

**POLLETNO POROČILO DRUŽBE**

**FINETOL**  
**finančna družba d.d.**

**za obdobje od 1.1. do 30.6. 2010**

# 1. VMESNO POSLOVNO POROČILO

## 1.1. Nagovor direktorja

Poslovanje v prvi polovici leta 2010 je zaznamovalo znižanje prometa in volatilnosti tečajev na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. Ker je družba FINETOL d.d. močno odvisna od gibanj tečajev na finančnih trgih, je to vplivalo tako na njeno poslovanje, kot tudi na njene rezultate. Družbo je predvsem prizadelo znižanje tečajev delnic izdajateljcev NFD HOLDING d.d. in SAVA d.d.

Skladno s poslovnim načrtom je družba v tem obdobju aktivno vršila prodajo finančnih naložb, kjer je realizirala ugodne poslovne rezultate ter zmanjševala zadolženost. Družba je v tem obdobju odprodala za 7.576 tisoč EUR finančnih naložb, kupnino pa uporabila za odplačilo kreditov in za zagotavljanje likvidnosti družbe.

Družba je v tem obdobju nadaljevala tudi z dejavnostjo poslovnih svetovanj ter izvajala še dejavnost računovodsko-finančnih storitev.

Na dan 30. 6. 2010 je knjigovodska vrednost delnice družbe FINETOL d.d. znašala 39,87 EUR, bilančna vsota družbe pa je znašala 51.821.367,80 EUR.

Čista izguba po stanju na dan 30. 6. 2010 znaša 533.736,55 EUR.

Število delničarjev družbe FINETOL d.d. se je zmanjšalo iz 1.757 po stanju na dan 31. 12. 2009 na 1.754 po stanju na dan 30. 6. 2010.

V letu 2010 bo družba nadaljevala z uresničevanjem naložbene in poslovne politike, ki jo je potrdil nadzorni svet v okviru poslovnega načrta, kar je zlasti nadaljnje zmanjšanje zadolženosti z odprodajo finančnih naložb, ki pa se prodajo tako, da se realizira ugoden poslovni rezultat.

V prvi polovici leta 2010 je družba zaključila postopek povečanja osnovnega kapitala, ki ga je začela konec leta 2009. V sodni register je bilo vpisano novih 63.279 delnic tako, da ima družba osnovni kapital razdeljen na 317.898 delnic. Osnovni kapital družbe po dokapitalizaciji znaša 5.306.259,39 EUR.

Uprava družbe še izjavlja, da FINETOL, finančna družba d.d. pri svojem poslovanju spoštuje vse za njo obvezujoče določbe relevantne slovenske zakonodaje (Zakon o trgu finančnih instrumentov, Zakon o gospodarskih družbah, Zakon o prevzemih).

## 1.2. Predstavitev družbe

### 1.2.1. Osnovni podatki o družbi

Firma	FINETOL, finančna družba d.d.
Skrajšana firma	FINETOL d.d.
Sedež	Celje
Poslovni naslov	Škofja vas 39, Celje
Velikost	mikro družba
Pravni prednik	ETOL Tovarna arom in eteričnih olj d.d.
Datum ustanovitve	20.2.2007
Matična številka	2258498
Davčna številka	74832131
Transakcijski račun	0600-0097-3892-424
Dejavnost	K/64.200 dejavnost holdingov
Spletna stran	<a href="http://www.finetol.com">www.finetol.com</a>
Osnovni kapital družbe	5.306.259,39 EUR
Knjigovodska vrednost delnice (30. 6. 2010)	39,87 EUR
Število delničarjev (30.6.2010)	1.754
Tržna kapitalizacija (30.6.2010)	15.894.900,00 EUR

Družba je bila ustanovljena z oddelitvijo dela premoženja po sklepu skupščine delniške družbe ETOL d.d. z dne 15.12.2006 na podlagi delitvenega načrta.

### 1.2.2. Pridružene družbe

Družbi FINETOL d.d. in Maksima Invest d.d., Ljubljana sta dne 1.8.2007 objavili obvestilo o prevzemni ponudbi za odkup delnic družbe NFD Holding d.d.. Prevzemnika sta dne 31.7.2007 pridobila dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 171/166/AG-07-(255) za prevzemno ponudbo za 20.300.007 navadnih imenskih kosovnih delnic oznake NF2R istega razreda z glasovalno pravico, ciljne družbe NFD Holding d.d.. Agencija za trg vrednostnih papirjev je dne 3.9.2007 izdala odločbo opr. št.: 171/166/AG-07- (293), v kateri ugotavlja, da je prevzemna ponudba ponudnikov Maksima Invest d.d. in FINETOL d.d. za prevzem delnic družbe NFD Holding d.d., ki je trajala od 1.8.2007 do 29.8.2007, uspešna.

Družbi FINETOL d.d. in Maksima Invest d.d., Ljubljana sta dne 29. 8. 2007 sklenili delniški sporazum o skupnem nastopu pri upravljanju družbe NFD Holding d.d.. Skupaj imata družbi na dan 30. 6. 2009 v lasti 15.834.064 delnic izdajatelja NFD Holding d.d. ali 46,95% vseh izdanih delnic izdajatelja, od tega jih ima družba FINETOL d.d. 7.413.579 delnic, kar predstavlja 21,98 % delež v osnovnem kapitalu te družbe.

Naložba v delnice družbe NFD Holding d.d. se zato obravnava kot naložba v pridruženo podjetje.

Osnovna dejavnost družbe FINETOL d.d. v letu 2010 je upravljanje finančnih naložb ter dejavnost kupovanja in prodajanja finančnih naložb v svojem imenu in za svoj račun. Na dan 30. 6. 2010 je imela družba deset naložb v vrednostne papirje in poslovne deleže, v skupni vrednosti 37.990.197,00 EUR. Vse naložbe so v obliki vrednostnih papirjev in poslovnih deležev, izdanih v Republiki Sloveniji. V naložbi v delnice družbe NFD HOLDING d.d. ima družba več kot 20% lastniški delež.

### 1.2.3. Pregled naložb

Po stanju na 30. 6. 2010 ima družba naslednje dolgoročne finančne naložbe:

Izdajatelj	Kotacija	Št. lotov	Tečaj 30.6.10	Vrednost 30.6.2010	Št.vseh izdanih delnic	% lastniš.	Struktura nal. v %
Maksima Invest d.d.	LJSE	184.181	2,49	458.610,69	11.529.102	1,60	1,21
NFD 1 Delniški invest.sklad d.d.	LJSE	1.659.300	0,87	1.443.591,00	160.580.300	1,03	3,80
NFD Holding d.d.	LJSE	7.413.579	2,80	20.758.021,20	33.727.196	21,98	54,64
SAVA d.d.	LJSE	70.606	186,10	13.139.776,60	2.006.987	3,52	34,59
Krka d.d.	LJSE	22.600	65,51	1.480.526,00	35.426.120	0,06	3,90
Vzajemni sklad NFD-FINANCE	ne kotira	15.446	2,16	33.362,52	0	0,00	0,09
CBH, finan. in poslov.svetov.d.o.o.	ne kotira	1	0,00	189.826,59	0	18,29	0,50
FIDINA, finan. in neprem.stor.d.o.o.	ne kotira	1	0,00	294.619,10	0	19,88	0,78
FN NEPREMIČNINE d.o.o.	ne kotira	1	0,00	191.863,30	0	19,00	0,51
				<b>37.990.197,00</b>			<b>100,00</b>

Pri prodaji naložb je družba do 30. 6. 2010 realizirala za 485.654,72 EUR kapitalskega dobička.

Po stanju na dan 30. 6. 2010 je družba izkazovala 51.821.367,80 EUR bilančne vsote, ki se je v primerjavi s stanjem na dan 31.12.2009 zmanjšala za 16,12 %, in sicer iz naslednjih razlogov:

- prodaja finančnih naložb v vrednosti 7.576.210 EUR,
- padec vrednosti delnic družbe NFD HOLDING d.d. – po stanju na dan 31. 12. 2009 je bil enotni tečaj delnice 3,70 EUR, po stanju na dan 30.6.2010 pa 2,80 EUR,
- padec vrednosti delnic družbe SAVA d.d. – po stanju na dan 31.12.2009 je bil enotni tečaj te delnice 240,13 EUR, po stanju na dan 30.6.2010 pa 186,10 EUR.

### 1.3. Pomembnejši finančni podatki in kazalniki

V tabeli so prikazani glavni kazalniki poslovanja družbe FINETOL d.d. in sicer za obdobje od 1. 1. 2010 do 30. 6. 2010.

Podatki za obdobje od 1.1. 2010 do 30.6.2010	V EUR
<b>PODATKI</b>	
Prihodki od prodaje	131.820
Finančni prihodki	1.259.496
Bruto dobiček	0
Poslovni izid ( čista izguba )	533.736
Bilančna vsota	51.821.368
Dolgoročna sredstva ( finančne naložbe )	37.998.410
Kratkoročna sredstva in aktivne časovne razmejitve	11.566.666

Kapital	12.674.631
Kratkoročni dolgovi in kratkoročne pasivne časovne razmejitve	38.860.246
Število zaposlenih	3
<b>KAZALCI</b>	
EBITDA	1.105.077
Prihodki na zaposlenega	368.359
Bruto dobiček / poslovni in finančni prihodki v %	-0,38
Bruto dobiček / kapital v %	-0,04
Čisti dobiček / kapital v %	-0,04
Čisti dobiček / delnico	-1,68
<b>DELNICA</b>	
Knjigovodska vrednost	39,87

#### 1.4. Poslovni dogodki po zaključku obračunskega obdobja

Pomembnejših poslovnih dogodkov, ki bi bistveno vplivali na poslovanje družbe v času po 30. 6. 2010, ni bilo.

#### 1.5. Aktivnosti družbe na področju raziskav in razvoja

Družba FINETOL d.d. je v prvem polletju letošnjega leta za lastne potrebe izvedla analizo določenih podjetij, vse z namenom realizacije ugodnih poslovnih rezultatov.

#### 1.6. Načrti in nadaljnji razvoj družbe

V letu 2010 bo družba pretežno del svoje dejavnosti razvijala na področju finančnega posredništva in poslovnega svetovanja, obrobno pa tudi dejavnost računovodsko-knjigovodskih storitev.

V letu 2010 z odprodajami finančnih naložb načrtujemo zmanjšanje kratkoročne zadolženosti družbe za 17.145 tisoč EUR.

#### 1.7. Upravljanje s tveganji

##### 1.7.1. Finančna tveganja

Izpostavljenost različnim vrstam finančnih tveganj, to je kreditnih, valutnih, obrestnih in tveganj plačilne sposobnosti je relativno nizka.

**Kreditno tveganje:** Družba FINETOL d.d. pri svojem rednem poslovanju praviloma ne posoja denarja pravnim ali katerim koli drugim osebam, zato tem tveganjem ni izpostavljena.

**Valutno tveganje:** Družba FINETOL d.d. poslovno ni prisotna na mednarodnih trgih. Prav tako nima z bankami sklenjenih kreditnih pogodb, ki bi vključevale obrestne mere, vezane na tuje valute. Izdajatelj zato ocenjuje, da je v manjši meri izpostavljen valutnim tveganjem.

**Obrestno tveganje:** Družba FINETOL d.d. ima večino kreditnih razmerij sklenjenih s spremenljivo referenčno obrestno mero EURIBOR in fiksnim pribitkom ali s fiksno letno obrestno mero, zato ocenjuje, da je njegova izpostavljenost do obrestnih tveganj nizka.

**Tveganje plačilne sposobnosti:** Tveganje tako kratkoročne kot dolgoročne plačilne sposobnosti je nizko, saj družba FINETOL d.d. učinkovito upravlja z denarnimi sredstvi. Poleg tega ima vzpostavljene ustrezne kreditne linije pri poslovnih bankah za kratkoročno uravnavanje denarnih tokov.

### **1.7.2. Tržno tveganje**

Družba FINETOL d.d. je izpostavljena tveganjem spremembe cen vrednostnih papirjev. Slednje je povezano predvsem s portfeljskimi ali tržnimi naložbami, kjer je cena odraz večjih dejavnikov (stanje ponudbe in povpraševanja, makroekonomski kazalci itd.) na tržišču, ne pa izključni odraz ekonomskega stanja družbe, v kateri ima lastniške deleže. Takšna tveganja družba FINETOL d.d. zmanjšuje s stalnim nadzorom in spremljanjem trga vrednostnih papirjev ter glede na analize in informacije, s katerimi razpolaga, primerno reagira.

### **1.7.3. Tveganja, povezana z delnico**

Delnice družbe FINETOL d.d. so uvrščene na organiziran trg vrednostnih papirjev, in sicer na vstopno kotacijo Ljubljanske borze vrednostnih papirjev d.d., kjer se z njimi trguje v t.i. avkcijskem trgovanju. Gibanje cene delnice bo podvrženo tržnim zakonitostim ponudbe in povpraševanja. Če ne bo aktivnega trgovanja z delnicami izdajatelja, to lahko negativno vpliva na njihovo tržno ceno in likvidnost. Družba FINETOL d.d. ni in ne bo sklenila pogodbe z nobenim vzdrževalcem likvidnosti vrednostnega papirja.

## **1.8. Spremembe v lastniški strukturi**

### **1.8.1. Osnovni kapital**

Osnovni kapital družbe je konec leta 2009 znašal 4.250.025,04 EUR in je bil razdeljen na 254.619 navadnih prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic, izdanih v nematerializirani obliki pri Centralni klirinško depotni družbi d.d..

Ob koncu leta 2009 je uprava družbe pristopila k dokapitalizaciji družbe. Po postopku povečanja osnovnega kapitala iz odobrenega kapitala je uprava dne 23.12.2009 sprejela sklep, da se osnovni kapital poveča za 1.056.234,35 EUR, iz 4.250.025,04 EUR na 5.306.259,39 EUR, za kar se izda 63.279 navadnih imenskih delnic družbe. Slednje se izdajo za stvarne vloške, in sicer naslednjim osebam:

- ETOL d.d. – slednja vpisuje 26.935 delnic družbe FINETOL d.d., ki jih vplača s terjatvijo do družbe ZVON ENA HOLDING d.d., izhajajočo iz naslova opsijske pogodbe, z dne 29.7.2008 in aneksa k tej pogodbi, z dne 9.12.2009, v znesku 2.289.516,60 EUR, s pripadajočimi 167.118 delnicami izdajatelja ZVON ENA ID, delniška investicijska družba d.d.;
- HOTELI BERNARDIN d.d. – slednja vpisuje 16.344 delnic izdajatelja FINETOL d.d., ki jih vplača s terjatvijo na plačilo kupnine, izhajajočo iz naslova kupoprodajne pogodbe, z dne 15.9.2009 ter aneksa k tej pogodbi, z dne 9.11.2009;
- FIDINA, finančne in nepremičninske storitve d.o.o. – slednja vpisuje 20.000 delnic izdajatelja FINETOL d.d., ki jih vplača s poslovnim deležem v NACIONALNI FINANČNI DRUŽBI za upravljanje investicijskih skladov d.o.o., v nominalni vrednosti 27.995,02 EUR, kar predstavlja 9,995% osnovnega kapitala te družbe.

Dokapitalizacija družbe je bila v sodni register vpisana dne 23. 4. 2010. Osnovni kapital družbe na dan 30. 6. 2010 znaša 5.306.259,39 EUR in je razdeljen na 317.898 navadnih

prosto prenosljivih imenskih kosovnih delnic, izdanih v nematerializirani obliki pri Centralni klirinško depotni družbi d.d..

### 1.8.2. Lastniška struktura

Po stanju na dan 30.6.2009 je bilo v delniško knjigo vpisanih 1.754 delničarjev in sicer:

<b>Delničar</b>	<b>Št. delnic</b>	<b>Delež</b>
FIDINA D.D.	128.729	40,49%
NFD HOLDING D.D.	63.628	20,02%
ETOL D.D.	42.113	13,25%
HOTELI BERNARDIN d.d.	17.054	5,36%
ELITERP B.V.	12.756	4,01%
Ostali delničarji pod 1% posamično	53.618	16,87%
<b>Skupaj</b>	<b>317.898</b>	<b>100,00%</b>

Od dne 28.12.2007 naprej imajo družbe FIDINA d.d., ETOL d.d., ELITERP B.V. in ZVON ENA HOLDING d.d. sklenjeno pogodbo, s katero so med drugim dogovorile usklajeno delovanje pri glasovanju na skupščinah družbe FINETOL d.d. Te družbe obvladujejo skupaj 247.226 delnic, kar predstavlja skupaj 77.77% vseh izdanih delnic družbe FINETOL d.d..

### 1.8.3. Lastne delnice

Na podlagi sklepa skupščine družbe FINETOL d.d., z dne 16.5.2008, je družbi dovoljeno pridobivanje lastnih delnic največ do števila 25.400 kosov. Pooblastilo velja 18 mesecev od sprejema sklepa. Uprava lahko odkupljene lastne delnice umakne. Družba FINETOL d.d. do 30.6.2010 lastnih delnic ni odkupovala.

### 1.8.4. Odobreni kapital

Po statutu znaša odobreni kapital 1.700.010,02 EUR. Direktor družbe je v petih letih od vpisa sprememb statuta v sodni register upravičen povečati osnovni kapital za 1.700.010,02 EUR, kar predstavlja 101.848 navadnih imenskih kosovnih delnic. Direktor je še pooblaščen, da v okviru zneska iz prejšnjega stavka poveča osnovni kapital tudi za stvarne vložke, pri čemer je za takšno odločitev dolžan predhodno pridobiti pisno soglasje nadzornega sveta.

O vsebini pravic iz delnic in o pogojih za izdajo delnic odloča direktor, ki mora za svojo odločitev predhodno pridobiti pisno soglasje nadzornega sveta. Prednostna pravica delničarjev do vpisa in vplačila novih delnic ni izključena.

## 1.9. Posli s povezanimi osebami

Po stanju na dan 30.6.2010 je družba izkazovala terjatev za dano kratkoročno posojilo do povezane družbe Fidina d.o.o. v znesku 24.000,00 EUR z obrestno mero 6,0 % p.a in terjatev za obresti v višini 6.880,45 EUR.

## 2. POVZETEK RAČUNOVODSKEGA POROČILA

Računovodski izkazi družbe za obdobje od 1. 1. 2010 do 30. 6. 2010 so sestavljeni v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in niso revidirani.

### BILANCA STANJA NA DAN 30. 6. 2010

30.06.2010 v EUR  
31.12.2009

<b>SREDSTVA</b>		<b>51.821.368</b>	<b>61.777.199</b>
<b>A.</b>	<b>DOLGOROČNA SREDSTVA</b>	<b>40.254.702</b>	<b>51.913.759</b>
<b>I.</b>	<b>Neopred. sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve</b>	<b>1.228</b>	<b>1.549</b>
1.	Druga neopredmetena sredstva	1.228	1.549
<b>II.</b>	<b>Opredmetena osnovna sredstva</b>	<b>40.573</b>	<b>49.409</b>
1.	Druge naprave in oprema, drobni inventar in druga opredmet. osnovna sredstva	40.573	49.409
<b>III.</b>	<b>Dolgoročne finančne naložbe</b>	<b>37.998.410</b>	<b>50.912.552</b>
1.	Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	37.998.410	50.912.552
	<i>a) Druge delnice in deleži</i>	<i>37.990.197</i>	<i>50.907.524</i>
	<i>b) Druge dolgoročne finančne naložbe</i>	<i>8.213</i>	<i>5.028</i>
<b>IV.</b>	<b>Odložene terjatve za davek</b>	<b>2.214.491</b>	<b>950.250</b>
<b>B.</b>	<b>KRATKOROČNA SREDSTVA</b>	<b>11.566.666</b>	<b>9.863.017</b>
<b>I.</b>	<b>Kratkoročne finančne naložbe</b>	<b>862.679</b>	<b>1.270.710</b>
1.	Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	514.003	466.661
	<i>a) Druge delnice in deleži</i>	<i>514.003</i>	<i>466.661</i>
2.	Kratkoročna posojila	348.676	804.049
	<i>a) Druga kratkoročna posojila</i>	<i>348.676</i>	<i>804.049</i>
<b>II.</b>	<b>Kratkoročne poslovne terjatve</b>	<b>10.627.970</b>	<b>8.586.921</b>
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	20.964	57.816
2.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	10.607.006	8.529.106
<b>III.</b>	<b>Denarna sredstva</b>	<b>76.018</b>	<b>5.385</b>
<b>C.</b>	<b>KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>0</b>	<b>424</b>
	<b>Zabilančne obveznosti</b>	<b>38.066.858</b>	<b>55.460.211</b>

		30.6.2010	v EUR 31.12.2009
<b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>		<b>51.821.368</b>	<b>61.777.199</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAL</b>	<b>12.674.632</b>	<b>16.268.142</b>
<b>I.</b>	<b>Vpoklicani kapital</b>	<b>5.306.259</b>	<b>4.250.025</b>
1.	Osnovni kapital	5.306.259	4.250.025
<b>II.</b>	<b>Kapitalske rezerve</b>	<b>17.718.602</b>	<b>13.396.122</b>
<b>III.</b>	<b>Rezerve iz dobička</b>	<b>156.114</b>	<b>156.114</b>
1.	Statutarne rezerve	156.114	156.114
<b>IV.</b>	<b>Presežek iz prevrednotenja</b>	<b>-10.469.185</b>	<b>-2.030.696</b>
<b>V.</b>	<b>Preneseni čisti dobiček</b>	<b>496.578</b>	<b>174.975</b>
<b>VII.</b>	<b>Čisti dobiček poslovnega leta</b>	<b>0</b>	<b>321.603</b>
<b>VIII.</b>	<b>Čista izguba poslovnega leta</b>	<b>533.737</b>	<b>0</b>
<b>B.</b>	<b>DOLGOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I.</b>	<b>Odložene obveznosti za davek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Č.</b>	<b>KRATKOROČNE OBVEZNOSTI</b>	<b>39.146.736</b>	<b>45.509.057</b>
<b>II.</b>	<b>Kratkoročne finančne obveznosti</b>	<b>38.860.246</b>	<b>45.207.920</b>
1.	Kratkoročne finančne obveznosti do bank	38.455.246	41.529.163
2.	Druge kratkoročne finančne obveznosti	405.000	3.678.757
<b>III.</b>	<b>Kratkoročne poslovne obveznosti</b>	<b>286.490</b>	<b>301.137</b>
1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	4.218	30.765
2.	Druge kratkoročne poslovne obveznosti	282.272	270.372
<b>D.</b>	<b>KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Zabilančne obveznosti</b>	<b>38.066.858</b>	<b>55.460.211</b>

**IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA od 1. 1. do 30. 6. 2009**

v EUR

30. 6. 2010 31. 12. 2009

1.	Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu	131.820	236.640
2.	Stroški blaga, materiala in storitev	124.576	256.996
	<i>a) Stroški porabljenega materiala</i>	895	2.259
	<i>b.)Stroški storitev</i>	123.681	254.736
3.	Stroški dela	161.455	291.631
	<i>a) Stroški plač</i>	118.554	227.780
	<i>b) Stroški pokojninskih zavarovanj</i>	12.305	22.670
	<i>c) Stroški drugih socialnih zavarovanj</i>	10.081.	18.571
	<i>d) Drugi stroški dela</i>	20.514	22.610
4.	Odpisi vrednosti	9.156	1.085.987
	<i>a) Amortizacija</i>	9.156	17.566
	<i>b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obrat.sred.</i>	0	1.068.420
5.	Drugi poslovni odhodki	209	25.390
<b>6.</b>	<b>POSLOVNI IZID IZ POSLOVANJA</b>	<b>-163.575</b>	<b>-1.423.363</b>
7.	Finančni prihodki iz deležev	1.249.352	5.271.170
	<i>a) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah</i>	2.249.352	5.271.170
8.	Finančni prihodki iz danih posojil	10.118	250.155
	<i>a) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim</i>	10.118	250.155
9.	Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	27	2.708
	<i>a) Finančni prihodki iz poslovnih terjatev do drugih</i>	27	2.708
10.	Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	465.555	1.125.396
11.	Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	1.164.103	2.648.418
	<i>a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank</i>	1.159.121	2.515.744
	<i>b) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti</i>	4.982	132.673
12.	Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	0	0
13.	Drugi prihodki	0	27
14.	Drugi odhodki	0	6
<b>15.</b>	<b>CELOTNI POSLOVNI IZID</b>	<b>-533.737</b>	<b>326.876</b>
16.	Davek iz dobička	0	0
17.	Odloženi davki	0	11.653
<b>18.</b>	<b>ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA</b>	<b>-533.737</b>	<b>338.529</b>

# POJASNILA K POSTAVKAM RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

## A) POJASNILA K BILANCI STANJA

### 1. Dolgoročne finančne naložbe

Po stanju na dan 30. 6. 2010 ima družba naslednje dolgoročne finančne naložbe:

VP	Izdajatelj	Kotacija	Št. lotov	Tečaj 30.6.10	Vrednost 30.6.2010	% lastniš.
MKIR	Maksima Invest d.d.	LJSE	184.181	2,49	458.610,69	1,60
NF1N	NFD 1 Delniški invest.sklad d.d.	LJSE	1.659.300	0,87	1.443.591,00	1,03
NF2R	NFD Holding d.d.	LJSE	7.413.579	2,80	20.758.021,20	21,98
SAVA	SAVA d.d.	LJSE	70.606	186,10	13.139.776,60	3,52
KRKG	Krka d.d.	LJSE	22.600	65,51	1.480.526,00	0,06
VS NFD-FINANCE	Vzajemni sklad NFD-FINANCE	ne kotira	15.446	2,16	33.362,52	0,00
CBH	CBH, finan. in poslov.svetov.d.o.o.	ne kotira	1	0,00	189.826,59	18,29
FIDINA	FIDINA, finan. in neprem.stor.d.o.o.	ne kotira	1	0,00	294.619,10	19,88
FN NEPREMIČNINE	FN NEPREMIČNINE d.o.o.	ne kotira	1	0,00	191.863,30	19,00
<b>SKUPAJ</b>					<b>37.990.197,00</b>	

Družba je v obdobju do 30.6.2010 prodala 43.000 delnic KRKE d.d. in 19,99 % delež v družbi NFD d.o.o. Pri prodaji vrednostnih papirjev je družba ustvarila neto 485.654,72 EUR kapitalskega dobička. Kupnina za prodane deleže je bila uporabljena za vračilo kratkoročnih kreditov in za zagotavljanje likvidnosti družbe.

Iz naslova konverzije danega kredita družbi CBH d.o.o. je družba pridobila 140.000 delnic družbe Maksima Invest d.d. po ceni 3,40 EUR za delnico.

Iz naslova prevrednotenja dolgoročnih finančnih naložb, ki kotirajo na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev d.d., družba izkazuje negativni presežek iz prevrednotenja v višini 10.469.184,95 EUR.

### 2. Kratkoročne finančne naložbe

Postavka kratkoročnih finančnih naložb v znesku 862.678,91 EUR je sestavljena iz:

- Naložbe v 67.632 delnic Istrabenza d.d. 514.003,20
- Kratkoročno dana posojila 348.675,71

Naložba v družbo Istrabenz d.d. predstavlja 1,31 % lastništva v družbi. Do 30. 6. 2010 smo naložbo okrepili za 47.342,40 EUR preko izkaza poslovnega izida.

Družba je terjatev za dani kredit do družbe CBH d.o.o. v znesku 434.373,41 EUR in terjatve za obresti iz tega kredita v znesku 41.626,59 EUR, skupaj 476.000,00 EUR, pokrila s nakupom 140.000,000 delnic družbe Maksima Invest d.d. v lasti družbe CBH d.o.o.

### **3. Kratkoročne poslovne terjatve**

Kratkoročne poslovne terjatve v znesku 10.627.969,56 EUR sestavljajo:

• Terjatve do kupcev	20.964,00
• Terjatve za obresti od danih kreditov	9.127,43
• Terjatve za dividende ( SAVA in KRKA )	250.799,20
• Terjatve za kupnino od prodanih VP	10.347.078,93

Terjatve za kupnino od prodanih vrednostnih papirjev v znesku 10.347.078,93 EUR so sestavljene iz:

1. terjatve za kupnino od prodanih vrednostnih papirjev v znesku 8.447.078,93 do družbe ZVON ENA HOLDING d.d. za kupnine iz prodaj:
  - 4,73% poslovnega deleža v družbi T-2 d.o.o. v znesku 5.112.035,10 EUR - terjatev je že zapadla in bila do 30. 6. 2010 delno poravnana z zneskom 99.966,28 EUR,
  - delnic ZVIR v znesku 3.335.043 EUR - v plačilo zapade 15.11.2010;
2. terjatve za kupnino od prodanega poslovnega deleža v NFD d.o.o. v višini 1.900.000,00 EUR Terjatev je bila v celoti poravnana dne 2. 7. 2010.

### **4. Kratkoročne finančne obveznosti**

Kratkoročne finančne obveznosti v znesku 38.860.246,10 EUR predstavljajo prejete kratkoročne kredite pri domačih bankah v znesku 38.455.246,10 EUR in druge kratkoročne obveznosti v znesku 405.000,00 EUR.

Družba je do 30. 6. 2010 odplačala za 3.700.000,00 EUR kratkoročnega kredita, dne 2. 7. 2010 pa še 1.550.000,00 EUR.

### **5. Kratkoročne poslovne obveznosti**

Kratkoročne poslovne obveznosti v znesku 286.489,80 EUR sestavljajo:

• Obveznosti do dobaviteljev	4.217,91
• Obveznosti za plače in prispevke	20.910,04
• Obveznosti za DDV	3.493,92
• Obveznosti za obresti	256.876,54
• Obveznosti do delavcev za povračila	991,39

Vse obveznosti so bile poravnane v valutnem roku.

## B ) POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

### 1. Prihodki

Prihodki v znesku 1.391.316,75 EUR so bili doseženi iz:

• <b>Prihodki od prodaje</b>	<b>131.820,00</b>
- Svetovanja	129.000,00
- Računovodskih storitev	2.820,00

Družba je do 30. 6. 2010 dosegla 55,70 % prihodkov poslovnega leta 2009 in 48,82 % planiranih prihodkov od prodaje.

• <b>Finančni prihodki</b>	<b>1.259.496,75</b>
- Dividende	250.799,20
- Kapitalski dobički	951.210,00
- Obresti danih posojil	10.117,94
- Avista obresti	27,21
- Prevrednotenje ITBG preko IPI	47.342,40

Družba je do 30. 6. 2010 dosegla 22,80 % prihodkov poslovnega leta 2009 in 36,48 % planiranih finančnih prihodkov za leto 2010.

### 2. Stroški

Stroški v znesku 295.395,25 EUR so bili realizirani pri:

• <b>Stroški materiala</b>	<b>895,00</b>
• <b>Stroški storitev</b>	<b>123.681,02</b>
- telefon, GSM, pošta	1.913,25
- najemnine ( posl.prostori, KDD, SIOL)	13.386,72
- povračila str. v vezi z delom ( sl. vozili )	5.215,07
- stroški bančnih storitev (odobritev kreditov)	32.678,09
- stroški borze, KDD, Seonet, GBD	15.505,68
- stroški zavarovanj ( sl.vozili )	6.573,75
- stroški intel.stor. ( revizija, odvetniki, notar )	27.380,65
- stroški ATVP	7.400,00
- stroški sejin	2.385,00
- drugi stroški	11.242,81
• <b>Stroški dela</b>	<b>161.454,78</b>
- bruto plače	106.519,50
- nagrada direktorju za leto 2009	12.034,67
- prispevki na plače	22.386,14
- povračila stroškov dela, regres za LD	20.514,47
• <b>Amortizacija</b>	<b>9.155,93</b>
• <b>Drugi stroški</b>	<b>208,52</b>

Družba je v prvem polletju leta 2010 dosegla 17,79 % stroškov poslovnega leta 2009 in 48,43 % planiranih stroškov za leto 2010.

### 3. Odhodki

Odhodki v znesku 1.629.658,35 EUR so bili realizirani pri:

• <b>Finančni odhodki</b>	<b>1.629.658,35</b>
- obresti od prejetih posojil - banke	1.159.120,71
- obresti od prejetih posojil – podjetja	4.982,36
- kapitalska izguba iz prodanih VP	465.555,28

Družba je v prvem polletju leta 2010 dosegla 43,18 % odhodkov poslovnega leta 2009 in 70,03 % planiranih odhodkov za leto 2010. Zaradi načrtovanega dodatnega znižanja zadolženosti družba pričakuje znižanje finančnih odhodkov do konca poslovnega leta 2010.

### 4. Čisti poslovni izid

Družba je v obdobju od 1.1. do 30.6.2010 ustvarila 533.736,55 EUR izgube.

### **3. IZJAVA**

Direktor družbe Finetol finančna družba d.d. Franci Strajnar in vodja računovodstva in financ Broneta Škoflek, odgovorni osebi za sestavo polletnega poročila družbe izjavljava, da je po najinem najboljšem vedenju:

- povzetek računovodskega poročila sestavljen v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja ter da je resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida družbe,
- v vmesno poslovno poročilo vključen pošten prikaz informacij iz 6. odstavka 113. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov.

V Celju, dne 26. 8. 2010

Broneta Škoflek  
Vodja računovodstva in financ

Franci Strajnar  
Direktor

