



POLLETNO POROČILO 2011

Brežice, avgust 2011

POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DO 30. 06. 2011	3
NAČRTOVANI KOLEDAR POMEMBNEJŠIH DOGODKOV IN OBJAV	3
NAGOVOR UPRAVE	4
POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2011	5
PREGLED POLLETNEGA RAZVOJA DRUŽBE V LETIH 2007 DO 2011:	5
Polletni izkazi poslovnega izida 2007 do 2011	5
Polletne bilance stanja 2007 do 2011	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. 2011 DO 30. 06. 2011	10
NEREVIDIRANI IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA OD 01. 01. 2011 DO 30. 06. 2011	10
NEREVIDIRANA BILANCA STANJA NA DAN 30. 06. 2011	11
NEREVIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA LETO 2010	12
NEREVIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA OD 31. 12. 2010 DO 30. 6. 2011	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
Kratkoročne poslovne terjatve	17
Kratkoročne finančne naložbe	17
Denarna sredstva	18
Zunajbilančna evidenca	18
Dolgoročne finančne obveznosti	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

		2011
Prihodki		361.068,23
Dobiček		1.427,74
Lastniški kapital		2.605.416,16
Sredstva		4.373.137,10
Dobiček na kapital		
Knjižna vrednost delnice		13,72
Čisti dobiček na delnico		
Tržna vrednost delnice		16,50
Tržna kapitalizacija		3.134.109,00

NAČRTOVANI KOLEDAR POMEMBNEJŠIH DOGODKOV IN OBJAV

16.-19. 8. 2011	51. seja nadzornega sveta (polletno poročilo)
19. 8. 2011	Objava polletnega poročila na SEO NET-u Objava sklepov NS na SEO NET-u
11. 11. 2011	Objava tričetrtnih rezultatov
12. -16. 12. 2011	52. seja nadzornega sveta (ocena leta 2011)
16. 12. 2011	Objava sklepov NS na SEO NET-u

NAGOVOR UPRAVE

Spoštovani delničarji, spoštovani poslovni prijatelji!

V prejšnjih letih sem 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 imamo naložbe po primerljivih deležih razdeljene na nepremičninske, tuje kratkoročne, domače srednjeročne in dolgoročne ter ob tem skrbimo, da dolgovi ne predstavljajo več kot štirideset 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, padala, bi bilo v takih razmerah popolnoma neumestno povečevanje finančnih naložb, financiranih z zadolžitvijo. Zato smo se v nasprotju z načrtom razvoja, ki smo si ga zastavili in objavili v Letnem poročilu 2010, ki predvideva povečanje premoženja in kratkoročnih finančnih naložb, 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 tri četrtine vseh prihodkov, eno četrtno pa smo ustvarili iz upravljanja nepremičnin. Ker smo znižali finančne odhodke bolj kot so upadli finančni prihodki, smo prvo polletje končali z majhnim dobičkom, ki pa pomeni spremembo po štirih polletnih rezultatih z izgubo. Stanje oziroma položaj je pretežno v skladu z načrti. Približno dve petini naložb financiramo dolžniško, stalna sredstva so skoraj v celoti pokrita s kapitalom.

V letu 2011 smo nadaljevali raziskave področja globalnega kvantitativnega upravljanja portfeljev finančnih instrumentov. Izsledke kodiramo in jih bomo delno letos, večino pa v naslednjih letih zaokrožili v GEPA (globalnem elektronskem portfeljskem svetovalcu). Menimo, da bo razvoj produkta, ki temelji na večletnih raziskavah na področju kvantitativnega upravljanja portfeljev finančnih instrumentov, uspel in bo to ugodno vplivalo na poslovanje družbe ter interes potencialnih vlagateljev postati delničar te družbe.

Mag. Branko Šušterič



POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2011

Za pomembnejše dogodke v letu smo izbrani naslednje:

1. Uspešna izvedba skupščine delničarjev;
2. Napredek v projektu GEPA

PREGLED POLLETNEGA RAZVOJA DRUŽBE V LETIH 2007 DO 2011:

RAZVOJNI KAZALNIKI					
	2007	2008	2009	2010	2011
<i>Število delnic</i>	189.946	189.946	189.946	189.946	189.946
<i>Knjižna vrednost delnice</i>	20,82	19,01	14,81	14,05	13,72
<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>	80.983	114.685	65.097	140.547	120.356
<i>Dobiček na kapital</i>	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
<i>Sprememba knjižne vred. delnice</i>	2,35	-1,81	-4,20	-0,76	-0,33

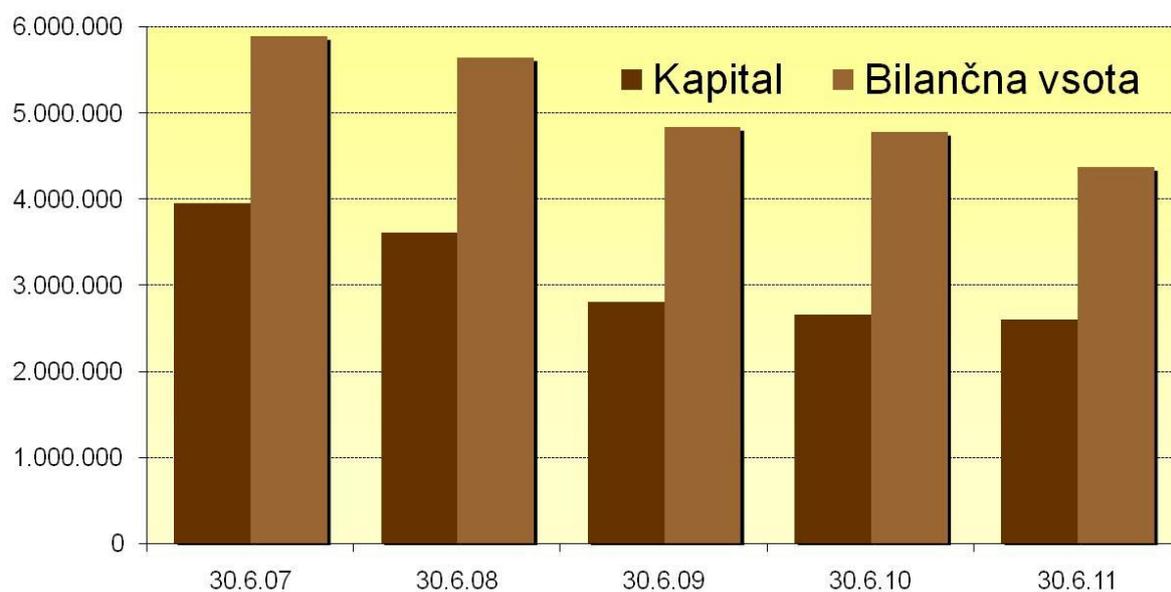
Polletni izkazi poslovnega izida 2007 do 2011

PREGLED USPEHA					
	2007	2008	2009	2010	2011
<i>Prihodki poslovanja</i>	92.406	91.782	94.306	93.722	92.898
<i>Finančni prihodki</i>	150.544	252.273	100.986	327.920	268.170
<i>Drugi prihodki</i>	0	0	0	0	0
PRIHODKI	242.950	344.055	195.292	421.642	361.068
<i>Odhodki poslovanja</i>	110.271	129.451	150.313	145.400	142.616
<i>Finančni odhodki</i>	172.831	331.262	236.459	315.415	217.024
<i>Drugi odhodki</i>	14	22	472	11	0
ODHODKI	283.116	460.735	387.244	460.826	359.640
<i>Celotni dobiček (izguba)</i>	-40.166	-116.680	-191.952	-39.184	1.428
<i>Davek od dobička</i>	0	0	0	0	0
ČISTI DOBIČEK - IZGUBA	-40.166	-116.680	-191.952	-39.184	1.428

Polletne bilance stanja 2007 do 2011

PREGLED STANJA					
	2007	2008	2009	2010	2011
<i>Neop.dolg.in opr.osnov.sred.</i>	2.387.910	2.328.189	2.248.363	2.167.274	2.089.882
<i>Dolgoročne finančne naložbe</i>	558.775	769.127	713.113	709.341	680.384
<i>Kratk.poslovne terjatve</i>	199.817	110.635	67.537	88.062	152.166
<i>Kratk. finančne naložbe</i>	2.743.490	2.437.252	1.807.527	1.808.096	1.450.113
<i>Sredstva - ostalo</i>	3.825	1.135	3.621	9.520	592
SREDSTVA SKUPAJ	5.893.817	5.646.338	4.840.161	4.782.293	4.373.137
<i>Kapital</i>	3.953.997	3.611.597	2.812.590	2.668.674	2.605.416
<i>Dolgoročne rezervacije</i>	0	0	0	0	0
<i>Dolgoročne obveznosti</i>	750.000	583.333	416.667	250.000	83.333
<i>Odloženi davki</i>	0	0	0	0	0
<i>Krat. poslovne obveznosti</i>	19.031	35.693	21.856	24.807	23.270
<i>Krat. finančne obveznosti</i>	1.170.789	1.415.715	1.589.048	1.838.812	1.661.118
OBVEZNOSTI SKUPAJ	5.893.817	5.646.338	4.840.161	4.782.293	4.373.137

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. 2011 je 14,05 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. 2011 do 30. 6. 2011 je bilo na Ljubljanski borzni 124 trgovalnih dni. V tem času je bilo z delnico NIKN sklenjenega za 729,50 EUR prometa, kar predstavlja 0,02 odstotka celotne izdaje delnic. Najnižji tečaj je bil dosežen 25. januarja pri 15,2 EUR, najvišji pa 7. aprila pri 16,5 EUR za delnico. Povprečni tečaj v tem obdobju je znašal 15,8 EUR.

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



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

Podatki o delnici	30. 6. 2011	30. 6. 2010
Tečaj	16,50 EUR	14,77 EUR
Kapitalizacija	3.134.109 EUR	2.805.502 EUR
P/E		
Dividendni donos	0 %	0 %
Vrednostni obrat	2011	2010
	0,0002	0,0002

Skupno število delničarjev

Ker so delnice NIKN prinosniške, lahko izdajatelji v KDD pridobimo le podatek o skupnem številu delničarjev, ki je 229. 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 z lastnimi nepremičninami (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. 2009	30. 6. 2010	30. 6. 2011
Poslovni prihodki	94.306	93.722	92.898
Finančni prihodki doma	20.374	33.836	146.221
Finančni prihodki v tujini	80.612	294.084	121.949
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. 2011
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 250.000 EUR je dano jamstvo v obliki zastavljene nepremičnine pod vložno številko 2566 k. o. Bežigrad (Dunajska 20, Ljubljana).

Za prejeto 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 BILANCE STANJA

Po datumu bilance stanja ni bilo pomembnejših poslovnih dogodkov.

IZJAVA UPRAVE

Uprava potrjuje računovodske izkaze za prvo polletje, končano na dan 30.06.2011. 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 2011. 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. 2011 DO 30. 06. 2011

	30. 6. 2011	30. 6. 2010
Čisti prihodki od prodaje	92.898	93.722
Kosmati donos iz poslovanja	92.898	93.722
Stroški blaga, materiala in storitev	142.617	145.400
Stroški materiala in storitev	63.745	66.790
Stroški dela	33.163	33.025
Odpisi vrednosti	45.709	45.485
Drugi poslovni odhodki	0	100
Dobiček (izguba) iz poslovanja	(49.719)	(51.678)
Finančni prihodki iz deležev	3.655	18.480
Finančni prihodki iz danih posojil in prih.iz drugih naložb	264.515	309.440
Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb	88.955	163.061
Finančni odhodki iz posojil in iz drugih fin.obveznosti	128.068	152.354
Dobiček (izguba) iz rednega delovanja	51.147	12.505
Drugi prihodki	0	0
Drugi odhodki	0	11
Celotni dobiček	1.428	(39.184)
Davek iz dobička	0	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.428	(39.184)

NEREVIDIRANI IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA OD 01. 01. 2011 DO 30. 06. 2011

	1- 6/ 2011	1-6/ 2010
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.428	-39.184
Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-6.587	-56.673
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja	- 5.159	- 95.857
Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja na delnico	-0,03	-0,50

NEREVIDIRANA BILANCA STANJA NA DAN 30. 06. 2011

	30. 6. 2011	31. 12. 2010
SREDSTVA		
A. Dolgoročna sredstva	2.770.266	2.937.634
I. Neopredmetena sred.in dolg.akt.čas razmejivte	245	379
II. Opredmetena osnovna sredstva	1.355.848	1.365.911
III. Naložbene nepremičnine	733.788	754.591
IV. Dolgoročne finančne naložbe	680.385	816.753
B. Kratkoročna sredstva	1.602.871	1.711.567
I. Kratkoročne terjatve iz poslovanja	152.166	9.297
II. Kratkoročne finančne naložbe	1.450.113	1.699.298
III. Denarna sredstva	592	2.246
IV. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	726
SREDSTVA SKUPAJ	4.373.137	4.649.201
Zunajbilančna evidenca	1.260.985	1.331.934
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV		
A. Kapital	2.605.416	2.610.576
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	-132.040	-125.452
V. Preneseni čisti poslovni izid	-357.989	-81.714
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	1.428	-276.275
B. Odloženi davek	0	0
C. Dolgoročne finančne obveznosti	83.333	166.667
D. Kratkoročne finančne obveznosti	1.661.118	1.856.937
E. Kratkoročne poslovne obveznosti	23.270	15.021
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	4.373.137	4.649.201
Zunajbilančna evidences	1.260.985	1.331.934

NEREVIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA LETO 2010

	I-VI-2011	I-VI-2010
A. FINANČNI TOKOVI PRI POSLOVANJU		
a) Prejemki pri poslovanju	93.680	64.678
Prejemki od prodaje proizvodov in storitev	87.997	63.463
Drugi prejemki pri poslovanju	5.683	1.215
b) Izdatki pri poslovanju	-93.313	-88.440
Izdatki za nakup materiala in storitev	-51.791	-52.319
Izdatki za plače in deleže zaposlencev v dobičku	-21.126	-21.076
Izdatki za dajatve vseh vrst	-14.437	-12.556
Drugi izdatki pri poslovanju	-5.959	-2.489
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)	367	-23.762
B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU		
a) Prejemki pri naložbenju	152.222	163.991
Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje	8.681	14.003
Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb	1.456	1.400
Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb	142.085	148.588
b) Izdatki pri naložbenju	-37.061	-16.591
Izdatki za pridobitev opredmetenih sredstev	-9.101	-1.811
Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb	0	0
Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb	-27.960	-14.780
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)	115.161	147.400
C) DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU		
a) Prejemki pri financiranju	0	1.046
Prejemki od vplačanega kapitala	0	0
Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti	0	1.046
b) Izdatki pri financiranju	-116.363	-115.607
Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje	-29.148	-30.768
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0
Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-87.215	-84.839
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)	-116.363	-114.561
Č) KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV (X+Y)		
x) Denarni izid v obdobju (Ac+Bc+Cc)	-835	9.077
y) Začetno stanje denarnih sredstev	1.425	287

NEREVIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA OD 31. 12. 2010 DO 30. 6. 2011

Gibanje kapitala	VPOKLICANI KAPITAL	KAPITAL- SKE REZER- VE	REZERVE IZ DOBIČKA	PRESEŽEK IZ PRE- VREDN.	PRENESE- NI ČISTI POSLOVNI IZID	ČISTI POSLOV- NI IZID POSLOV. LETA	KAPITAL SKUPAJ
			Druge rezerve iz dobička				
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 30.6.2011	792.631	960.055	773.449	435.843	-357.989	1.428	2.605.417
BILANČNI DOBIČEK-IZGUBA					-356.561		
Stanje 1.1.2010	792.631	960.055	773.449	320.110	320.368	-402.082	2.764.531
Celotni vseobsegajoči donos poročevalskega obdobja				-56.673		-39.184	-95.857
Vnos čistega poslovnega izida poročevalskega obdobja						-39.184	-39.184
Sprememba presežka iz prevred- notenja finančnih naložb				-56.673			-56.673
Spremembe v kapitalu					-402.082	402.082	
Poravnava izgube kot odbitne sestavine kapitala					-402.082	402.082	
Stanje 30.06.2010	792.631	960.055	773.449	263.437	-81.714	-39.184	2.668.674
BILANČNI DOBIČEK-IZGUBA					-120.898		

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 1.1.2011	2.672	724.013	1.229.359	1.384.863	0	3.340.907
2. Popravki						0
3. Nove nabave/pridobitve					10.681	10.681
4. Prenos v uporabo					-10.681	-10.681
5. Aktiviranja				10.681		10.681
6. Odtujitve						
7. Prevrednotevanje			4.028			4.028
8. Končno stanje 30.6.2011	2.672	724.013	1.233.387	1.395.544	0	3.355.616
B. POPRAVEK VREDNOSTI						
1. Začetno stanje 1.1.2011	2.293	0	603.626	1.368.697		1.974.616
2. Popravki						0
3. Amortizacija v obdobju	134	0	22.326	2.447		24.907
4. Odtujitve						
5. Prevrednotevanje						
6. Končno stanje 30.6.2011	2.427	0	625.952	1.371.144	0	1.999.523
C. SEDANJA VREDNOST						
1. Končno stanje 30.6.2011	245	724.013	607.435	24.400	0	1.356.093
2. Začetno stanje 01.1.2011	379	724.013	625.733	16.166	0	1.366.291
3. Stopnja odpisanosti	90.83%	0	50.75%	98.25%		

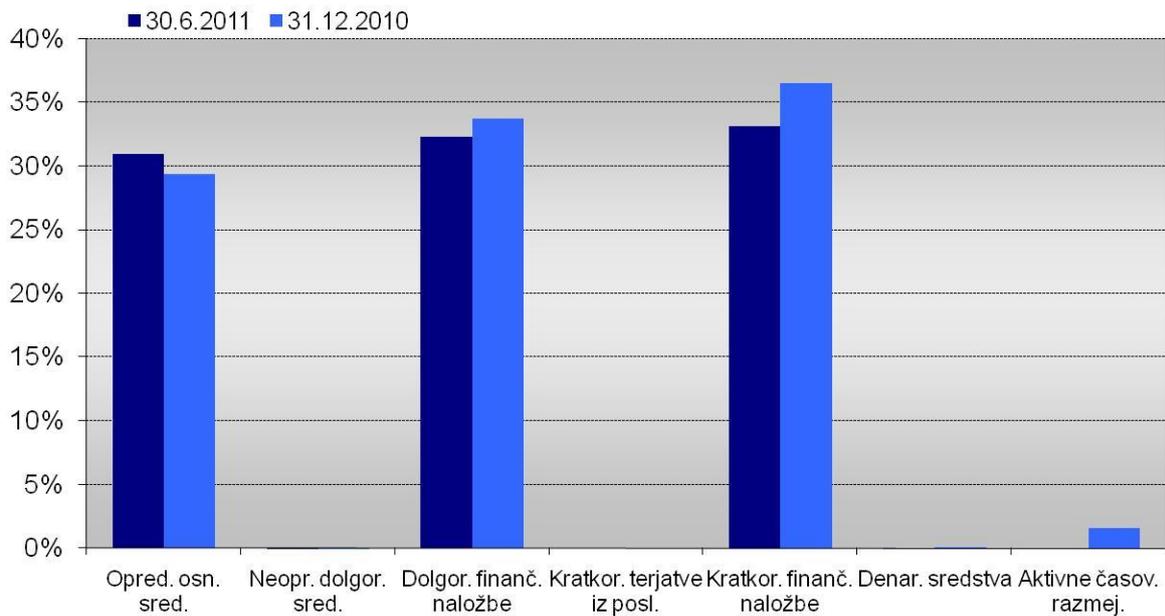
Naložbene nepremičnine

	Naložbene nepremičnine	Skupaj
A. NABAVNA VREDNOST		
1. Začetno stanje 1.1.2011	1.386.849	1.386.849
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 30.06.2011	1.386.849	1.386.849
B. POPRAVEK VREDNOSTI		
1. Začetno stanje 1.1.2011	632.258	632.258
2. Popravki		0
3. Amortizacija v obdobju	20.803	20.803
4. Odtujitve		0
5. Prevrednotevanje		
6. Končno stanje 30.06.2011	653.061	653.061
C. SEDANJA VREDNOST		
1. Končno stanje 30.06.2011	733.788	733.788
2. Začetno stanje 1.1.2011	754.591	754.591
3. Stopnja odpisanosti	47,09%	

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 2011/2010



Dolgoročne finančne naložbe

Dolgoročne finančne naložbe sestavljajo:

	30.6.2011	30.6.2010
Delež Star d.o.o.	674.130	674.131
Delež Nika OTS d.o.o.	0	26.073
Delnice in deleži povezanih oseb	674.130	700.204
Dolgoročno dana posojila fizičnim osebam	6.254	9.137
Skupaj	680.384	709.341

Dolgoročne finančne naložbe v družbe v sistemu NIKA na dan 30.6.2011 sestavljajo:

Naložba	% lastništva	Vrednost	Popravek	%popr.	Ksa 30.6.2011
STAR d.o.o.	24,99%	887.042,25	-212.911,71	24,00%	674.130,54
Skupaj 30.6.2011		887.042,25	-212.911,71	24,00%	674.130,54

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

Kratkoročne poslovne terjatve

Kratkoročne terjatve iz poslovanja sestavljajo:

	30.6.2011	30.6.2010
Kratkoročne terjatve do povezanih oseb	0	0
Kratkoročne terjatve do drugih	151.970	87.866
Terjatve do državnih institucij	0	0
Druge kratkoročne terjatve	196	196
Stanje 30.6.2011	152.166	88.062

Kratkoročne finančne naložbe

Kratkoročne finančne naložbe sestavljajo:

	30.6.2011	30.6.2010
Za prodajo kupljeni vrednostni papirji		
drugih izdajateljev	1.135.450	1.326.587
Kratkoročno dana posojila povezanih osebam	180.386	449.116
Kratkoročno dana posojila drugim	121.504	13.824
Druge finančne naložbe	12.458	2.993
Kratkoročne finančne in poslovne terjatve do drugih	315	15.576
Stanje 30.6.2011	1.450.113	1.808.096

Kratkoročno dana posojila povezanim in drugim osebam predstavljajo:

	Znesek	Popravek	%popravka	Ksa 30.06.2011
Kratkoročna posojila prebivalstvu	7.559	-7.559	100%	0
Kratkoročna posojila gospodarstvu	121.504			121.504
Skupaj kratkoročna posojila drugim	129.063	-7.559	5.86%	121.504

Kratkoročno posojilo Nika RIS	23.784	
Kratkoročno posojilo Nika OTS	156.543	
Kratkoročno posojilo STAR	59	
Skupaj kratkoročna posojila povezanim osebam	180.386	
Stanje 30.6.2011	180.386	
Stopnja odpisanosti kratkoročno danih posojil povezanim osebam	0%	

Denarna sredstva

	30.6.2011	30.6.2010
Denarna sredstva na žiro računu	592	9.364
Stanje 30.06.	592	9.364

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

Zunajbilančna evidenca

	30.6.2011	30.6.2010
Pogojni kapital	83.459	83.459
Futures	715.338	314.964
Hipoteke na osnovnih sredstvih	250.000	416.667
Zastava vrednostnih papirjev	212.188	227.032
Stanje 30.06.	1.260.985	1.042.122

Za prejeto posojilo od poslovne banke v višini 1.000.000 EUR (neodplačni del 250.000 EUR) je Banki Celje dano jamstvo v obliki zastavljene nepremičnine pod vložno številko 2566 k.o. Bežigrad (Dunajska 20, Ljubljana).

Dolgoročne finančne obveznosti

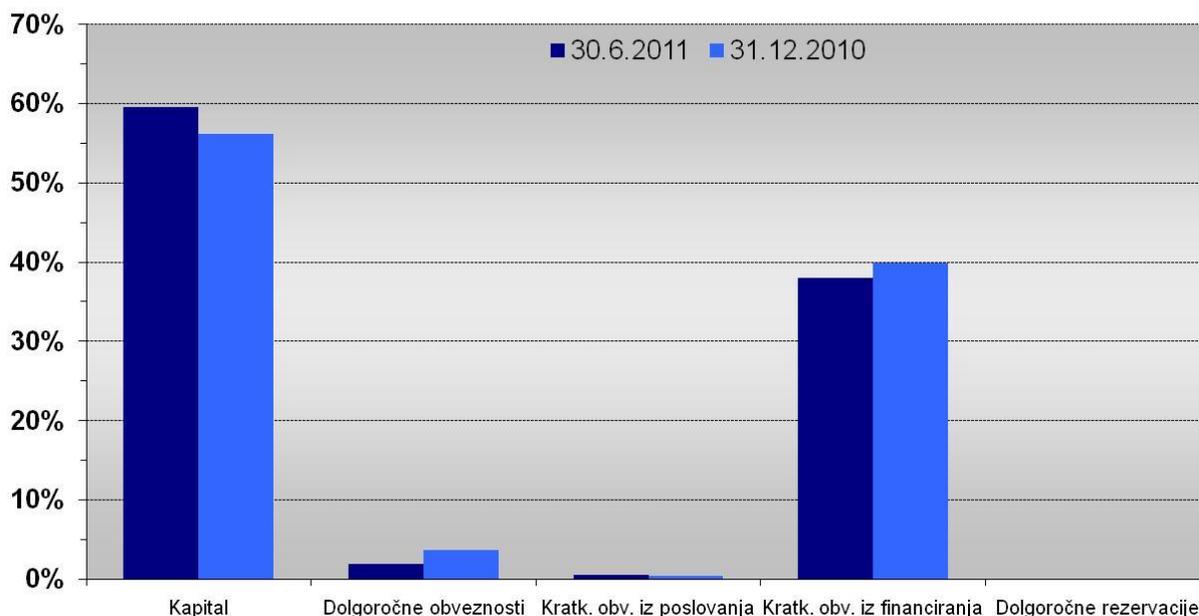
Dolgoročne obveznosti iz financiranja sestavljajo:

	30.6.2011	30.6.2010
Obveznosti za dobljena posojila pri bankah	83.333	250.000
Stanje 30.06. 2011	83.333	250.000

Med dolgoročnimi obveznostmi iz financiranja je izkazano dolgoročno posojilo pri Banki Celje z rokom vračila 31. 10. 2012.

Posojilo je zavarovano z vpisom zastavne pravice na nepremičnini, vpisani v z. k. Okrajnega sodišča v Ljubljani pod vl. št. 2566 k. o. Bežigrad v korist Banke Celje. Za zavarovanje posojila je podjetje predložilo še 3 bianco menice z menično izjavo in s pooblastilom za njihovo izpolnitev in unovčitev.

Struktura virov sredstev 2011/2010



Kratkoročne finančne obveznosti

Kratkoročne finančne obveznosti sestavljajo:

	30.6.2011	30.6.2010
Kratkoročna zapadlost dolgor. dobljenih posojil pri bankah	166.667	166.667
Kratkoročno dobljena posojila pri bankah	644.600	644.916
Kratkoročno dobljena posojila pri povezanih osebah	8.193	61.124
Druge finančne obveznosti	841.658	966.105
Short sell ameriških VP	0	0
Stanje 30.6.2011	1.661.118	1.838.812

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 841.658 EUR.

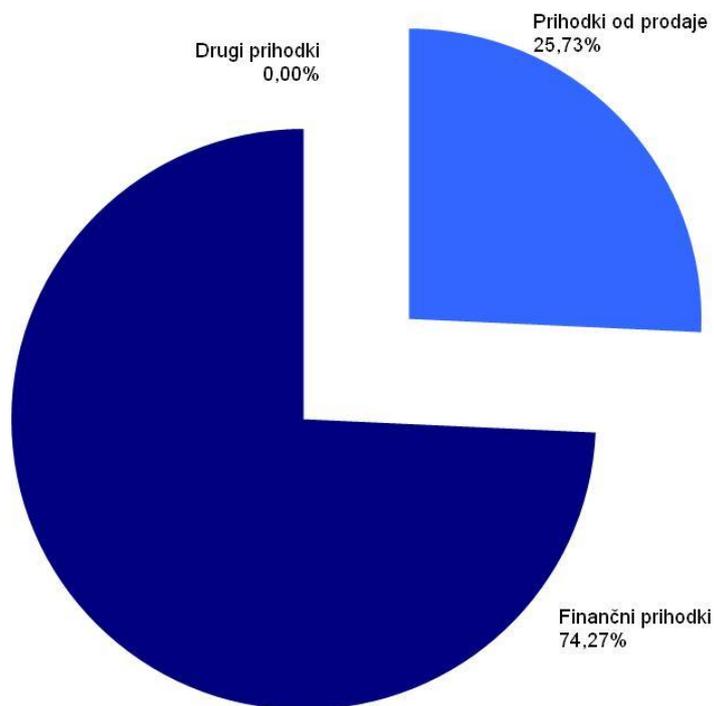
Kratkoročne poslovne obveznosti

Kratkoročne poslovne obveznosti sestavljajo:

	30.6.2011	30.6.2010
Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev	15.874	17.340
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	3.082	3.068
Kratkoročne obveznosti do države	1.982	2.067
Druge kratkoročne obveznosti	2.332	2.332
Stanje 30.6.	23.270	21.856

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 2011. Kratkoročne obveznosti do države se nanašajo na prispevke in davke iz naslova plač v višini 1.982 EUR. Druge kratkoročne obveznosti pa se nanašajo na tekoče obveznosti iz poslovanja.

Razčlenitev prihodkov poslovnega leta



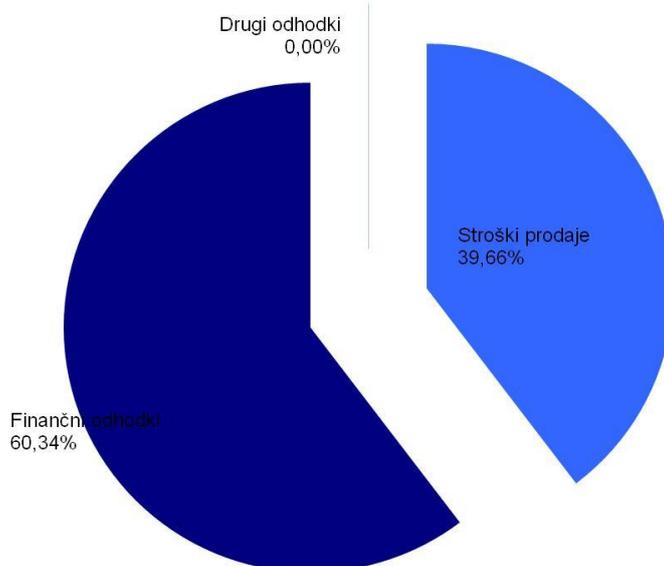
	30.6.2011	30.6.2010
ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE		
1. Prihodki od najemnin	92.898	93.716
2. Prihodki od drugih storitev	0	6
Skupaj prihodki od prodaje	92.898	93.722
FINANČNI PRIHODKI		
1. Prihodki iz naslova udeležb v dobičku	3.656	18.480
2. Prihodki iz obresti	6.834	12.753
3. Prihodki iz naslova kapitalskih dobičkov	174.421	81.216
4. Prihodki od sprostitev odpisov VP	153	25.698
5. Drugi finančni prihodki	83.106	189.773
Skupaj finančni prihodki	268.170	327.919
DRUGI PRIHODKI	0	0
1. Drugi prihodki	0	0
Skupaj drugi prihodki	0	0
SKUPAJ PRIHODKI	361.068	421.642

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



Pojasnila k računovodskim izkazom

	30.6.2011	30.6.2010
STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV		
1. Stroški materiala	18.473	22.518
2. Stroški storitev	45.273	44.272
Skupaj stroški blaga, materiala in storitev	63.746	66.790
STROŠKI DELA		
1. Stroški plač	23.162	23.147
2. Stroški za socialno varnost	3.729	3.727
3. Drugi stroški dela	6.271	6.152
Skupaj stroški dela	33.162	33.025
Amortizacija	45.708	45.485
Drugi stroški	0	100
STROŠKI ODPISOV OBRATNIH SREDSTEV	0	0
1. Oblikovanje popravkov vrednosti za terjatve	0	0
FINANČNI ODHODKI	0	0
1. Odhodki za obresti in negativne tečajne razlike	153.256	247.786
2. Odpisi finančnih naložb	9.627	0
3. Odhodki iz naslova kapitalskih izgub	54.141	67.629
4. Odhodki iz amortizacije naložbenih nepremičnin	0	0
Skupaj finančni odhodki	217.024	315.415
DRUGI ODHODKI	0	11
1. Drugi odhodki	0	11
SKUPAJ STROŠKI IN ODHODKI	359.640	460.826

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	30.6.2011	30.6.2010
Dobiček / izguba iz poslovanja	-49.718	-51.678
Dobiček / izguba iz financiranja	51.146	12.505
Izredni dobiček / izguba	0	-11
Davki iz dobička	0	0
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	1.428	-39.184

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