



POLLETNO POROČILO 2012

Brežice, avgust 2012

POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DO 30. 06. 2011	3
NAČRTOVANI KOLEDAR POMEMBNEJŠIH DOGODKOV IN OBJAV	3
NAGOVOR UPRAVE	4
POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2012	5
PREGLED POLLETNEGA RAZVOJA DRUŽBE V LETIH 2008 DO 2012:	5
Polletni izkazi poslovnega izida 2008 do 2012	5
Polletne bilance stanja 2008 do 2012	6
DELNICE NIKN	7
Trgovanje z delnicami NIKN	7
Skupno število delničarjev	8
POSLOVANJE IN PREMOŽENJE	8
Razčlenitev prihodkov	8
Kapitalske naložbe	8
Zastavljeno premoženje	8
PODATKI O ORGANIH UPRAVLJANJA	9
Lastniški deleži uprave in nadzornega sveta	9
REVIDIRANJE DRUŽBE	9
ODOBRENI KAPITAL	9
POGOJNO POVEČANJE KAPITALA	9
PREHOD NA MEDNARODNE STANDARDE RAČUNOVODSKEGA POROČANJA	9
POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	9
IZJAVA UPRAVE	9
NEREVIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA OD 01. 01. 2012 DO 30. 06. 2012	10
NEREVIDIRANI IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA OD 01. 01. 2012 DO 30. 06. 2012	10
NEREVIDIRANA BILANCA STANJA NA DAN 30. 06. 2012	11
NEREVIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA LETO 2012	12
NEREVIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA OD 31. 12. 2011 DO 30. 6. 2012	13
POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	14
Pojasnila postavk v bilanci stanja in izkazu poslovnega izida	14
Neopredmetena dolgoročna sredstva in opredmetena osnovna sredstva	14
Naložbene nepremičnine	15
Dolgoročne finančne naložbe	16
Dolgoročne poslovne terjatve	17
Kratkoročne poslovne terjatve	17
Kratkoročne finančne naložbe	17
Denarna sredstva	18
Zunajbilančna evidenca	18
Kratkoročne finančne obveznosti	19
Kratkoročne poslovne obveznosti	20

Pomembnejši podatki o poslovanju

Razčlenitev prihodkov poslovnega leta	20
Razčlenitev stroškov in odhodkov poslovnega leta	21
Čisti izid obračunskega obdobja	22
OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI	23

Naše poslanstvo - zakaj smo tu?

Da z učinkovitim upravljanjem naložb povečujemo premoženje svojih delničarjev, da razvijamo ekspertni odločitveni sistem, ki omogoča nadzorovano globalno investiranje v celoten spekter finančnih instrumentov.

Naša vizija – kaj želimo doseči?

Postali bomo najbolj uspešen in zaželen upravljavec kapitala v srednji Evropi. Nika bo ena izmed najzanimivejših naložbenih priložnosti za vlagatelje. V uspešnosti investiranja na razvitih trgih se bomo uvrščali v vrh v primerjavi z globalnimi vzajemnimi skladi. Dosegali bomo višjo donosnost od pričakovane za tako stopnjo tveganja. Trajno bomo razvijali ekspertni odločitveni sistem in programsko opremo za celovito globalno investiranje.

POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DO 30. 06. 2011

		2012
Prihodki		186.685,20
Dobiček/izguba		-102.120,40
Lastniški kapital		2.139.432,68
Sredstva		3.410.182,89
Izguba na kapital		4,73 %
Knjižna vrednost delnice		11,26
Čista izguba na delnico		0,54
Tržna vrednost delnice		21,50
Tržna kapitalizacija		4.083.839,00

NAČRTOVANI KOLEDAR POMEMBNEJŠIH DOGODKOV IN OBJAV

6.-10. 8. 2012	55. seja nadzornega sveta (polletno poročilo)
10. 8. 2012	Objava polletnega poročila na SEO NET-u
	Objava sklepov NS na SEO NET-u
9. 11. 2012	Objava tričetrtnih rezultatov
17. -20. 12. 2012	56. seja nadzornega sveta (ocena leta 2012)
21. 12. 2012	Objava sklepov NS na SEO NET-u

NAGOVOR UPRAVE

Spoštovani delničarji, spoštovani poslovni prijatelji!

V imenu podjetja imamo besedi investiranje in razvoj. Po večletnih raziskavah na področju kvantitativnega upravljanja portfeljev finančnih instrumentov in razvoju programskega produkta v zadnjih dveh letih, naš programski paket GEPArD v letu 2012 postaja nova dejavnost, lahko bi rekli tudi »start up« znotraj podjetja. Dobrega pol leta je že od takrat, ko smo predali GEPArDa v uporabo, od junija pa je na trgu izboljšana verzija GEPArD 3.60. Za letošnje leto sta načrtovani še dve izboljšani verziji, ki bosta prišli na trg v septembru in decembru.

Dejavnost trženja storitev programskega paketa GEPArD bo v prihodnje spremenila pretežno investicijsko naravo podjetja. Za letos pa še velja, kar sem v prejšnjih letih že večkrat zapisal, da moramo zaradi investicijske narave podjetja polletne rezultate razumeti kot zaključeno zgodbo, ker imajo ti rezultati zelo majhno napovedno vrednost za končni letni rezultat.

Na področju upravljanja premoženja družbe nismo spreminjali jasno postavljenih okvirjev, ki so po našem mnenju podlaga za trajnostni razvoj in vzdržno rast. Zato so naše naložbe po deležih primerljive velikosti razdeljene na: nepremičninske, tuje kratkoročne, domače srednjeročne in dolgoročne ter ob tem skrbimo, da dolgovi ne predstavljajo več kot štiridesetih odstotkov virov sredstev.

Glede na globalne ekonomske razmere v prvem polletju, ko je tako svetovni borzni indeks MSCIW pa tudi večina indeksov v različnih državah, regijah, panogah, stagnirala, bi bilo v takih razmerah popolnoma neumestno povečevanje finančnih naložb, financiranih z zadolžitvijo. Zato smo načrtovano povečanje kratkoročnih finančnih naložb, ki smo si ga zastavili in objavili v Letnem poročilu 2011, preložili na drugo polletje in delno zmanjšali obseg finančnih naložb in zadolženost, kar se vidi na grafu strukture virov na strani 19. Posledica te odločitve so bili tudi nižji finančni odhodki, ki so relativno precej manjši kot lansko prvo polletje. Prihodki so bili nižji kot leto poprej, zaradi nižjih finančnih prihodkov, ki predstavljajo polovico vseh prihodkov, drugo polovico pa smo ustvarili iz upravljanja nepremičnin. Stanje oziroma položaj je pretežno v skladu z načrti. Približno dve petini naložb financiramo dolžniško, stalna sredstva so skoraj v celoti pokrita s kapitalom.

Mag. Branko Šušterič



POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2012

Za pomembnejše dogodke v letu smo izbrani naslednje:

1. Uspešna izvedba skupščine delničarjev;
2. V juniju smo predali v produkcijo izboljšano verzijo programskega paketa GEPard 3.60

PREGLED POLLETNEGA RAZVOJA DRUŽBE V LETIH 2008 DO 2012:

RAZVOJNI KAZALNIKI					
	2008	2009	2010	2011	2012
<i>Število delnic</i>	189.946	189.946	189.946	189.946	189.946
<i>Knjižna vrednost delnice</i>	19,01	14,81	14,05	13,72	11,26
<i>Dobiček na delnico</i>	0	0	0	0	0
<i>Dividenda na delnico</i>	0	0	0	0	0
<i>Povprečno št. zaposlenih</i>	3	3	3	3	3
<i>Celotni prih. na zaposl.</i>	114.685	65.097	140.547	120.356	62.228
<i>Dobiček na kapital</i>	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
<i>Sprememba knjižne vred. delnice</i>	-1,81	-4,20	-0,76	-0,33	-2,46

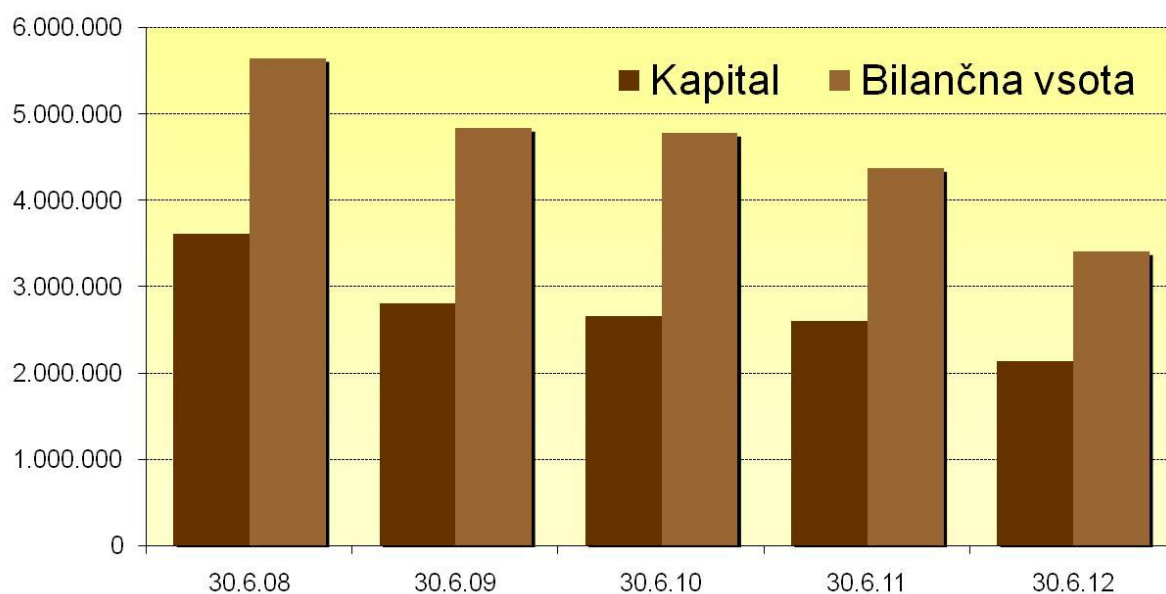
Polletni izkazi poslovnega izida 2008 do 2012

PREGLED USPEHA					
	2008	2009	2010	2011	2012
<i>Prihodki poslovanja</i>	91.782	94.306	93.722	92.898	92.898
<i>Finančni prihodki</i>	252.273	100.986	327.920	268.170	93.787
<i>Drugi prihodki</i>	0	0	0	0	0
PRIHODKI	344.055	195.292	421.642	361.068	186.685
<i>Odhodki poslovanja</i>	129.451	150.313	145.400	142.616	150.618
<i>Finančni odhodki</i>	331.262	236.459	315.415	217.024	137.991
<i>Drugi odhodki</i>	22	472	11	0	196
ODHODKI	460.735	387.244	460.826	359.640	288.805
<i>Celotni dobiček (izguba)</i>	-116.680	-191.952	- 39.184	1.428	-102.120
<i>Davek od dobička</i>	0	0	0	0	0
ČISTI DOBIČEK - IZGUBA	-116.680	-191.952	- 39.184	1.428	-102.120

Polletne bilance stanja 2008 do 2012

PREGLED STANJA					
	2008	2009	2010	2011	2012
<i>Neop.dolg.in opr.osnov.sred.</i>	2.328.189	2.248.363	2.167.274	2.089.882	2.009.473
<i>Dolgoročne finančne naložbe</i>	769.127	713.113	709.341	680.384	677.386
<i>Dolgoroč. poslovne terjatve</i>	0	0	0	115.010	92.008
<i>Kratk.poslovne terjatve</i>	110.635	67.537	88.062	37.156	46.790
<i>Kratk. finančne naložbe</i>	2.437.252	1.807.527	1.808.096	1.450.113	583.074
<i>Sredstva - ostalo</i>	1.135	3.621	9.520	592	1.452
SREDSTVA SKUPAJ	5.646.338	4.840.161	4.782.293	4.373.137	3.410.183
<i>Kapital</i>	3.611.597	2.812.590	2.668.674	2.605.416	2.139.433
<i>Dolgoročne rezervacije</i>	0	0	0	0	0
<i>Dolgoročne obveznosti</i>	583.333	416.667	250.000	83.333	0
<i>Odloženi davki</i>	0	0	0	0	0
<i>Krat. poslovne obveznosti</i>	35.693	21.856	24.807	23.270	22.035
<i>Krat. finančne obveznosti</i>	1.415.715	1.589.048	1.838.812	1.661.118	1.248.715
OBVEZNOSTI SKUPAJ	5.646.338	4.840.161	4.782.293	4.373.137	3.410.183

Gibanje bilančne vsote in kapitala



DELNICE NIKN

Osnovni kapital družbe Nika, Investiranje in razvoj, d. d. je razdeljen na 189.946 navadnih rednih kosovnih delnic in kodo NIKN, mednarodna ISIN oznaka vrednostnega papirja je SI0031100793.

Družba nima lastnih delnic.

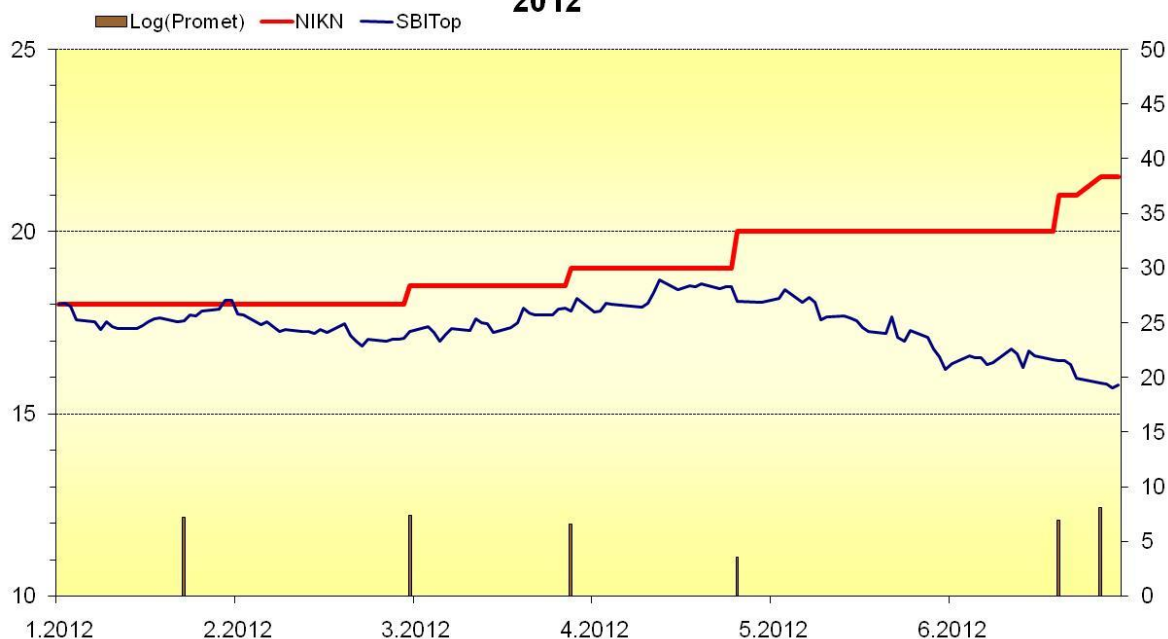
Nerevidirana knjigovodska vrednost delnice na dan 30. 6. 2012 je 11,26 EUR. (Metoda izračuna kapital/št. delnic)

Nerevidirani polletni čisti dobiček na delnico je 0 EUR. (Metoda izračuna: Čisti dobiček/št. delnic).

Trgovanje z delnicami NIKN

Delnice Nike, Investiranje in razvoj, d. d., so bile uvrščene na Ljubljansko borzo 4. 6. 1991. Z njimi se trguje v standardni kotaciji. V obdobju od 1. 1. 2012 do 30. 6. 2012 je bilo na Ljubljanski borzni 122 trgovalnih dni. V tem času je bilo z delnico NIKN sklenjenega za 931,00 EUR prometa, kar predstavlja 0,03 odstotka celotne izdaje delnic. Najnižji tečaj je bil dosežen 24. januarja pri 18 EUR, najvišji pa 26. junija pri 21,5 EUR za delnico. Povprečni tečaj v tem obdobju je znašal 19,01 EUR.

Na naslednjem grafu smo prikazali gibanje tečaja, prometa in relativno gibanje indeksa SBITop.

Promet in relativno gibanje tečaja NIKN ter SBITop v letu 2012

V naslednji tabeli smo prikazali glavne tržne kazalce za delnico podjetja:

Podatki o delnici		
	30. 6. 2012	30. 6. 2011
Tečaj	21,50 EUR	16,50 EUR
Kapitalizacija	4.083.839 EUR	3.134.109 EUR
P/E		
Dividendni donos	0 %	0 %
Vrednostni obrat		
	2012	2011
	0,0003	0,0002

Skupno število delničarjev

Ker so delnice NIKN prinosniške, lahko izdajatelj v KDD pridobimo le podatek o skupnem številu delničarjev, ki je 218. Na podlagi podatkov o kvalificiranih deležih smo sestavili seznam največjih delničarjev, ki imajo kvalificirane deleže.

Delničar	delež
Nika DUS	40,64 %
Nika RIS	17,11 %
Branko Šušterič	14,78 %
Nika OTS	9,94 %
Drugi delničarji	17,53 %

POSLOVANJE IN PREMOŽENJE**Razčlenitev prihodkov**

Nika posluje na sedežu in v poslovalnici v Ljubljani. Ker upravljamo predvsem lastne nepremičnine (poslovni prihodki) in investiramo v vrednostne papirje doma in na tujih trgih vrednostnih papirjev (finančni prihodki, ki jih delimo na prihodke doma in v tujini), razčlenjujemo tudi prihodke na te tri skupine.

	30. 6. 2010	30. 6. 2011	30. 6. 2011
Poslovni prihodki	93.722	92.898	92.898
Finančni prihodki doma	33.836	146.221	5.770
Finančni prihodki v tujini	294.084	121.949	88.017
Drugi prihodki	0	0	0

Kapitalske naložbe

V naslednjih družbah ima Nika, Investiranje in razvoj več kot 10 odstotno udeležbo v kapitalu posamezne družbe.

Naložba	% lastništva	Vrednost 30. 06. 2012
STAR d.o.o.	24,99 %	674.130,54
Skupaj 30.06.		674.130,54

Zastavljeno premoženje

Za preostanek prejetega dolgoročnega posojila poslovne banke v višini 83.333,33 EUR je dano jamstvo v obliki zastavljene nepremičnine pod vložno številko 2566 k. o. Bežigrad (Dunajska 20, Ljubljana).

Za prejeta kratkoročno posojilo poslovne banke v višini 640.000 EUR pa ima zastavljenih 8.732 lotov delnic družbe Probanke d. d. in dano jamstvo v obliki zastavljene nepremičnine pod vložno številko 2566 k. o. Bežigrad (Dunajska 20, Ljubljana).

PODATKI O ORGANIH UPRAVLJANJA

Nika, Investiranje in razvoj, d. d. v zadnjem letu ni poslovala s člani uprave in nadzornega sveta.

Lastniški deleži uprave in nadzornega sveta

Člani uprave in nadzornega sveta imajo naslednje število delnic Nike, Investiranje in razvoj, d. d.:

Uprava	Št. Delnic NIKN
Branko Šušterič	28.080
Nadzorni svet	
Franc Šušterič	79
Polonca Šušterič.	3.948
Igor Pečar	4

REVIDIRANJE DRUŽBE

Polletno poročilo družbe NIKA Investiranje in razvoj d. d. ni bilo revidirano.

ODOBRENI KAPITAL

Družba ni sprejela sklepa o odobrenem kapitalu.

POGOJNO POVEČANJE KAPITALA

Družba je leta 1994 sprejela sklep o pogojnem povečanju kapitala z izdajo nakupnih bonov, ki ni bilo realizirano.

PREHOD NA MEDNARODNE STANDARDE RAČUNOVODSKEGA POROČANJA

Nika, Investiranje in razvoj, d. d. v letošnjem letu ni zavezana za sestavljanje računovodskih izkazov po MSRP.

POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BALANCE STANJA

Po datumu balance stanja ni bilo pomembnejših poslovnih dogodkov.

IZJAVA UPRAVE

Uprava potrjuje računovodske izkaze za prvo polletje, končano na dan 30. 06. 2012. Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve in da izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja in izidov poslovanja v letu 2012. Uprava je odgovorna tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter potrjuje, da so računovodski izkazi s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju ter v skladu z veljavno zakonodajo.

Mag. Branko Šušterič

.

NEREVIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA OD 01. 01. 2012 DO 30. 06. 2012

	30. 6. 2012	30. 6. 2011
Čisti prihodki od prodaje	92.898	92.898
Kosmati donos iz poslovanja	92.898	92.898
Stroški blaga, materiala in storitev	150.618	142.617
Stroški materiala in storitev	70.362	63.745
Stroški dela	33.281	33.163
Odpisi vrednosti	46.975	45.709
Drugi poslovni odhodki	0	0
Dobiček (izguba) iz poslovanja	(57.720)	(49.719)
Finančni prihodki iz deležev	1.916	3.655
Finančni prihodki iz danih posojil in prih.iz drugih naložb	91.871	264.515
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	21.513	88.955
Finančni odhodki iz posojil in iz drugih fin.obveznosti	116.478	128.068
Dobiček (izguba) iz rednega delovanja	(44.204)	51.147
Drugi prihodki	0	0
Drugi odhodki	196	0
Celotni dobiček	(102.120)	1.428
Davek iz dobička	0	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	(102.120)	1.428

NEREVIDIRANI IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA OD 01. 01. 2012 DO 30. 06. 2012

	1- 6/ 2012	1-6/ 2011
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-102.120	1.428
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-45.178	-6.587
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	- 147.298	- 5.159
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja na delnico	-0,78	-0,03

NEREVIDIRANA BILANCA STANJA NA DAN 30. 06. 2012

	30. 6. 2012	31. 12. 2011
SREDSTVA		
A. Dolgoročna sredstva	2.778.866	2.834.956
I. Neopredmetena sred.in dolg.akt.čas razmejitve	0	111
II. Opredmetena osnovna sredstva	1.317.289	1.331.007
III. Naložbene nepremičnine	692.183	712.986
IV. Dolgoročne finančne naložbe	677.386	675.842
V. Dolgoročne poslovne terjatve	92.008	115.010
B. Kratkoročna sredstva	631.317	914.530
I. Kratkoročne terjatve iz poslovanja	46.790	37.136
II. Kratkoročne finančne naložbe	583.075	874.631
III. Denarna sredstva	1.452	2.036
IV. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	727
SREDSTVA SKUPAJ	3.410.183	3.749.486
Zunajbilančna evidenca	373.039	823.233
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
A. Kapital	2.139.433	2.286.731
I. Vpoklicani kapital	792.631	792.631
II. Kapitalske rezerve	960.055	960.055
III. Rezerve iz dobička	773.449	773.449
IV. Presežek iz prevrednotenja-zemljišča	567.882	567.882
IV. Presežek iz prevrednotenja-vred.papirji	-416.386	-371.208
V. Preneseni čisti poslovni izid	-436.078	-357.989
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	-102.120	-78.089
B. Odloženi davek	0	0
C. Dolgoročne finančne obveznosti	0	0
D. Kratkoročne finančne obveznosti	1.248.715	1.447.097
E. Kratkoročne poslovne obveznosti	22.035	15.658
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	3.410.183	3.749.486
Zunajbilančna evidence	373.039	823.233

NEREVIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA LETO 2012

	I-VI-2012	I-VI-2011
A. FINANČNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Prejemki pri poslovanju	83.287	93.680
Prejemki od prodaje proizvodov in storitev	83.086	87.997
Drugi prejemki pri poslovanju	201	5.683
b) Izdatki pri poslovanju	-93.207	-93.313
Izdatki za nakup materiala in storitev	-56.578	-51.791
Izdatki za plače in deleže zaposlenec v dobičku	-23.165	-21.126
Izdatki za dajatve vseh vrst	-11.937	-14.437
Drugi izdatki pri poslovanju	-1.527	-5.959
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	-9.920	367
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	35.552	152.222
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	2.723	8.681
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	1.514	1.456
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	31.315	142.085
b) Izdatki pri naložbenju	-26.053	-37.061
Izdatki za pridobitev opredmetenih sredstev	-7.553	-9.101
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	0
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-18.500	-27.960
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	9.499	115.161
C) DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	159.390	0
Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	159.390	0
b) Izdatki pri financiranju	-159.553	-116.363
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-27.439	-29.148
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-132.114	-87.215
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)	-163	-116.363
Č) KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV (X+Y)	1.452	590
x) Denarni izid v obdobju (Ac+Bc+Cc)	-584	-835
y) Začetno stanje denarnih sredstev	2.036	1.425

NEREVIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA OD 31. 12. 2011 DO 30. 6. 2012

Gibanje kapitala	VPOKLICANI KAPITAL	KAPITAL- SKE REZER- VE	REZERVE IZ DOBIČKA Druge rezerve iz dobička	PRESEŽEK IZ PRE- VREDN.	PRENESE- NI ČISTI POSLOVNI IZID	ČISTI POSLOV- NI IZID POSLOV. LETA	KAPITAL SKUPAJ
Stanje 1.1.2012	792.631	960.055	773.449	196.674	-357.989	-78.089	2.286.731
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja				-45.178		-102.120	-147.298
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja						-102.120	-102.120
Sprememba presežka iz prevred- notenja finančnih naložb				-45.178			-45.178
Spremembe v kapitalu					-78.089	78.089	
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala					-78.089	78.089	
Stanje 30.6.2012	792.631	960.055	773.449	151.496	-436.078	-102.120	2.139.433
BILANČNI DOBIČEK-IZGUBA					-538.198		
Stanje 1.1.2011	792.631	960.055	773.449	442.430	-81.714	-276.275	2.610.576
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja				-6.587		1.428	-5.159
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja						1.428	1.428
Sprememba presežka iz prevred- notenja finančnih naložb				-6.587			-6.587
Spremembe v kapitalu					-276.275	276.275	
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala					-276.275	276.275	
Stanje 30.06.2011	792.631	960.055	773.449	435.843	-357.989	1.428	2.605.417
BILANČNI DOBIČEK-IZGUBA					-356.561		

POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

Pojasnila postavk v bilanci stanja in izkazu poslovnega izida

Neopredmetena dolgoročna sredstva in opredmetena osnovna sredstva

Neopredmetena dolgoročna sredstva in opredmetena osnovna sredstva so prikazana v naslednji tabeli:

A. NABAVNA VREDNOST	Neopredm. Sredstva	Zemljišča	Zgradbe	Oprema in DI	Invest. v teku	Skupaj
1. Začetno stanje 1.1.2012	2.672	724.013	1.233.792	1.396.064	0	3.356.541
2. Popravki						0
3. Nove nabave/pridobitve					7.553	7.553
4. Prenos v uporabo					-7.553	-7.553
5. Aktiviranja				7.553		7.553
6. Odtujitve						
7. Prevrednotevanje			4.790			4.790
8. Končno stanje 30.6.2012	2.672	724.013	1.238.582	1.403.617	0	3.368.884
B. POPRAVEK VREDNOSTI						
1. Začetno stanje 1.1.2012	2.560	0	648.342	1.374.520		2.025.422
2. Popravki						0
3. Amortizacija v obdobju	112	0	22.507	3.553		26.172
4. Odtujitve						
5. Prevrednotevanje						
6. Končno stanje 30.6.2012	2.672	0	670.849	1.378.073	0	2.051.594
C. SEDANJA VREDNOST						
1. Končno stanje 30.6.2012	0	724.013	567.733	25.544	0	1.317.290
2. Začetno stanje 01.1.2012	112	724.013	585.450	21.544	0	1.331.119
3. Stopnja odpisanosti	100.00%	0	54.16%	98.18%		

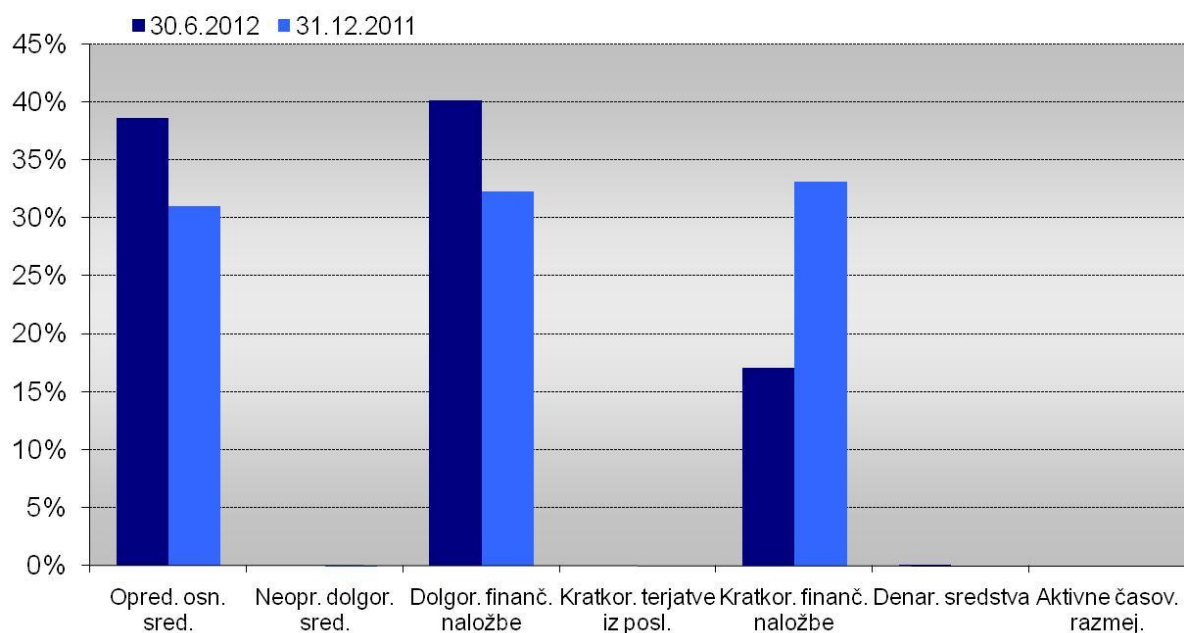
Naložbene nepremičnine

A. NABAVNA VREDNOST	Naložbene nepremičnine	Skupaj
1. Začetno stanje 1.1.2012	1.386.850	1.386.850
2. Popravki		0
3. Nove nabave/pridobitve		0
4. Prenos v uporabo		0
5. Aktiviranja		0
6. Odtujitve		0
7. Prevrednotevanje		0
8. Končno stanje 30.06.2012	1.386.850	1.386.850
B. POPRAVEK VREDNOSTI		
1. Začetno stanje 1.1.2012	673.864	673.864
2. Popravki		0
3. Amortizacija v obdobju	20.803	20.803
4. Odtujitve		0
5. Prevrednotevanje		
6. Končno stanje 30.06.2012	694.667	694.667
C. SEDANJA VREDNOST		
1. Končno stanje 30.06.2012	692.183	692.183
2. Začetno stanje 1.1.2012	712.986	712.986
3. Stopnja odpisanosti	50,09%	

V letu 2007 smo prenesli del gradbenega objekta v Ljubljani na naložbene nepremičnine, ki jih vrednotimo po modelu nabavne vrednosti. Naložbena nepremičnina, ki jo dajemo v najem, znaša 57,7 % oz. 875 m² od celotne površine poslovnih prostorov v Ljubljani.

Pri amortiziranju uporablja družba metodo enakomernega časovnega amortiziranja.

Struktura sredstev 2012/2011



Dolgoročne finančne naložbe

Dolgoročne finančne naložbe sestavljajo:

	30.6.2012	31.12.2011
Delež Star d.o.o.	674.131	674.131
Delnice in deleži povezanih oseb	674.131	674.131
Dolgoročno dana posojila fizičnim osebam	3.255	1.711
Skupaj	677.386	675.842

Dolgoročne finančne naložbe v družbe v sistemu NIKA na dan 30.6.2012 sestavljajo:

Naložba	% lastništva	Vrednost	Popravek	%popr.	Ksa 30.6.2012
STAR d.o.o.	24,99%	887.043	-212.912	24,00%	674.131
Skupaj 30.6.2012		887.043	-212.912	24,00%	674.131

Zaradi finančne reorganizacije in prisilne poravnave Star d.o.o. v letu 2001 je podjetje oblikovalo popravke vrednosti teh naložb.

Dolgoročne poslovne terjatve

	30.6.2012	31.12.2011
Dolgoročne terjatve do povezanih oseb	92.008	115.010

Dolgoročne terjatve do povezanih oseb so terjatve do podjetja Star d. o. o. iz naslova prodaje deleža Nika OTS d. o. o. Brežice. Kupnina bo plačana v šestih obrokih po 23.002 EUR. Drugi obrok, ki zapade 30.6.2013 je izkazan v okviru kratkoročnih terjatev do povezanih oseb.

Kratkoročne poslovne terjatve

Kratkoročne terjatve iz poslovanja sestavljajo:

	30.6.2012	31.12.2011
Kratkoročne terjatve do povezanih oseb	23.002	23.002
Kratkoročne terjatve do drugih	23.788	13.938
Terjatve do državnih institucij	0	0
Druge kratkoročne terjatve	0	196
Stanje 30.6.2012	46.790	37.136

Kratkoročne finančne naložbe

Kratkoročne finančne naložbe sestavljajo:

	30.6.2012	31.12.2011
Za prodajo kupljeni vrednostni papirji		
drugih izdajateljev	422.128	688.199
Kratkoročno dana posojila povezanih osebam	20.776	43.375
Kratkoročno dana posojila drugim	125.903	128.961
Druge finančne naložbe	14.096	14.096
Kratkoročne finančne in poslovne terjatve do drugih	171	0
Stanje 30.6.2012	583.074	874.631

Kratkoročno dana posojila povezanim in drugim osebam predstavljajo:

	Znesek	Popravek	%popravka	Ksa 30.06.2012
Kratkoročna posojila gospodarstvu	125.903			125.903
Skupaj kratkoročna posojila drugim	125.903		0%	125.903

Kratkoročno posojilo Nika RIS	20.776	
Skupaj kratkoročna posojila povezanim osebam	20.776	
Stanje 30.6.2012	20.776	
Stopnja odpisanosti kratkoročno danih posojil povezanim osebam	0%	

Denarna sredstva

	30.6.2012	31.12.2011
Denarna sredstva na žiro računu	1.452	2.036
Stanje 30.06.	1.452	2.036

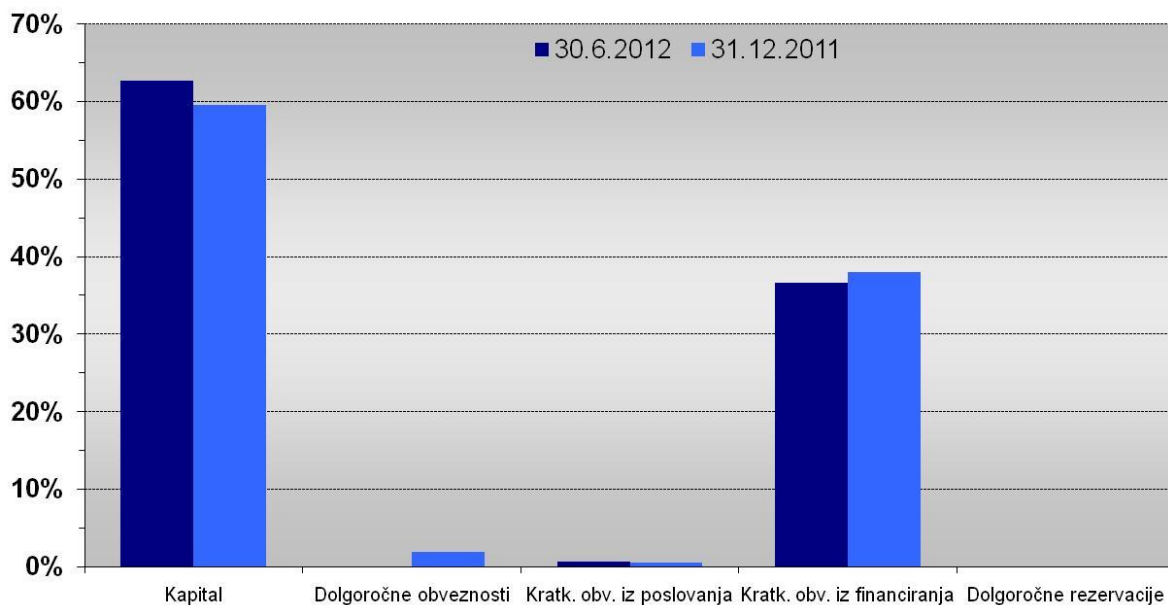
Denarna sredstva so sredstva na transakcijskih računih odprtih pri SKB poslovalnici v Krškem, NLB podružnici Posavje Krško ter Novi KBM Maribor.

Zunajbilančna evidenca

	30.6.2012	31.12.2011
Pogojni kapital	83.459	83.459
Futures	154.903	486.669
Hipoteke na osnovnih sredstvih	83.333	166.667
Zastava vrednostnih papirjev	51.344	86.438
Stanje 30.06.	373.039	823.233

Za prejeto posojilo od poslovne banke v višini 1.000.000 EUR (neodplačni del 83.333 EUR) je Banki Celje dano jamstvo v obliki zastavljene nepremičnine pod vložno številko 2566 k.o. Bežigrad (Dunajska 20, Ljubljana).

Struktura virov sredstev 2012/2011



Kratkoročne finančne obveznosti

Kratkoročne finančne obveznosti sestavljajo:

	30.6.2012	31.12.2011
Kratkoročna zapadlost dolgor. dobljenih posojil pri bankah	83.333	166.667
Kratkoročno dobljena posojila pri bankah	644.006	644.473
Kratkoročno dobljena posojila pri povezanih osebah	247.391	117.272
Druge finančne obveznosti	273.985	518.685
Short sell ameriških VP	0	0
Stanje 30.6.2012	1.248.715	1.447.097

Kratkoročne finančne obveznosti so obveznosti iz kratkoročne zapadlosti kredita prejetega pri Banki Celje in kratkoročno posojilo dobljeno pri Novi KBM v višini 640.000 EUR ter pripadajoče obresti za vse kredite. Ostale finančne obveznosti pa se nanašajo na obveznosti do borzne hiše Moja delnica iz naslova gospodarjenja z vrednostnimi papirji v višini 273.985 EUR.

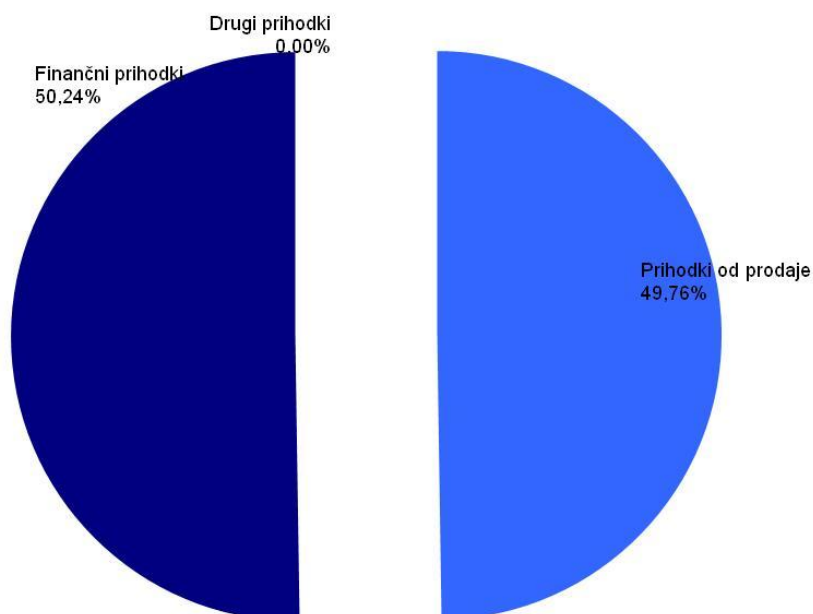
Kratkoročne poslovne obveznosti

Kratkoročne poslovne obveznosti sestavljajo:

	30.6.2012	31.12.2011
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	14.714	8.062
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	3.065	3.105
Kratkoročne obveznosti do države	1.926	2.160
Druge kratkoročne obveznosti	2.331	2.331
Stanje 30.6.	22.036	15.658

Med večje kratkoročne obveznosti do dobaviteljev sodijo obveznosti do Davčnega urada Ljubljana za nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča na območju Mestne občine Ljubljana za leto 2012. Kratkoročne obveznosti do države se nanašajo na prispevke in davke iz naslova plač v višini 1.926 EUR. Druge kratkoročne obveznosti pa se nanašajo na tekoče obveznosti iz poslovanja.

Razčlenitev prihodkov poslovnega leta



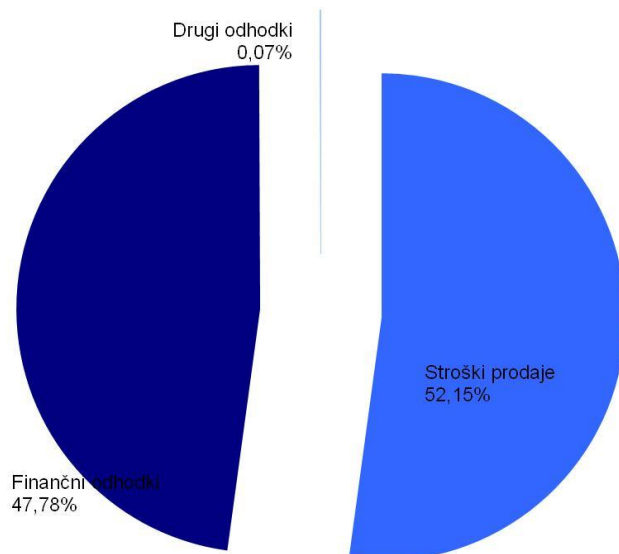
	30.6.2012	30.6.2011
ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE		
1. Prihodki od najemnin	92.898	92.898
2. Prihodki od drugih storitev	0	0
Skupaj prihodki od prodaje	92.898	92.898
FINANČNI PRIHODKI		
1. Prihodki iz naslova udeležb v dobičku	1.917	3.656
2. Prihodki iz obresti	635	6.834
3. Prihodki iz naslova kapitalskih dobičkov	65.473	174.421
4. Prihodki od sprostitve odpisov VP	0	153
5. Drugi finančni prihodki	25.762	83.106
Skupaj finančni prihodki	93.787	268.170
DRUGI PRIHODKI		
1. Drugi prihodki	0	0
Skupaj drugi prihodki	0	0
SKUPAJ PRIHODKI	186.685	361.068

Prihodki od prodaje so prihodki, ki se nanašajo na najemnine za poslovne prostore v Ljubljani, Dunajska 20.

Finančne prihodke predstavljajo prihodki v zvezi z naložbami v vrednostne papirje ter prejete obresti za dana kratkoročna in dolgoročna posojila.

Med drugimi finančnimi prihodki beležimo prihodke od prevrednotenja vložka v tuja osnovna sredstva v poslovnih prostorih v Brežicah, kot to določa pogodba z Občino Brežice ter pozitivne tečajne razlike.

Razčlenitev stroškov in odhodkov poslovnega leta



	30.6.2012	30.6.2011
STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV		
1. Stroški materiala	18.437	18.473
2. Stroški storitev	51.925	45.273
Skupaj stroški blaga, materiala in storitev	70.362	63.746
STROŠKI DELA		
1. Stroški plač	23.162	23.162
2. Stroški za socialno varnost	3.729	3.729
3. Drugi stroški dela	6.390	6.271
Skupaj stroški dela	33.281	33.162
Amortizacija	46.975	45.708
Drugi stroški	0	0
STROŠKI ODPISOV OBRATNIH SREDSTEV	0	0
1. Oblikovanje popravkov vrednosti za terjatve	0	0
FINANČNI ODHODKI		
1. Odhodki za obresti in negativne tečajne razlike	67.023	153.256
2. Odpisi finančnih naložb	5.560	9.627
3. Odhodki iz naslova kapitalskih izgub	65.409	54.141
4. Odhodki iz amortizacije naložbenih nepremičnin	0	0
Skupaj finančni odhodki	137.992	217.024
DRUGI ODHODKI		
1. Drugi odhodki	196	0
SKUPAJ STROŠKI IN ODHODKI	288.806	359.640

Med odhodke iz financiranja sodijo odhodki za plačane obresti na prejeta posojila ter odhodki iz finančnih naložb v vrednostne papirje.

Čisti izid obračunskega obdobja

Vrsta dobička / izgube	30.6.2012	30.6.2011
Dobiček / izguba iz poslovanja	-57.720	-49.718
Dobiček / izguba iz financiranja	-44.204	51.146
Izredni dobiček / izguba	-196	0
Davki iz dobička	0	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	-102.120	1.428

OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI

Firma: Nika, Investiranje in razvoj, d. d.

Skrajšano: Nika d. d.

Naslov: Trg izgnancev 1a, 8250 Brežice

Tel.: 07/4962 236, faks: 07/4962 852

Poslovalnica in sedež uprave: Dunajska 20, p. p. 3535, 1001 Ljubljana

Tel.: 01/432 41 16, faks: 01/433 13 47

Direktor: mag. Branko Šušterič, dipl. ing.

Nadzorni svet: Franc Šušterič, Polona Šušterič, Igor Pečar

V sodni register vpisani osnovni kapital: 792.631 EUR

Kapital je razdeljen na 189.946 kosovnih delnic

Kotacija delnic: Ljubljanska borza vrednostnih papirjev, borzni trg

Matična številka družbe je 5431611

Davčna številka družbe pa 58420959.

Številka vpisa v sodni register: srg 990/90

Datum vpisa v sodni register: 26. 11. 1990

Vložna številka: 1/1391/00

www.nikadd.si

Transakcijski računi:

SKB: SI56 0315 7100 7073 326

NLB: SI56 0237 3001 3006 563

NKMB: SI56 0430 2000 0990 893