

POROČILO NADZORNEGA SVETA

O PREVERITVI LETNEGA POROČILA NIKE d. d. ZA LETO 2011

1. Poročilo nadzornega sveta o načinu preverjanja vodenja družbe med poslovnim letom

Nadzorni svet je svojo nadzorno vlogo opravljal predvsem na svojih sejah. V poslovnem letu 2011 se je sestel na štirih rednih sejah. Med poslovnim letom se je nadzorni svet seznanil z vsebino obeh četrletnih in polletnega poročila. Sprejeli smo Izjavo o skladnosti upravljanja družbe s Kodeksom upravljanja javnih delniških družb za poslovno leto 2010. Predlagali smo skupščini: imenovanje revizijske družbe KPMG Slovenija, d. o. o. za revidiranje letnega poročila za leto 2011. Dali smo soglasje k načrtu razvoja za leto 2011. Preko poročil uprave se je nadzorni svet seznanjal in preverjal poslovanje in vodenje družbe. Poročila so vsebovala tekoče bilančne podatke: bilance stanja in izkaz poslovnega izida. Uprava je na sejah informirala nadzorni svet tudi o:

- strateških ciljih podjetja;
- poteku razvoja programskega paketa GEPArđ
- donosnosti lastniškega kapitala;
- dejavnih tveganja, ki izvirajo iz dejavnosti, z geografskega območja, finančna tveganja, zunajbilančna tveganja in tveganja neuresničitve strategije ter mehanizmi za obvladovanje teh tveganj;
- razreševanju svetovne finančne krize.

Nadzorni svet meni, da so bila poročila uprave dovolj jasna in podrobna in da so izražala resnično sliko poslovanja skozi celo leto. Nadzorni svet ocenjuje, da je uprava družbe v poslovnem letu 2011 delala uspešno. Mnenje nadzornega sveta o poročanju uprave je pozitivno, zato predlaga skupščini, da ji podeli razrešnico.

Nadzorni svet obvešča skupščino o obstoju nasprotja interesov, ker sta člana bližja družinska člana. Nadzorni svet ima ukrepe in ravnanje v teh primerih določene v svojem poslovniku.

2. Stališče nadzornega sveta do revizijskega poročila

Nadzorni svet je podrobno pregledal revizijsko poročilo in ker je njegovo mnenje pritrdilno, ugotavlja, da je uprava letno poročilo sestavila in postavke v računovodskih izkazih in drugih sestavinah letnega poročila izkazala v skladu s pravili, določenimi v zakonu in SRS.

3. Sklep nadzornega sveta v zvezi s potrditvijo letnega poročila

Izhajajoč iz druge točke poročila in glede na to, da je bilo letno poročilo izdelano v zakonitem roku, nadzorni svet potrjuje letno poročilo, ki ga je sestavila uprava.

4. Mnenje nadzornega sveta o predlogu uprave za uporabo bilančnega dobička.

Nadzorni svet se strinja s predlogom uprave, da izguba tekočega leta ostane nepokrita.

Ljubljana, 16. 2. 2012

NAČRT RAZVOJA

Cilj Nike, Investiranje in razvoj, d. d. je trajnostno naravnan razvoj, s tem pa tudi dolgoročna uspešnost družbe. Nika se jasno zaveda, da je pri zagotavljanju konkurenčnosti ključnega pomena kakovost. Zato si prizadevamo dosledno poslovati po modelu celovitega upravljanja kakovosti in se na vseh ravneh poslovanja primerjati z najboljšimi svetovnimi praksami. Nika je poslovno odlično podjetje tudi na področju vključevanja lastnega razvoja visoke stopnje informatizacije in avtomatizacije poslovnih procesov. V načrtu razvoja svojim sedanjim in prihodnjim delničarjem in drugi zainteresirani javnosti predstavljamo načela, norme, predvidena ravnanja in izbrane poti do zastavljenih ciljev. Za orientacijo pri pripravi le teh uporabljamo: **naše poslanstvo in našo vizijo**, ki sta zapisana na četrti stani tega poročila.

Naši strateški cilji:

- povečevati donosnost lastniškega kapitala in postopno s povečevanjem dve odstotni točki na leto doseči do leta 2014 donosnost sedem odstotnih točk nad donosnostjo enomesečnih zakladnih menic,
- uresničiti rast premoženja družbe,
- zagotavljati stabilno rast tržne vrednosti družbe,
- učinkovito obvladovati tveganja,
- racionalizirati stroške poslovanja,
- utrjevati ugled družbe.

V nadaljevanju predstavljamo konkretne podatke in dejavnosti, ki jih nameravamo izvajati v letu 2012.

Predvideni obseg dejavnosti

Ker so omejitveni dejavnik za dejavnost investiranja viri sredstev, povejmo, da v letu 2012 predvidevamo le povečanje kapitala iz zadržanih dobičkov, najverjetneje ne načrtujemo povečanja osnovnega kapitala. Če bi cena delnice zaradi povečanega povpraševanja zaradi velike uspešnosti GEPArda zrasla čez 50 EUR, bi uprava predlagala izvedbo sklepa o povečanju kapitala z izdajo nakupnih bonov. Obsega zadolženosti ne bomo povečevali, ohranjali bomo stopnjo dolžniškosti financiranja na približno eni tretjini vseh virov financiranja. Pozornosti bomo predvsem posvečali globalnemu (mednarodnemu) upravljanju finančnih naložb. Svoje naložbene in trgovne dejavnosti bomo pretežno usmerili na tuje razvite trge kapitala, kjer bomo skušali doseči več kot dve tretjini prihodkov.

Upravljanje nepremičnin je naša druga dejavnost po prihodkih, hkrati pa predstavlja tudi naš drugi naložbeni steber.

Načrtovane naložbe

Načrtovane naložbe lahko razdelimo v tri sklope:

- kratkoročne naložbe kot donosno upravljanje prostih sredstev;
- srednjeročne naložbe v obliki upravljanja kapitalskih naložb v nepovezana podjetja;
- nepremičninske naložbe, ki izhajajo iz upravljanja in vzdrževanja nepremičnin.

Največ pozornosti bomo namenjali kratkoročnim naložbam. Postopno bomo relativno pa tudi absolutno zmanjševali srednjeročne naložbe in jih spreminjali v kratkoročne. Naložbe bomo financirali z lastnimi sredstvi in z dezinvestiranjem.

Razvoj dejavnosti in trendi pri poslovanju, predvideni položaj

Naše prednosti so izkušnje in znanje (predvsem o razvoju strategij za aktivno kvantitativno globalno upravljanje portfelja finančnih naložb), ki ga nenehno izpopolnjujemo ter programski paket GEPArD. Svoj razvoj smo povezali z naprednimi tehnologijami.

Že nekaj let je naša orientacija, usmerjanje amortizacije v finančne naložbe in relativno povečevanje deleža finančnih naložb v strukturi premoženja družbe, kar nam omogoča povečanje donosnosti aktive družbe. Konkretno za leto 2012 planiramo 30 odstotno povečanje kratkoročnih finančnih naložb in povečanje strukturnega deleža naložb v tujini na eno petino.

Načrtujemo enake prihodke iz upravljanja nepremičnin kot v letu 2012 in podvojene prihodke financiranja v tujini ter približno 10 % rast kapitala.

Razvojno politiko je pripravil direktor družbe mag. Branko Šušterič.