



25 LET

# POLLETNO POROČILO 2015

Brežice, julij 2015

|                                                                                 |    |
|---------------------------------------------------------------------------------|----|
| POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DO 30. 06. 2015 .....                          | 3  |
| NAČRTOVANI KOLEDAR POMEMBNEJŠIH DOGODKOV IN OBJAV .....                         | 3  |
| POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2015 .....                                           | 5  |
| PREGLED POLLETNEGA RAZVOJA DRUŽBE V LETIH 2011 DO 2015: .....                   | 5  |
| Polletni izkazi poslovnega izida 2011 do 2015.....                              | 5  |
| Polletne bilance stanja 2011 do 2015 .....                                      | 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. 2015 DO 30. 06. 2015 .....       | 11 |
| NEREVIDIRANI IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA OD 01. 01. 2015 DO 30. 06. 2015 ..... | 11 |
| NEREVIDIRANA BILANCA STANJA NA DAN 30. 06. 2015 .....                           | 12 |
| NEREVIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA LETO 2015 .....                            | 13 |
| NEREVIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA OD 31. 12. 2013 DO 30. 6. 2015 .....        | 14 |
| POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM .....                                         | 15 |
| Pojasnila postavk v bilanci stanja in izkazu poslovnega izida.....              | 15 |
| Neopredmetena dolgoročna sredstva in opredmetena osnovna sredstva.....          | 15 |
| Naložbene nepremičnine .....                                                    | 17 |
| Dolgoročne finančne naložbe.....                                                | 19 |
| Dolgoročne poslovne terjatve .....                                              | 20 |
| Odložene terjatve za davek.....                                                 | 20 |
| Kratkoročne poslovne terjatve .....                                             | 20 |
| Kratkoročne finančne naložbe.....                                               | 21 |
| Denarna sredstva .....                                                          | 22 |
| Zunajbilančna evidenca.....                                                     | 22 |
| Kratkoročne finančne obveznosti.....                                            | 23 |

|                                                        |    |
|--------------------------------------------------------|----|
| Kratkoročne poslovne obveznosti .....                  | 24 |
| Razčlenitev prihodkov poslovnega leta .....            | 24 |
| Razčlenitev stroškov in odhodkov poslovnega leta ..... | 25 |
| Čisti izid obračunskega obdobja .....                  | 26 |
| OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI .....                         | 27 |

### **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. 2015**

|                          | 2015        |
|--------------------------|-------------|
| Prihodki                 | 177.326 €   |
| Izguba                   | 5.850 €     |
| Lastniški kapital        | 2.226.267 € |
| Sredstva                 | 3.205.905 € |
| Izguba na kapital        | 0,26 %      |
| Knjižna vrednost delnice | 11,72 €     |
| Čista izguba na delnico  | 0,03 €      |
| Tržna vrednost delnice   | 35,00 €     |
| Tržna kapitalizacija     | 6.648.110 € |

### **NAČRTOVANI KOLEDAR POMEMBNEJŠIH DOGODKOV IN OBJAV**

|                   |                                               |
|-------------------|-----------------------------------------------|
| 31. 7. 2015       | Objava polletnega poročila na SEO NET-u       |
| 27.-31. 7. 2015   | 67. seja nadzornega sveta (polletno poročilo) |
| 31. 7. 2015       | Objava sklepov NS na SEO NET-u                |
| 30. 10. 2015      | Objava tričetrletnih rezultatov               |
| 14. -18. 12. 2015 | 68. seja nadzornega sveta (ocena leta 2015)   |
| 18. 12. 2015      | Objava sklepov NS na SEO NET-u                |

NAGOVOR UPRAVE

**Spoštovani delničarji, spoštovani poslovni prijatelji!**

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 različice, ki je v uporabi. Četrta smer delovanja so aplikativne raziskave, ki iščejo odgovore za razvoj in inovacije v prihodnjih različicah programskega paketa GEPArD. Zato smo na skupščini delniške družbe sprejeli sklep o razširitvi dejavnosti na raziskovalno razvojno dejavnost na drugih področjih naravoslovja in tehnologije ter na področju družboslovja in humanistike. Začeli smo tudi formalni postopek za registracijo razvojnega oddelka pri Javni agenciji za raziskovalno dejavnost RS (ARRS). V razvoj, testiranje in raziskave smo vložili več kot 20,5 človek let dela. GEPArDa, katerega vrednost je sodni cenilec ocenil na 1.100.000 €, smo v simbolični višini 12.477 € pripoznali med neopredmetenimi osnovnimi sredstvi. Projekt je vse uspešnejši in že ima, še bolj pa bo imel ugodne posledice v poslovanju družbe. Projekt zahteva povečan obseg investiranja, za kar bomo skušali denar zbrati s povečanjem kapitala z izdajo novih delnic. Že v drugi polovici leta bomo delež prihodkov ustvarjali iz uporabnin za programski paket GEPArD. Letos smo v marcu na trg dali različico 8.46 in v začetku julija 9.49. Za letošnje leto sta načrtovani še dve izboljšani različici, ki bosta prišli na trg v septembru in 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. Poslovni rezultat prvega polletja je slabši kot lani, ustvarili smo minimalno izgubo in slabši vseobsegajoči donos, kljub temu pa menim, da bomo načrtovane letne rezultate dosegli. Z ustvarjenim denarnim tokom smo znižali zadolženost. 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 v drugem polletju. Na tabelah prihodkov in odhodkov na straneh 24 in 25 vidimo, da so bili: prihodki nižji kot leto poprej, zaradi nižjih finančnih prihodkov, ki predstavljajo dve tretjini vseh prihodkov, eno tretjino pa smo ustvarili iz upravljanja nepremičnin, kjer so bili prihodki za eno petino nižji; stroški in odhodki so bili za eno osmino nižji kot v enakem obdobju lani, predvsem zaradi nižjih finančnih odhodkov, ki so bili za 15 % nižji kot lansko prvo polletje.

Stanje oziroma položaj je pretežno v skladu z načrti. Struktura sredstev in virov sredstev se je le malo spremenila glede na začetke leta (povečali smo kapital in zmanjšali zadolžitev).

Mag. Branko Šušterič



#### POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2015

Za pomembnejše dogodke v letu smo izbrani naslednje:

1. V februarju smo predali v produkcijo izboljšano verzijo programskega paketa GEPArD 8.46
2. Uspešna izvedba skupščine delničarjev, na kateri je bil sprejet sklep o odobrenem kapitalu in dopolnjevanja dejavnost podjetja z raziskovalno dejavnostjo

#### PREGLED POLLETNEGA RAZVOJA DRUŽBE V LETIH 2011 DO 2015:

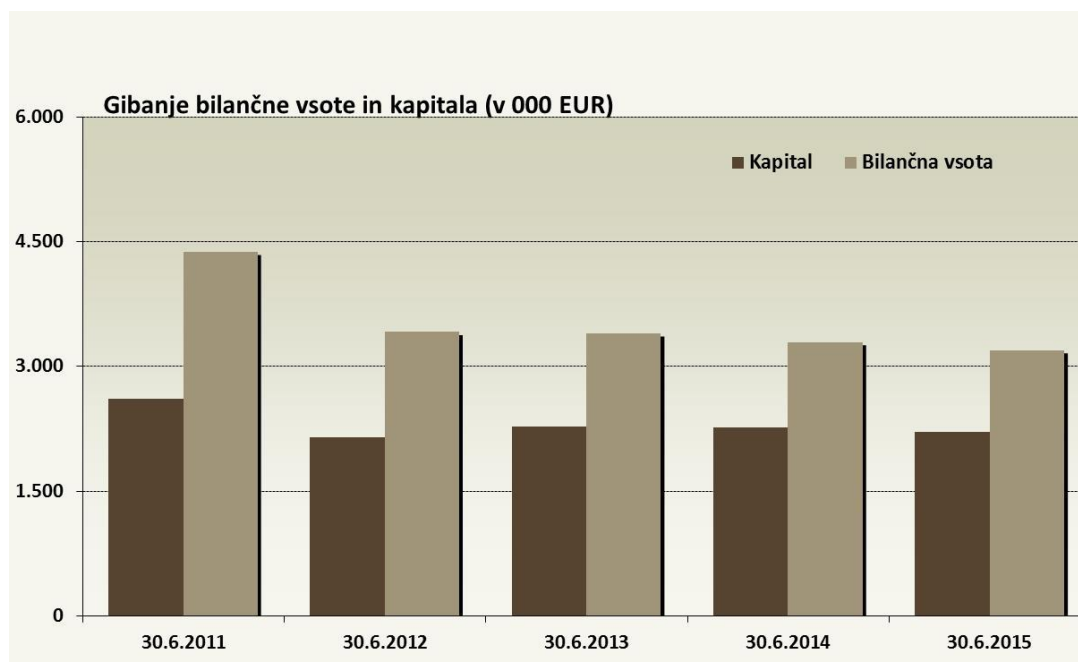
| RAZVOJNI KAZALNIKI              |         |         |         |         |         |
|---------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                                 | 2011    | 2012    | 2013    | 2014    | 2015    |
| Število delnic                  | 189.946 | 189.946 | 189.946 | 189.946 | 189.946 |
| Knjižna vrednost delnice        | 13,72   | 11,26   | 12,00   | 11,92   | 11,72   |
| Dobiček na delnico              | 0       | 0       | 0       | 0,09    | 0       |
| Dividenda na delnico            | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |
| Povprečno št. zaposlenih        | 3       | 3       | 3       | 3       | 3       |
| Celotni prih. na zaposl.        | 120.356 | 62.228  | 63.821  | 84.397  | 59.109  |
| Dobiček na kapital              | 0 %     | 0 %     | 0 %     | 0,73 %  | 0 %     |
| Sprememba knjižne vred. delnice | -0,33   | -2,46   | 0,74    | -0,08   | -0,20   |

#### Polletni izkazi poslovnega izida 2011 do 2015

| PREGLED USPEHA             |                |                 |                |                |                |
|----------------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|                            | 2011           | 2012            | 2013           | 2014           | 2015           |
| Prihodki poslovanja        | 92.898         | 92.898          | 88.986         | 79.987         | 63.266         |
| Prihodki financiranja      | 268.170        | 93.787          | 102.478        | 170.668        | 114.060        |
| Izredni prihodki           | 0              | 0               | 0              | 2.538          | 0              |
| <b>PRIHODKI</b>            | <b>361.068</b> | <b>186.685</b>  | <b>191.464</b> | <b>253.193</b> | <b>177.326</b> |
| Odhodki poslovanja         | 142.616        | 150.618         | 162.065        | 161.326        | 123.547        |
| Odhodki financiranja       | 217.024        | 137.991         | 120.081        | 71.724         | 60.528         |
| Izredni odhodki            | 0              | 196             | 0              | 0              | 0              |
| <b>ODHODKI</b>             | <b>359.640</b> | <b>288.805</b>  | <b>282.146</b> | <b>233.050</b> | <b>184.075</b> |
| Celotni dobiček (izguba)   | 1.428          | -102.120        | -90.682        | 20.143         | -6.749         |
| Davek od dobička           | 0              | 0               | 0              | 1.845          | 0              |
| Odloženi davek             | 0              | 0               | 0              | -1.845         | 899            |
| <b>ČISTI DOB. (IZGUBA)</b> | <b>1.428</b>   | <b>-102.120</b> | <b>-90.682</b> | <b>16.452</b>  | <b>-5.850</b>  |

Polletne bilance stanja 2011 do 2015

| PREGLED STANJA                                             |                  |                  |                  |                  |                  |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                            | 2011             | 2012             | 2013             | 2014             | 2015             |
| Neop.dolg.in opr.osnov.sred.<br>ter naložbene nepremičnine | 2.089.882        | 2.009.473        | 1.918.351        | 1.835.583        | 1.753.686        |
| Dolgoročne finančne naložbe                                | 680.384          | 677.386          | 674.131          | 648.354          | 644.527          |
| Odložene terjatve za davek                                 | 0                | 0                | 299.184          | 358.086          | 359.637          |
| Dolg. Terjatve iz poslovanja                               | 0                | 0                | 69.006           | 46.004           | 23.002           |
| Kratk. terjatve iz poslovanja                              | 152.166          | 138.798          | 48.252           | 44.058           | 34.325           |
| Kratk. finančne naložbe                                    | 1.450.113        | 583.074          | 377.538          | 355.268          | 366.276          |
| Sredstva - ostalo                                          | 592              | 1.452            | 6.613            | 417              | 24.452           |
| <b>SREDSTVA SKUPAJ</b>                                     | <b>4.373.137</b> | <b>3.410.183</b> | <b>3.393.075</b> | <b>3.287.770</b> | <b>3.205.905</b> |
| Kapital                                                    | 2.605.416        | 2.139.433        | 2.279.081        | 2.264.440        | 2.226.267        |
| Dolgoročne obveznosti                                      | 83.333           | 0                | 0                | 0                | 0                |
| Krat. obvez. iz poslovanja                                 | 23.270           | 22.035           | 23.879           | 32.703           | 28.328           |
| Krat. obvez. iz financiranja                               | 1.661.118        | 1.248.715        | 1.090.115        | 990.627          | 951.310          |
| <b>OBVEZNOSTI SKUPAJ</b>                                   | <b>4.373.137</b> | <b>3.410.183</b> | <b>3.393.075</b> | <b>3.287.770</b> | <b>3.205.905</b> |



### 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.

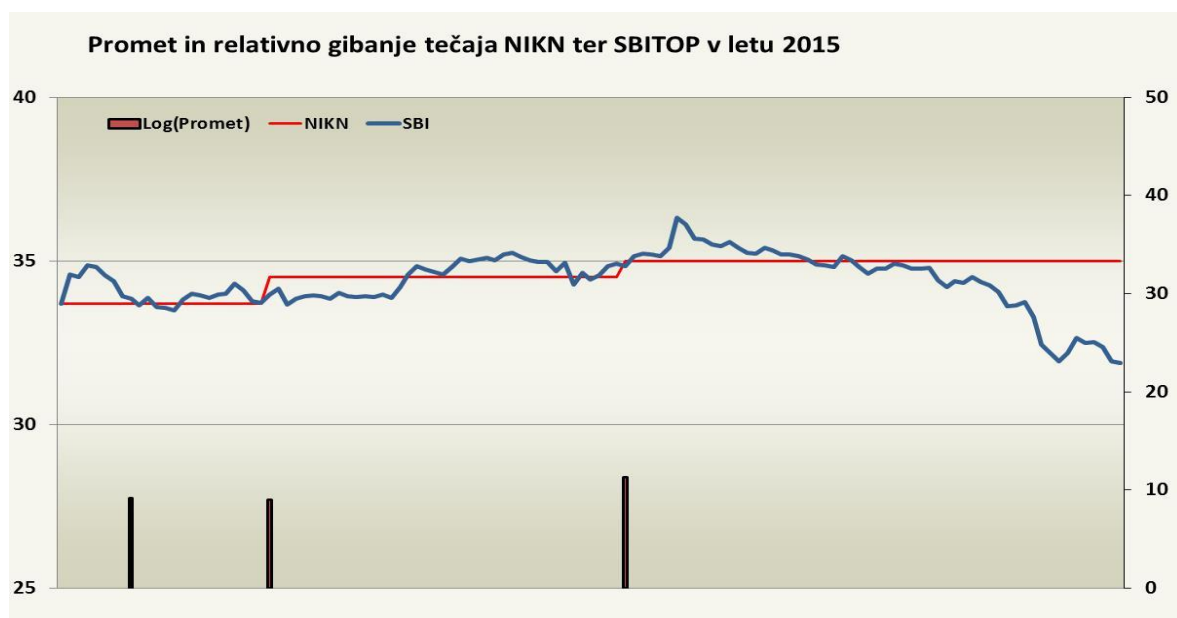
Nerevidirana knjigovodska vrednost delnice na dan 30. 6. 2015 je 11,72 EUR. (Metoda izračuna kapital/št. delnic)

Nerevidirana polletna čista izguba na delnico je 0,03 EUR. (Metoda izračuna: Čista izguba/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. 2015 do 30. 6. 2015 je bilo na Ljubljanski borzni 123 trgovalnih dni. V tem času je bilo z delnico NIKN sklenjenega za 3.645,40 EUR prometa, kar predstavlja 0,06 odstotka celotne izdaje delnic. Najnižji tečaj je bil dosežen 14. januarja pri 33,7 EUR, najvišji pa 7. aprila pri 35,0 EUR za delnico. Povprečni tečaj v tem obdobju je znašal 34,58 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. 2015    | 30. 6. 2014    |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Tečaj                   | 35,00 EUR      | 31,20 EUR      |
| Kapitalizacija          | 6.648.110 EUR  | 5.926.315 EUR  |
| P/E                     |                | 346,67         |
| Dividendni donos        | 0 %            | 0 %            |
| <b>Vrednostni obrat</b> | 2015<br>0,0006 | 2014<br>0,0005 |

**Skupno število delničarjev**

Ker so delnice NIKN prinosniške, lahko izdajatelj v KDD pridobimo le podatek o skupnem številu delničarjev, ki je 201. Na podlagi podatkov o kvalificiranih deležih smo sestavili seznam največjih delničarjev, ki imajo kvalificirane deleže.

| DELNIČAR         | DELEŽ   |
|------------------|---------|
| Nika DUS         | 40,64 % |
| Nika RIS         | 17,10 % |
| Branko Šušterič  | 14,78 % |
| Nika OTS         | 11,26 % |
| Drugi delničarji | 15,92 % |

**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. 2013 | 30.6.2014  | *v tisoč EUR<br>30.6.2015 |
|--------------------------------|-------------|------------|---------------------------|
| Prihodki poslovanja            | 89          | 80         | 63                        |
| Prihodki financiranja doma     | 8           | 10         | 9                         |
| Prihodki financiranja v tujini | 94          | 161        | 105                       |
| <b>Skupaj prihodki</b>         | <b>191</b>  | <b>251</b> | <b>177</b>                |

**Kapitalske naložbe**

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

| Naložba     | % lastništva | Vrednost 31. 12. 2014 |
|-------------|--------------|-----------------------|
| STAR d.o.o. | 24,99 %      | 644.526               |

**Zastavljeno premoženje**

Za prejeto kratkoročno posojilo poslovne banke v višini 490.000 EUR ima 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.:

| <b>UPRAVA</b>        | <b>ŠT. DELNIC NIKN</b> |
|----------------------|------------------------|
| Branko Šušterič      | 28.080                 |
| <b>NADZORNI SVET</b> |                        |
| Nika Šušterič        | 4.642                  |
| Polonca Šušterič     | 3.948                  |
| Igor Pečar           | 4                      |

## **REVIDIRANJE DRUŽBE**

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

## **ODOBRENI KAPITAL**

Uprava je pooblaščen, da v obdobju petih let od vpisa spremembe statuta, sprejete na seji skupščine dne 22. 5. 2015 (dvaindvajsetega maja dva tisoč petnajst), v sodni register, s soglasjem nadzornega sveta in brez dodatnega sklepa skupščine, osnovni kapital enkrat ali večkrat poveča za največ 396.315,31 € (odobreni kapital). Za znesek iz naslova odobrenega kapitala povečanega osnovnega kapitala se lahko izda skupno največ 94.973 novih nematerializiranih kosovnih navadnih ali prednostnih delnic, po emisijski vrednosti, ki jo določi uprava s soglasjem nadzornega sveta. Nove delnice se izdajo s pravicami, pod pogoji in na način, kot so določeni v sklepu uprave o povečanju osnovnega kapitala in izdaji novih delnic. Nove delnice se lahko izdajo proti plačilu v denarju, s stvarnimi vložki ali s stvarnim prevzemom, kolikor je to v skladu s predpisi, veljavnimi v času sprejemanja sklepa o povečanju osnovnega kapitala in izdaji novih delnic iz naslova odobrenega kapitala. Revizorju ni treba pregledati izdaje delnic za stvarne vložke. Uprava lahko odloči o popolni ali delni izključitvi prednostne pravice obstoječih delničarjev do novih delnic, če s tem soglašata nadzorni svet. Nadzorni svet družbe je pooblaščen, da spremeni statut družbe, tako da ga uskladi z vsakokratnim povečanjem osnovnega kapitala in izdajo novih delnic iz naslova odobrenega kapitala«

## **POGOJNO POVEČANJE KAPITALA**

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

## **PREHOD NA MEDNARODNE STANDARDE RAČUNOVODSKEGA POROČANJA**

Nika, Investiranje in razvoj, d. d. letos 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 družbe Nika d. d. je odgovorna za pripravo polletnega poročila družbe Nika d. d. ter računovodskih izkazov na način, ki zainteresirani javnosti daje resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja in izidov poslovanja Nika d. d. v prvi polovici leta 2015.

Uprava Nika d. d., v skladu s 60. členom Zakona o gospodarskih družbah zagotavlja, da je Polletno poročilo družbe Nika d. d., za leto 2015, sestavljeno in objavljeno v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah, Zakonom o trgu finančnih instrumentov in drugimi predpisi.

Predsednik uprave Branko Šušterič v skladu s 110. členom Zakona o trgu finančnih instrumentov izjavlja po svojem najboljšem védenju:

- da uprava potrjuje računovodske izkaze prvo polovico leta, končano na dan 30. 6. 2015; Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske

usmeritve, da je računovodsko poročilo sestavljeno v skladu z ustreznim okvirom računovodskega poročanja, da daje resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti ter da izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja in izidov poslovanja ter vseobsegajočega donosa za prvo polovico leta 2015. 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.

- da poslovno poročilo Nika d. d. za prvo polovico leta 2015 vključuje pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja družbe ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganja, ki jim je družba Nika d. d., Brežice, izpostavljena.

Mag. Branko Šušterič



## NEREVIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA OD 01. 01. 2015 DO 30. 06. 2015

|                                                              | 2015            | 2014            |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Čisti prihodki od prodaje                                    | 63.266          | 79.987          |
| <b>Kosmati donos iz poslovanja</b>                           | <b>63.266</b>   | <b>79.987</b>   |
| <b>Stroški blaga, materiala in storitev</b>                  | <b>123.547</b>  | <b>161.326</b>  |
| Stroški materiala in storitev                                | 55.502          | 81.548          |
| Stroški dela                                                 | 21.171          | 32.987          |
| Odpisi vrednosti                                             | 46.874          | 46.791          |
| Drugi poslovni odhodki                                       | 0               | 0               |
| <b>Dobiček (izguba) iz poslovanja</b>                        | <b>(60.281)</b> | <b>(81.339)</b> |
| Finančni prihodki iz deležev                                 | 905             | 866             |
| Finančni prihodki iz danih posojil in prih. iz drugih naložb | 113.155         | 169.802         |
| Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb    | 10.009          | 4.346           |
| Finančni odhodki iz posojil in iz drugih fin.obveznosti      | 50.519          | 67.378          |
| <b>Dobiček (izguba) iz rednega delovanja</b>                 | <b>53.532</b>   | <b>98.944</b>   |
| Drugi prihodki                                               | 0               | 2.538           |
| Drugi odhodki                                                | 0               | 0               |
| <b>Celotni dobiček</b>                                       | <b>(6.749)</b>  | <b>20.143</b>   |
| Davek iz dobička                                             | 0               | 1.845           |
| Odloženi davek                                               | 899             | (1.845)         |
| <b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>              | <b>(5.850)</b>  | <b>16.452</b>   |

## NEREVIDIRANI IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA OD 01. 01. 2015 DO 30. 06. 2015

|                                                                                           | 1- 6/ 2015      | 1- 6/ 2013    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b>                                           | <b>(5.850)</b>  | <b>16.452</b> |
| <b>Spremembe presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo</b> | <b>(7.023)</b>  | <b>17.421</b> |
| <b>Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja</b>                                   | <b>(12.873)</b> | <b>33.873</b> |
| <b>Celotni vseobsegajoči donos obračunskega obdobja na delnico</b>                        | <b>-0,07</b>    | <b>0,18</b>   |

## NEREVIDIRANA BILANCA STANJA NA DAN

|                                                  | 30.6.2015        | 31.12.2014       | 30.6.2014        |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>SREDSTVA</b>                                  |                  |                  |                  |
| <b>A. Dolgoročna sredstva</b>                    | <b>2.780.851</b> | <b>2.835.837</b> | <b>2.888.026</b> |
| <b>I. Neopredmetena dolgoročna sredstva</b>      | <b>12.476</b>    | <b>704</b>       | <b>0</b>         |
| <b>II. Opredmetena osnovna sredstva</b>          | <b>1.173.842</b> | <b>1.197.694</b> | <b>1.226.610</b> |
| 1. Zemljišča in zgradbe                          | 1.159.912        | 1.181.241        | 1.206.888        |
| 2. Druge naprave in oprema                       | 13.930           | 16.453           | 19.722           |
| <b>III. Naložbene nepremičnine</b>               | <b>567.368</b>   | <b>588.170</b>   | <b>608.972</b>   |
| <b>IV. Dolgoročne finančne naložbe</b>           | <b>644.526</b>   | <b>644.527</b>   | <b>648.354</b>   |
| 1. Delnice in deleži v družbah v skupini         | 644.526          | 644.527          | 648.354          |
| <b>V. Dolgoročne poslovne terjatve</b>           | <b>23.002</b>    | <b>46.004</b>    | <b>46.004</b>    |
| 1. Dolg. poslovne terjatve do družb v skupini    | 23.002           | 46.004           | 46.004           |
| <b>VI. Odložene terjatve za davek</b>            | <b>359.637</b>   | <b>358.738</b>   | <b>358.086</b>   |
|                                                  |                  |                  |                  |
| <b>B. Kratkoročna sredstva</b>                   | <b>406.119</b>   | <b>408.804</b>   | <b>399.744</b>   |
| <b>III. Kratkoročne finančne naložbe</b>         | <b>366.276</b>   | <b>378.121</b>   | <b>355.269</b>   |
| 1. Druge krat. finančne naložbe, razen posojil   | 155.511          | 168.549          | 185.844          |
| 2. Kratkoročna posojila drugim                   | 210.765          | 209.572          | 169.425          |
| <b>IV. Kratkoročne poslovne terjatve</b>         | <b>34.326</b>    | <b>29.907</b>    | <b>44.058</b>    |
| 1. Krat. poslovne terjatve do družb v skupini    | 23.002           | 23.002           | 23.002           |
| 2. Krat. Poslovne terjatve do drugih             | 11.324           | 6.905            | 21.056           |
| <b>V. Denarna sredstva</b>                       | <b>5.517</b>     | <b>776</b>       | <b>417</b>       |
|                                                  |                  |                  |                  |
| <b>C. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve</b> | <b>18.935</b>    | <b>556</b>       | <b>0</b>         |
| <b>SREDSTVA SKUPAJ</b>                           | <b>3.205.905</b> | <b>3.245.197</b> | <b>3.287.770</b> |
| Izvenbilančna evidenca                           | 1.176.722        | 700.441          | 699.317          |
|                                                  |                  |                  |                  |
| <b>OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV</b>              |                  |                  |                  |
| <b>A. Kapital</b>                                | <b>2.226.267</b> | <b>2.239.140</b> | <b>2.264.440</b> |
| <b>I. Vpoklicani kapital</b>                     | <b>792.631</b>   | <b>792.631</b>   | <b>792.631</b>   |
| <b>II. Kapitalske rezerve</b>                    | <b>960.055</b>   | <b>960.055</b>   | <b>960.055</b>   |
| <b>III. Rezerve iz dobička</b>                   | <b>773.449</b>   | <b>773.449</b>   | <b>773.449</b>   |
| <b>IV. Presežek iz prevrednotenja</b>            | <b>512.515</b>   | <b>519.538</b>   | <b>535.464</b>   |
| <b>V. Preneseni čisti poslovni izid</b>          | <b>-806.533</b>  | <b>-813.611</b>  | <b>-813.611</b>  |
| <b>VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta</b>   | <b>-5.850</b>    | <b>7.078</b>     | <b>16.452</b>    |
|                                                  |                  |                  |                  |
| <b>C. Dolgoročne finančne obveznosti</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Č. Kratkoročne obveznosti</b>                 | <b>979.638</b>   | <b>1.006.057</b> | <b>1.023.330</b> |
| <b>II. Kratkoročne finančne obveznosti</b>       | <b>951.310</b>   | <b>990.416</b>   | <b>990.627</b>   |
| 1. Krat. finančne obveznosti do družb v skupini  | 402.054          | 398.085          | 369.890          |
| 2. Krat. Finančne obveznosti do bank             | 492.654          | 517.909          | 548.253          |
| 3. Druge kratkoročne finančne obveznosti         | 56.602           | 74.422           | 72.484           |
| <b>III. Kratkoročne poslovne obveznosti</b>      | <b>28.328</b>    | <b>15.641</b>    | <b>32.703</b>    |
| 1. Krat. poslovne obveznosti do dobaviteljev     | 22.562           | 8.541            | 24.486           |
| 2. Druge kratkoročne poslovne obveznosti         | 5.766            | 7.100            | 8.217            |
| <b>SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV</b>                | <b>3.205.905</b> | <b>3.245.197</b> | <b>3.287.770</b> |
| Izvenbilančna evidenca                           | 1.176.722        | 700.441          | 699.317          |

## NEREVIDIRANI IZKAZ DENARNIH TOKOV ZA LETO 2015

|                                                                                            | I-VI-2015      | I-VI-2014       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| <b>A. FINANČNI TOKOVI PRI POSLOVANJU</b>                                                   |                |                 |
| <b>a) Prejemki pri poslovanju</b>                                                          | <b>59.698</b>  | <b>99.779</b>   |
| Prejemki od prodaje proizvodov in storitev                                                 | 59.698         | 70.845          |
| Drugi prejemki pri poslovanju                                                              | 0              | 28.934          |
| <b>b) Izdatki pri poslovanju</b>                                                           | <b>-82.990</b> | <b>-110.870</b> |
| Izdatki za nakup materiala in storitev                                                     | -44.670        | -48.101         |
| Izdatki za plače in deleže zaposlencev v dobičku                                           | -20.984        | -20.978         |
| Izdatki za dajatve vseh vrst                                                               | -14.572        | -12.832         |
| Drugi izdatki pri poslovanju                                                               | -2.764         | -28.959         |
| <b>c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)</b>     | <b>-23.292</b> | <b>-11.091</b>  |
|                                                                                            |                |                 |
| <b>B. DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU</b>                                                    |                |                 |
| <b>a) Prejemki pri naložbenju</b>                                                          | <b>47.439</b>  | <b>75.791</b>   |
| Prejemki od dobljenih obresti in deležev v dobičku drugih, ki se nanašajo na naložbenje    | 6.511          | 9.464           |
| Prejemki od odtujitve dolgoročnih finančnih naložb                                         | 0              | 0               |
| Prejemki od odtujitve kratkoročnih finančnih naložb                                        | 40.928         | 66.327          |
| <b>b) Izdatki pri naložbenju</b>                                                           | <b>-832</b>    | <b>-1.182</b>   |
| Izdatki za pridobitev opredmetenih sredstev                                                | -832           | -1.182          |
| Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb                                         | 0              | 0               |
| Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb                                        | 0              | 0               |
| <b>c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a+b)</b>     | <b>46.607</b>  | <b>74.609</b>   |
|                                                                                            |                |                 |
| <b>C) DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU</b>                                                  |                |                 |
| <b>a) Prejemki pri financiranju</b>                                                        | <b>49.270</b>  | <b>8.900</b>    |
| Prejemki od vplačanega kapitala                                                            | 0              | 0               |
| Prejemki od povečanja dolgoročnih finančnih obveznosti                                     | 0              | 0               |
| Prejemki od povečanja kratkoročnih finančnih obveznosti                                    | 49.270         | 8.900           |
| <b>b) Izdatki pri financiranju</b>                                                         | <b>-67.843</b> | <b>-72.049</b>  |
| Izdatki za dane obresti, ki se nanašajo na financiranje                                    | -20.351        | -24.313         |
| Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti                                      | 0              | 0               |
| Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti                                     | -47.492        | -47.736         |
| <b>c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a+b)</b> | <b>-18.573</b> | <b>-63.149</b>  |
|                                                                                            |                |                 |
| <b>Č) KONČNO STANJE DENARNIH SREDSTEV (X+Y)</b>                                            | <b>5.517</b>   | <b>417</b>      |
| x) Denarni izid v obdobju (Ac+Bc+Cc)                                                       | 4.742          | 369             |
| y) Začetno stanje denarnih sredstev                                                        | 775            | 48              |

## NEREVIDIRANI IZKAZ GIBANJA KAPITALA OD 31. 12. 2013 DO 30. 6. 2015

| Gibanje kapitala                                              | VPOKLICANI<br>KAPITAL | KAPITAL-<br>SKE REZER-<br>VE | REZERVE IZ<br>DOBIČKA          | PRESEŽEK<br>IZ PRE-<br>VREDN. | PRENESE-<br>NI ČISTI<br>POSLOVNI<br>IZID | ČISTI<br>POSLOV-<br>NI IZID<br>POSLOV.<br>LETA | KAPITAL<br>SKUPAJ |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------|
|                                                               |                       |                              | Druge<br>rezerve iz<br>dobička |                               |                                          |                                                |                   |
| <b>Stanje 1.1.2015</b>                                        | <b>792.631</b>        | <b>960.055</b>               | <b>773.449</b>                 | <b>519.538</b>                | <b>-813.611</b>                          | <b>7.078</b>                                   | <b>2.239.140</b>  |
| <b>Celotni vseobsegajoči donos<br/>poročevalskega obdobja</b> |                       |                              |                                | <b>-7.023</b>                 |                                          | <b>-5.850</b>                                  | <b>-12.873</b>    |
| Vnos čistega poslovnega izida<br>poročevalskega obdobja       |                       |                              |                                |                               |                                          | -5.850                                         | -5.850            |
| Sprememba presežka iz prevred-<br>notenja finančnih naložb    |                       |                              |                                | -7.023                        |                                          |                                                | -7.023            |
| <b>Spremembe v kapitalu</b>                                   |                       |                              |                                |                               | <b>7.078</b>                             | <b>-7.078</b>                                  |                   |
| Poravnava izgube kot odbitne<br>sestavine kapitala            |                       |                              |                                |                               | 7.078                                    | -7.078                                         |                   |
| <b>Stanje 30.6.2015</b>                                       | <b>792.631</b>        | <b>960.055</b>               | <b>773.449</b>                 | <b>512.515</b>                | <b>-806.533</b>                          | <b>-5.850</b>                                  | <b>2.226.267</b>  |
| <b>BILANČNI DOBIČEK-IZGUBA</b>                                |                       |                              |                                |                               | <b>-812.383</b>                          |                                                |                   |
| <b>Stanje 1.1.2014</b>                                        | <b>792.631</b>        | <b>960.055</b>               | <b>773.449</b>                 | <b>518.042</b>                | <b>-415.089</b>                          | <b>-398.522</b>                                | <b>2.230.566</b>  |
| <b>Celotni vseobsegajoči donos<br/>poročevalskega obdobja</b> |                       |                              |                                | <b>17.422</b>                 |                                          | <b>16.452</b>                                  | <b>33.873</b>     |
| Vnos čistega poslovnega izida<br>poročevalskega obdobja       |                       |                              |                                |                               |                                          | 16.452                                         | 16.452            |
| Sprememba presežka iz prevred-<br>notenja finančnih naložb    |                       |                              |                                | 17.422                        |                                          |                                                | 17.421            |
| <b>Spremembe v kapitalu</b>                                   |                       |                              |                                |                               | <b>-398.522</b>                          | <b>398.522</b>                                 |                   |
| Poravnava izgube kot odbitne<br>sestavine kapitala            |                       |                              |                                |                               | -398.522                                 | 398.522                                        |                   |
| <b>Stanje 30.6.2014</b>                                       | <b>792.631</b>        | <b>960.055</b>               | <b>773.449</b>                 | <b>535.464</b>                | <b>-813.611</b>                          | <b>16.452</b>                                  | <b>2.264.440</b>  |
| <b>BILANČNI DOBIČEK-IZGUBA</b>                                |                       |                              |                                |                               | <b>-797.159</b>                          |                                                |                   |

## 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.<br>Sredstva | Zemljišča | Zgradbe   | Oprema<br>in DI | Invest.<br>v teku | Skupaj    |
|-----------------------------|-----------------------|-----------|-----------|-----------------|-------------------|-----------|
| 1. Začetno stanje 1.1.2015  | 3.376                 | 724.013   | 1.241.383 | 1.072.845       | 0                 | 3.041.617 |
| 2. Popravki                 |                       |           |           |                 |                   | 0         |
| 3. Nove nabave/pridobitve   | 11.842                |           |           |                 | 832               | 12.674    |
| 4. Prenos v uporabo         |                       |           |           |                 | -832              | -832      |
| 5. Aktiviranja              |                       |           |           | 832             |                   | 832       |
| 6. Odtujitve                |                       |           |           |                 |                   |           |
| 7. Prevrednotovanje         |                       |           | 1.316     |                 |                   | 1.316     |
| 8. Končno stanje 30.6.2015  | 15.218                | 724.013   | 1.242.699 | 1.073.677       | 0                 | 3.055.607 |
|                             |                       |           |           |                 |                   |           |
| B. POPRAVEK VREDNOSTI       |                       |           |           |                 |                   |           |
| 1. Začetno stanje 1.1.2015  | 2.672                 | 0         | 784.155   | 1.056.392       |                   | 1.843.219 |
| 2. Popravki                 |                       |           |           |                 |                   | 0         |
| 3. Amortizacija v obdobju   | 70                    | 0         | 22.644    | 3.356           |                   | 26.070    |
| 4. Odtujitve                |                       |           |           | 0               |                   |           |
| 5. Prevrednotovanje         |                       |           |           |                 |                   |           |
| 6. Končno stanje 30.6.2015  | 2.742                 | 0         | 806.799   | 1.059.748       | 0                 | 1.869.289 |
|                             |                       |           |           |                 |                   |           |
| C. SEDANJA VREDNOST         |                       |           |           |                 |                   |           |
| 1. Končno stanje 30.6.2015  | 12.476                | 724.013   | 435.900   | 13.929          | 0                 | 1.186.318 |
|                             |                       |           |           |                 |                   |           |
| 2. Začetno stanje 01.1.2015 | 704                   | 724.013   | 457.228   | 16.453          | 0                 | 1.198.398 |
|                             |                       |           |           |                 |                   |           |
| 3. Stopnja odpisanosti      | 18.02%                | 0         | 64.92%    | 98.70%          |                   |           |

Vložek v tuja osnovna sredstva sestavlja vložek v adaptacijo najetih poslovnih prostorov v Brežicah. Vnaprej plačana najemnina za poslovne prostore se obračunava v obliki amortiziranja vlaganij družbe v nadomestne poslovne prostore po pogodbi o najemu poslovnih prostorov (vlaganje v prizidek najete poslovne stavbe za

potrebe PTT Novo mesto po pogodbi z Občino Brežice). Pretežni del opredmetenih osnovnih sredstev družbe se nahaja na lokaciji Dunajska 20, Ljubljana. V letu 2006 smo prenesli del gradbenega objekta v Ljubljano na naložbene nepremičnine.

Družba Nika, Investiranje in razvoj, d. d. ima za kratkoročno posojilo poslovne banke v višini 490.000 € dano jamstvo v obliki hipoteke na nepremičnini pod vložno št. 2566 k. o. Bežigrad (Dunajska 20, Ljubljana).

| A. NABAVNA VREDNOST         | Neopredm.<br>Sredstva | Zemljišča | Zgradbe   | Oprema<br>in DI | Invest.<br>v teku | Skupaj    |
|-----------------------------|-----------------------|-----------|-----------|-----------------|-------------------|-----------|
| 1. Začetno stanje 1.1.2014  | 2.672                 | 724.013   | 1.240.970 | 1.069.459       | 0                 | 3.037.114 |
| 2. Popravki                 |                       |           |           |                 |                   | 0         |
| 3. Nove nabave/pridobitve   |                       |           |           |                 | 3.499             | 3.499     |
| 4. Prenos v uporabo         |                       |           |           |                 | -3.499            | -3.499    |
| 5. Aktiviranja              |                       |           |           | 3.499           |                   | 3.499     |
| 6. Odtujitve                |                       |           |           | 299             |                   | 299       |
| 7. Prevrednotovanje         |                       |           | 3.371     |                 |                   | 3.371     |
| 8. Končno stanje 30.6.2014  | 2.672                 | 724.013   | 1.244.341 | 1.072.659       | 0                 | 3.043.685 |
|                             |                       |           |           |                 |                   |           |
| B. POPRAVEK VREDNOSTI       |                       |           |           |                 |                   |           |
| 1. Začetno stanje 1.1.2014  | 2.672                 | 0         | 738.781   | 1.049.932       |                   | 1.791.385 |
| 2. Popravki                 |                       |           |           |                 |                   | 0         |
| 3. Amortizacija v obdobju   |                       | 0         | 22.685    | 3.304           |                   | 25.989    |
| 4. Odtujitve                |                       |           |           | 299             |                   | 299       |
| 5. Prevrednotovanje         |                       |           |           |                 |                   |           |
| 6. Končno stanje 30.6.2014  | 2.672                 | 0         | 761.466   | 1.052.937       | 0                 | 1.817.075 |
|                             |                       |           |           |                 |                   |           |
| C. SEDANJA VREDNOST         |                       |           |           |                 |                   |           |
| 1. Končno stanje 30.6.2014  | 0                     | 724.013   | 482.875   | 19.722          | 0                 | 1.226.610 |
|                             |                       |           |           |                 |                   |           |
| 2. Začetno stanje 01.1.2014 | 0                     | 724.013   | 502.189   | 19.527          | 0                 | 1.245.729 |
|                             |                       |           |           |                 |                   |           |
| 3. Stopnja odpisanosti      | 100.00%               | 0         | 61.19%    | 98.16%          |                   |           |

Dne 31. 12. 2004 smo prevrednotili zgradbo, katere znesek se je razdelil na zgradbo in zemljišče. Cenitev, ki jo je opravil ocenjevalec Srednik Rajko, univ. dipl. inž. gr., je bila opravljena januarja 2005. Nabavna vrednost zemljišča in zgradbe, ki se je kasneje razdelila na zgradbo in naložbeno nepremičnino, je bila takrat 2.548.613,19 €.



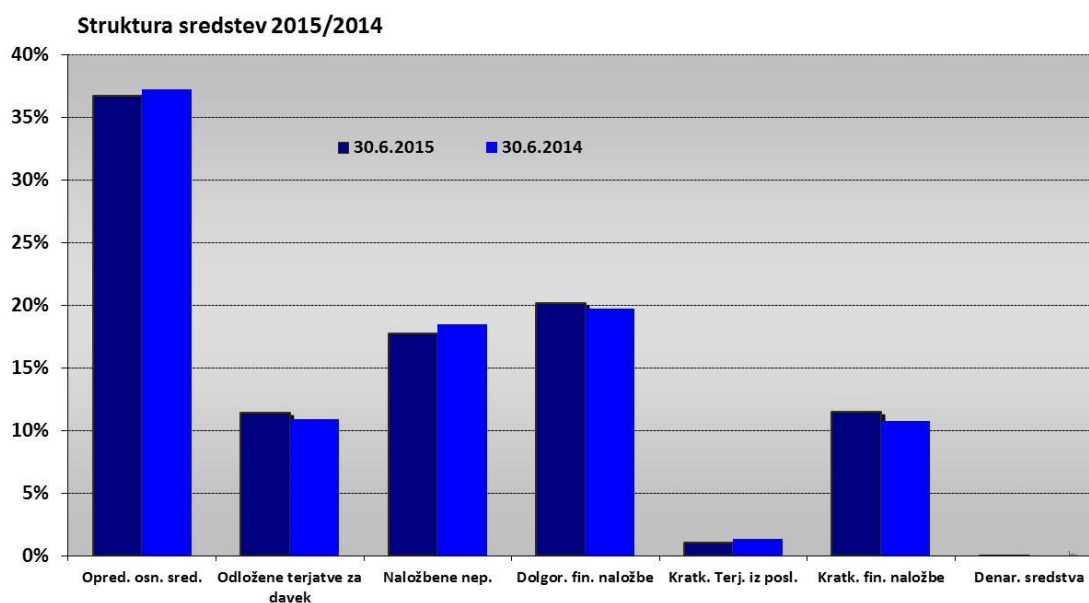
### Naložbene nepremičnine

| <b>A. NABAVNA VREDNOST</b>         | Naložbene nepremičnine | <b>Skupaj</b>    |
|------------------------------------|------------------------|------------------|
| 1. Začetno stanje 1.1.2015         | 1.386.850              | <b>1.386.850</b> |
| 2. Popravki                        |                        | <b>0</b>         |
| 3. Nove nabave/pridobitve          |                        | <b>0</b>         |
| 4. Prenos v uporabo                |                        | <b>0</b>         |
| 5. Aktiviranja                     |                        | <b>0</b>         |
| 6. Odtujitve                       |                        | <b>0</b>         |
| 7. Prevrednotevanje                |                        | <b>0</b>         |
| 8. Končno stanje 30.06.2015        | 1.386.850              | <b>1.386.850</b> |
| <b>B. POPRAVEK VREDNOSTI</b>       |                        |                  |
| 1. Začetno stanje 1.1.2015         | 798.679                | <b>798.679</b>   |
| 2. Popravki                        |                        | <b>0</b>         |
| 3. Amortizacija v obdobju          | 20.803                 | <b>20.803</b>    |
| 4. Odtujitve                       |                        | <b>0</b>         |
| 5. Prevrednotevanje                |                        |                  |
| 6. Končno stanje 30.06.2015        | 819.482                | <b>819.482</b>   |
| <b>C. SEDANJA VREDNOST</b>         |                        |                  |
| <b>1. Končno stanje 30.06.2015</b> | <b>567.368</b>         | <b>567.368</b>   |
|                                    |                        |                  |
| 2. Začetno stanje 1.1.2015         | <b>588.171</b>         | <b>588.171</b>   |
|                                    |                        |                  |
| 3. Stopnja odpisanosti             | 59,09%                 |                  |

V letu 2006 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 m<sup>2</sup> od celotne površine poslovnih prostorov v Ljubljani. Prihodki od najemnin so razkriti v točki 13.

Med večje stroške povezane z naložbeno nepremičnino, ki znašajo 12.325,39 €, štejemo sorazmerni del (57,7 %) od: stroška električne energije v vrednosti 11.523,98 €, skupnih stroškov obratovanja poslovnega objekta v Ljubljani v vrednosti 5.209,86 €, stroškov kurjave v poslovnem prostoru Ljubljana v višini 4.627,33 €.

|                                    |                        |                  |
|------------------------------------|------------------------|------------------|
|                                    |                        |                  |
| <b>A. NABAVNA VREDNOST</b>         | Naložbene nepremičnine | <b>Skupaj</b>    |
| 1. Začetno stanje 1.1.2014         | 1.386.850              | <b>1.386.850</b> |
| 2. Popravki                        |                        | <b>0</b>         |
| 3. Nove nabave/pridobitve          |                        | <b>0</b>         |
| 4. Prenos v uporabo                |                        | <b>0</b>         |
| 5. Aktiviranja                     |                        | <b>0</b>         |
| 6. Odtujitve                       |                        | <b>0</b>         |
| 7. Prevrednotevanje                |                        | <b>0</b>         |
| 8. Končno stanje 30.06.2014        | 1.386.850              | <b>1.386.850</b> |
|                                    |                        |                  |
| <b>B. POPRAVEK VREDNOSTI</b>       |                        |                  |
| 1. Začetno stanje 1.1.2014         | 757.074                | <b>757.074</b>   |
| 2. Popravki                        |                        | <b>0</b>         |
| 3. Amortizacija v obdobju          | 20.803                 | <b>20.803</b>    |
| 4. Odtujitve                       |                        | <b>0</b>         |
| 5. Prevrednotevanje                |                        |                  |
| 6. Končno stanje 30.06.2014        | 777.877                | <b>777.877</b>   |
|                                    |                        |                  |
| <b>C. SEDANJA VREDNOST</b>         |                        |                  |
| <b>1. Končno stanje 30.06.2014</b> | <b>629.776</b>         | <b>629.776</b>   |
|                                    |                        |                  |
| 2. Začetno stanje 1.1.2014         | <b>608.973</b>         | <b>608.973</b>   |
|                                    |                        |                  |
| 3. Stopnja odpisanosti             | 56,09%                 |                  |



#### Dolgoročne finančne naložbe

Dolgoročne finančne naložbe sestavljajo:

|                                         | 30. 6. 2015    | 31. 12. 2014   |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| Delež Star d.o.o.                       | 644.527        | 644.527        |
| <b>Delnice in deleži povezanih oseb</b> | <b>644.527</b> | <b>644.527</b> |
|                                         |                |                |
| <b>Stanje 31.12.</b>                    | <b>644.527</b> | <b>644.527</b> |

**STAR podjetje za računalništvo in trgovino na debelo Brežice d. o. o.**, matična številka: **5305969000**, vpisano v poslovni in sodni register v Sloveniji ima 31. 12. 2014 2.579.137 € kapitala, 663.428 € osnovnega kapitala in je imelo v letu 4.978 € izgube.

Dolgoročne finančne naložbe v družbe v sistemu NIKA na dan 30.6.2015 sestavljajo:

| Naložba                  | % lastništva | Vrednost       | Popravek        | %popr.        | Ksa 30. 6. 2015 |
|--------------------------|--------------|----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| STAR d.o.o.              | 24.99%       | 887.042        | -242.515        | 27,34%        | 644.527         |
| <b>Skupaj 31.12.2014</b> |              | <b>887.042</b> | <b>-242.515</b> | <b>27.34%</b> | <b>644.527</b>  |

Zaradi finančne reorganizacije oz. prisilne poravnave Star d. o. o. v letu 2001 je podjetje oblikovalo popravke vrednosti te naložbe, ki predstavljajo 27,34 % izkazane nabavne vrednosti naložbe. Podjetje ima po stanju 30. 06. 2015 v podjetju Star d. o. o. 24,99 % delež. Naložba je vrednotena glede na vrednost kapitala družbe STAR d. o. o.

## Gibanje dolgoročnih finančnih naložb

|                      | Stanje 31.12.14 |           |            |                                                     | Stanje 30. 6. 15 |
|----------------------|-----------------|-----------|------------|-----------------------------------------------------|------------------|
|                      |                 | Povečanje | Zmanjšanje | Prevrednotovanje<br>(odprava popravka<br>vrednosti) |                  |
| Delež Star d.o.o     | 644.527         |           |            | 0                                                   | 644.527          |
| <b>Stanje 31.12.</b> | <b>644.527</b>  |           | <b>0</b>   | <b>0</b>                                            | <b>644.527</b>   |

## Dolgoročne poslovne terjatve

|                                       | 30. 6. 2015 | 31. 12. 2014 |
|---------------------------------------|-------------|--------------|
| Dolgoročne terjatve do povezanih oseb | 23.002      | 46.004       |

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 €. Obrok, ki zapade 30. 6. 2016, je izkazan v okviru kratkoročnih terjatev do povezanih oseb.

## Odložene terjatve za davek

|                            | 30. 6. 2015 | 31. 12. 2014 |
|----------------------------|-------------|--------------|
| Terjatve za odloženi davek | 359.637     | 358.738      |

Družba je v letu 2012 vzpostavila terjatev za odloženi davek iz neizrabljenih davčnih izgub preteklih let, ker pričakuje, da bo v prihodnjih obdobjih na razpolago obdavčljivi dobiček, ki ga bo obremenila s to terjatvijo. V letu 2015 je imela družba izgubo in zato je oblikovala odložene davke za 899,27 €. Tako terjatve za odloženi davek na 30. 06. 2015 znašajo 359.637 €.

## Kratkoročne poslovne terjatve

Kratkoročne terjatve iz poslovanja sestavljajo:

|                                        | 30. 6. 2015   | 31. 12. 2014  |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| Kratkoročne terjatve do povezanih oseb | 23.002        | 23.002        |
| Kratkoročne terjatve do drugih         | 11.323        | 6.905         |
| <b>Stanje 30. 6.</b>                   | <b>34.325</b> | <b>29.907</b> |

Starostna struktura terjatev na dan 30. 6. 2015:

|                      |                  |
|----------------------|------------------|
| Starost nad 90 dni   | 0                |
| Starost do 90 dni    | 1.800,00         |
| nezapadle            | 9.523,80         |
| <b>Stanje 30. 6.</b> | <b>11.323,80</b> |

#### Kratkoročne finančne naložbe

Kratkoročne finančne naložbe sestavljajo:

|                                                     | 30. 6. 2015    | 31. 12. 2014   |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Za prodajo kupljeni vrednostni papirji              |                |                |
| drugih izdajateljev                                 | 144.285        | 157.323        |
| Kratkoročno dana posojila drugim                    | 210.765        | 209.572        |
| Druge finančne naložbe                              | 11.226         | 11.226         |
| Kratkoročne finančne in poslovne terjatve do drugih | 0              |                |
| <b>Stanje 30.6.2015</b>                             | <b>366.276</b> | <b>378.121</b> |

Gibanje za prodajo kupljenih vrednostnih papirjev drugih izdajateljev:

|                          | Za prodajo kupljeni<br>VP - domači trg | Vrednostni papirji -<br>gospodarjenje |
|--------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|
| Začetno stanje 1.1.2015  | 85.703                                 | 71.619                                |
| Povečanje                | 0                                      | 1.097.582                             |
| Zmanjšanje               | 0                                      | -1.103.584                            |
| Prevrednotenje           | -1.021                                 | -6.015                                |
| <b>Stanje 30. 6.2015</b> | <b>84.682</b>                          | <b>59.602</b>                         |

|                           | Za prodajo kupljeni<br>VP - domači trg | Vrednostni papirji -<br>gospodarjenje |
|---------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|
| Začetno stanje 1.1.2014   | 86.507                                 | 96.636                                |
| Povečanje                 | 0                                      | 2.204.839                             |
| Zmanjšanje                | 0                                      | -2.229.669                            |
| Prevrednotenje            | 1.172                                  | 16.249                                |
| <b>Stanje 30. 6. 2014</b> | <b>87.679</b>                          | <b>88.055</b>                         |

Ob koncu obračunskega obdobja je bil opravljeno vrednotenje za vrednostne papirje, kupljene na Slovenskem trgu, glede na enotni tečaj Ljubljanske borze. Vrednostni papirji iz gospodarjenja se vrednotijo na podlagi zaključnega tečaja na tujih borzah.

| Presežek iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi naložbami | Za prodajo kupljeni<br>VP- domači trg | Vrednostni papirji -<br>gospodarjenje |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Začetno stanje 1.1.2015                                   | -5.152                                | -21.820                               |
| Povečanje                                                 | 36                                    | 0                                     |
| Zmanjšanje                                                | 1.057                                 | 6.002                                 |
| <b>Stanje 30. 6. 2015</b>                                 | <b>-6.173</b>                         | <b>-27.822</b>                        |

Kratkoročno dana posojila povezanim in drugim osebam predstavljajo:

|                                           | Znesek         | Popravek | %popravka | Ksa 30. 06. 2015 |
|-------------------------------------------|----------------|----------|-----------|------------------|
| Kratkoročna posojila gospodarstvu         | 210.765        |          |           | 210.765          |
| <b>Skupaj kratkoročna posojila drugim</b> | <b>210.765</b> |          | <b>0%</b> | <b>210.765</b>   |

Kratkoročno posojilo gospodarstvu se v večini nanaša na posojilo do podjetja RR&CO d. o. o., Ljubljana v znesku 203.867,59 € ter pripadajoče obresti. Posojilo zapade 8. 1. 2016 in je zavarovano z vpisom zastavne pravice v KDD-ju za 8.365 delnic Moje delnice d. d. z oznako MDLR.

#### Denarna sredstva

|                                 | 30. 6. 2015  | 31. 12. 2014 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Denarna sredstva na žiro računu | 5.517        | 776          |
| <b>Stanje 30.06.</b>            | <b>5.517</b> | <b>776</b>   |

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

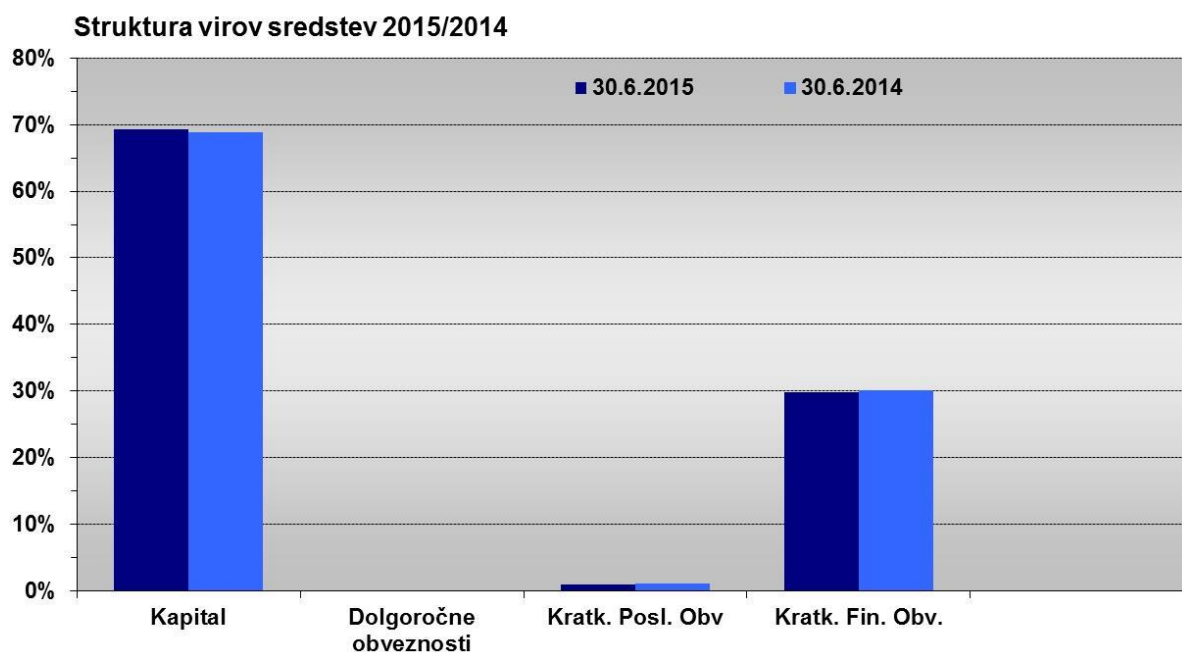
#### Zunajbilančna evidenca

|                                | 30. 6. 2015      | 31. 12. 2014   |
|--------------------------------|------------------|----------------|
| Pogojni kapital                | 83.459           | 83.459         |
| Odobreni kapital               | 396.315          | 0              |
| Terminske pogodbe              | 206.948          | 101.982        |
| Hipoteke na osnovnih sredstvih | 490.000          | 515.000        |
| <b>Stanje 30.06.</b>           | <b>1.176.722</b> | <b>700.441</b> |

Pogojni kapital se nanaša na sklep o pogojnem povečanju kapitala z izdajo nakupnih bonov, ki do sedaj ni bilo realizirano.

Odobreni kapital je bil sprejet na seji skupščine dne 22.5.2015. Uprava je pooblaščen, da v obdobju petih let od vpisa spremembe statuta, sprejete na seji skupščine dne 22. 5. 2015 (dva in dvajsetega maja dva tisoč

petnajst), v sodni register, s soglasjem nadzornega sveta in brez dodatnega sklepa skupščine, osnovni kapital enkrat ali večkrat poveča za največ 396.315,31 € (odobreni kapital). Za znesek iz naslova odobrenega kapitala povečanega osnovnega kapitala se lahko izda skupno največ 94.973 novih nematerializiranih kosovnih navadnih ali prednostnih delnic, po emisijski vrednosti, ki jo določi uprava s soglasjem nadzornega sveta. Hipoteka na osnovna sredstva se nanaša na prejeto kratkoročno posojilo od poslovne banke v višini 490.000,00 EUR, za katero je dano jamstvo v obliki zastavljene nepremičnine pod vložno št. 2566 k. o. Bežigrad (Dunajska 20, Ljubljana).



#### Kratkoročne finančne obveznosti

Kratkoročne finančne obveznosti sestavljajo:

|                                                    | 30. 6. 2015    | 31. 12. 2014   |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Kratkoročno dobljena posojila pri bankah           | 492.654        | 517.809        |
| Kratkoročno dobljena posojila pri povezanih osebah | 402.054        | 398.085        |
| Druge finančne obveznosti                          | 56.602         | 74.423         |
| <b>Stanje 30.6.2015</b>                            | <b>951.310</b> | <b>990.317</b> |

Kratkoročno posojilo je posojilo pri Novi KBM v višini 490.000 € ter pripadajoče obresti. Posojilo zapade 1. 12. 2015 in je zavarovano z danim jamstvom v obliki zastavljene nepremičnine pod vložno št. 2566 k. o. Bežigrad. Posojilo se obrestuje po fiksni nominalni letni obrestni meri 6,5 %. Ostale finančne obveznosti 56.602 € se nanašajo na obveznosti do Moje delnice kot agenta Barclay's iz naslova gospodarjenja.

### Kratkoročne poslovne obveznosti

Kratkoročne poslovne obveznosti sestavljajo:

|                                        | 30. 6. 2015   | 31. 12. 2014  |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| Kratkoročne obveznosti do dobaviteljev | 21.011        | 6.990         |
| Kratkoročne obveznosti do zaposlenih   | 3.073         | 3.052         |
| Kratkoročne obveznosti do države       | 1.913         | 3.268         |
| Druge kratkoročne obveznosti           | 2.331         | 2.331         |
| <b>Stanje 30.6.</b>                    | <b>28.328</b> | <b>15.641</b> |

Med večje kratkoročne obveznosti do dobaviteljev sodijo obveznosti do Davčnega urada Ljubljana za nadomestilo uporabe stavbnega zemljišča na območju Mestne občine Ljubljana za leto 2015. Kratkoročne obveznosti do države se nanašajo na prispevke in davke iz naslova plač v višini 1.913 €. Druge kratkoročne obveznosti pa se nanašajo na tekoče obveznosti iz poslovanja.

### Razčlenitev prihodkov poslovnega leta

|                                             | 2015           | 2014           |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE</b>            |                |                |
| 1. Prihodki od najemnin                     | 63.266         | 79.987         |
| 2. Prihodki od drugih storitev              | 0              | 0              |
| <b>Skupaj prihodki od prodaje</b>           | <b>63.266</b>  | <b>79.987</b>  |
| <b>FINANČNI PRIHODKI</b>                    |                |                |
| 1. Prihodki iz naslova udeležb v dobičku    | 905            | 866            |
| 2. Prihodki iz obresti                      | 7.688          | 6.006          |
| 3. Prihodki iz naslova kapitalskih dobičkov | 83.700         | 153.132        |
| 4. Prihodki od sprostitve odpisov VP        | 651            | 3.454          |
| 5. Drugi finančni prihodki                  | 21.116         | 7.210          |
| <b>Skupaj finančni prihodki</b>             | <b>114.060</b> | <b>170.668</b> |
| <b>DRUGI PRIHODKI</b>                       |                |                |
| 1. Drugi prihodki                           | 0              | 2.538          |
| <b>Skupaj drugi prihodki</b>                | <b>0</b>       | <b>2.538</b>   |
| <b>SKUPAJ PRIHODKI</b>                      | <b>177.326</b> | <b>253.193</b> |

Prihodki od prodaje so prihodki, ki se nanašajo na najemnine do drugih pravnih oseb za poslovne prostore v Ljubljani, Dunajska 20. Finančne prihodke predstavljajo prihodki v zvezi z naložbami in trgovanjem s finančnimi instrumenti in prejete obresti za dana kratkoročna ter 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

|                                                    | 2015           | 2014           |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>STROŠKI BLAGA, MATERIALA IN STORITEV</b>        |                |                |
| 1. Stroški materiala                               | 17.815         | 20.931         |
| 2. Stroški storitev                                | 37.688         | 60.617         |
| <b>Skupaj stroški blaga, materiala in storitev</b> | <b>55.503</b>  | <b>81.548</b>  |
| <b>STROŠKI DELA</b>                                |                |                |
| 1. Stroški plač                                    | 11.263         | 23.094         |
| 2. Stroški za socialno varnost                     | 3.722          | 3.728          |
| 3. Drugi stroški dela                              | 6.186          | 6.165          |
| <b>Skupaj stroški dela</b>                         | <b>21.171</b>  | <b>32.987</b>  |
| <b>Amortizacija</b>                                | <b>46.873</b>  | <b>46.791</b>  |
| <b>Drugi stroški</b>                               | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>STROŠKI ODPISOV OBRATNIH SREDSTEV</b>           | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| 1. Oblikovanje popravkov vrednosti za terjatve     | 0              | 0              |
| <b>FINANČNI ODHODKI</b>                            |                |                |
| 1. Odhodki za obresti in negativne tečajne razlike | 22.362         | 31.751         |
| 2. Odpisi finančnih naložb                         | 9.981          | 0              |
| 3. Odhodki iz naslova kapitalskih izgub            | 28.185         | 39.972         |
| 4. Odhodki iz amortizacije naložbenih nepremičnin  | 0              | 0              |
| <b>Skupaj finančni odhodki</b>                     | <b>60.528</b>  | <b>71.723</b>  |
| <b>DRUGI ODHODKI</b>                               |                |                |
| 1. Drugi odhodki                                   | 0              | 0              |
| <b>SKUPAJ STROŠKI IN ODHODKI</b>                   | <b>184.075</b> | <b>233.049</b> |

Med večje stroške materiala uvrščamo stroške električne energije v vrednosti 11.523,98 € ter skupne stroške obratovanja poslovnega objekta v Ljubljani v vrednosti 5.209,86 €.

Med večje stroške storitev uvrščamo provizijo borznega posrednika za gospodarjenje v višini 11.720,95 €, stroške kurjave v poslovnem prostoru Ljubljana v višini 4.627,33 € in stroške kotacije delnice NIKN v višini 5.238,20 €.

Uprava (Branko Šušterič) je v zadnjem letu prejela bruto znesek plač in regresa v višini 10.061,19 €, neto znesek plač in regresa v višini 6.054,17 €. Izplačil v drugih oblikah ni prejel (giblivi del, udeležba pri dobičku, opcijsko nagrajevanje, dodatna zavarovanja).

Finančni odhodki za obresti so odhodki za plačane obresti prejetih posojil od bank v višini 16.453,48 €, obresti od prejetih posojil od družb v skupini v višini 3.836,90 €, obresti plačane Moji delnici BPH d. d. iz gospodarjenja v tujini v višini 2.043,99 € ter ostali del odhodkov, ki se nanaša na negativne tečajne razlike.

**Čisti izid obračunskega obdobja**

| Vrsta dobička / izgube                          | 2015          | 2014          |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Dobiček / izguba iz poslovanja                  | -60.281       | -81.339       |
| Dobiček / izguba iz financiranja                | 53.532        | 98.944        |
| Izredni dobiček / izguba                        | 0             | 2.538         |
| Davki iz dobička                                | 0             | 1.845         |
| Odloženi davki                                  | 899           | -1.845        |
| <b>Čisti poslovni izid obračunskega obdobja</b> | <b>-5.850</b> | <b>16.452</b> |

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

**Transakcijski računi:**

**SKB: SI56 0315 7100 7073 326**

**NLB: SI56 0237 3001 3006 563**

**NKMB: SI56 0430 2000 0990 893**