



# DEVETMESEČNO POROČILO 2014

Brežice, november 2014

POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DO 30. 09. 2014 .....	2
NAČRTOVANI KOLEDAR POMEMBNEJŠIH DOGODKOV IN OBJAV .....	2
NAGOVOR UPRAVE .....	3
POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2014.....	4
PREGLED DEVETMESEČNEGA RAZVOJA V LETIH 2014 IN 2013: .....	4
Nerevidirani izkaz poslovnega izida 2014 in 2013 .....	4
Nerevidirani izkaz vseobsegajočega donosa .....	5
Nerevidirana bilanca stanja na 30. 9. 2014 in 30. 9. 2013.....	5
DELNICE NIKN.....	6
Trgovanje z delnicami NIKN.....	6
OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI .....	7

### POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DO 30. 09. 2014

		<b>2014</b>
<b>Prihodki</b>		384.194,85
<b>Dobiček</b>		28.859,68
<b>Lastniški kapital</b>		2.274.560,16
<b>Sredstva</b>		3.280.025,50
<b>Dobiček na kapital</b>		1,27%
<b>Knjižna vrednost delnice</b>		11,97
<b>Čisti dobiček na delnico</b>		0,15
<b>Tržna vrednost delnice</b>		32,00
<b>Tržna kapitalizacija</b>		6.078.272,00

### NAČRTOVANI KOLEDAR POMEMBNEJŠIH DOGODKOV IN OBJAV

4. 11. 2014	Objava tričetrletnih rezultatov
16.-19. 12. 2014	64. Seja Nadzornega sveta (ocena leta 2014)
19. 12. 2014	Objava sklepov NS na SEO NET-u

## NAGOVOR UPRAVE

### Spoštovani delničarji, spoštovani poslovni prijatelji!

Z veseljem sporočam dobre novice tudi v tretjem četrtletju. Lani sem v večini poročil poudarjal posamezne elemente napredka, letos pa je nastopil čas, ko praktično vsi kazalniki usklajeno kažejo velik napredek. Raziskovalnim in razvojnim uspehom so se letos pridružili tudi poslovni. To je tudi lep uvod v leto 2015, ko bomo praznovali 25 let delovanja podjetja.

Težišče delovanja podjetja je razvoj programskega paketa GEPArD, ki je namenjen svetovanju pri odločitvah o upravljanju premoženja večjih portfeljev (nad 5 milijonov €). Deluje na podlagi številnih postopkov odločanja in zahteva prisotnost operaterja petnajst ur na dan. Več o njem si lahko preberete na naših spletnih straneh <http://www.nikadd.si/gepard.html>. Razvoj takega produkta je pot, ki se nikoli ne konča. Pri tem delujemo v štirih smereh, tri so: kodiranje, testiranje in nadzor nad delovanjem verzije, ki je v uporabi. Četrta smer delovanja so aplikativne raziskave, ki iščejo odgovore za razvoj in inovacije v prihodnjih verzijah programskega paketa GEPArD. V razvoj, testiranje in raziskave smo vložili več kot 18,5 človek let dela. GEPArDa, katerega vrednost ocenjujemo okoli 900.000 €, še nismo pripoznali med neopredmetenimi osnovnimi sredstvi. Letošnja verzija GEPArD 6.39 je dosegla rezultate, ki presegajo dosežke prejšnjih verzij. Projekt je vse uspešnejši in že ima, še bolj pa bo imel ugodne posledice v poslovanju družbe. Verjamemo, da bo sprožil interes potencialnih vlagateljev postati delničar te družbe. Projekt zahteva povečan obseg investiranje, za kar bomo skušali denar zbrati s povečanjem kapitala z izdajo novih delnic. Za v prihodnje pričakujemo, da bomo precejšnji delež prihodkov ustvarjali iz uporabnin za programski paket GEPArD. Za letošnje leto je načrtovana še ena izboljšana verzija, ki jo bomo dali na trg v decembru.

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, porazdeljene po primerljivih deležih na: nepremičninske, tuje kratkoročne, domače srednjeročne in dolgoročne ter ob tem skrbimo, da dolgovi ne predstavljajo več kot ene tretjine virov sredstev.

Če primerjamo poslovanje z načrtom, menim, da bomo načrtovane rezultate presegli. Poslovni rezultat kaže obrat in je veliko boljši, ustvarili smo dobiček, vseobsegajoči donos je bil 155 tisoč € boljši kot leto poprej. V devetih mesecih smo ustvarili 170 tisoč € EBITDA. Z ustvarjenim denarnim tokom smo znižali zadolženost, tako da je količnik neto finančnega dolga proti EBITDA 3,7. Ker so nivoji cen finančnih instrumentov na trgih blizu rekordnih ravni, nismo uresničili povečanja premoženja in kratkoročnih finančnih naložb ter strukturnega deleža naložb v tujini. Načrtovano povečanje bomo izvedli ob morebitnih korekcijah. Ko podatke na tabeli nerevidiranega izkaza poslovnega izida na strani 4 primerjamo z gospodarskim načrtom, vidimo, da so bili:

- prihodki za 23 % višji kot leto poprej, zaradi 43 % višjih finančnih prihodkov, ki so predvsem posledica delovanja GEPArDa in predstavljajo več kot dve tretjini vseh prihodkov, za 46 % smo povečali finančne prihodke v tujini in s tem močno presegli načrtovano povečanje za leto 2014, eno tretjino prihodkov smo ustvarili iz upravljanja nepremičnin;
- stroški in odhodki za 18 % nižji kot leto poprej, predvsem zaradi nižjih finančnih odhodkov, ki so bili za 38 % nižji kot lani v enakem obdobju.

Stanje oziroma položaj je pretežno v skladu z načrti. Struktura sredstev in virov sredstev se je spremenila, kar lahko vidimo na grafikonu na strani 5 (za 2,3 o. t. smo povečali kapital in za 9,8 % zmanjšali zadolžitev).

Mag. Branko Šušterič



### POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2014

Za pomembnejše dogodke v letu smo izbrali naslednje:

1. Uspešna izvedba skupščine delničarjev;
2. V februarju smo predali v produkcijo izboljšano verzijo programskega paketa GEPard 6.39;  
Po datumu bilanciranja
3. V oktobru smo predali v produkcijo izboljšano verzijo programskega paketa GEPard 7.21
4. V oktobru se je konstituiral nov nadzorni svet.

### PREGLED DEVETMESEČNEGA RAZVOJA V LETIH 2014 IN 2013:

	2014	2013
Število delnic	189.946	189.946
Knjižna vrednost delnice	11,97	11,88
Dobiček na delnico	0,15	0
Dividenda na delnico	0	0
Povprečno št. zaposlenih	3	3
Celotni prih. na zaposl.	128.064,95	104.085,20
Dobiček na kapital	1,27%	0%
Sprememba knjižne vred. delnice	0,09	0,80
Celotni vseobsegajoči donos na delnico	0,23	-0,59

### Nerevidirani izkaz poslovnega izida 2014 in 2013

	2014	2013
Prihodki poslovanja	118.640	128.518
Prihodki financiranja	263.017	183.737
- doseženi v tujini	252.044	172.622
Drugi prihodki	2.538	0
<b>PRIHODKI</b>	<b>384.195</b>	<b>312.255</b>
Odhodki poslovanja	226.299	227.207
Odhodki financiranja	122.353	197.745
-doseženi v tujini	83.989	158.233
Drugi odhodki	0	0
<b>ODHODKI</b>	<b>348.652</b>	<b>424.952</b>
Celotni dobiček/izguba	35.543	-112.697
Davek od dobička	3.342	0
Odloženi davek	-3.342	
<b>ČISTI DOBIČEK/IZGUBA</b>	<b>28.859</b>	<b>-112.697</b>

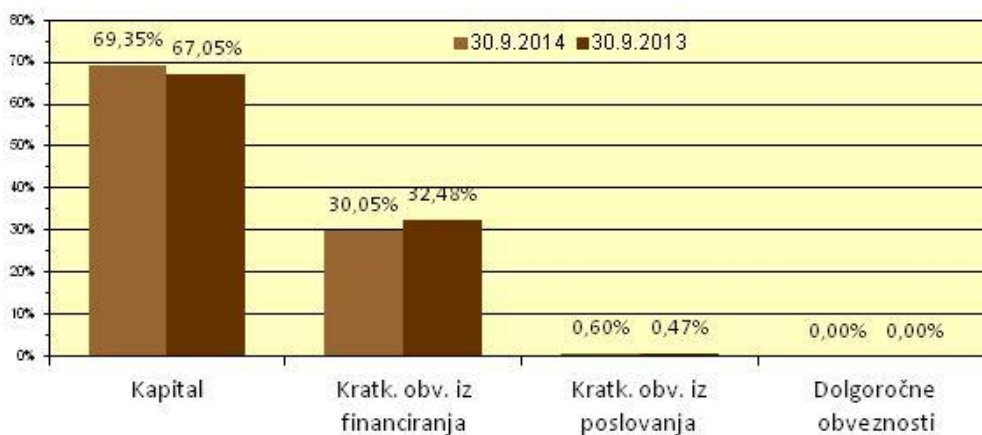
Nerevidirani izkaz vseobsegajočega donosa

	2014	2013
Čisti poslovni izid.	28.859	-112.697
Spremembe presežka iz prevrednotenja finan. sredstev	15.134	1.296
<b>Celotni vseobsegajoči donos</b>	<b>43.993</b>	<b>-111.401</b>

Nerevidirana bilanca stanja na 30. 9. 2014 in 30. 9. 2013

	30. 9. 2014	30. 9. 2013
Neop.dolg. in opr.osnov.sred.	1.810.271	1.895.538
Dolgoročne finančne naložbe	648.354	674.131
Odložene terjatve za davek	356.589	299.184
Dolgoročne poslovne terjatve	46.004	69.006
Kratk. terjatve iz poslovanja	57.473	53.339
Kratk. finančne naložbe	361.198	368.792
Sredstva - ostalo	136	5.286
<b>SREDSTVA SKUPAJ</b>	<b>3.280.025</b>	<b>3.365.276</b>
Kapital	2.274.560	2.256.394
Dolgoročne rezervacije	0	0
Dolgoročne obveznosti	0	0
Krat. obvez. iz poslovanja	19.738	15.859
Krat. obvez. iz financiranja	985.727	1.093.023
<b>OBVEZNOSTI SKUPAJ</b>	<b>3.280.025</b>	<b>3.365.276</b>

Struktura virov sredstev 2014/2013



### DELNICE NIKN

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

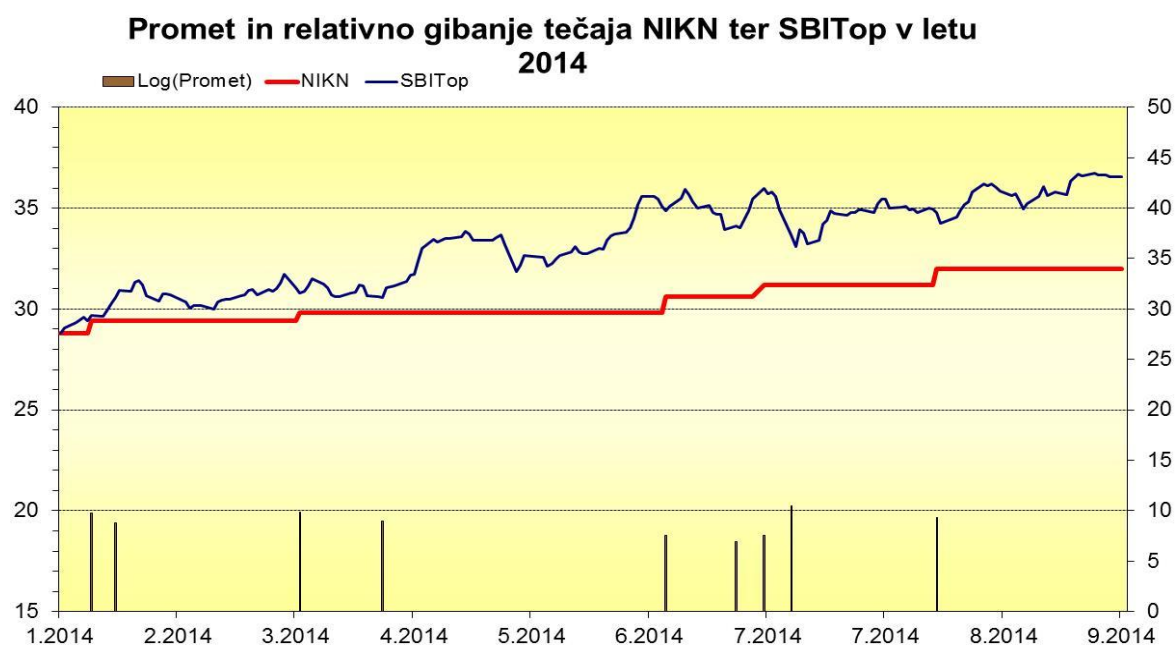
Družba nima lastnih delnic.

Zadnja izračunana nerevidirana knjigovodska vrednost delnice je 11,97 EUR.

#### 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 borzni kotaciji v segmentu rednih delnic. V obdobju od 1. 1. 2014 do 30. 9. 2014 je bilo na Ljubljanski borzni 188 trgovalnih dni. V tem času je bilo z delnico NIKN sklenjenega za 5.322,20 EUR prometa, kar predstavlja 0,09 odstotka celotne izdaje delnic. Najnižji tečaj je bil dosežen 10. Januarja pri 29,40 EUR, najvišji pa 13. Avgusta pri 32,00 EUR za delnico. Povprečni tečaj v tem obdobju je znašal 30,39 EUR.

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



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

Podatki o delnici	30. 9. 2014	30. 9. 2013
Tečaj	32,00	27,80
Kapitalizacija	6.078.272	5.280.499
P/E	213,33	0
Dividendni donos	0 %	0 %
Vrednostni obrat	2014	2014
	0,00092	0,00227

**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: Nika Šušterič, Igor Pečar, Polona Šušterič**

**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](http://www.nikadd.si)**

**Transakcijski računi:**

**SKB: SI56 0315 7100 7073 326**

**NLB: SI56 0237 3001 3006 563**

**NKMB: SI56 0430 2000 0990 839**