

**POVZETEK PROSPEKTA ZA UVRSTITEV DELNIC
DRUŽBE
FINETOL, finančna družba, d.d., Škofja vas 39,
3000 Celje
V TRGOVANJE NA ORGANIZIRANEM TRGU**

I. POVZETEK PROSPEKTA ZA UVRSTITEV DELNIC V TRGOVANJE NA ORGANIZIRANEM TRGU NA PODLAGI DOVOLJENJA AGENCIJE ZA TRG VREDNOSTNIH PAPIRJEV, ŠT. 11/381/AG-07-(54), Z DNE 14. 2. 2008

1. IZDAJATELJ DELNIC

Izdajatelj delnic je družba FINETOL, finančna družba, d.d., Škofja vas 39, Celje. Osnovni kapital izdajatelja, vpisan v sodni register na dan 11. 5. 2007, znaša 4.250.025,04 EUR.

2. VRSTA DELNICE

Navadne, imenske, prosto prenosljive kosovne delnice, t.j. delnice, ki nimajo svoje nominalne vrednosti. Izdane so v nematerializirani obliki pri KDD – Centralni klirinško depotni družbi d.d., z oznako FINR in ISIN kodo SI0021113962.

3. SKUPNA VREDNOST CELOTNE IZDAJE

Delnice so izdane kot kosovne delnice. Skupna vrednost izdanih delnic, na katere se nanaša ta prospekt, znaša 4.250.025,04 EUR, kar predstavlja osnovni kapital izdajatelja. Delnice so izdane kot kosovne delnice in so brez nominalnega zneska.

4. ŠTEVILO DELNIC

Osnovni kapital izdajatelja je razdeljen na 254.619 delnic - vse so navadne, imenske, prosto prenosljive kosovne delnice, t.j. delnice, ki nimajo svoje nominalne vrednosti. Izdane so v nematerializirani obliki.

5. PRAVICE IZ DELNIC

Navadna delnica daje njihovim imetnikom pravico do:

- enega glasu pri glasovanju na skupščini,
- sorazmernega dela dobička, ki je namenjen za plačilo dividend,
- sorazmernega dela premoženja po poplačilu vseh obveznosti v primeru likvidacije ali stečaja izdajatelja.

6. DELNICE SE UVRSTIJO NA PROSTI TRG LJUBLJANSKE BORZE

Delnice se uvrstijo na prosti trg Ljubljanske borze d.d.

7. DRUGA POMEMBNA DEJSTVA V ZVEZI Z IZDAJATELJEM

Izdajatelj je nastal z delitvijo družbe ETOL tovarna arom in eteričnih olj d.d., Škofja vas 39, 3000 Celje, matična št. 5048869 (v nadaljevanju: »ETOL d.d.« oz. »prenosna družba«). Slednja se je delila po postopku oddelitve z ustanovitvijo družbe FINETOL, finančna družba d.d., na katero se je preneslo tisto premoženje, pravice in obveznosti, ki so določene z delitvenim načrtom družbe ETOL d.d. z dne 17. 10. 2006. Skupščina družbe ETOL d.d. je delitev potrdila na svoji skupščini dne 15. 12. 2006.

Vpis ustanovitve družbe FINETOL d.d. v sodni register je bil izvršen dne 20. 2. 2007.

PODATKI O VEČJIH LASTNIKIH

Na dan 30.11.2007 je bilo v delniško knjigo vpisanih 1.836 imetnikov delnic izdajatelja FINETOL, d.d. Lastniški deleži večjih lastnikov po stanju na dan 30. 11. 2007 so prikazani v naslednji tabeli:

Delničar	Število delnic	% lastništva
FIDINA d.d., Ljubljana	94.675	37,18
NFD HOLDING d.d., Ljubljana	63.628	24,99
ABANKA d.d., Ljubljana	14.000	5,50
ELITERP B.V., Nizozemska	12.756	5,01
ETOL d.d. Celje	12.454	4,89
M4M d.o.o. Ljubljana	2.306	0,91
PS MODRA LINIJA – DELNIŠKI SKLAD	1.900	0,75
PLURIS d.d.	1.775	0,70
PAVLIČ PETER	1.262	0,50
CETIS d.d. Celje	1.200	0,47
OSTALI DELNIČARJI	48.663	19,10
SKUPAJ	254.619	100,00

Dne 28. 12. 2007 so družbe FIDINA d.d., ETOL d.d. in ELITERP B.V., ki so imetniki skupaj 121.959 delnic družbe FINETOL d.d., FIDINA d.d. pa je hkrati imetnik nakupne opcije za nakup 14.000 delnic družbe FINETOL d.d. od ABANKE VIPA d.d. (slednja je na FIDINO d.d. prenesla tudi že glasovalna upravičenja), kar predstavlja skupaj 135.959 delnic, oz. 53,39% vseh izdanih delnic družbe FINETOL d.d., obvestili družbo FINETOL d.d., da so sklenile pogodbo, s katerim so med drugim dogovorile usklajeno delovanje pri glasovanju na skupščinah družbe FINETOL d.d.

Dne 28. 12. 2007 so še družbe FIDINA d.d. (imetnik tudi nakupne opcije za nakup 14.000 delnic družbe FINETOL d.d. od ABANKE VIPA d.d.), ETOL d.d. in ZVON ENA HOLDING d.d. – slednji je pridobil nakupno opcijo ter glasovalna upravičenja iz 63.628 delnic družbe FINETOL d.d., ki so v lasti družbe NFD HOLDING d.d., kar predstavlja skupaj 186.831 delnic družbe FINETOL d.d., oz. 73,37 % vseh izdanih delnic te družbe slednjo obvestile, da so sklenile pogodbo, s katero so med drugim dogovorile usklajeno delovanje pri glasovanju na skupščinah družbe FINETOL d.d., kot tudi, da se bodo pri tem dogovarjale tudi z družbo ELITERP B.V. Iz slednjega izhaja, da družbe FIDINA d.d., ETOL d.d., ZVON ENA HOLDING d.d. in ELITERP B.V. obvladujejo skupaj 199.587 delnic, kar predstavlja skupaj 78,38% vseh izdanih delnic družbe FINETOL d.d.

Od 1.1.2008 dalje se na podlagi drugega odstavka 4. člena ZPre-1 za izdajatelja kot ciljno družbo uporabljajo določbe Zpre-1.

8. TVEGANJA, POVEZANA Z IZDAJATELJEM IN DELNICAMI

8.1. TVEGANJA, POVEZANA Z IZDAJATELJEM

FINETOL d.d. je pri svojem poslovanju teoretično izpostavljen različnim poslovnim in finančnim tveganjem, s katerimi sistematično upravlja z namenom doseganja poslovne stabilnosti. Gre za kreditna, valutna in obrestna tveganja ter tveganja plačilne sposobnosti. Izdajatelj ocenjuje, da je njegova izpostavljenost do teh tveganj relativno nizka.

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

Valutno tveganje: FINETOL d.d. poslovno ni prisoten na mednarodnih trgih. Razen pogodbe o najemu kredita, vezanega na Švicarski frank (CHF) v višini 6.500.000,00 CHF 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: izdajatelj ima vsa kreditna razmerja, razen prej navedenega, sklenjena s spremenljivo referenčno obrestno mero EURIBOR in fiksnim pribitkom, zato ocenjuje, da je njegova izpostavljenost do obrestnih tveganj nizka.

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

Tveganje spremembe cen vrednostnih papirjev: glede na portfelj izdajatelja je ta izpostavljen tveganjem spremembe cen vrednostnih papirjev. Tveganje sprememb cen vrednostnih papirjev 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 izdajatelj lastniške deleže. Takšna tveganja izdajatelj omejuje s stalnim nadzorom in spremljanjem trga vrednostnih papirjev ter glede na analize in informacije, s katerimi razpolaga, primerno reagira.

8.2. TVEGANJA, POVEZANA Z DELNICAMI

Likvidnost delnic: delnice družbe FINETOL d.d. so uvrščene na organiziran trg vrednostnih papirjev, in sicer na prosti trg Ljubljanske borze, kjer se z njimi trguje v neprekinjenem 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.

Tržno tveganje: dejavniki tveganja vključujejo t.i. sistematično oziroma tržno tveganje, ki pomeni nevarnost nenadnega in dlje časa trajajočega splošnega padca tečaja na delniških trgih, zaradi splošnih tržnih in gospodarskih razmer. Poleg tega pa obstaja tudi t.i. nesistematično tveganje oziroma tveganje izdajatelja, ki je povezano direktno z izdajateljem.

9. BORZNO POSREDNIŠKE DRUŽBE, KI SODELUJEJO PRI UVRSTITVI DELNIC NA ORGANIZIRANI TRG

Za uvrstitev delnic na organizirani trg izdajatelj ni povabil k sodelovanju borzno-posredniške družbe. Vsa dejanja, potrebna za uvrstitev delnic na organizirani trg, je opravil sam.

10. PROSPEKT

Povzetek prospekta vključuje le osnovne informacije o delnicah in izdajatelju, zato ga je potrebno brati kot uvod k prospektu. Investitorji naj se pred vsako odločitvijo o nakupu delnic izdajatelja seznanijo oz. proučijo celotno vsebino prospekta, ki vsebuje podrobne podatke o pravnem položaju izdajatelja, njegovem finančnem položaju, poslovnih možnostih ter pravicah, ki izhajajo iz delnic.

Vlagatelj bo moral, če bo kot tožnik oz. tožnica začel sodni postopek v zvezi z informacijami, vsebovanimi v prospektu, na lastne stroške zagotoviti prevod prospekta v uradni jezik sodišča pred začetkom takega postopka. Osebe, ki so pripravile prospekt in zahtevale njegovo notifikacijo, odškodninsko odgovarjajo, vendar samo, če je povzetek zavajajoč, netočen ali notranje neskladen, če se ga presoja skupaj z drugimi deli prospekta.

Prospekt je na razpolago na sedežu izdajatelja in na spletni strani izdajatelja <http://www.finetol.com>.

Odgovornost izdajatelja za informacije, prikazane v prospektu, velja tudi za podatke in informacije v tem povzetku.

**PROSPEKT ZA UVRSTITEV DELNIC DRUŽBE
FINETOL, finančna družba, d.d., Škofja vas 39,
3000 Celje
V TRGOVANJE NA ORGANIZIRANEM TRGU**

II. PROSPEKT ZA UVRSTITEV DELNIC DRUŽBE FINETOL, finančna družba d.d. CELJE, ŠKOFJA VAS 39, Z OZNAKO FINR V TRGOVANJE NA ORGANIZIRANEM TRGU

KAZALO STRANI

1. ODGOVORNE OSEBE	12
2. DEJAVNIKI TVEGANJA	13
2.1 TVEGANJA, POVEZANA Z IZDAJATELJEM	13
2.1.1 Kreditno tveganja.....	13
2.1.2 Valutno tveganje	13
2.1.3 Obrestno tveganje	13
2.1.4 Tveganje plačilne sposobnosti	13
2.1.5. Tveganje spremembe cen vrednostnih papirjev	13
2.2. TVEGANJA, POVEZANA Z DELNICAMI	13
2.2.1. Likvidnost delnic	13
2.2.2. Tržno tveganje	13
3. KLJUČNE INFORMACIJE	14
3.1 IZJAVA O GIBLJIVIH SREDSTVIH.....	14
3.2 KAPITALIZACIJA IN ZADOLŽENOST	14
3.3. INTERES FIZIČNIH IN PRAVNIH OSEB, KI SODELUJEJO PRI UVRSTITVI V TRGOVANJE.....	14
3.4. RAZLOGI ZA UVRSTITEV V TRGOVANJE.....	15
4. INFORMACIJE O DELNICAH, KI BODO SPREJETE V TRGOVANJE	15
4.1. OPIS VREDNOSTNEGA PAPIRJA.....	15
4.2. ZAKONODAJA, NA PODLAGI KATERE SO BILI VREDNOSTNI PAPIRJI IZDANI.....	15
4.3. OBLIKA VREDNOSTNIH PAPIRJEV.....	15

4.4. VALUTA, V KATERI SO IZDANI VREDNOSTNI PAPIRJI.....	15
4.5. OPIS PRAVIC, POVEZANIH Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI.....	15
4.6. PRENOSLJIVOST DELNIC.....	15
4.7. PREDPISI GLEDE PONUDB ZA PREVZEM, ODKUP IN PRODAJE DELNIC.....	16
4.8. JAVNE PONUDBE ZA PREVZEM LASTNIŠKEGA KAPITALA IZDAJATELJA.....	16
4.9. OBDAVČITEV – INFORMACIJE O DAVKIH.....	16
4.9.1. Obdavčitev prometa.....	16
4.9.2. Obdavčitev donosov – pravne osebe.....	16
4.9.3. Obdavčitev donosov – fizične osebe.....	17
5. SPREJEM V TRGOVANJE	18
5.1. MESTO TRGOVANJA.....	18
5.2. BORZNOPOSREDNIŠKE DRUŽBE, KI SODELUJEJO PRI UVRSTITVI DELNIC NA ORGANIZIRAN TRG	18
5.3. VZDRŽEVALCI LIKVIDNOSTI	18
6. PRODAJA VREDNOSTNIH PAPIRJEV S STRANI IMETNIKOV	18
7. STROŠKI UVRSTITVE DELNIC NA ORGANIZIRAN TRG	18
8. ZAKONITI REVIZORJI	19
9. IZBRANE FINANČNE INFORMACIJE O IZDAJATELJU	19
9.1. POMEMBNI KAZALNIKI POSLOVANJA.....	19
9.2. ČISTI DOBIČEK/IZGUBA NA DELNICO.....	19
9.3. IZPLAČANE DIVIDENDE.....	20
10. PODATKI O IZDAJATELJU	20
10.1. POSLOVNA PRETEKLOST IN RAZVOJ IZDAJATELJA	20
10.1.1. Pravno in poslovno ime izdajatelja	20

10.1.2. Kraj registracije izdajatelja in številka registracije	20
10.1.3. Datum vpisa v register	20
10.1.4. Sedež in pravna oblika izdajatelja	20
10.1.5. Najnovejši dogodki izdajatelja	21
10.1.6. Poslovanje in finančni pregled	21
10.2. NALOŽBE	21
10.2.1. Opis izdajateljevih glavnih naložb v zadnjih treh poslovnih letih	21
10.2.2. Informacije o izdajateljevih glavnih naložbah v času od zadnjih objavljenih računovodskih izkazov	21
10.2.3. Informacije o glavnih prihodnjih naložbah izdajatelja	21
10.2.4. Viri financiranja naložb.....	22
11. PREGLED POSLOVANJA	22
11.1. IZDAJATELJEVE OSNOVNE DEJAVNOSTI	22
11.2. OSNOVNI TRGI IN RAZČLENITEV PRIHODKOV	22
12. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA	23
13. PREMOŽENJE, OBRATI IN OPREMA	23
13.1. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA IN NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA.....	23
14. KAPITALSKA SREDSTVA	23
14.1. DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE.....	23
14.2. KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE	24
15. INFORMACIJE O TRENDIH	24
16. INFORMACIJE O ORGANIH UPRAVLJANJA IZDAJATELJA	25
16.1. ORGANI UPRAVLJANJA	25
16.1.1. Uprava	25

16.1.2. Nadzorni svet	25
16.1.3. Drugi vodstveni delavci	26
16.2. NASPROTJE INTERESOV ORGANOV UPRAVLJANJA	26
16.3. PLAČILA IN DAJATVE	26
16.3.1. Uprava	26
16.3.2. Nadzorni svet	26
16.3.3. Prejeta izplačila drugim vodstvenim delavcem po individualnih pogodbah	26
16.3.4. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	26
17. ORGANIZACIJSKA PRAKSA	27
17.1. ZAČETEK IN POTEK MANDATA DIREKTORJA IN ČLANOV NADZORNEGA SVETA.....	27
17.2. INFORMACIJE O POGODBAH ZA STORITVE DIREKTORJA IN ČLANOV NADZORNEGA SVETA	27
17.3 SKLADNOST Z REŽIMOM UPRAVLJANJA PODJETIJ.....	27
17.4. REVIZIJSKE KOMISIJE.....	27
18. ZAPOSLENI	27
18.1. ŠTEVILO ZAPOSLENIH	27
18.2. LASTNIŠTVO DELNIC V KAPITALU IZDAJATELJA	28
18.2.1. Lastniški deleži uprave in nadzornega sveta.....	28
18.2.2. Lastniški deleži zaposlenih	28
19. VEČJI DELNIČARJI	28
19.1. NAVEDBA VEČJIH DELNIČARJEV IZDAJATELJA.....	28
19.2. GLASOVALNE PRAVICE.....	29
19.3. NEPOSREDNI IN POSREDNI NADZOR.....	29
20. TRANSAKCIJE POVEZANIH STRANK	29
21. FINANČNE INFORMACIJE O IZDAJATELJEVIH SREDSTVIH IN	

<u>OBVEZNOSTIH, FINANČNEM POLOŽAJU IN POSLOVNIH IZIDIH</u>	29
21.1. PRETEKLE FINANČNE INFORMACIJE – INFORMACIJE O POSLOVANJU DRUŽBE ETOL d.d.	29
21.1.1. <i>Letno poročilo družbe ETOL d.d. za poslovno leto 2003</i>	30
21.1.2. <i>Letno poročilo družbe ETOL d.d. za poslovno leto 2004</i>	30
21.1.3. <i>Letno poročilo družbe ETOL d.d. za poslovno leto 2005</i>	30
21.1.4. <i>Revidiranje preteklih finančnih informacij</i>	30
21.2. ZADNJI RAČUNOVODSKI IZKAZI.....	30
21.3. VMESNE POSLOVNE IN FINANČNE INFORMACIJE	35
21.4. POJASNILA K POSTAVKAM RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	39
21.5. MNENJE REVIZORJA.....	44
<u>22. POLITIKA DIVIDEND</u>	45
<u>23. PRAVNI IN ARBITRAŽNI POSTOPKI IZDAJATELJA</u>	45
<u>24. ZNATNA SPREMEMBA IZDAJATELJEVEGA FINANČNEGA POLOŽAJA ALI NJEGOVEGA POLOŽAJA NA TRGU</u>	45
<u>25. DODATNE INFORMACIJE O IZDAJATELJU</u>	45
25.1. DELNIŠKI KAPITAL	45
25.1.1. <i>Osnovni kapital</i>	45
25.1.2. <i>Izdane delnice</i>	45
25.1.3. <i>Omejitve pravic iz delnic</i>	46
25.1.4. <i>Spremembe osnovnega kapitala</i>	46
25.1.5. <i>Odobreni kapital</i>	46
25.1.6. <i>Pogojno povečanje osnovnega kapitala</i>	46
25.1.7. <i>Sprememba višine in sestave osnovnega kapitala</i>	46
25.1.8. <i>Lastne delnice</i>	46

25.2. KNJIGOVODSKE VREDNOSTI IN TRGOVANJE Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI IZDAJATELJA.....	46
25.2.1. <i>Knjigovodska vrednost delnice</i>	46
25.2.2. <i>Trgovanje z delnicami</i>	47
25.2.3. <i>Trgovanje z drugimi vrednostnimi papirji</i>	47
25.3. STATUT IZDAJATELJA	47
25.4. DOVOLJENJE ZA OPRAVLJANJE DEJAVNOSTI	48
<u>26. POMEMBNE POGODBE</u>	48
<u>27. DOKUMENTI NA VPOGLED</u>	48
<u>28. INFORMACIJE O DELEŽIH</u>	48

KAZALO OKRAJŠAV

Izdajatelj - FINETOL, finančna družba d.d., Škofja vas 39, 3000 Celje

Prospekt - Prospekt za uvrstitev delnic družbe FINETOL, finančna družba d.d., Škofja vas 39, 3000 Celje, v trgovanje na organiziranem trgu

Statut - čistopis statuta izdajatelja, z dne 2. 8. 2007

ATVP - Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana

KDD – KDD Centralna klirinško depotna družba d.d., Tivolska cesta 48, Ljubljana

Ljubljanska borza - Ljubljanska borza d.d., Slovenska cesta 56, Ljubljana

ZGD-1 - Zakon o gospodarskih družbah (Uradni list Republike Slovenije št. 42/06 s spremembami)

ZPre - Zakon o prevzemih (Uradni list Republike Slovenije št. 47/97 s spremembami)

ZPre-1 - Zakon o prevzemih (Uradni list Republike Slovenije št. 79/06 s spremembami)

ZTVP-1 - Zakon o trgu vrednostnih papirjev (Uradni list Republike Slovenije št. 51/06 – ZTVP-1-UPB2)

ZTFI - Zakon o trgu finančnih instrumentov (Uradni list Republike Slovenije št. 67/07)

ZNVP - Zakon o nematerializiranih vrednostnih papirjih (Uradni list Republike Slovenije št. 23/99 s spremembami)

ZDDV-1 - Zakona o davku na dodano vrednost (Uradni list Republike Slovenije št. 117/06)

ZDDPO-2 - Zakon o davku od dohodkov pravnih oseb (Uradni list Republike Slovenije št. 117/06)

ZDoh-2 - Zakonu o dohodnini-2 (Uradni list Republike Slovenije, št. 117/06)

OZ – Obligacijski zakonik (Uradni list Republike Slovenije, št. 83/01 s spremembami)

SIT - slovenski tolar

EUR - Euro

SRS - Slovenski računovodski standardi

MSRP - Mednarodni standardi računovodskega poročanja

KAZALO SKLICEVANJ

Nekateri dokumenti, navedeni v nadaljevanju, so dostopni na spletnih straneh:

- Letno poročilo družbe ETOL d.d. za poslovno leto 2003 s konsolidiranim poročilom za to obdobje:

http://www.etol.si/etol_si/letno/letno%202003/ETOL%20Anual%20report%202003.pdf.

- Letno poročilo družbe ETOL d.d. za poslovno leto 2004 s konsolidiranim poročilom za to obdobje:

http://www.etol.si/etol_si/letno/letno%202004/LETNO%20POROCILO%202004%20za%20objavo.pdf.

- Letno poročilo družbe ETOL d.d. za poslovno leto 2005:

http://www.etol.si/etol_si/objave/22052006/LETNO%20POROCILO%20ETOL%202005.pdf.

- Konsolidirano poročilo družbe ETOL d.d. za poslovno leto 2005:

http://www.etol.si/etol_si/objave/22052006/LETNO%20POROCILO%20SKUPINA%20ETOL%202005.pdf.

- Letno poročilo skupine ETOL in ETOL d.d.

http://www.etol.si/etol_si/letno/letno%202006/LETNO_POROCILO_2006.pdf

2. Prospekt za organizirano trgovanje z delnicami ETOL d.d.:

http://www.etol.eu/etol_si/objave.asp,

3. Delitveni načrt družbe ETOL d.d. po postopku oddelitve z ustanovitvijo družbe FINETOL d.d., z vsemi prilogi:

http://www.etol.eu/etol_si/objave.asp.

4. Prospekt za organizirano trgovanje družbe FINETOL d.d.:

<http://www.finetol.com>

5. Revidirano poročilo o poslovanju družbe FINETOL d.d. po stanju na dan 30. 6. 2007, skupaj z mnenjem revizorja je spletni strani <http://www.finetol.com>.

1. ODGOVORNE OSEBE

Družba FINETOL d.d. sprejema odgovornost za podatke in informacije, prikazane v tem prospektu. Izdajatelj z vso skrbnostjo zagotavlja, da so po njegovem najboljšem vedenju v skladu z dejstvi in ni nikakršnih opustitev, ki bi lahko vplivale na vsebino prospekta. Poleg informacij in podatkov, kot jih je navedel v tem prospektu, ni drugih pomembnejših dejstev o njegovem poslovanju, dejavnosti in finančnem položaju.

Uporaba prospekta je dovoljena samo za namen, za katerega je izdelan. Razmnoževanje prospekta v druge namene, deloma ali v celoti, ter uporaba in objava podatkov ali delov besedila, nista dovoljena.

Celje, 19. 2. 2008

direktor

mag. Franci Strajnar,



FINETOL,
finančna družba d.d.
CELJE - SLOVENIJA
št. 2

2. DEJAVNIKI TVEGANJA

2.1. TVEGANJA, POVEZANA Z IZDAJATELJEM

FINETOL d.d. je pri svojem poslovanju teoretično izpostavljen različnim vrstam finančnih tveganj, od kreditnih, valutnih in obrestnih tveganj ter tveganj plačilne sposobnosti.

2.1.1. Kreditno tveganje

FINETOL d.d. pri svojem rednem poslovanju praviloma ne posoja denarja pravnim ali katerikoli drugim osebam, zato tem tveganjem ni izpostavljen. V primeru morebitnega posojanja kakršnihkoli denarnih sredstev se bo izdajatelj za to odločal na osnovi bonitete, ročnosti in panožne razpršenosti teh družb.

2.1.2. Valutno tveganje

FINETOL d.d. poslovno ni prisoten na mednarodnih trgih. Razen pogodbe o najemu kredita, vezanega na Švicarski frank (CHF) v višini 6.500.000,00 CHF 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.

2.1.3. Obrestno tveganje

Izdajatelj bo imel vsa kreditna razmerja sklenjena s spremenljivo referenčno obrestno mero EURIBOR in fiksnim pribitkom, zato ocenjuje, da je njegova izpostavljenost do obrestnih tveganj nizka.

2.1.4. Tveganje plačilne sposobnosti

Tveganje kratkoročne plačilne sposobnosti je nizko, saj izdajatelj učinkovito upravlja z denarnimi sredstvi. Poleg tega ima vzpostavljene ustrezne kreditne linije pri poslovnih bankah za kratkoročno uravnavanje denarnih tokov. Tveganje dolgoročne plačilne sposobnosti je prav tako nizko, zaradi istih razlogov, kot so pojasnjeni v predhodnem stavku.

2.1.5. Tveganje spremembe cen vrednostnih papirjev:

Glede na portfelj izdajatelja je ta izpostavljen tveganjem spremembe cen vrednostnih papirjev. Tveganje sprememb cen vrednostnih papirjev 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 izdajatelj lastniške deleže. Takšna tveganja izdajatelj omejuje s stalnim nadzorom in spremljanjem trga vrednostnih papirjev ter glede na analize in informacije, s katerimi razpolaga, primerno reagira.

2.2. TVEGANJA, POVEZANA Z DELNICAMI

2.2.1. Likvidnost delnic

Po pridobitvi dovoljenja za organizirano trgovanje bodo delnice družbe FINETOL d.d. uvrščene na prosti trg Ljubljanske borze d.d. Gibanje cene delnice bo podvrženo tržnim zakonitostim ponudbe in povpraševanja. V primeru, da ne bo aktivnosti pri trgovanju z delnicami družbe FINETOL d.d., lahko to potencialno vpliva na znižanje tečaja delnic oziroma na njihovo tržno ceno in likvidnost.

2.2.2. Tržno tveganje

Dejavniki tveganja vključujejo t.i. sistematično oziroma tržno tveganje, ki pomeni nevarnost nenadnega in dlje časa trajajočega splošnega padca tečaja na delniških trgih, zaradi splošnih tržnih in gospodarskih razmer. Poleg tega pa obstaja tudi t.i. nesistematično tveganje oziroma tveganje izdajatelja, ki je povezano direktno z izdajateljem. Le-to je predstavljeno v poglavju 2.1. tega dokumenta.

3. KLJUČNE INFORMACIJE

3.1. IZJAVA O GIBLJIVIH SREDSTVIH

Izdajatelj na dan 30.6.2007 izkazuje 4.268.969 EUR kratkoročnih sredstev in 11.969.889 EUR kratkoročnih obveznosti. Izdajatelj je s kratkoročnimi obveznostmi v znesku 11.040.960 EUR, kar predstavlja kratkoročne kredite dobljene pri bankah v državi, financiral naložbe v vrednostne papirje, ki jih je razporedil na dolgoročne naložbe razpoložljive za prodajo. Izdajatelj na dan 30. 6. 2007 izkazuje dolgoročne finančne naložbe v vrednosti 73.109.579 EUR. Po mnenju izdajatelja gibljiva sredstva na dan 30.6.2007 v celoti zadoščajo njegovim poslovnim potrebam.

3.2. KAPITALIZACIJA IN ZADOLŽENOST

Celotni kapital družbe FINETOL d.d. na dan 30.6.2007 znaša 55.031.689 EUR, celotne poslovne in finančne obveznosti pa 21.783.905 EUR. Dolgoročne poslovne obveznosti znašajo 10.649.014 EUR. Kratkoročne finančne obveznosti do bank znašajo 11.071.528 EUR, obveznosti za davek od dohodkov pravnih oseb do 30. 6. 2007 znaša 834.998 EUR , obveznosti do ostalih oseb pa 59.339 EUR.

Podrobna sestava obveznosti do virov sredstev na dan 30.6.2007 (v EUR brez stotinov)

A. KAPITAL	55.031.689
Vpoklicani kapital	4.250.025
Kapitalske rezerve	13.396.121
Presežek iz prevrednotenja	34.458.507
Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.927.036
B. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI	10.387.677
Odložene obveznosti za davek iz naslova vrednostnih papirjev	10.387.677
C. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI	11.969.889
Kratkoročne finančne obveznosti do bank	11.071.528
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	4.024
Kratkoročne obveznosti do zaposlencev iz naslova plač	8.056
Obveznosti do državnih institucij iz naslova plač	1.989
Obveznosti do prenosne družbe ETOL d.d.	49.294
Vračunana obveznost za davek od dohodkov pravnih oseb do 30.6.07	834.998
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	77.389.255

Kratkoročne finančne obveznosti do bank izvirajo iz naslova kratkoročnih kreditov, najetih pri bankah v državi. Posojila so zavarovana z menicami in z zastavljenimi vrednostnimi papirji. Družba ima za zavarovanje svojih obveznosti do zastavnega upnika Banka Celje d.d. na dan 30. 6. 2007 zastavljeno 2.325.000 lotov NF2R (NFD Holding d.d.) v vrednosti 14.880.000,00 EUR.

3.3. INTERES FIZIČNIH IN PRAVNIH OSEB, KI SODELUJEJO PRI UVRSTITVI V TRGOVANJE

Izdajatelj ni seznanjen z obstojem fizičnih ali pravnih oseb, vpletenih v uvrstitev delnic v organizirano trgovanje, ki bi imele morebitne interese, vključno nasprotujoče, ki bi bili bistveni za uvrstitev v organizirano trgovanje.

3.4. RAZLOGI ZA UVRSTITEV V TRGOVANJE

Razlog za uvrstitev delnic na organiziran trg vrednostnih papirjev je zaveza, dana že ob delitvi družbe ETOL d.d., da se bodo tudi delnice novonastale družbe FINETOL d.d. uvrstile v kotacijo na borzo.

4. INFORMACIJE O DELNICAH, KI BODO SPREJETE V TRGOVANJE

4.1. OPIS VREDNOSTNEGA PAPIRJA

Navadne imenske prosto prenosljive kosovne delnice, izdane v nematerializirani obliki, z oznako FINR in ISIN kodo SI0021113962, ki tvorijo isti razred.

Vrednost celotne izdaje delnic znaša 4.250.025,04 EUR.

Izdanih je 254.619 delnic.

4.2. ZAKONODAJA, NA PODLAGI KATERE SO BILI VREDNOSTNI PAPIRJI IZDANI

Delnice družbe FINETOL d.d. so bile izdane na podlagi slovenske zakonodaje, predvsem na podlagi določb ZGD-1 in ZNVP.

4.3. OBLIKA VREDNOSTNIH PAPIRJEV

Delnice družbe FINETOL d.d. glasijo na ime. Z dnem 12.3.2007 so bile izdane v nematerializirani obliki z vpisom v centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev, ki ga vodi KDD.

4.4. VALUTA, V KATERI SO IZDANI VREDNOSTNI PAPIRJI

Delnice družbe FINETOL d.d. so kosovne in nimajo izražene nominalne vrednosti v nobeni valuti.

4.5. OPIS PRAVIC, POVEZANIH Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI

Delnice, na katere se nanaša ta prospekt, so prosto prenosljive in dajejo njihovim imetnikom pravico do:

- enega glasu pri glasovanju na skupščini,
- sorazmernega dela dobička, ki je namenjen za plačilo dividend,
- sorazmernega dela premoženja po poplačilu vseh obveznosti v primeru likvidacije ali stečaja izdajatelja.

Imetniki navadnih delnic FINETOL d.d. imajo pravico do dela dobička–dividende, skladno z vsakokratnim sklepom skupščine.

4.6. PRENOSLJIVOST DELNIC

Delnice družbe FINETOL d.d. so v skladu s točko 4.1. statuta ter v skladu z vsakokrat veljavnimi predpisi ter pravili poslovanja KDD prosto prenosljive.

4.7. PREDPISI GLEDE PONUDB ZA PREVZEM, ODKUP IN PRODAJE DELNIC

Na področju prevzemov za izdajatelja oz. njegove delnice veljajo določbe ZPre-1.

Odkup, prodaja in trgovanje z delnicami družbe FINETOL d.d. potekajo po pravilih, kot jih predpisujejo OZ, ZGD-1, ZTFI in predpisi, izdani na njegovi podlagi.

4.8. JAVNE PONUDBE ZA PREVZEM LASTNIŠKEGA KAPITALA IZDAJATELJA

Družba je bila ustanovljena z vpisom v sodni register dne 20. 2. 2007. Javne ponudbe za odkup oz. prevzem po ZPre-1 do sedaj ni bilo.

Prav tako pa v letih 2004, 2005, 2006 in 2007 tudi ni bilo javne ponudbe za odkup delnic družbe ETOL d.d. v skladu z določili ZPre oz. ZPre-1.

4.9. OBDAVČITEV – INFORMACIJE O DAVKIH

4.9.1. Obdavčitev prometa

Na podlagi 4. e točke 44. člena ZDDV-1 so plačila davka na dodano vrednost oproščene finančne storitve, in sicer transakcije, vključno s posredovanjem (razen upravljanja, hrambe, investicijskega svetovanja in storitev v zvezi s prevzemi), z delnicami, deleži v podjetjih ali združenjih, obveznicami in drugimi vrednostnimi papirji, razen z dokumenti o lastninski pravici na blagu in pravicami in deleži.

4.9.2. Obdavčitev donosov – pravne osebe

Dohodki iz naslova delnic (dividende) so del obdavčljivih prihodkov pravnih oseb in v skladu s tem povečujejo davčno osnovo zavezanca za plačilo davka od dohodkov pravnih oseb.

Prejeta dividenda se prejemniku ne vključuje v davčno osnovo, če so izpolnjeni naslednji pogoji (24. člen ZDDPO-2):

- če je izplačevalec zavezanec za davek po ZDDPO-2,

- če je izplačevalec za davčne namene rezident v državi članici EU v skladu s pravom te države in se v skladu z mednarodno pogodbo o izogibanju dvojnega obdavčevanja dohodka, sklenjene z državo nečlanico EU, ne šteje kot rezident izven EU in je poleg tega zavezanec za enega od davkov, v zvezi s katerimi se uporablja skupen sistem obdavčenja, ki velja za matične družbe in odvisne družbe iz različnih držav članic EU, in jih določi minister, pristojen za finance, kjer se za zavezanca ne šteje družba, ki je davka oproščena ali ima možnost izbire obdavčitve,
- če je izplačevalec zavezanec za davek od dohodka oziroma dobička, primerljiv z davkom po tem zakonu, in ni rezident države, v primeru poslovne enote pa se ta ne nahaja v državi, v kateri je splošna oz. povprečna nominalna stopnja obdavčitve dobička družb nižja od 12,5%, in je država objavljena na seznamu v skladu z 8. členom ZDDPO-2, pri tem pa ta alineja ne velja za izplačevalca, ki je rezident druge države članice EU po 2. točki tega odstavka tega člena.

Davka po odbitku se ne plačuje, kadar je prejemnik dividend (70. člen ZDDPO-2):

- Republika Slovenija ali samoupravna lokalna skupnost v Sloveniji,
- Banka Slovenije,
- zavezanec rezident, ki izplačevalcu sporoči svojo davčno številko,
- zavezanec nerezident, ki je zavezan za davek od dohodkov, doseženih z dejavnostjo oziroma posli v poslovni enoti ali preko poslovne enote v Sloveniji, in izplačevalcu sporoči svojo davčno številko, če gre za prihodke, plačane tej poslovni enoti.

Dobiček, dosežen s prodajo vrednostnih papirjev ali izplačilu sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije družbe (kapitalski dobiček), je sestavni del obdavčljivih prihodkov zavezancev za plačilo davka od dohodkov pravnih oseb.

Skladno z 97. členom ZDDPO-2 se davek plačuje po stopnji 23% od davčne osnove za leto 2007, 22% od davčne osnove za leto 2008 in 21% od davčne osnove za leto 2009. Od leta 2010 se davek plačuje po stopnji 20 %.

4.9.3. Obdavčitev donosov – fizične osebe

Imetnik delnic je obdavčen:

- po stanju v trenutku prejema dividend,
- v trenutku prodaje delnic družbe.

Dividende:

Davčna osnova je izplačana bruto dividenda. Zavezanci za obdavčitev so tako rezidenti RS – po načelu svetovnega dohodka, kot nerezidenti, pri katerih se upošteva načelo vira dohodka.

Po ZDoh-2 se vrši obdavčitev tega dohodka po stopnji 20 %, pri čemer se šteje obračunani in plačani davek kot dokončen davek. To pomeni, da se dohodek iz naslova prejetih dividend ne bo več všteval v letno davčno osnovo zavezanca oziroma vpisoval v dohodninsko napoved.

Stopnja obdavčitve 20 % velja tako za rezidente Republike Slovenije kot za nerezidente, razen če v sporazumu o izogibanju dvojnega obdavčevanja, ki se uporablja med Republiko Slovenijo in državo prejemnika, ni določena drugačna davčna stopnja.

Kapitalski dobiček

Kapitalski dobiček kot razlika med prodajno vrednostjo delnice družbe, ki se lahko v skladu z 99. členom ZDoh-2 zmanjša za največ 1%, in nakupno vrednostjo delnice družbe, ki se lahko v skladu z 98. členom ZDoh-2 poveča za največ 1%, je po 93. členu ZDoh-2 obdavčen po stopnji

20 %, pri čemer pa se stopnja davka znižuje za vsakih pet let imetništva, in znaša po dopoljenih:

- petih letih imetništva kapitala 15%,
- desetih letih imetništva kapitala 10%,
- 15 letih imetništva kapitala 5%,
- 20 ali več letih imetništva kapitala 0%.

Pri tem se ob obdavčenju uporablja metoda zaporednih cen (FIFO), po kateri se kot vrednost delnice družbe ob pridobitvi šteje tista vrednost delnice, ki je bila najprej pridobljena.

Dohodnino od dobička iz kapitala ugotovi davčni organ z odločbo na podlagi napovedi davčnega zavezanca, ki jo rezident vloži do 28. februarja za preteklo leto in v kateri zavezanec napove vse odsvojitve kapitala v letu. V tako napovedan dohodek se všttevajo v davčnem letu doseženi dobički iz kapitala ali realizirane izgube iz kapitala, pri čemer se zavezancu ne prizna izguba, nastala pri odsvojitvi kapitala, če je zavezanec ali zavezančeva povezana oseba v roku tridesetih dni pred ali po odsvojitvi pridobil vsebinsko istovrstni nadomestni kapital.

Zavezanec – nerezident Republike Slovenije ne plačuje dohodnine od dobička iz kapitala, doseženega z odsvojitvijo delnic družbe. Ta davčni zavezanec kljub temu vloži napoved v petnajstih dneh od prodaje delnic družbe oziroma do 28. februarja za preteklo leto, če napove vse prodaje vrednostnih papirjev in drugih deležev ter delnic družbe v preteklem letu.

5. SPREJEM V TRGOVANJE

5.1. MESTO TRGOVANJA

Delnice družbe FINETOL d.d. so uvrščene na prosti trg Ljubljanske borze d.d. Izdajatelj v prihodnosti ne načrtuje izvesti postopkov za uvrstitev delnic v borzno kotacijo.

Razen organiziranega trga vrednostnih papirjev, ki poteka preko Ljubljanske borze, v Sloveniji ni drugega organiziranega ali enakovrednega trga, kjer bi se trgovalo z vrednostnimi papirji.

5.2. BORZNO POSREDNIŠKE DRUŽBE, KI SODELUJEJO PRI UVRSTITVI DELNIC NA ORGANIZIRANI TRG

Za uvrstitev delnic na organizirani trg izdajatelj ni povabil k sodelovanju nobene borzno posredniške družbe. Vsa dejanja, potrebna za uvrstitev delnic na organizirani trg, je izdajatelj opravil sam.

5.3. VZDRŽEVALCI LIKVIDNOSTI

Izdajatelju niso poznani podatki o osebah, ki so se obvezale, da bodo delovale kot posredniki pri sekundarnem trgovanju ali zagotavljale likvidnost s pomočjo stopenj ponudb in predlogov.

6. PRODAJA VREDNOSTNIH PAPIRJEV S STRANI IMETNIKOV

Delnice družbe FINETOL d.d., na katere se nanaša ta prospekt, so bile izdane v zamenjavo za zmanjšanje preračunske vrednosti delnic družbe ETOL d.d. ob delitvi, ko se je od slednje po postopku oddelitve z zmanjšanjem osnovnega kapitala oddelila družba FINETOL d.d. Prospekt je zato izdelan zaradi uvrstitve delnic v organizirano trgovanje na prosti trg Ljubljanske borze d.d. in imetniki tako pridobljenih delnic družbe FINETOL d.d. slednjih ne ponujajo v prodajo.

7. STROŠKI UVRSTITVE DELNIC NA ORGANIZIRAN TRG

Na podlagi Tarife o taksah in nadomestilih ATVP in Cenika za storitve Ljubljanske borze bodo stroški uvrstitve delnic izdajatelja na organizirani trg naslednji:

Vrsta stroška	Znesek v
EUR	
Takso ATVP za odločanje o izdaji dovoljenja za organizirano trgovanje v višini 4.250,02 EUR	
Pristojbino za sprejem delnic na prosti trg Ljubljanske borze v višini 834,85 EUR	
Pristojbina za odločanje o sprejemu za uvrstitev delnic na prosti trg Ljubljanske borze v višini 834,85 EUR	
Skupaj stroški:	5.919,72
EUR	

Poleg zgoraj navedenih stroškov, ki predstavljajo plačilo storitev v zvezi z uvrstitvijo delnic na borzni trg, bodo nastali tudi stroški tiskanja prospekta.

8. ZAKONITI REVIZORJI

Revizorska hiša prenosne družbe ETOL d.d. za poslovna leta 2003, 2004, 2005 in za izvedbo delitve je bila družba ERNST & YOUNG, revizija, davčno in poslovno svetovanje d.o.o. Ljubljana, Dunajska 111, ki je vpisana v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo. Slednja je revidirala tudi postopek delitve družbe ETOL d.d. ter izkaze poslovanja te družbe po stanju na dan 30.6.2006.

Skupščina družbe FINETOL, finančna družba d.d. je na svoji 1. seji dne 18. 7. 2007 imenovala za pooblaščenega revizorja za poslovno leto 2007 družbo UHY Revizija in svetovanje d.o.o., Ljubljana, Vurnikova 2, ki je vpisana v register revizijskih družb pri Slovenskem inštitutu za revizijo.

9. IZBRANE FINANČNE INFORMACIJE O IZDAJATELJU

9.1. POMEMBNI KAZALNIKI POSLOVANJA

Pomembnejši kazalniki poslovanja družbe FINETOL d.d. po revidiranih poslovnih podatkih na dan 30. 6. 2007 so sledeči:

Naziv kazalnika	Opis kazalnika	
Vrednost kazalnika		
Stopnja lastniškosti kapitala	kapital / obveznost do virov sredstev	0,71
Stopnja dolgoročnosti financiranja	vsota kapitala in dolgoroč.dolgov / obveznost do virov sredstev	0,85
Stopnja osnovnosti investiranja	osnovna sredstva (neodpisana vred.) / sredstva	0,00
Stopnja obratnosti financiranja	obratna sredstva / sredstva	0,01
Stopnja dolgoročnosti investiranja	vsota osn.sred.,dolg.finan.naložb in dolg. poslov. terj. / sredstva	0,94
Hitri koeficient	likvidna sred. / kratkoročne obvez.	0,03
Pospešeni koeficient	vsota likvid. sred. in krat.terjat / kratkor.obvez.	0,03
Kratkoročni koeficient	kratkoroč.sred. / kratkor. obveznosti	0,36
Koeficient čiste dobičkovnosti kapitala	čisti dobiček poslov. leta / povprečni kapital (brez čistega posl.izida proučevanega leta)	0,08

9.2. ČISTI DOBIČEK/ IZGUBA NA DELNICO

Družba FINETOL d.d. še ni izplačevala dobička, saj je bila vpisana v sodni register šele dne 20. 2. 2007.

9.3. IZPLAČANE DIVIDENDE

Družba FINETOL d.d. je bila vpisana v sodni register dne 20. 2. 2007 zato se delničarji družbe še nikoli niso odločali o izplačilu dividend in dividende še niso bile izplačane.

10. PODATKI O IZDAJATELJU

10.1. POSLOVNA PRETEKLOST IN RAZVOJ IZDAJATELJA

Pravni predhodnik, t.j. prenosna družba ETOL Tovarna arom in eteričnih olj d.d. Celje, Škofja vas 39, je bil ustanovljen že leta 1924, pri čemer pa deluje v današnji obliki delniške družbe od lastninskega preoblikovanja podjetij naprej, kar je bilo vpisano v sodni register Okrožnega sodišča v Celju dne 20.5.1996 s sklepom, št. SRG 96/00232 in pod vl. št. 1/00151/00.

Z oddelitvijo družbe ETOL d.d. in nastankom družbe FINETOL d.d. je slednja kot univerzalni pravni naslednik vstopila v pravna razmerja, katerih subjekt je bila prenosna družba ETOL d.d. pred delitvijo, in sicer le v tista razmerja, ki so bila na družbo FINETOL d.d. prenesena skladno z delitvenim načrtom.

Ustanovitev družbe FINETOL d.d. je bila v vpisana v sodni register Okrožnega sodišča v Celju dne 20. 2. 2007 pod vl. št. 1/09152/00.

10.1.1. Pravno in poslovno ime izdajatelja

Firma: FINETOL, finančna družba d.d.
Skrajšana firma: FINETOL d.d.

10.1.2. Kraj registracije izdajatelja in številka registracije

Enotna identifikacijska številka: 2258498

Številka vpisa v sodni register: Srg 2006/02619, številka vložka je 1/09152/00, matična številka je 2258498.

Kraj registracije: Celje

Šifra osnovne dejavnosti: J/65.230 – drugo finančno posredništvo, d.n.

10.1.3. Datum vpisa v register

Datum registracije: 20. 2. 2007

Trajanje izdajatelja: nedoločen čas.

10.1.4. Sedež in pravna oblika izdajatelja

Sedež: 3000 Celje,

Naslov: Škofja vas 39, 3000 Celje,

Telefonska številka: 03 42 77 102

Spletna stran: www.finetol.com

Pravna oblika: delniška družba

Država vpisa v register: Republika Slovenija

Zakonodaja, po kateri posluje: izdajatelj posluje v skladu z ZGD-1 in drugo veljavno zakonodajo v Republiki Sloveniji.

10.1.5. Najnovejši dogodki izdajatelja

Dne 23.07.2007 je izdajatelj skupaj z družbo MAKSIMA INVEST, finančna družba d.d., Trdinova 4, Ljubljana obvestil družbo NFD Holding, finančna družba d.d., Trdinova 4, Ljubljana, o njuni nameri dati prevzemno ponudbo za odkup delnic te družbe z oznako NF2R.

Dne 31. 7. 2007 je bila izdajatelju in družbi Maksima invest, finančna družba, d.d. izdana odločba ATVP opr. št. 171/166/AG-07-(255), s katero jima je le-ta dovolila objaviti prevzemno ponudbo za 33.159.997 navadnih imenskih kosovnih delnic oznake NF2R istega razreda z glasovalno pravico, zmanjšano za 12.859.990 delnic, katere sta bila tedaj prevzemnika že imetnika, torej skupno za 20.300.007 navadnih imenskih kosovnih delnic oznake NF2R istega razreda z glasovalno pravico, ciljne družbe NFD Holding, finančna družba d.d., Trdinova 4, 1000 Ljubljana.

Dne 3.9.2007, po izteku prevzemne ponudbe za prevzem družbe NFD Holding, finančna družba d.d., Trdinova 4, Ljubljana je ATVP izdala odločbo opr.št.: 171/166/AG-07-(293), s katero je ugotovila, da je bil prevzem uspešen. Po uspešno končani prevzemni ponudbi je postal izdajatelj imetnik 4.776.814 delnic družbe NFD Holding, finančna družba d.d., kar predstavlja 14,41 % vseh delnic te družbe, MAKSIMA INVEST, finančna družba d.d. pa imetnica 8.083.285 delnic, kar predstavlja 24,38 % vseh delnic te družbe. Skupaj sta torej postala imetnika 12.860.099 delnic družbe NFD Holding, finančna družba d.d., kar predstavlja 38,79 % vseh delnic te družbe

Na dan izdelave prospekta je izdajatelj imetnik 6.749.260 delnic družbe, NFD Holding, finančna družba d.d., kar predstavlja 20,35 % vseh delnic te družbe, MAKSIMA INVEST, finančna družba d.d. pa imetnica 8.083.285 delnic, kar predstavlja 24,38 % vseh delnic te družbe. Skupaj sta torej imetnika 14.832.545 delnic družbe NFD Holding, finančna družba d.d., kar predstavlja 44,73 % vseh delnic te družbe

10.1.6. Poslovanje in finančni pregled

Podrobnejša predstavitev poslovanja in finančnega pregleda je pojasnjena pod točko 21.

10.2. NALOŽBE

10.2.1. Opis izdajateljevih glavnih naložb v zadnjih treh poslovnih letih

Glavnih naložb družbe FINETOL d.d. v zadnjih treh poslovnih letih še ni mogoče predstaviti, saj je bila družba FINETOL d.d. ustanovljena šele z vpisom v sodni register dne 20. 2. 2007.

Ne glede na to pa je podroben opis posameznih naložb prenosne družbe ETOL d.d. kot pravnega prednika družbe FINETOL d.d. naveden v objavljenih letnih poročilih za leta 2003, 2004, 2005 in 2006, ki so dostopna na sedežu izdajatelja ter na spletni strani družbe ETOL d.d. www.etol.si. Na spletni strani http://www.etol.eu/etol_si/objave.asp je podrobno predstavljen delitveni načrt, ki na straneh pet in nadaljnjih navaja premoženje družbe ETOL d.d., ki se ob delitvi prenaša na FINETOL d.d.

10.2.2. Informacije o izdajateljevih glavnih naložbah v času od zadnjih objavljenih računovodskih izkazov

Najpomembnejša posamična naložba izdajatelja je naložba v delnice družbe NFD Holding, finančna družba d.d., Trdinova 4, Ljubljana, z oznako NF2R. Izdajatelj je imetnik 5.437.598 navadnih imenskih kosovnih delnic te družbe, sledi pa naložba v 74.096 delnic družbe SAVA, oboje po stanju na dan 30. 11. 2007.

10.2.3. Informacije o glavnih prihodnjih naložbah izdajatelja

Osnovna dejavnost družbe FINETOL, d.d. bo upravljanje s finančnimi naložbami. Zato bo sredstva pretežno nalagala v finančne naložbe, pri čemer bo pri izbranih naložbah v deleže kapitalskih družb zagotavljala tudi pomemben vpliv pri upravljanju teh družb za doseganje ustreznih donosov na vložena sredstva. Sledil pa bo tudi nakup nepremičnin, ki bodo primerne za izpeljavo večjih investicijskih projektov.

10.2.4. Viri financiranja naložb

Družba bo naložbe financirala tako z lastnimi kot z izposojenimi sredstvi, slednje praviloma z dolgoročnimi krediti ob zastavi delnic, po nakupu pa tudi z zastavo nepremičnin, delno pa tudi s kratkoročnimi krediti za prefinanciranje posameznih poslov.

11. PREGLED POSLOVANJA

11.1. IZDAJATELJEVE OSNOVNE DEJAVNOSTI

Pri Agenciji Republike Slovenije za javno-pravne evidence in storitve je kot šifra podrazreda, v katerega se uvršča izdajatelj, navedena J/65.230, drugo finančno posredništvo, d.n.

V skladu s točko 3.1. statuta, je izdajatelj registriran za opravljanje naslednjih dejavnosti:

- G/51.380 Trgovina na debelo z drugimi živili, tudi z ribami, raki, mehkužci,
- G/51.550 Trgovina na debelo s kemičnimi proizvodi,
- G/52.120 Trgovina na drobno v drugih nespecializiranih prodajalnah,
- G/52.630 Druga trgovina na drobno zunaj prodajaln,
- J/65.210 Finančni zakup (leasing),
- J/65.220 Drugo kreditiranje,
- J/65.230 Drugo finančno posredništvo, d.n.,
- J/67.130 Pomožne dejavnosti, povezane s finančnim posredništvom,
- K/70.110 Organizacija izvedbe nepremičninskih projektov za trg,
- K/70.120 Trgovanje z lastnimi nepremičninami,
- K/70.200 Dajanje lastnih nepremičnin v najem,
- K/70.320 Upravljanje z nepremičninami za plačilo ali po pogodbi,
- K/71.100 Dajanje avtomobilov v najem,
- K/71.330 Dajanje pisarniške in računalniške opreme v najem,
- K/72.300 Obdelava podatkov,
- K/74.120 Računovodske, knjigovodske in revizijske dejavnosti, davčno svetovanje (razen revizijske dejavnosti),
- K/74.140 Podjetniško in poslovno svetovanje,
- K/74.150 Dejavnost holdingov,
- K/74.873 Druge poslovne dejavnosti, d.n.

Glavna dejavnost družbe je upravljanje s finančnimi naložbami, v prihodnosti pa se namerava ukvarjati tudi z nepremičninskimi dejavnostmi.

11.2. OSNOVNI TRGI IN RAZČLENITEV PRIHODKOV

Izdajatelj bo večino prihodkov pridobival iz naslova upravljanja kratkoročnih in dolgoročnih finančnih naložb v Republiki Sloveniji, ki sestavljajo njegovo premoženje in kjer trenutno ustvarja vse prihodke. Pretežni del prihodkov bo družba ustvarjala na področju finančnega posredništva ter na področju nepremičninskih dejavnosti.

Na področju finančnega posredništva je izdajatelj do 30. 6. 2007 realiziral prihodke v višini 4.262.161 EUR od tega:

Prejete dividende	202.989 EUR
Prihodki iz odprave pripoznanja finančnih naložb in vrednotenja po pošteni vrednosti prek posl. izida	3.992.493 EUR
Pozitivne tečajne razlike	66.679 EUR

Na področju nepremičninskih dejavnosti izdajatelj do 30. 6. 2007 še ni realiziral nobenih prihodkov.

12. ORGANIZACIJSKA STRUKTURA

Družba FINETOL d.d. ni odvisna družba, kot tudi ni sestavni del katere druge skupine, zaradi katere bi bilo potrebno izvajati konsolidacijo.

Število zaposlenih v družbi FINETOL d.d. bo majhno, vsekakor ne več kot štirje stalno zaposleni delavci. Glede na navedeno ne bo vzpostavljena kakšna posebna organizacijska struktura.

13. PREMOŽENJE, OBRATI IN OPREMA

13.1. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA IN NEOPREDMETENA DOLGOROČNA SREDSTVA

Vrednost opredmetenih stalnih sredstev FINETOL d.d. na dan 1.7.2006, to je na dan otvoritvene bilance skladno z delitvenim načrtom prenosne družbe ETOL d.d., znaša 0 EUR, na dan 30. 6. 2007 je vrednost neopredmetenih sredstev 3.151 EUR, opredmetenih pa 7.556 EUR.

14. KAPITALSKA SREDSTVA

14.1. DOLGOROČNE FINANČNE NALOŽBE

Po stanju na dan		30.6.2007	31.12.2006
Dolgoročne finančne naložbe	v EUR	73.109.579	31.615.365

Postavko predstavljajo naložbe v delnice družb, s katerimi se trguje na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev in investicijske kupone domačega vzajemnega sklada ter druge delnice, ki so razporejene v skupino naložb po poštenu vrednosti, razpoložljive za prodajo, in sicer:

Segment trga	Poštena vrednost	Nabavna vrednost	v EUR
			Nerealiziran kapitalni dobiček
Borzna kotacija - delnice	35.472.292	11.186.982	24.285.310
Prosti trg - delnice	37.126.480	16.731.854	20.394.626
Invest. kuponi vzajem. skl.	70.741	62.594	8.147
Nekotirajoče delnice	440.066	376.842	63.224
Skupaj	73.109.579	28.358.272	44.751.307

Nerealizirani kapitalni dobički tvorijo postavko kapitala - presežek iz prevrednotenja v višini 34.458.507 EUR (77%) in obveznosti za odložene davke v višini 10.292.800 EUR (23%).

Naložbe v delnice v vrednosti 14.880.000 EUR so zastavljene za pridobljena posojila pri domači banki, ki z obrestmi na dan 30.6.2007 znašajo 6.817.147 EUR.

14.2. KRATKOROČNE FINANČNE NALOŽBE

		30.6.2007	31.12.2006
Kratkoročne finančne naložbe	v EUR	3.885.139	4.141.747
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		3.412.847	1.996.863
Kratkoročno dana posojila		472.292	2.144.884

Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil

Postavko predstavljajo naložbe v delnice in obveznice družb, s katerimi se trguje na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev in druge delnice, ki so razporejene v skupino naložb po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, in sicer:

v EUR

Segment trga	Poštena vrednost	Nabavna vrednost
Borzna kotacija - delnice	547.596	378.836
Borzna kotacija - obveznice	231.143	231.143
Nekotirajoče delnice	2.634.108	2.634.108
Skupaj	3.412.847	3.244.087

Kratkoročna dana posojila

Dano posojilo domačemu podjetju (glavnica 417.293 EUR) se obrestuje po 5% letni obrestni meri in zapade v plačilo konec septembra 2007. Posojilo je zavarovano z zastavno pravico na delnicah, s katerimi se trguje na prostem trgu na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev, in sicer v vrednosti 1.218.530 EUR.

Kratkoročni depozit pri domači banki (glavnica 55.000 EUR) se obrestuje 3,85% letno.

15. INFORMACIJE O TRENDIH

Najpomembnejši trg, kjer bo izdajatelj tudi v prihodnje opravljal svojo osnovno dejavnost, je slovenski trg. Izdajatelj ocenjuje, da bodo tržne razmere na področju delovanja finančno nepremičninskih družb v Sloveniji naslednje:

- družbe z relativno visokimi vrednostmi finančnih naložb v upravljanju bodo v prihodnosti dosegale nadaljnjo rast oziroma ekspanzijo ali z nakupi posameznih finančnih naložb v svojo aktivo, ali s prevzemi. Tempo oziroma sposobnost večanja bo v veliki meri odvisna od njihove zmožnosti dodatnega finančnega zadolževanja, predvsem v primerih, ko širitev ne bo možna z novimi izdajami delnic, temveč se bodo zahtevala dodatna finančna vlaganja;
- zmožnost širitve posameznih skupin finančnih družb bo odvisna tudi od kvalitete portfelja v njihovem upravljanju in od zmožnosti portfelja po generiranju pozitivnih finančnih rezultatov tudi v prihodnje. Glede na zapisano bo v prihodnosti rast posamezne družbe pomembno determinirala njena tržna usmerjenost v posamezne dejavnosti.

Izdajatelj sicer ne pozna morebitnih trendov, negotovosti, povpraševanja, obvez in dogodkov, ki bi lahko pomembno vplivali na njegova pričakovanja glede razmer, v katerih opravlja svojo dejavnost.

16. INFORMACIJE O ORGANIH UPRAVLJANJA IZDAJATELJA

16.1. ORGANI UPRAVLJANJA

16.1.1. Uprava

Izdajatelj ima enočlansko upravo. Od 16.4.2007 je direktor izdajatelja mag. Franci STRAJNAR, univ. dipl. iur., pred njim je to funkcijo opravljal g. Ivan Ferme.

Izdajatelj izjavlja, da mu ni znano, da bi bil direktor Franci Strajnar v zadnjih petih letih obsojen zaradi goljufij ali uradno javno obtožen ali pod sankcijami državnih organov ali da bi mu bilo v zadnjih petih letih sodno prepovedano članstvo v upravnih, poslovnih ali nadzornih organih katerekoli družbe ali da bi bil v zadnjih petih letih povezan s stečajem ali likvidacijo katerekoli družbe.

Funkcije v upravnih, poslovnih ali nadzornih organih družb za obdobje zadnjih petih let, ki jih je oziroma jih še opravlja direktor izdajatelja, so razvidne iz preglednice v nadaljevanju.

Pravna oseba	Funkcija	Časovna udeležba
Vzajemna zdravstvena zavarovalnica, d.v.z.	predsednik nadzornega sveta	od 14. 4. 2006
Hotelsko tur. Podjetje Simonov zaliv d.d.	podpredsednik nadzornega sveta	30. 8. 2005

16.1.2. Nadzorni svet

Nadzorni svet ima tri člane:

- Zdenko Zanoški, magister kemijske tehnologije - predsednik nadzornega sveta izdajatelja,
- Janko Kastelic, univ. dipl. ekon. - član nadzornega sveta izdajatelja,
- Davorin Leskovar, univ. dipl. ekon.- član nadzornega sveta izdajatelja.

Na 12. redni skupščini prenosne družbe ETOL Tovarna arom in eteričnih olj d.d., dne 15. 12. 2006, je bil sprejet sklep o delitvi družbe ETOL d.d. po postopku oddelitve z ustanovitvijo nove družbe tako, da se oddelijo deli premoženja, pravic in obveznosti iz prenosne družbe ETOL d.d. na novoustanovljeno družbo FINETOL, finančna družba d.d.. Na isti seji skupščine je bil imenovan nadzorni svet družbe FINETOL d.d. za mandatno dobo do prve seje skupščine novoustanovljene družbe v sestavi mag. Zdenko Zanoški, Miran Kraševc in Davorin Leskovar. Član nadzornega sveta g. Miran Kraševc je dne 8. 6. 2007 podal odstopno izjavo. Na prvi seji skupščine družbe FINETOL d.d., dne 18. 7. 2007, je bil imenovan novi nadzorni svet v sestavi mag. Zdenko Zanoški, Janko Kastelic in Davorin Leskovar. Vpis spremembe nadzornega sveta je bil v sodni register vpisan dne 11. 1. 2008.

Izdajatelj izjavlja, da mu ni znano, da bi bil kateri izmed članov nadzornega sveta v zadnjih petih letih obsojen zaradi goljufij, ali uradno javno obtožen, ali pod sankcijami državnih organov, ali da bi mu bilo v zadnjih petih letih sodno prepovedano članstvo v upravnih, poslovnih ali nadzornih organih katerekoli družbe ali da bi bil v zadnjih petih letih povezan s stečajem ali likvidacijo katerekoli družbe.

Funkcije članov nadzornega sveta družbe Finetol d.d. – Zdenko Zanoški:

Pravne osebe	Trenutne funkcije	Časovna udeležba
Etol d.d.	član uprave - zaposlen	od 19. 12. 2005

Funkcije članov nadzornega sveta družbe Finetol d.d. – Janko Kastelic

Pravne osebe	Trenutne funkcije	Časovna udeležba
FIDINA d.d.	Direktor družbe	od 1. 11. 2005

Funkcije članov nadzornega sveta družbe Finetol d.d. – Davorin Leskovar:

Pravne osebe	Trenutne funkcije	Časovna udeležba
Banka Celje d.d.	direktor sektorja finančnih trgov -	od 15. 9. 1993

16.1.3. Drugi vodstveni delavci

Poleg direktorja mag. Francija Strajnarja je v družbi po stanju na dan 30. 11. 2007 zaposlena še ga. Broneta Škoflek, vodja financ in računovodstva ter g. Andrej Laznik, vodja projektov. Drugih vodstvenih delavcev družba do tega trenutka ni zaposlila.

16.2. NASPROTJE INTERESOV ORGANOV UPRAVLJANJA

Izdajatelj v zadnjem poslovnem letu ni z direktorjem oz. člani nadzornega sveta sklenil nobenega posla. V skladu s tem izdajatelj izjavlja, da med člani uprave in nadzornega sveta ne pozna nobenega nasprotja interesov ali potencialnega nasprotja interesov med opravljanjem njihove funkcije in njihovimi osebnimi koristmi.

16.3. PLAČILA IN DAJATVE**16.3.1. Uprava**

V letu 2006 direktor g. Ivan Ferme ni prejel plačil od izdajatelja, saj je družba FINETOL d.d. nastala z vpisom v sodni register šele dne 20. 2. 2007, v letu 2007 pa je po sklepu nadzornega sveta prejel 3.870,97 EUR bruto nagrade. Ker družba FINETOL d.d. ni odvisna družba, kot tudi ni obvladujoča družba katerekoli odvisne družbe, v teh obdobjih tudi niso bili mogoči prejemi te vrste.

Od imenovanja dne 16. 4. 2007 je bil direktor mag. Franci Strajnar zaposlen pri izdajatelju. V obdobju od 16.4.2007 do 30.11.2007 je prejel 61.925,47 EUR. V tem znesku je upoštevan strošek plače in nadomestil v breme izdajatelja, drugi stroški dela (neto povračila, bonitete - z upoštevanjem bonitete za uporabo službenih vozil za zasebne namene), povračila stroškov v zvezi z delom.

16.3.2. Nadzorni svet

V letu 2006 člani nadzornega sveta niso prejeli nobene sejnine, saj je bila družba vpisana v sodni register šele z dnem 20. 2. 2007. Drugih zneskov člani nadzornega sveta izdajatelja niso prejeli.

V letu 2007 so člani nadzornega sveta od 20. 2. 2007 do 30.11.2007 prejeli naslednje zneske iz naslova sejin:

Ime in priimek	Plačila od 20. 2. 2007 do 30.11.2007 (v EUR)
Zdenko Zanoški	4.921 EUR
Miran Kraševc	3.190 EUR
Davorin Leskovar	3.190 EUR
Skupaj	11.301 EUR

16.3.3. Prejeta izplačila drugim vodstvenim delavcem po individualnih pogodbah

Poleg direktorja ne zaposluje drugih vodstvenih delavcev, zato tovrstnih izplačil ni bilo.

16.3.4. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja

Upoštevajoč dejstvo, da je bila družba v sodni register vpisana šele dne 20. 2. 2007, v družbi FINETOL d.d. leta 2006 še ni bilo zaposlenih oseb. V obdobju od 16. 4. 2007 do 30.11.2007 pa so bili stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja naslednji:

Vrsta stroška socialnega in pokojninskega zavarovanja	Znesek (v EUR)
zdravstveno zavarovanje	6.161 EUR
pokojninsko in invalidsko zavarovanje	8.311 EUR
Zaposlovanje	56 EUR
Starševsko varstvo	94 EUR
Poškodbe pri delu	498 EUR
Skupaj	15.120 EUR

17. ORGANIZACIJSKA PRAKSA

17.1. Začetek in potek mandatov direktorja in članov nadzornega sveta

Franci Strajnar je bil imenovan na mesto direktorja družbe dne 16.4.2007 za obdobje petih let.

Zdenko Zanoški, predsednik nadzornega sveta izdajatelja: za člana nadzornega sveta je bil imenovan z dnem 18.7.2007 za obdobje štirih let.

Janko Kastelic, član nadzornega sveta izdajatelja: za člana nadzornega sveta je bil prvič imenovan z dnem 18.7.2007 za obdobje štirih let.

Davorin Leskovar, član nadzornega sveta izdajatelja: za člana nadzornega sveta izdajatelja je bil imenovan z dnem 18.7.2007 za obdobje štirih let.

17.2. Informacije o pogodbah za storitve direktorja in članov nadzornega sveta

Izdajatelj z direktorjem nima sklenjenih pogodb o dajatvah ob odpovedi delovnega razmerja.

17.3. Skladnost z režimom upravljanja podjetij

Izdajatelj posluje v skladu z zakonodajo v Republiki Sloveniji.

17.4. Revizijske komisije

Nadzorni svet ni imenoval nobene revizijske komisije.

18. ZAPOSLENI

18.1. ŠTEVILO ZAPOSLENIH

Ker je bila družba ustanovljena z vpisom v sodni register dne 20. 2. 2007 podatki za pretekla tri poslovna leta ne obstajajo.

Na dan izdaje tega prospekta izdajatelj zaposluje predsednika uprave mag. Francija Strajnarja, vodjo projektov Andreja Laznika in vodjo računovodstva in financ Broneto Škoflek .

18.2. LASTNIŠTVO DELNIC V KAPITALU IZDAJATELJA

18.2.1. Lastniški deleži uprave in nadzornega sveta

Člani uprave in nadzornega sveta izdajatelja so imeli v kapitalu izdajatelja na dan dodaj nov podatek 30.11.2007 naslednje število delnic oz delež osnovnega kapitala:

Ime in priimek Izraženo v %	Število delnic
Franci Strajnar, direktor 0 %	0
Zdenko Zanoški, predsednik nadzornega sveta 0,26 %	670
Janko Kastelic, član nadzornega sveta 0 %	0
Davorin Leskovar, član nadzornega sveta 0 %	0

18.2.2. Lastniški deleži zaposlenih

Zaposleni niso imetniki delnic izdajatelja.

19. VEČJI DELNIČARJI

19.1. NAVEDBA VEČJIH DELNIČARJEV IZDAJATELJA

Na dan 30.11.2007 je bilo v delniško knjigo vpisanih 1.836 imetnikov delnic izdajatelja FINETOL, d.d. Lastniška struktura na dan 30. 11. 2007 je prikazana v naslednji tabeli:

Delničar	Število delnic	% lastništva
FIDINA d.d., Ljubljana	94.675	37,18
NFD HOLDING d.d., Ljubljana	63.628	24,99
ABANKA d.d., Ljubljana	14.000	5,50
ELITERP B.V., Nizozemska	12.756	5,01
ETOL d.d. Celje	12.454	4,89
M4M d.o.o. Ljubljana	2.306	0,91
PS MODRA LINIJA – DELNIŠKI SKLAD	1.900	0,75
PLURIS d.d.	1.775	0,70
PAVLIČ PETER	1.262	0,50
CETIS d.d. Celje	1.200	0,47

OSTALI DELNIČARJI	48.663	19,10
SKUPAJ	254.619	100,00

Dne 28. 12. 2007 so družbe FIDINA d.d., ETOL d.d. in ELITERP B.V., ki so imetniki skupaj 121.959 delnic družbe FINETOL d.d., FIDINA d.d. pa je hkrati imetnik nakupne opcije za nakup 14.000 delnic družbe FINETOL d.d. od ABANKE VIPA d.d. (slednja je na FIDINO d.d. prenesla tudi že glasovalna upravičenja), kar predstavlja skupaj 135.959 delnic, oz. 53,39% vseh izdanih delnic družbe FINETOL d.d., obvestili družbo FINETOL d.d., da so sklenile pogodbo, s katerim so med drugim dogovorile usklajeno delovanje pri glasovanju na skupščinah družbe FINETOL d.d.

Dne 28. 12. 2007 so še družbe FIDINA d.d. (imetnik tudi nakupne opcije za nakup 14.000 delnic družbe FINETOL d.d. od ABANKE VIPA d.d.), ETOL d.d. in ZVON ENA HOLDING d.d. – slednji je pridobil nakupno opcijo ter glasovalna upravičenja iz 63.628 delnic družbe FINETOL d.d., ki so v lasti družbe NFD HOLDING d.d., kar predstavlja skupaj 186.831 delnic družbe FINETOL d.d., oz. 73,37 % vseh izdanih delnic te družbe slednjo obvestile, da so sklenile pogodbo, s katero so med drugim dogovorile usklajeno delovanje pri glasovanju na skupščinah družbe FINETOL d.d., kot tudi, da se bodo pri tem dogovarjale tudi z družbo ELITERP B.V. Iz slednjega izhaja, da družbe FIDINA d.d., ETOL d.d., ZVON ENA HOLDING d.d. in ELITERP B.V. obvladujejo skupaj 199.587 delnic, kar predstavlja skupaj 78,38% vseh izdanih delnic družbe FINETOL d.d.

Od 1.1.2008 dalje se na podlagi drugega odstavka 4. člena ZPre-1 za izdajatelja kot ciljno družbo uporabljajo določbe Zpre-1.

19.2. GLASOVALNE PRAVICE

Vsi delničarji imajo enake glasovalne pravice in sicer daje ena delnica vsakemu delničarju en glas.

19.3. NEPOSREDNI IN POSREDNI NADZOR

Izdajatelj ni pod nadzorom kateregakoli delničarja. Izdajatelj ni seznanjen z nobenimi dogovori, ki bi lahko imeli za posledico spremembo lastniške strukture ali nadzor nad družbo.

20. TRANSAKCIJE POVEZANIH STRANK

FINETOL d.d. v času od ustanovitve naprej ni posloval s povezanimi osebami. Ne glede na to pa obstajajo poslovne vezi s pravim prednikom, t.j. družbo ETOL d.d., v katere poslovnih prostorih so tudi poslovni prostori družbe FINETOL d.d.

21. FINANČNE INFORMACIJE O IZDAJATELJEVIH SREDSTVIH IN OBVEZNOSTIH, FINANČNEM POLOŽAJU IN POSLOVNIH IZIDIH

21.1. PRETEKLE FINANČNE INFORMACIJE - INFORMACIJE O POSLOVANJU DRUŽBE ETOL d.d.

Upoštevajoč dejstvo, da je bil izdajatelj v sodni register vpisan šele dne 20. 2.2007, se prvo poslovno leto izdajatelja še ni končalo, zato tudi še ni pripravil letnih računovodskih izkazov. V nadaljevanju so prikazani računovodski izkazi njegovega pravnega prednika t.j. družbe ETOL d.d.

Poslovne knjige pravnega predhodnika izdajatelja, t.j. družbe ETOL d.d. so bile do konca leta 2006 vodene v skladu z ZGD in MSRP.

21.1.1. Letno poročilo družbe ETOL d.d. za poslovno leto 2003

Letno poročilo družbe ETOL d.d. za poslovno leto 2003 skupaj s konsolidiranim poročilom za to obdobje, je objavljeno na spletni strani:
http://www.etol.si/etol_si/letno/letno%202003/ETOL%20Anual%20report%202003.pdf

21.1.2. Letno poročilo družbe ETOL d.d. za poslovno leto 2004

Letno poročilo družbe ETOL d.d. za poslovno leto 2004 skupaj s konsolidiranim poročilom za to obdobje, je objavljeno na spletni strani
http://www.etol.si/etol_si/letno/letno%202004/LETNO%20POROCILO%202004%20za%20objavo.pdf

21.1.3. Letno poročilo družbe ETOL d.d. za poslovno leto 2005

Letno poročilo družbe ETOL d.d. za poslovno leto 2005 je objavljeno na spletni strani:
http://www.etol.si/etol_si/objave/22052006/LETNO%20POROCILO%20ETOL%202005.pdf

Konsolidirano poročilo družbe ETOL d.d. za to obdobje je objavljeno na spletni strani:
http://www.etol.si/etol_si/objave/22052006/LETNO%20POROCILO%20SKUPINA%20ETOL%202005.pdf.

21.1.4. Revidiranje preteklih finančnih informacij

Računovodski izkazi družbe ETOL d.d. za leta 2003, 2004, 2005 in 2006 so revidirani, in sicer:

- mnenje revizorja k letnemu poročilu za poslovno leto 2003 je na strani 63 letnega poročila
- mnenje revizorja k letnemu poročilu za poslovno leto 2004 je na strani 73 letnega poročila
- mnenje revizorja k letnemu poročilu za poslovno leto 2005 je na strani 47 letnega poročila
- mnenje revizorja k letnemu poročilu za poslovno leto 2006 je na strani 80 letnega poročila

21.2. ZADNJI RAČUNOVODSKI IZKAZI

V nadaljevanju so prikazani revidirani podatki družbe ETOL d.d. za obdobje, ki se je končalo 30.6.2006 (t. j. datum zaključne bilance) ter otvoritveni bilanci družb ETOL d.d. in FINETOL d.d. po stanju na dan 1.7.2006.

ETOL d.d. - na dan delitvene bilance 30.6.2006

SREDSTVA :		30.6.2006 (v EUR, revidirano)
A.	Dolgoročna sredstva	21.923.174,37
I.	Neopredmetena dolgoročna sredstva	1.743.198,44
1.	Dolgoročne premoženjske pravice	1.476.988,04
2.	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	266.210,40
II.	Opredmetena osnovna sredstva	17.906.413,88
1.	Zemljišča in zgradbe	10.681.171,95
2.	Proizvajalne naprave in stroji	4.005.593,56
3.	Druge naprave in oprema	12.592,45
4.	Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	3.207.055,91
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	1.812.777,11
1.	Deleži v podjetjih v skupini	643.574,17
2.	Deleži v pridruženih podjetjih	98.768,41
3.	Drugi dolg. deleži	0,00
4.	Dolgoročna posojila	1.070.434,53
a)	Dolgoročna posojila družbam v skupini	1.015.053,25
b)	Dolgoročna posojila drugim	55.381,28
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	199.582,42
1.	Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini	199.582,42
VI.	Odložene terjatve za davek	261.202,52
B.	Kratkoročna sredstva	18.111.835,49
I.	Sredstva za prodajo	
II.	Zaloge	6.742.431,36
1.	Material	3.286.365,03
2.	Nedokončana proizvodnja	1.319.708,83
3.	Proizvodi in trgovsko blago	2.124.672,82
4.	Predujmi za zaloge	11.684,69
III.	Kratkoročne finančne naložbe	1.255.784,50
1.	Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	834.316,36
2.	Kratkoročna posojila	421.468,14
IV.	Kratkoročne poslovne terjatve	9.972.090,97
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini	4.080.099,29
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	5.594.582,63
4.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	297.409,06
V.	Denarna sredstva	141.528,66
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	7.143,04
	SKUPAJ SREDSTVA	40.042.152,90
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	
A.	Kapital	29.496.716,66
I.	Vpoklicani kapital	6.375.037,56
II.	Rezerve	17.657.952,92
III.	Lastne delnice	-2.954.374,99

.		
IV	Zadržani dobički	8.352.140,55
V.	Presežek z prevrednotenja	65.960,62
B.	Rezervacije in dolgoročne pasivne čas. razmejitev	1.702.403,03
1.	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	1.296.081,86
2.	Druge rezervacije	406.321,17
C.	Dolgoročne obveznosti	50.278,89
I.	Dolgoročne poslovne obveznosti	50.278,89
1.	Druge dolgoročne poslovne obveznosti	50.278,89
II.	Odložene obveznosti za davek	0,00
Č.	Kratkoročne obveznosti	8.783.682,93
I.	Obveznosti vključene v skupine za odtujitev	
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	5.001.685,95
1.	Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	9.491,22
2.	Kratkoročne finančne obveznosti do bank	3.881.671,99
3.	Druge kratkoročne finančne obveznosti	1.110.522,75
III	Kratkoročne poslovne obveznosti	3.781.996,98
1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do podjetij v skupini	44.728,52
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	3.037.837,29
3.	Kratkoročne obveznosti za tekoče davke	699.431,16
D.	Pasivne časovne razmejitev	9.071,40
	SKUPAJ OBVEZNOSTI	40.042.152,90

Bilanci stanja družb FINETOL d.d. in ETOL d.d. v EUR po stanju na dan 1.7.2006 (t.j. otvoritveni bilanci)

ETOL d.d. - po oddelitvi

	SREDSTVA	*1.7.2006 (v EUR)
A.	Dolgoročna sredstva	21.923.174,37
I.	Neopredmetena dolgoročna sredstva	1.743.198,44
1.	Dolgoročne premoženjske pravice	1.476.988,04
2.	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitev	266.210,40
II.	Opredmetena osnovna sredstva	17.906.413,88
1.	Zemljišča in zgradbe	10.681.171,95
2.	Proizvajalne naprave in stroji	4.005.593,56
3.	Druge naprave in oprema	12.592,45
4.	Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	3.207.055,91
IV	Dolgoročne finančne naložbe	1.812.777,11

1.	Deleži v podjetjih v skupini	643.574,17
2.	Deleži v pridruženih podjetjih	98.768,41
3.	Drugi dolg. deleži	0,00
4.	Dolgoročna posojila	1.070.434,53
a)	Dolgoročna posojila družbam v skupini	1.015.053,25
b)	Dolgoročna posojila drugim	55.381,28
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	199.582,42
1.	Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini	199.582,42
VI	Odložene terjatve za davek	261.202,52
B.	Kratkoročna sredstva	18.111.835,49
I.	Sredstva za prodajo	
II.	Zaloge	6.742.431,36
1.	Material	3.286.365,03
2.	Nedokončana proizvodnja	1.319.708,83
3.	Proizvodi in trgovsko blago	2.124.672,82
4.	Predujmi za zaloge	11.684,69
III	Kratkoročne finančne naložbe	1.255.784,50
1.	Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	834.316,36
2.	Kratkoročna posojila	421.468,14
IV	Kratkoročne poslovne terjatve	9.972.090,97
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini	4.080.099,29
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	5.594.582,63
4.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	297.409,06
V.	Denarna sredstva	141.528,66
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	7.143,04
	SKUPAJ SREDSTVA	40.042.152,90
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	
A.	Kapital	29.496.716,66
I.	Vpoklicani kapital	6.375.037,56
II.	Rezerve	17.657.952,92
III		
.	Lastne delnice	-2.954.374,99
IV		
.	Zadržani dobički	8.352.140,55
V.	Presežek z prevrednotenja	65.960,62
	Rezervacije in dolgoročne pasivne čas. razmejitve	1.702.403,03
B.	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	1.296.081,86
1.	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	1.296.081,86
2.	Druge rezervacije	406.321,17
C.	Dolgoročne obveznosti	50.278,89
I.	Dolgoročne poslovne obveznosti	50.278,89
1.	Druge dolgoročne poslovne obveznosti	50.278,89
II.	Odložene obveznosti za davek	0,00

Č.	Kratkoročne obveznosti	8.783.682,93
I.	Obveznosti vključene v skupine za odtujitev	
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	5.001.685,95
1.	Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	9.491,22
2.	Kratkoročne finančne obveznosti do bank	3.881.671,99
3.	Druge kratkoročne finančne obveznosti	1.110.522,75
III.	Kratkoročne poslovne obveznosti	3.781.996,98
1.	Kratkoročne poslovne obveznosti do podjetij v skupini	44.728,52
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	3.037.837,29
3.	Kratkoročne obveznosti za tekoče davke	699.431,16
D.	Pasivne časovne razmejitev	9.071,40
	SKUPAJ OBVEZNOSTI	40.042.152,90

FINETOL d.d. - otvoritvena bilanca

SREDSTVA		*1.7.2006 (v EUR, revidirano)
A.	Dolgoročna sredstva	21.690.724,01
I.	Neopredmetena dolgoročna sredstva	0,00
1.	Dolgoročne premoženjske pravice	0,00
2.	Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitev	0,00
II.	Opredmetena osnovna sredstva	0,00
1.	Zemljišča in zgradbe	0,00
2.	Proizvajalne naprave in stroji	0,00
3.	Druge naprave in oprema	0,00
4.	Opredmetena osnovna sredstva, ki se pridobivajo	0,00
IV.	Dolgoročne finančne naložbe	21.690.724,01
1.	Deleži v podjetjih v skupini	0,00
2.	Deleži v pridruženih podjetjih	756.655,91
3.	Drugi dolg. deleži	20.934.068,10
4.	Dolgoročna posojila	0,00
a)	Dolgoročna posojila družbam v skupini	0,00
b)	Dolgoročna posojila drugim	0,00
V.	Dolgoročne poslovne terjatve	0,00
1.	Dolgoročne poslovne terjatve do družb v skupini	0,00
VI.	Odložene terjatve za davek	
B.	Kratkoročna sredstva	3.299.627,37
I.	Sredstva za prodajo	
II.	Zaloge	0,00
1.	Material	0,00
2.	Nedokončana proizvodnja	0,00

3.	Proizvodi in trgovsko blago	0,00
4.	Predujmi za zaloge	0,00
III	Kratkoročne finančne naložbe	3.149.321,92
1.	Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	3.090.900,95
2.	Kratkoročna posojila	58.420,96
IV	Kratkoročne poslovne terjatve	150.305,46
	Kratkoročne poslovne terjatve do podjetij v skupini	0,00
1.	Kratkoročne poslovne terjatve do kupcev	0,00
3.	Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	150.305,46
4.		
V.	Denarna sredstva	0,00
C.	Kratkoročne aktivne časovne razmejitev	0,00
	SKUPAJ SREDSTVA	24.990.351,38
	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	
A.	Kapital	20.806.045,31
I.	Vpoklicani kapital	4.250.025,04
II.	Rezerve-kapitalske rezerve	16.556.020,28
IV	Zadržani dobički	0,00
B.	Rezervacije in dolgoročne pasivne čas. razmejitev	0,00
	Rezervacije za pokojnine in podobne obveznosti	0,00
1.		
2.	Druge rezervacije	0,00
C.	Dolgoročne obveznosti	1.680.593,37
I.	Dolgoročne poslovne obveznosti	0,00
1.	Druge dolgoročne poslovne obveznosti	0,00
II.	Odložene obveznosti za davek	1.680.593,37
Č.	Kratkoročne obveznosti	2.503.712,70
I.	Obveznosti vključene v skupine za odtujitev	
II.	Kratkoročne finančne obveznosti	2.503.712,70
1.	Kratkoročne finančne obveznosti do družb v skupini	0,00
2.	Kratkoročne finančne obveznosti do bank	2.503.712,70
3.	Druge kratkoročne finančne obveznosti	0,00
III	Kratkoročne poslovne obveznosti	0,00
1.	Krat. posl. obvez. do podjetij v skupini -obveznost do ETOL d.d.	0,00
2.	Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	0,00
3.	Kratkoročne obveznosti za tekoče davke	0,00
D.	Pasivne časovne razmejitev	0,00

21.3. VMESNE POSLOVNE IN FINANČNE INFORMACIJE

V nadaljevanju so prikazani revidirani računovodski izkazi izdajatelja za obdobje od 1. 1. do 30.6.2007. Bilanca stanja in Izkaz poslovnega izida sta sestavljena iz treh stolpcev. V prvem stolpcu so podatki po stanju na 30. 6. 2007, v drugem stolpcu so podatki iz otvoritvenega stanja na dan 28. 2. 2007, ob oddelitvi dela premoženja, terjatev in obveznosti iz prenosne družbe Etol d.d. na izdajatelja. V tretjem stolpcu pa so poslovni podatki za izdajatelja po stanju na dan 31. 12. 2006, ki jih je prenosna družba Etol d.d. vodila ločeno za Etol d.d. in Finetol d.d.

BILANCA STANJA NA DAN 30.6.2007

v EUR

	30.6.2007	28.2.2007	31.12.2006
Sredstva	77.389.255	36.061.956	35.767.898
A. Dolgoročna sredstva	73.120.286	31.531.796	31.615.365
I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitve	3.151	0	0
1. Druge dolgoročne aktivne časovne razmejitve	3.151	0	0
II. Opredmetena osnovna sredstva	7.556	0	0
1. Druge naprave in oprema	7.556	0	0
III. Naložbene nepremičnine	0	0	0
IV. Dolgoročne finančne naložbe	73.109.579	31.531.796	31.615.365
1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil	73.109.579	31.531.796	31.615.365
a) Delnice in deleži v pridruženih družbah	0	508.367	508.367
b) Druge delnice in deleži	73.109.579	31.023.429	31.106.998
V. Dolgoročne poslovne terjatve	0	0	0
VI. Odložene terjatve za davek	0	0	0
B. Kratkoročna sredstva	4.268.969	4.530.160	4.152.533
I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0	0	0
II. Zaloge	0	0	0
III. Kratkoročne finančne naložbe	3.885.139	4.482.804	4.141.747
1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil	3.412.847	2.337.920	1.996.863
2. Kratkoročno dana posojila	472.292	2.144.884	2.144.884
IV. Kratkoročne poslovne terjatve	17.868	47.356	10.786
1. Kratkoročne poslovne terjatve do drugih	17.868	47.356	10.786
V. Denarna sredstva	365.962	0	0
C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	0

	v EUR		
	30.6.2007	28.2.2007	31.12.2006
Obveznosti do virov sredstev	77.389.255	36.061.956	35.767.898
A. Kapital	55.031.689	28.053.613	27.817.216
I. Vpoklicani kapital	4.250.025	4.250.025	4.250.025
1. Osnovni kapital	4.250.025	4.250.025	4.250.025
II. Kapitalske rezerve	13.396.121	13.396.122	13.103.677
III. Rezerve iz dobička	0	0	0
IV. Presežek iz prevrednotenja	34.458.507	10.407.466	10.463.514
V. Preneseni čisti poslovni izid	0	0	0
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.927.036	0	0
B. Rezervacije in dolgoročne pasivne časovne razmejitve	0	0	0
C. Dolgoročne obveznosti	10.387.677	3.526.414	3.540.679
I. Odložene obveznosti za davke	10.387.677	3.526.414	3.540.679
Č. Kratkoročne obveznosti	11.969.889	4.481.929	4.410.003
I. Kratkoročne finančne obveznosti	11.071.528	2.786.256	3.187.993
1. Kratkoročne finančne obveznosti do bank	11.071.528	2.786.256	3.187.993
II. Kratkoročne poslovne obveznosti	898.361	1.695.673	1.222.010
1. Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	4.024	0	0
2. Druge kratkoročne poslovne obveznosti	894.337	1.695.673	1.222.010
D. Kratkoročne pasivne časovne razmejitve	0	0	0

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA ZA OBDOBJE OD 1.1.2007 DO 30.6.2007

	v EUR		
	Skupaj	Obdobje	Obdobje
	1.1.-30.6.07	1.3.-30.6.07	1.1.-28.2.07
1. Čisti prihodki od prodaje	0	0	0
2. Sprememba vrednosti zalog proizv. in nedokončane proizv.	0	0	0
3. Usredstveni lastni proizvodi in lastne storitve	0	0	0
4. Drugi poslovni prihodki (s prevrednotovalnimi poslovnimi	0	0	0
5. Stroški blaga, materiala in storitev	(26.825)	(26.825)	0
a) Nabavna vrednost prodanih blaga in mat. ter stroški	(1.003)	(1.003)	0
b) Stroški storitev	(25.822)	(25.822)	0
6. Stroški dela	(24.937)	(24.937)	0
a) Stroški plač	(19.311)	(19.311)	0
b) Stroški socialnih zavarovani (posebej izkazani stroški	(3.215)	(3.215)	0
c) Drugi stroški dela	(2.411)	(2.411)	0
7. Odpisi vrednosti	(629)	(629)	0
a) Amortizacija	(214)	(214)	0
b) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih	0	0	0
c) Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih	(415)	(415)	0
8. Drugi poslovni odhodki	(929)	(929)	0
9. Finančni prihodki iz deležev	4.262.161	3.888.638	373.523
a) Finančni prihodki iz deležev v drugih družbah	3.914.090	3.831.630	82.460
b) Finančni prihodki iz drugih naložb	348.071	57.008	291.063
10. Finančni prihodki iz danih posojil	41.933	22.763	19.169
a) Finančni prihodki iz posojil, danih drugim	41.933	22.763	19.169
11. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev	0	0	0
12. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	0	0	0
13. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	(131.381)	(117.161)	(14.220)
a) Finančni odhodki iz posojil, prejetih od bank	(99.685)	(85.465)	(14.220)
b) Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	(31.696)	(31.696)	0
14. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	0	0	0
15. Drugi prihodki	34	35	0
16. Drugi odhodki	(5)	(5)	0
17. Davek iz dobička	(931.567)	(834.998)	(96.569)
18. Odloženi davki	31.625	21.084	10.541
19. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	3.219.480	2.927.036	292.444

IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA OBDOBJE OD 1.1.2007 DO 30.6.2007

v EUR

A. Denarni tokovi pri poslovanju	
a) Postavke izkaza poslovnega izida	
Poslovni prihodki (razen za prevrednotenje) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	35
Poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotenje) in finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	(52.697)
Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	(899.942)
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev, rezervacij ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	
Začetne manj končne poslovne terjatve	(6.792)
Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve	0
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	0
Začetna manj končna sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo	0
Začetne manj končne zaloge	0
Končni manj začetni poslovni dolgovi	(346.295)
Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve in rezervacije	0
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	(21.083)
c) Prebitok prejemkov pri poslovanju ali prebitok izdatkov pri poslovanju (a + b)	
(1.326.774)	
B. Denarni tokovi pri naložbenju	
a) Prejemki pri naložbenju	
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	4.068.353
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	0
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	0
Prejemki od odtujitve naložbenih nepremičnin	0
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	2.478.895
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	7.962.318
b) Izdatki pri naložbenju	
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	(3.204)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(7.717)
Izdatki za pridobitev naložbenih nepremičnin	0
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	(13.110.035)
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	(7.536.925)
c) Prebitok prejemkov pri naložbenju ali prebitok izdatkov pri naložbenju (a + b)	
(6.148.315)	
C. Denarni tokovi pri financiranju	
a) Prejemki pri financiranju	
Prejemki od vplačanega kapitala	1
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	8.870.846
b) Izdatki pri financiranju	
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	(108.737)
Izdatki za vračila kapitala	0
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	(921.059)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	0
c) Prebitok prejemkov pri financiranju ali prebitok izdatkov pri financiranju (a + b)	
7.841.051	
Č. Končno stanje denarnih sredstev	
365.962	
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)	
365.962	
+	
y) Začetno stanje denarnih sredstev	
0	

IZKAZ GIBANJA KAPITALA ZA OBDOBJE OD 1.1. 2007 DO 30.6.2007

v EUR

	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Čisti dobiček poslovnega leta	Presežek iz prevrednotenja	Skupaj
A. Začetno stanje 31.12.2006	4.250.025	13.103.677	0	10.463.514	27.817.216
B. Premiki v kapital	0	0	3.219.480	26.697.720	29.917.200
a) Vnos čistega poslovnega izida poslovnega leta	0	0	3.219.480	0	3.219.480
b) Vnos zneska prevrednotenja kapitala	0	0	0	26.697.720	26.697.720
C. Premiki v kapitalu	0	292.444	(292.444)	0	0
a) Razporeditev čistega dobička za oblikovanje kapitalskih rezerv po delitvenem načrtu		292.444	(292.444)	0	0
Č. Premiki iz kapitala	0	0	0	(2.702.727)	(2.702.727)
d) Prenos presežka iz prevrednotenja (v poslovne prihodke ali finančne prihodke)	0	0	0	(2.702.727)	(2.702.727)
D. Končno stanje 30.6.2007	4.250.025	13.396.121	2.927.036	34.458.507	55.031.689

21.4. POJASNILA K POSTAVKAM RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Pojasnila se nanašajo na postavke računovodskih izkazov za obdobje od 1.1.2007 do 30.6.2007, razen če ni navedeno drugače.

		30.6.2007	31.12.2006
1. Dolgoročne finančne naložbe	v EUR	73.109.579	31.615.365

Postavko predstavljajo naložbe v delnice družb, s katerimi se trguje na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev in investicijske kupone domačega vzajemnega sklada ter druge delnice, ki so razporejene v skupino naložb po poštenu vrednosti, razpoložljive za prodajo, in sicer:

v EUR

Segment trga	Poštena vrednost	Nabavna vrednost	Nerealiziran kapitalni dobiček
Borzna kotacija - delnice	35.472.292	11.186.982	24.285.310
Prosti trg - delnice	37.126.480	16.731.854	20.394.626
Invest. kuponi vzajem. skl.	70.741	62.594	8.147
Nekotirajoče delnice	440.066	376.842	63.224
Skupaj	73.109.579	28.358.272	44.751.307

Nerealizirani kapitalni dobički tvorijo postavko kapitala - presežek iz prevrednotenja v višini 34.458.507 EUR (77%) in obveznosti za odložene davke v višini 10.292.800 EUR (23%).

Naložbe v delnice v vrednosti 14.880.000 EUR so zastavljene za pridobljena posojila pri domači banki, ki z obrestmi na dan 30.6.2007 znašajo 6.817.147 EUR.

		30.6.2007	31.12.2006
2. Kratkoročne finančne naložbe	v EUR	3.885.139	4.141.747
Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		3.412.847	1.996.863
Kratkoročno dana posojila		472.292	2.144.884

Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil

Postavko predstavljajo naložbe v delnice in obveznice družb, s katerimi se trguje na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev in druge delnice, ki so razporejene v skupino naložb po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, in sicer:

Segment trga	Poštena vrednost	Nabavna vrednost
Borzna kotacija - delnice	547.596	378.836
Borzna kotacija - obveznice	231.143	231.143
Nekotirajoče delnice	2.634.108	2.634.108
Skupaj	3.412.847	3.244.087

Kratkoročna dana posojila

Dano posojilo domačemu podjetju (glavnica 417.293 EUR) se obrestuje po 5% letni obrestni meri in zapade v plačilo konec septembra 2007. Posojilo je zavarovano z zastavno pravico na delnicah, s katerimi se trguje na prostem trgu na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev, in sicer v vrednosti 1.218.530 EUR.

Kratkoročni depozit pri domači banki (glavnica 55.000 EUR) se obrestuje 3,85% letno.

		30.6.2007	31.12.2006
3. Denarna sredstva	v EUR	365.962	0

Denarna sredstva vključujejo denar na računu pri banki v višini 205.462 EUR in depozit na odpoklic pri domači banki v višini 160.500 EUR, ki se obrestuje 3,2% letno.

		30.6.2007	31.12.2006
4. Kapital	v EUR	55.031.689	27.817.216

Sestava in gibanje kapitala v obdobju od 1.1.2007 do 30.6.2007, sta razvidna iz izkaza gibanja kapitala.

Delnice družbe z oznako FINR so bile vpisane v centralnem registru pri Centralno kliriški depotni družbi d.d. z dnevom 12.3.2007. Tehtano povprečno število delnic v tem obdobju je bilo 254.619 delnic.

Čisti dobiček na delnico znaša 12,64 EUR
Popravljeni čisti dobiček na delnico znaša 12,64 EUR.

Gibanje bilančnega dobička je bilo naslednje (v EUR):

Bilančni dobiček v začetku obdobja	0
Čisti poslovni izid obdobja od 1.1.2007 do 30.6.2007	3.219.480
Oblikovanje kapitalskih rezerv	(292.444)
Bilančni dobiček na koncu obdobja	2.927.036

Presežek iz prevrednotenja v višini 34.458.507 EUR se nanaša na nerealizirane kapitalske dobičke pri vrednotenju finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo po pošteni vrednosti preko kapitala.

Čisti poslovni izid obdobja od 1.1.2007 do 28.2.2007 je bil v duhu delitvenega načrta razporejen v kapitalske rezerve kot vplačani presežek nad višino vpisanega osnovnega kapitala.

		30.6.2007	31.12.2006
5. Odložene obveznosti za davek	v EUR	10.387.677	3.540.679

Postavko tvorijo vračunane obveznosti za davek iz dobička iz naslova nerealiziranih kapitalskih dobičkov pri vrednotenju finančnih naložb, razpoložljivih za prodajo po pošteni vrednosti preko kapitala v višini 10.292.800 EUR in odložene obveznosti za davek zaradi prehoda na MSRP (v letu 2006 v prenosni družbi ETOL d.d.) v višini 94.877 EUR. Od slednjega so bili v poslovni izid v obdobju od 1.1.2007 do 30.6.2007 vključeni odloženi davki v višini 31.625 EUR.

		30.6.2007	31.12.2006
6. Kratkoročne finančne obveznosti	v EUR	11.071.528	3.187.993

Postavka vključuje:	v EUR
Obveznosti do domačih bank - nominirane v CHF	693.202
Obveznosti do domačih bank - nominirane v EUR	6.100.000
Obveznosti do prenosne družbe za obveznosti do bank - nominirane v CHF	2.381.088
Obveznosti do prenosne družbe za obveznosti do bank - nominirane v EUR	1.866.670
Obveznost za obresti do bank	30.568
Skupaj	11.071.528

Obveznosti do bank, nominirane v EUR, se obrestujejo z obrestno mero 1-mesečni EURIBOR, povečan za 0,8 odstotnih točk letno, obveznosti, nominirane v CHF, pa z obrestno mero 3-mesečni LIBOR, povečan za 0,65 do 0,85 odstotnih točk. Obveznosti do prenosne družbe se obrestujejo z obrestno mero 4,3% letno.

Obveznosti do domače banke v višini 6.817.147 EUR so zavarovane z zastavno pravico na naložbah v delnice v vrednosti 14.880.000 EUR.

Poštena vrednost dolgov je enaka njihovi knjigovodski vrednosti.

		30.6.2007	31.12.2006
7. Kratkoročne poslovne obveznosti	v EUR	898.361	1.222.010
Postavka na dan 30.6.2007 vključuje:	v EUR		
Obveznosti do dobaviteljev		4.024	
Vračunana obveznost za davek iz dobička		834.998	
Obveznosti do prenosne družbe ETOL d.d.		49.294	
Obveznosti do zaposlenih za junijsko plačo		8.056	
Druge kratkoročne poslovne obveznosti		1.989	

Poštena vrednost dolgov je enaka njihovi knjigovodski vrednosti.

		Obdobje 1.1. do 30.6.07
8. Finančni prihodki iz deležev	v EUR	4.262.161
Prejete dividende		202.989
Prihodki iz odprave pripoznanja finančnih naložb in vrednotenja po pošteni vrednosti prek posl. izida		3.992.493

Pozitivne tečajne razlike		66.679
---------------------------	--	--------

		Obdobje 1.1. do 30.6.07
9. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti	v EUR	131.381
Odhodki za obresti		99.685
Odhodki iz odprave pripoznanja finančnih naložb in vrednotenja po pošteni vrednosti prek posl. izida		31.696

		Obdobje 1.1. do 30.6.07
10. Davek iz dobička	v EUR	931.567

Davek iz dobička v višini 96.569 EUR je za račun družbe prejemnice Finetol d.d. obračunala in plačala prenosna družba Etol d.d. po davčnem obračunu za obdobje do 20.2.2007 (vpis v sodni register).

Za obdobje od 1.3.2007 do 30.6.2007 je bila vračunana davčna obveznost v višini 834.998 EUR kot sledi:

	v EUR
Dobiček za obdobje 1.3. do 30.6.2007 pred davki	3.740.950
Izvezem prejetih dividend	(202.989)
Davčno nepriznani odhodki	1.645
Povečanje osnove zaradi prehoda na MSRP	91.668
Olajšave	(850)
Davčna osnova	3.630.424
Davek 23%	834.998

		Obdobje 1.1. do 30.6.07
11. Odloženi davki	v EUR	31.625

Postavka se nanaša na obdavčitev učinkov zaradi prehoda na MSRP na prenosni družbi Etol d.d. V naslednjih obdobjih (18 mesecih) se v davčno osnovo za obračun davka iz dobička vključujejo zneski proporcionalno.

		Obdobje 1.1. do 30.6.07
12. Členitev stroškov po funkcionalnih skupinah	v EUR	52.691
Normalni stroški splošnih dejavnosti (z amortizacijo)		52.691

13. Druga razkritja

Skupni znesek prejemkov, ki so jih za opravljanje funkcije oziroma nalog v obdobju od 1.1.2007 do 30.6.2007 prejeli člani nadzornega sveta, znaša 1.590 EUR.

V obdobju od 16. 4. do 30. 6. 2007 je direktor prejel 15.311 EUR bruto plače. Drugih prejemkov ni imel. Predhodni direktor v obdobju od 20.2.07 do 15.4.2007 ni prejemal plače, niti drugih prejemkov.

Za revidiranje računovodskih izkazov za obdobje od 1.1.2007 do 30.6.2007 bodo porabljeni zneski v višini 3.600 EUR.

Direktor družbe nima v lasti delnic družbe Finetol d.d. Član nadzornega sveta Zdenko Zanoški ima v lasti 670 delnic družbe Finetol d.d.

14. Dogodki po datumu izdelave bilance stanja

Od datuma računovodskih izkazov do dneva priprave tega poročila, ni bilo ugotovljenih takšnih dogodkov, ki bi vplivali na resničnost in poštenost prikazanih računovodskih izkazov za obdobje od 1.1.2007 do 30.6.2007.

15. Potencialne obveznosti in možne izgube

Družba nima potencialnih obveznosti, ki ne bi bile ustrezno zajete v bilanci stanja na dan 30.6.2007.

21.5. MNENJE REVIZORJA

Skupščini družbe
FINETOL, finančna družba d.d.
Celje

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

1. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe **FINETOL d.d.**, ki vključujejo bilanco stanja na dan 30.6.2007, izkaz poslovnega izida, izkaz gibanja kapitala in izkaz denarnih tokov za obdobje od 1.1.2007 do 30.6.2007 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 mednarodnimi standardi računovodskega poročanja. 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. 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 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 zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja gospodarske družbe **FINETOL d.d.** na dan 30.6.2007 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za obdobje od 1.1.2007 do 30.6.2007 v skladu s mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Poslovno poročilo je skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

UHY Revizija in svetovanje d.o.o.

Franci Žgajnar
pooblaščen revizor

Ljubljana, 4.7.2007



matična številka / No.: 2060167
ID za DDV / VAT No: S162702670
Št. transakcijskega računa / Bank account: Abanka Vipja 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

2

22. POLITIKA DIVIDEND

Imetniki navadnih delnic izdajatelja FINETOL d.d. imajo pravico do dela dobička – dividende, skladno z vsakokratnim sklepom skupščine. Upravičenci do dividend bodo določeni v skladu s pravili Ljubljanske borze. Izkazani čisti dobiček družbe bo optimaliziran predvsem z vidika reinvestiranja dobičkov v začetnem obdobju poslovanja družbe, dokler le-ta ne vzpostavi želene strukture dolgoročnega portfelja in delitev dobička še ne bo ekonomsko upravičena. Prikazovanje dobička bo potrebno optimizirati predvsem tudi z vidika davčne bilance. Vsebinsko naj bi dobiček ostajal v obliki nerealiziranih kapitalskih dobičkov na posameznih naložbah, upoštevajoč pri tem dolgoročnost teh naložb.

Dividende bodo praviloma izplačane delničarjem v roku 60 dni po sprejetju skupščinskega sklepa o dividendah. Izplačilo dividend zastara v roku 5 let od dneva, ki bo v skladu z vsakokratnim sklepom skupščine izdajatelja določen kot datum pričetka izplačevanja dividend.

23. PRAVNI IN ARBITRAŽNI POSTOPKI IZDAJATELJA

Družba FINETOL d.d. je udeležena v dveh pravnih, ki obe tečeta pred Okrožnim sodiščem v Ljubljani in sicer zaradi ničnosti in izpodbijanja sklepov skupščine družbe NFD Holding d.d. V obeh postopkih izdajatelj nastopa skupaj z družbo NFD Holding d.d. na strani tožene stranke, skupaj s še dvajsetimi drugimi delničarji družbe NFD Holding d.d. Tožeči stranki v obeh zadevah sta delničarja družbe NFD Holding d.d. in sicer KD Holding d.d. in Probanka d.d. Zahtevki se glasijo na ugotovitev ničnosti sklepov skupščine oz. njihovo razveljavitev. Gre za sklepe o spremembi statuta družbe NFD Holding d.d. Poleg tega oba tožnika zahtevata odvzem glasovalnih pravic toženih strank kot delničarjev družbe NFD Holding d.d., ker naj bi le-te kršile določbe ZPre-1.

Obe navedeni pravdi sta v fazi, ko sta tožeči stranki vložili tožbo, tožene stranke (med njimi izdajatelj) pa odgovore na tožbo.

Izdajatelj meni, da rezultat obeh pravnih ne more pomembneje vplivati na njegov finančni položaj ali dobičkonosnost.

24. ZNATNA SPREMEMBA IZDAJATELJEVEGA FINANČNEGA POLOŽAJA ALI NJEGOVEGA POLOŽAJA NA TRGU

Izdajateljev finančni položaj ali njegov položaj na trgu se od ustanovitve do dneva tega prospekta ni spremenil.

25. DODATNE INFORMACIJE O IZDAJATELJU

25.1. DELNIŠKI KAPITAL

25.1.1. Osnovni kapital

V sodni register je vpisan osnovni kapital izdajatelja v višini 4.250.025,04 EUR. Vpisani osnovni kapital je v celoti vplačan.

25.1.2. Izdane delnice

Osnovni kapital družbe je razdeljen na 254.619 navadnih imenskih kosovnih delnic prve izdaje. Navadna delnica daje njihovim imetnikom pravico do:

- enega glasu pri glasovanju na skupščini,
- sorazmerne dividende iz dobička, ki je namenjen za plačilo dividend,
- premoženja družbe v primeru likvidacije družbe.

Vse delnice so delnice istega razreda in so po določilih statuta prosto prenosljive. Vse delnice so izdane v nematerializirani obliki.

25.1.3. Omejitve pravic iz delnic

Delnice družbe FINETOL d.d. so prosto prenosljive.

25.1.4. Spremembe osnovnega kapitala

Spremembe osnovnega kapitala ureja statut izdajatelja v točki 5.1., kjer napotuje zgolj na uporabo ustreznih določb ZGD-1.

25.1.5. Odobreni kapital

Statut določba odobreni kapital, in sicer v točki 5.2., kot glasi:

»5.2. Odobreni kapital znaša 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 vloške, 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.«

Odobreni kapital še ni bil črpan. Pravica črpanja poteče dne 11. 1. 2013.

25.1.6. Pogojno povečanje osnovnega kapitala

V statutu izdajatelja ni predvideno pogojno povečanje osnovnega kapitala.

25.1.7. Sprememba višine in sestave osnovnega kapitala

Upoštevajoč dejstvo, da je bila družba v sodni register vpisana šele dne 20. 2. 2007 pri družbi FINETOL d.d. še ni prišlo do sprememb v višini in sestavi osnovnega kapitala.

25.1.8. Lastne delnice

Statut družbe o nakupovanju lastnih delnic nima posebnih določb.

25.2. KNJIGOVODSKE VREDNOSTI IN TRGOVANJE Z VREDNOSTNIMI PAPIRJI IZDAJATELJA

25.2.1. Knjigovodska vrednost delnice

Izračunana revidirana knjigovodska vrednost ene delnice na dan 1.7.2006 (dan otvoritve) je znašala 81,71 EUR (19.582,04 SIT).

Zadnja revidirana knjigovodska vrednost ene delnice na dan 30.6.2007 znaša 216,13 EUR.

Knjigovodska vrednost delnice je enaka ulomku med celotnim kapitalom ter številom izdanih delnic.

Knjigovodska vrednost delnice se je od datuma otvoritve (1. 7. 2006) do 30. 6. 2007 povečala pretežno zaradi prevrednotovalnih popravkov kapitala, do katerih je prišlo zaradi rasti tečajev delnic družb SAVA d.d., NFD HOLDING d.d. in NFD 1 DELNIŠKI INVESTICIJSKI SKLAD d.d. na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev d.d.

25.2.2. Trgovanje z delnicami

Z delnicami izdajatelja se do sedaj ni trgovalo na nobenem organiziranem trgu vrednostnih papirjev.

25.2.3. Trgovanje z drugimi vrednostnimi papirji

Izdajatelj ni izdal drugih vrednostnih papirjev.

25.3. STATUT IZDAJATELJA

Osnovna dejavnost izdajatelja je drugo finančno posredništvo.

Organi izdajatelja so uprava, nadzorni svet in skupščina.

Izdajatelja zastopa in predstavlja uprava, ki ima enega člana. Voli jo nadzorni svet. Mandat uprave traja največ pet, z možnostjo ponovnega imenovanja. Uprava zastopa družbo neomejeno, pri čemer je dolžna spoštovati eventualne omejitve, ki ji jih s posebnim sklepom določi nadzorni svet.

Izdajatelj ima nadzorni svet, ki je sestavljen iz treh članov, ki so izvoljeni za mandatno obdobje štirih let. Člane nadzornega sveta voli skupščina. Izvoljeni člani nadzornega sveta izvolijo izmed sebe predsednika in njegovega namestnika. Predsednik sklicuje in vodi seje nadzornega sveta ter daje izjave volje za izpolnitev sklepov nadzornega sveta. Za sklepčnost nadzornega sveta je potrebna prisotnost vsaj dveh članov. O seji nadzornega sveta se vodi zapisnik. Nadzorni svet lahko uredi svoje poslovanje s poslovníkom. Vsak član nadzornega sveta se lahko odreče članstvu. Člana nadzornega sveta je mogoče tudi odpoklicati, pri čemer se odločitev o odpoklicu sprejema s tričetrtinsko večino glasov, prisotnih glasov na skupščini. Vsak član nadzornega sveta prejme za udeležbo na seji plačilo v obliki sejnine.

Pristojnosti skupščine so naslednje:

- sprejema statut izdajatelja in njegove spremembe,
- odloča o sprejemu letnega poročila, če ga ni potrdil nadzorni svet ali če uprava in nadzorni svet prepustita odločitev o sprejemu letnega poročila skupščini,
- odloča o podelitvi razrešnici upravi in članom nadzornega sveta,
- imenuje in odpokliče nadzorni svet,
- odloča o imenovanju revizorja,
- odloča o vseh vprašanjih v zvezi s povečanjem in zmanjšanjem osnovnega kapitala izdajatelja,
- odloča o uporabi bilančnega dobička,
- odloča o prenehanju družbe in statusnih preoblikovanjih,
- odloča o drugih zadevah, če tako določa statut in zakon.

Uprava skliče skupščino vsaj mesec dni pred datumom seje. Sklic se objavi na informacijskem sistemu Ljubljanske borze SEOnet.

Delničar, ki se želi udeležiti skupščine in na njej glasovati, mora svojo udeležbo na skupščini pisno prijaviti tako, da izdajatelj prijavo prejme najkasneje tri dni pred skupščino. Skupščina veljavno odloča, če so navzoči delničarji, ki predstavljajo 15% glasov. Če ob prvem zasedanju skupščina ni bila sklepčna, pri ponovnem zasedanju skupščina odloča ne glede na višino zastopanega osnovnega kapitala.

25.4. DOVOLJENJE ZA OPRAVLJANJE DEJAVNOSTI

Izdajatelj ne potrebuje posebnih dovoljenj za opravljanje svoje dejavnosti. Posluje v skladu z ZGD-1 ter drugo veljavno zakonodajo v Republiki Sloveniji.

26. POMEMBNE POGODBE

Izdajatelj nima sklenjenih pomembnih pogodb, ki ne bi bile sklenjene v rednem teku njegovega poslovanja in bi lahko vplivale na njegovo poslovanje oz. izpolnjevanje obveznosti iz delnic.

27. DOKUMENTI NA VPOGLED

Na sedežu izdajatelja je vsak delovni dan v času med 9. in 13. uro mogoč vpogled v naslednje dokumente:

- statut ter druge splošne akte izdajatelja,
- celotno gradivo, ki je bilo pripravljeno za delitev družbe ETOL d.d. in obsega:
 - delitveni načrt s prilogami in poročilo uprave družbe ETOL d.d. o delitvi,
 - revidirano poročilo o poslovanju družbe ETOL d.d. po stanju na dan 30. 6. 2006,
 - sklic skupščine družbe ETOL d.d., ki je odločala o delitvi družbe.

28. INFORMACIJE O DELEŽIH

Ne obstajajo informacije o družbah, v kapitalu katerih je izdajatelj udeležen v obsegu, ki bi lahko pomembno vplivala na oceno lastnih sredstev in obveznosti do virov sredstev, finančnega položaja, dobiček ali izgubo.