob koncu leta 2011, ko je bila delnica vredna 0,018 EUR. Razmerje med tržno in knjigovodsko vrednostjo delnice na dan 30.06.2012 znaša 0,0015.

7. Lastniška struktura

Na dan 30.06.2012 je imela družba 24.426 delničarjev, kar je 61 manj kot konec leta 2011. Največji lastnik, FB Investicije d.o.o. – v stečaju, je imel na dan 30.06.2012 v lasti 4.965.377 delnic, kar predstavlja 77,59% vseh delnic družbe. Ostali delničarji imajo posamezno v lasti manj kot 1% vseh delnic družbe Maksima Holding d.d.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Polletno nerevidirano poročilo za obdobje 01.01.2012 – 30.06.2012

8. Kadri in organizacijska struktura

Družba je imela na dan 30.06.2012 tri redno zaposlene delavce. Za strokovno pomoč so bili najeti zunanji sodelavci (pravniki, računovodja, informatik). Zaradi majhnega števila zaposlenih so vsi odgovorni predsedniku uprave, kar zagotavlja hitro komunikacijo in fleksibilnost pri odločanju.

9. Pomembni dogodki, ki so nastopili po koncu polletja poslovanja družbe

Po 30.06.2012 družba Maksima Holding d.d. ne beleži pomembnejših dogodkov.

10. Podatki o skupinah oseb

Družbo zastopa g. Nastja Sušinski, predsednik uprave.

Nadzorni svet sestavljajo g. Bojan Fink (predsednik NS), g. Igor Omerza in g. Damjan Mihevc.

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

Zneski vseh prejemkov, ki so jih za opravljanje funkcij oziroma nalog prejele te skupine v prvem polletju leta 2012, so naslednji:

- za opravljanje funkcije predsednika uprave družbe je g. Nastja Sušinski prejel 134.287 EUR prejemkov, od tega znašajo 122.909 EUR bruto plače, 1.378 EUR plačane premije za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje in 10.000,00 EUR bruto regres za letni dopust;
- člani nadzornega sveta so za opravljanje funkcij v prvem polletju 2012 skupaj prejeli 24.450,00 EUR bruto prejemkov.

11. Pričakovani razvoj družbe

Družba bo po izvedbi pravnomočnega načrta finančnega prestrukturiranja nadaljevala z aktivnostmi na področju zagotavljanja enakih pravic za vse deležnike družbe kot tudi enakih ekonomskih učinkov letih. Prav tako se bo posvečala aktivnostim na področju varnega plemenitenja sredstev družbe. Spričo okoliščin in ostalih omejitev družbe pa je prioriteta družbe pravnomočen zaključek, v korist družbe, vseh pravnih, ki so bile sprožene s strani družbe zoper tožene stranke.

12. Ostalo

Družba nima podružnic ter nima aktivnosti na področju raziskav in razvoja.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Polletno nerevidirano poročilo za obdobje 01.01.2012 – 30.06.2012

II. RAČUNOVODSKI IZKAZI

1. Bilanca stanja na dan 30.06.2012

		Pojasnila	30.6.2012	V EUR 31.12.2011
SREDSTVA (A + B + C)			13.682.687	14.704.306
A.	DOLGOROČNA SREDSTVA		101.659	54.897
	I. Neopredmetena sredstva		0	0
	II. Opredmetena osnovna sredstva		51.659	54.897
	III. Dolgoročne finančne naložbe		50.000	0
B.	KRATKOROČNA SREDSTVA		13.579.948	14.649.226
	I. Kratkoročne finančne naložbe		10.208.264	11.000.128
	1 Kratkoročne finančne naložbe v delnice in deleže	1.1	7.805.411	8.605.275
	2 Kratkoročna dana posojila	1.2	2.402.853	2.394.853
	II. Kratkoročne poslovne terjatve		770.094	689.465
	Kratkoročne poslovne terjatve		770.094	689.465
	1 Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	1.3	770.094	689.465
	III. Denarna sredstva	1.4	2.601.590	2.959.633
C.	AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		1.080	183
	Zabilančna sredstva		14.506.162	14.506.162
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV (A do D)			13.682.687	14.704.306
A.	KAPITAL		4.155.112	5.231.409
	I. Vpoklicani kapital	1.5	26.706.101	26.706.101
	II. Kapitalska rezerva		0	0
	III. Presežek iz prevrednotenja	1.6	0	0
	IV. Preneseni čisti poslovni izid		-21.474.692	-21.474.692
	V. Čisti poslovni izid poslovnega leta		-1.076.297	0
B.	REZERVACIJE		9.300.623	9.300.623
	I. Rezervacije		9.300.623	9.300.623
	1 Rezervacije	1.7	9.300.623	9.300.623
C.	KRATKOROČNE OBVEZNOSTI		226.952	150.627
	II. Kratkoročne finančne in poslovne obveznosti		226.952	150.627
	1 Kratkoročne poslovne obveznosti	1.8	226.952	150.627
	2 Kratkoročne finančne obveznosti		0	0
D.	PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		0	21.647
	Zabilančne obveznosti	1.9	14.506.162	14.506.162

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Polletno nerevidirano poročilo za obdobje 01.01.2012 – 30.06.2012

2. Izkaz poslovnega izida za obdobje 01.01. – 30.06.2012

	Pojasnila	01.01.- 30.06.12	V EUR 01.01.- 31.12.11
1 Čisti prihodki od prodaje storitev		168	0
2 Drugi poslovni prihodki		0	12.159.439
3 Stroški materiala in storitev		315.945	682.260
a) Stroški porabljenega materiala		9.261	10.408
b) Stroški storitev	2.1	303.384	665.252
c) Stroški najemnin	2.2	3.300	6.600
4 Stroški dela	2.3	201.001	220.642
a) Stroški plač		159.890	170.703
b) Stroški socialnih zavarovanj		29.360	36.174
c) Drugi stroški dela		11.751	13.765
5 Odpisi vrednosti		65.894	1.144.133
a) Amortizacija in drugi prevrednotovalni poslovni odhodki		3.238	2.902
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri opredmetenih in neopredmetenih osnovnih sredstvih		0	0
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih		62.656	1.141.231
6 Drugi poslovni odhodki	2.4	279.353	133.656
POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA		-862.025	9.978.748
9 Finančni prihodki iz deležev		0	250.358
a) Finančni prihodki iz deležev prejete dividende		0	250.358
b) Prevrednotovalni prihodki pri finančnih naložbah		0	0
11 Finančni prihodki iz kratkoročnih terjatev		144.632	340.479
a) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	2.5	106.608	197.158
b) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih		38.024	143.321
12 Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb		358.272	358.895
a) Prevrednotovalni odhodki pri finančnih naložbah	2.6	358.272	358.895
13 Finančni odhodki za obresti in iz drugih obveznosti		0	0
a)			
Finančni odhodki za obresti in prevrednotenja dolgov		0	0
14 Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		632	25.834
a) Finančni odhodki iz obveznosti do dobaviteljev		632	2.392
b) Finančni odhodki iz obresti - prisilna poravnava		0	23.442
POSLOVNI IZID IZ REDNEGA DELOVANJA		-1.076.297	10.184.856
16 Drugi prihodki		0	0
17 Drugi odhodki		0	13
19 Davek iz dobička		0	0
20 ČISTI POSLOVNI IZID OBDOBJA		-1.076.297	10.184.843

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Polletno nerevidirano poročilo za obdobje 01.01.2012 – 30.06.2012

3. Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje 01.01. – 30.6.2012

		V EUR	
		01.01.- 30.06.12	01.01.-31.12.11
20	ČISTI POSLOVNI IZID OBDOBJA	-1.076.297	10.184.843
21	Spremembe presežka iz prevrednotenja neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev		
22	Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		-28.190
23	Dobički in izgube, ki izhajajo iz pretvorbe računovodskih izkazov družb v tujini (vplivi sprememb deviznih tečajev)		
24	Druge sestavine vseobsegajočega donosa		
25	CELOTNI VSEOBSEGAJOČI DONOS OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	-1.076.297	10.156.653

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Polletno nerevidirano poročilo za obdobje 01.01.2012 – 30.06.2012

4. Izkaz denarnih tokov za obdobje 01.01. – 30.6.2012

	V EUR	
	01.01.-30.06.12	01.01.-31.12.11
A Denarni tokovi pri poslovanju		
a Postavke izkaza poslovnega izida	-758.263	-789.283
poslovni prihodki (razen za prevred.) in finančni prih. iz posl. terj.	38.192	143.509
poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevred.) in fin. odh.	-796.455	-932.792
b Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk BS	6.123	-348.040
začetne manj končne poslovne terjatve	-47.182	-52.006
začetne manj končne aktivne čas. razmejitev	-897	-147
končni manj začetni poslovni dolgovi	75.850	-310.394
končne manj začetne pasivne časovne razmejitev in rezervacije	-21.648	14.507
c Prebitek prejemkov ali pribitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	-752.140	-1.137.323
B Denarni tokovi pri naložbenju		
a Pritoki pri naložbenju	456.097	288.744
prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih	10.505	243.384
prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	0	0
prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	445.592	44.910
prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	0	450
b Izdatki pri naložbenju	-62.000	-380.965
izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	0	0
izdatki za pridobitev opredmetenih sredstev	0	-26.965
izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	-50.000	0
izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-12.000	-354.000
c Prebitek prejemkov ali pribitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	394.097	-92.221
C Denarni tokovi pri financiranju		
a Prejemki pri financiranju	0	0
prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	0
b Izdatki pri financiranju	0	-947.214
izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	0	0
izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	0	-947.214
Prebitek prejemkov ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)	0	-947.214
Denarni izid v obdobju (Ac+Bc+Cc)	-358.043	-2.176.758
Začetno stanje denarnih sredstev	2.959.633	5.136.391
Končno stanje denarnih sredstev	2.601.590	2.959.633

5. Izkaz gibanja kapitala za obdobje 01.01. – 31.12.2011

		Vpoklicani kapital		Rezerve iz dobička		Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta		Skupaj
		Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Zakonske rezerve	Druge rezerve iz dobička		Prenesena čista izguba	Čisti dobiček poslovnega leta	Čista izguba poslovnega leta	
A1.	Končno stanje 31.12.2010	26.706.101	0	0	0	28.190	-29.317.946	0	-2.341.589	-4.925.244
a)	Preračuni za nazaj	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b)	Prilagoditve za nazaj	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A2.	Začetno stanje 01.01.2011	26.706.101	0	0	0	28.190	-29.317.946	0	-2.341.589	-4.925.244
B1.	Spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0	0	0	0	0	0
i)	Druge spremembe lastniškega kapitala	0	0	0	0		0		0	0
B2.	Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja	0	0	0	0	-28.190	0	10.244.074	0	10.215.884
a)	Vnos čistega poslovnega izida	0	0	0	0	0	0	10.244.074	0	10.244.074
č)	Sprememba presežka iz prevrednotenja finančnih naložb	0	0	0	0	-28.190	0	0	0	-28.190
B3.	Spremembe v kapitalu	0	0	0	0	0	7.902.485	-10.244.074	2.341.589	0
a)	Prenos poslovnega izida preteklega leta	0	0	0	0	0	-2.341.589	0	2.341.589	0
b)	Razporeditev čistega dobička tekočega leta po sklepu uprave	0	0	0	0	0	10.244.074	-10.244.074	0	0
f)	Druge spremembe v kapitalu	0	0	0	0					0
C.	Končno stanje 31.12.2011	26.706.101	0	0	0	0	-21.415.461	0	0	5.290.640
	BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA						-21.415.461	0	0	-21.415.461

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Polletno nerevidirano poročilo za obdobje 01.01.2012 – 30.06.2012

6. Izkaz gibanja kapitala za obdobje 01.01. – 30.06.2012

		Vpoklicani kapital		Rezerve iz dobička		Presežek iz prevrednotenja	Preneseni čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid poslovnega leta		Skupaj
		Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	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	0	0	0	-59.231	0	0	-59.231
b)	Prilagoditve za nazaj	0	0	0	0	0	0	0	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	-1.076.297	-1.076.297
a)	Vnos čistega poslovnega izida	0	0	0	0	0	0	0	-1.076.297	-1.076.297
č)	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)	Prenos poslovnega izida preteklega leta	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b)	Razporeditev čistega dobička tekočega leta po sklepu uprave	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C.	Končno stanje 30.06.2012	26.706.101	0	0	0	0	-21.474.692	0	-1.076.297	4.155.112
	BILANČNI DOBIČEK / IZGUBA						-21.474.692	0	-1.076.297	-22.550.989

III. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

1. Bilanca stanja

1.1 Kratkoročne finančne naložbe v delnice in deleže

7.805.411 EUR

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).

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 inštrument, ki ni izmerjen po pošteni vrednosti presojava 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 inštrumentov 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.

Naložba	št. delnic	Vrednost v EUR	% v OK
CERTA D.D.	285.296	4.762.076,45	12,61
ETI ELEKTROELEMENT D.D.	59.662	2.838.293,83	11,97
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	1.300	150.800,00	0,01
LOGINA D.O.O.	3,12	22.728,17	3,12
KOMERCIJALNA BANKA A.D.	988	11.946,46	0,01
IRITEL D.D.	3.200	8.114,36	1,10
AGROBANKA A.D.	660	5.076,92	0,08
PRIVREDNA BANKA A.D.	3.118	3.581,77	0,05
ISTRABENZ D.D.	4.040	2.262,40	0,08
PROGRES A.D.	1.559	530,63	0,03

Družba je skladno s Pojasnilom 1 k SRS 3 Slovenskega inštituta za revizijo z dne 22.12.2008 v prvem polletju leta 2012 opravila slabitve nekaterih finančnih naložb – kot opisano v Pojasnilu k izkazu 1.5.

1.2 Kratkoročna posojila in depoziti

2.402.853 EUR

Kratkoročno dana posojila se nanašajo na posojila družbam v državi v skupni višini 2.390.853 EUR, od tega:

- družba Publikum FIN d.o.o. dolguje kratkoročno posojilo v višini 1.540.853 EUR, ki je zapadlo v plačilo dne 31.03.2009. Zapadlo neplačano posojilo se od dne zapadlosti dalje obrestuje po zakoniti zamudni obrestni meri, ki na dan 30.06.2012 znaša 9,00% letno.

- družba Dekanter d.o.o. dolguje kratkoročno posojilo v višini 600.000 EUR, ki je zapadlo v plačilo dne 31.03.2009. Zapadlo neplačano posojilo se od dne zapadlosti dalje obrestuje po zakoniti zamudni obrestni meri, ki na dan 30.06.2012 znaša 9,00% letno.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Polletno nerevidirano poročilo za obdobje 01.01.2012 – 30.06.2012

Preostali znesek terjatev se nanaša na kratkoročna posojila, katerih rok vračila nastopi v enem letu in se obrestujejo po pogodbeno določeni obrestni meri.

1.3 Kratkoročne poslovne terjatve do drugih **770.094 EUR**

Ostale kratkoročne terjatve predstavljajo naslednje terjatve:

- neporabljen predujem po Sporazumu o izvajanju finančnega inženiringa v višini 153.673 EUR do družbe NFD Holding d.d.;
- druga dana predplačila za še neopravljene storitve: 11.640 EUR;
- natečene neplačane pogodbene in zamudne obresti do posojilojemalcev (točka 1.2) v skupni višini 580.437 EUR;
- terjatev iz naslova neupravičeno zadržanih sredstev (Banka Celje d.d.) 23.181 EUR;
- terjatev do Zavoda za zdravstveno zavarovanje iz naslova Zahtevka za povračilo nadomestila plače v višini 341 EUR;
- terjatev za depozitne bančne obresti v višini 194 EUR;
- dana varščina v višini 550 EUR;
- terjatev iz naslova davčnega odtegljaja od doseženega dohodka od obresti v tujini v višini 78 EUR.

Zaradi utemeljenega dvoma, da bodo poslovne terjatve poravnane v celoti, je družba v letu 2012 oslabila poslovne terjatve v skupni višini 62.656 EUR.

Družba na dan 30.06.2012 izkazuje 12.803 EUR nezapadlih terjatev.

1.4 Denarna sredstva **2.601.590 EUR**

Družba izkazuje 2.601.590 EUR denarnih sredstev, od tega 1 EUR gotovine in 2.601.589 knjižnega denarja na poslovnih računih doma in v tujini. 2.588.877 EUR denarnih sredstev je nominiranih v domači valuti (EUR), 12.712 EUR pa v tuji valuti - srbski dinar in je na presečni bilančni dan preračunano v domačo valuto po tečaju Banke Slovenije.

Družba nima dogovorjenih zadolžitvev oziroma limitov na računih pri bankah.

1.5 Vpoklicani kapital **26.706.101 EUR**

Osnovni kapital družbe znaša 26.706.100,82 EUR in je razdeljen na 6.399.850 delnic. Delnice so navadne, prosto prenosljive in se glasijo na ime. Delnica daje vsakokratnemu delničarju pravice kot jih določa Zakon o gospodarskih družbah. Delnice družbe so izdane v nematerializirani obliki. Vsaka polno vplačana delnica daje imetniku en glas.

Na seji skupščine družbe dne 29.06.2012 je bil sprejet sklep o poenostavljenem zmanjšanju osnovnega kapitala, in sicer ta po zmanjšanju znaša 6.399.850,00 EUR. Namen zmanjšanja osnovnega kapitala je pokrivanje izgube iz preteklih let v višini 20.306.250,82 EUR po stanju na dan 31.12.2011. Prej omenjeni skupščinski sklep je bil predložen na vpis predstojnemu sodišču. Do dneva objave tega poročila sam skupščinski sklep še ni bil vpisan.

1.6 Presežek iz prevrednotenja **0 EUR**

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Polletno nerevidirano poročilo za obdobje 01.01.2012 – 30.06.2012

Presežek iz prevrednotenja je posledica prevrednotenja kratkoročnih finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo, s tržnimi cenami. Družba je v skladu s sprejeto računovodsko usmeritvijo naložbe v tržne vrednostne papirje oslabila preko izkaza poslovnega izida v primeru, ko je odstotek zmanjšanja poštene vrednosti delnice večji od relativne spremembe uradno objavljenega indeksa na borznem trgu. Družba je tako v prvem polletju leta 2012 iz naslova trajnih slabitev obremenila rezultat poslovanja v višini 30.789 EUR.

Naložba	Stanje 1.1.2012	Oslabitev 2012	Slabitev preko IPI	Stanje 30.06.2012
ISTRABENZ D.D.	0	-10.221	10.221	0
AGROBANKA A.D.	0	-11.766	11.766	0
PRIVREDNA BANKA A.D.	0	-4.882	4.882	0
KOMERCIJALNA BANKA A.D.	0	-2.346	2.346	0
IRITEL A.D.	0	-1.416	1.416	0
AIK BANKA A.D.	0	0	0	0
PROGRES A.D.	0	-159	159	0
LOGINA D.O.O.	0	0	0	0
NOVA LB D.D.	0	0	0	0
Skupaj	0	-30.789	30.789	0

1.7 Rezervacije

9.300.623 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 30.06.2012 družba torej izkazuje 1.700.253 EUR rezervacij iz tega naslova.

Poleg navedenega na dan 30.06.2012 družba izkazuje 7.600.370 EUR rezervacij za izgube iz kočljivih pogodb do bank posojilodajalk.

Že v poslovnem letu 2010 je družba oblikovala rezervacije za pričakovane izgube iz kočljivih pogodb, in sicer do bank posojilodajalk v skupni višini 19.689.052 EUR. V letu 2011 je družba na podlagi pridobljenega izvedenskega poročila in mnenja o oceni poslovne škode preverjala ustreznost izkazanega zneska rezervacij za pričakovane izgube iz kočljivih pogodb do bank posojilodajalk. Posledično je bil znesek popravljen na znesek, ki ustreza ocenjeni vrednosti izdatkov, potrebnih za poravnavo obveznosti iz kočljivih pogodb in znaša na presečni bilančni dan 7.600.370 EUR.

1.8 Kratkoročne poslovne obveznosti

226.952 EUR

Znesek predstavlja obveznosti do dobaviteljev doma v višini 11.334 EUR, obveznosti do dobaviteljev v tujini v višini 10.555 EUR ter obveznosti za obračunane in neizplačane obveznosti do zaposlenih,

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Polletno nerevidirano poročilo za obdobje 01.01.2012 – 30.06.2012

obveznosti iz naslova podjemne pogodbe, obveznosti do članov nadzornega sveta s pripadajočimi dajatvami in druge davščine, v skupni višini 25.063 EUR. Med kratkoročnimi poslovnimi obveznostmi družba izkazuje še 180.000 globe po odločbi Agencije za trg vrednostnih papirjev.

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

1.9 Zabilančna sredstva in obveznosti

14.506.162 EUR

Zabilančne obveznosti predstavljajo vrednost zastavljenih vrednostnih papirjev za najete kratkoročne bančne kredite.

Delnice	št. Delnic
CTCG-CERTA D.D.	285.296
ETIG-ETI ELEKTROELEMENT D.D.	59.662

Skupna vrednost zastavljenih vrednostnih papirjev na dan 30.06.2011 znaša 7.600.370 EUR, izkazana po nabavni vrednosti, saj gre za netržne vrednostne papirje

Med zabilančnimi obveznostmi so evidentirane pogojne obveznosti iz naslova Sporazuma o izvajanju finančnega sporazuma v višini 782.154 EUR, ki so v poslovnih knjigah pripoznane skladno s Slovenskimi računovodskimi standardi.

Med zabilančnimi terjatvami so evidentirane pogojne terjatve za nastalo poslovno škodo, ki je posledica opustitve dolžne skrbnosti bank upnic pri izvrševanju finančnih zavarovanj v višini 6. 123.638 EUR.

2. Izkaz poslovnega izida

2.1 Stroški storitev

303.384 EUR

Stroški storitev predstavljajo stroške:

- storitev pravnega svetovanja in zastopanja: 248.098 EUR,
- nadzornega sveta: 24.450 EUR,
- računovodskih storitev: 11.250 EUR in
- drugih storitev v višini 19.586 EUR.

2.2 Stroški najemnin

3.300 EUR

Stroški najemnin predstavljajo stroške najema poslovnih prostorov.

2.3 Stroški dela

201.001 EUR

Stroške dela sestavljajo:

- stroški bruto plač: 159.890 EUR,
- stroški socialnih zavarovanj: 29.360 EUR,
- drugi stroški dela (prevoz, prehrana, regres): 11.751 EUR.

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Polletno nerevidirano poročilo za obdobje 01.01.2012 – 30.06.2012

Na presečni bilančni dan 30.06.2012 družba zaposluje tri zaposlence, od tega enega po individualni pogodbi o zaposlitvi. Število zaposlenecv se je v letu 2012 povečalo za enega zaradi sodbe Višjega delovnega in socialnega sodišča, ki je družbi naložilo reintegracijo odpuščenega delavca.

2.4 Drugi poslovni odhodki **279.353 EUR**

Drugi poslovni odhodki so sestavljeni iz :

- globe po odločbi Agencije za trg vrednostnih papirjev: 250.000 EUR
- stroškov za sodne in druge takse: 29.353 EUR.

2.5 Finančni prihodki iz posojil **106.608 EUR**

Finančni prihodki iz posojil predstavljajo pogodbene in zamudne obresti na dana posojila drugim pravnim osebam.

2.6 Prevrednotovalni odhodki pri finančnih naložbah **358.272 EUR**

Prevrednotovalni odhodki se nanašajo na realizirane izgube pri odtujitvi finančnih naložb v višini 319.884 EUR, na odhodke iz naslova trajne slabitve kratkoročnih finančnih naložb v višini 30.789 EUR in obračunane negativne tečajne razlike vrednostnih papirjev, nominiranih v tuji denarni valuti, v višini 7.599 EUR.

Odhodki zaradi oslabitve finančnih naložb niso davčno priznani. Družba zaradi negotovosti ni izkazala terjatev za odložene davke. Če bi bili odloženi davki obračunani od davčno nepriznanih zneskov slabitev finančnih naložb, bi znašali 4.618 EUR (upoštevaje davčno stopnjo 15% davka od dohodka).

Predsednik uprave:

Nastja Sušinski

Oseba, odgovorna za sestavljanje računovodskih izkazov:

Riccardo d.o.o.

Barbara J. Borec

MAKSIMA HOLDING d.d., finančna družba
Polletno nerevidirano poročilo za obdobje 01.01.2012 – 30.06.2012

IV. IZJAVA POSLOVODSTVA

Uprava družbe Maksima Holding d.d. izjavlja, da družba pri svojem poslovanju spoštuje vse za njo obvezujoče določbe relevantne slovenske zakonodaje ter druge predpise, ki urejajo vprašanja, ki jih ureja Kodeks upravljanja javnih delniških družb. Priporočila, ki jih vsebuje Kodeks, družba spoštuje v obsegu, ki je smiseln glede na njeno velikost (mikro družba z enim zaposlenim) ter zagotavlja transparentno in učinkovito upravljanje družbe.

Poslovodstvo potrjuje polletne računovodske izkaze in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom od 6 strani naprej.

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo polletnega poročila tako, da le-ti predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov poslovanja za obdobje od 01.01.2012 do 30.06.2012.

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

Poslovodstvo je tudi odgovorno za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonnosti.

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku petih let po poteku leta, v katerem je treba davek odmeriti, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova DDPO ali drugih davkov ter dajatev. Uprava družbe ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Predsednik uprave:

Nastja Sušinski