



**25 LET**

**DEVETMESEČNO  
POROČILO 2015**

Brežice, oktober 2015

POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DO 30. 09. 2015 .....	2
NAČRTOVANI KOLEDAR POMEMBNEJŠIH DOGODKOV IN OBJAV .....	2
NAGOVOR UPRAVE .....	3
POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2015 .....	4
PREGLED DEVETMESEČNEGA RAZVOJA V LETIH 2015 IN 2014: .....	4
Nerevidirani izkaz poslovnega izida 2015 in 2014 .....	4
Nerevidirani izkaz vseobsegajočega donosa .....	5
Nerevidirana bilanca stanja na 30. 9. 2015 in 30. 9. 2014.....	5
DELNICE NIKN.....	6
Trgovanje z delnicami NIKN.....	6
OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI .....	7

### POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DO 30. 09. 2015

	2015
Prihodki	286.695,60
Izguba	11.058,38
Lastniški kapital	2.211.473,19
Sredstva	3.161.140,86
Izguba na kapital	0,50%
Knjižna vrednost delnice	11,64
Čista izguba na delnico	0,06
Tržna vrednost delnice	35,00
Tržna kapitalizacija	6.648.110,00

### NAČRTOVANI KOLEDAR POMEMBNEJŠIH DOGODKOV IN OBJAV

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!

Tretje četrletje, ki je bilo nekakšen uvod v novembrsko praznovanje petindvajsete obletnice delovanja podjetja, je minilo v znamenju največjega globalnega znižanja tečajev finančnih instrumentov v zadnjih štirih letih. To je bila priložnost, da smo širši javnosti na spletnih straneh (<http://www.nikadd.si/gepard-rezultati.html>) začeli prikazovati rezultate ene od strategij GEPArda, ki kažejo, kako uspešen je naš produkt. Trikrat manjši maksimalni padec od trga, rast premoženja, ko so globalni trgi padali in izredno visok Sharpov koeficient so potrditev njegove kakovosti. V tretjem četrletju smo zabeležili prve prihodke od najemnin za programski paket GEPArD. Kar nekaj pomembnih dogodkov se je zgodilo po datumu bilance stanja: kadrovsko smo se okrepili ter izdali komercialne zapise, s katerimi smo pridobili delno financiranje preko kapitalskih trgov in s tem razpršili kratkoročne vire financiranja.

Težišče delovanja podjetja je razvoj programskega paketa GEPArD, ki je namenjen svetovanju pri odločitvah o upravljanju premoženja večjih portfeljev. Razvoj takega produkta je pot, ki se nikoli ne konča. V razvoj, testiranje in raziskave smo vložili več kot 21,5 človek let dela. GEPArda, katerega vrednost je sodni cenilec ocenil na 1.100.000 €, smo v simbolični višini 17.837 € pripoznali med neopredmetenimi osnovnimi sredstvi. Projekt je vse uspešnejši in že ima, še bolj pa bo imel ugodne posledice v poslovanju družbe. V letošnjem marcu smo dali na trg različico 8.46, v začetku julija 9.49 in v septembru 10.17. V letošnjem letu je načrtovana še ena izboljšana različica, ki bo prišla na trg v novembru.

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.

Največje globalno znižanje tečajev finančnih instrumentov v zadnjih štirih letih je tudi vzrok, da smo pri uporabi GEPArda za svoj račun ustvarili nižje finančne prihodke v tujini kot leto poprej. Poslovni rezultat devetih mesecev je slabši kot lani, ustvarili smo minimalno izgubo in slabši vseobsegajoči donos, kljub temu pa menim, da bodo letni rezultati podobni lanskim. Z ustvarjenim denarnim tokom smo znižali zadolženost. Ker so nivoji cen finančnih instrumentov na trgih ob prehodu v zadnje četrletje ugodni, bomo povečanje premoženja in kratkoročnih finančnih naložb ter strukturnega deleža naložb v tujini izvedli v zadnjem četrletju.

Stanje oziroma položaj je pretežno v skladu z načrti. Struktura sredstev in virov sredstev se je glede na začetek leta le malo spremenila (relativno smo povečali kapital in zmanjšali zadolžitev), kar lahko vidimo na grafikonu na strani 5.

Mag. Branko Šušterič



### POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2015

Za pomembnejše dogodke v letu smo izbrali naslednje:

1. Uspesna izvedba skupščine delničarjev;
2. V marcu smo predali v produkcijo izboljšano različico programskega paketa GEPard 8.46;
3. V juliju smo predali v produkcijo izboljšano različico programskega paketa GEPard 9.49;
4. V avgustu smo na spletni strani začeli tedensko objavljati rezultate strategije GEPard MNR;
5. V septembru smo predali v produkcijo izboljšano različico programskega paketa GEPard 10.17;  
Po datumu bilanciranja
6. V oktobru smo izdali komercialne zapise.

### PREGLED DEVETMESEČNEGA RAZVOJA V LETIH 2015 IN 2014:

	2015	2014
Število delnic	189.946	189.946
Knjižna vrednost delnice	11,64	11,97
Dobiček na delnico	0	0
Dividenda na delnico	0	0
Povprečno št. zaposlenih	3	3
Celotni prih. na zaposl.	95.565,20	128.064,95
Dobiček na kapital	0%	1,27%
Sprememba knjižne vred. delnice	-0,33	0,09
Celotni vseobsegajoči donos na delnico	-0,15	0,23

Nerevidirani izkaz poslovnega izida 2015 in 2014

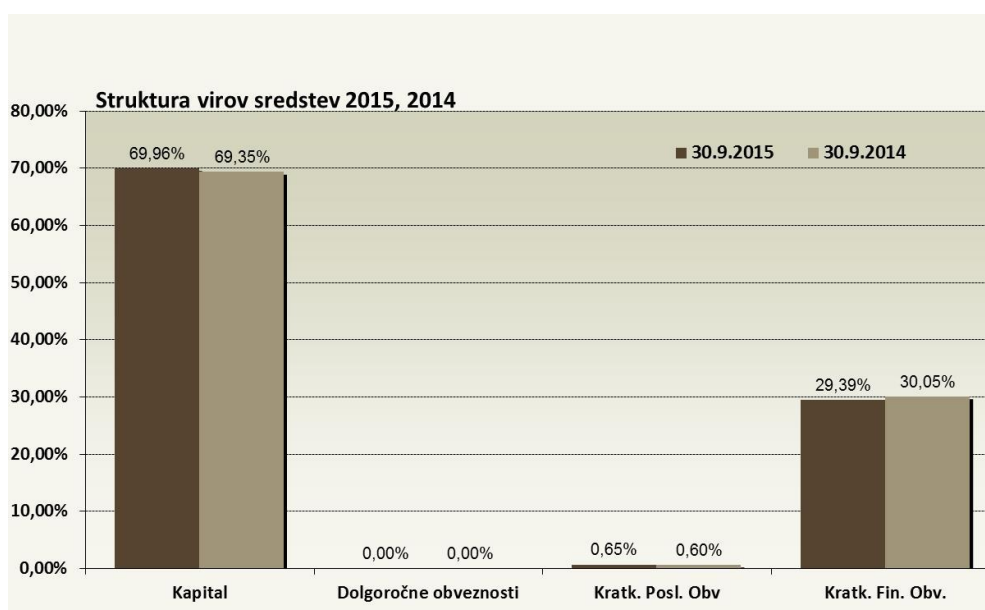
	2015	2014
Prihodki poslovanja	96.296	118.640
Prihodki financiranja	190.400	263.017
- doseženi v tujini	178.533	252.044
Drugi prihodki	0	2.538
<b>PRIHODKI</b>	<b>286.696</b>	<b>384.195</b>
Odhodki poslovanja	193.880	226.299
Odhodki financiranja	105.728	122.353
-doseženi v tujini	75.620	83.989
Drugi odhodki	4	0
<b>ODHODKI</b>	<b>299.612</b>	<b>348.652</b>
Celotni dobiček/izguba	-12.916	35.543
Davek od dobička	0	3.342
Odloženi davek	1.858	-3.342
<b>ČISTI DOBIČEK/IZGUBA</b>	<b>-11.058</b>	<b>28.859</b>

Nerevidirani izkaz vseobsegajočega donosa

	2015	2014
Čisti poslovni izid.	-11.058	28.859
Spremembe presežka iz prevrednotenja finan. sredstev	-16.609	15.134
<b>Celotni vseobsegajoči donos</b>	<b>-27.667</b>	<b>43.993</b>

Nerevidirana bilanca stanja na 30. 9. 2015 in 30. 9. 2014

	30. 9. 2015	30. 9. 2014
Neop.dolg. in opr.osnov.sred.	1.735.295	1.810.271
Dolgoročne finančne naložbe	644.526	648.354
Odložene terjatve za davek	360.596	356.589
Dolgoročne poslovne terjatve	23.002	46.004
Kratk. terjatve iz poslovanja	36.202	57.473
Kratk. finančne naložbe	348.535	361.198
Sredstva - ostalo	12.985	136
<b>SREDSTVA SKUPAJ</b>	<b>3.161.141</b>	<b>3.280.025</b>
Kapital	2.211.473	2.274.560
Dolgoročne rezervacije	0	0
Dolgoročne obveznosti	0	0
Krat. obvez. iz poslovanja	20.548	19.738
Krat. obvez. iz financiranja	929.120	985.727
<b>OBVEZNOSTI SKUPAJ</b>	<b>3.161.141</b>	<b>3.280.025</b>



### 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 11,64 EUR.

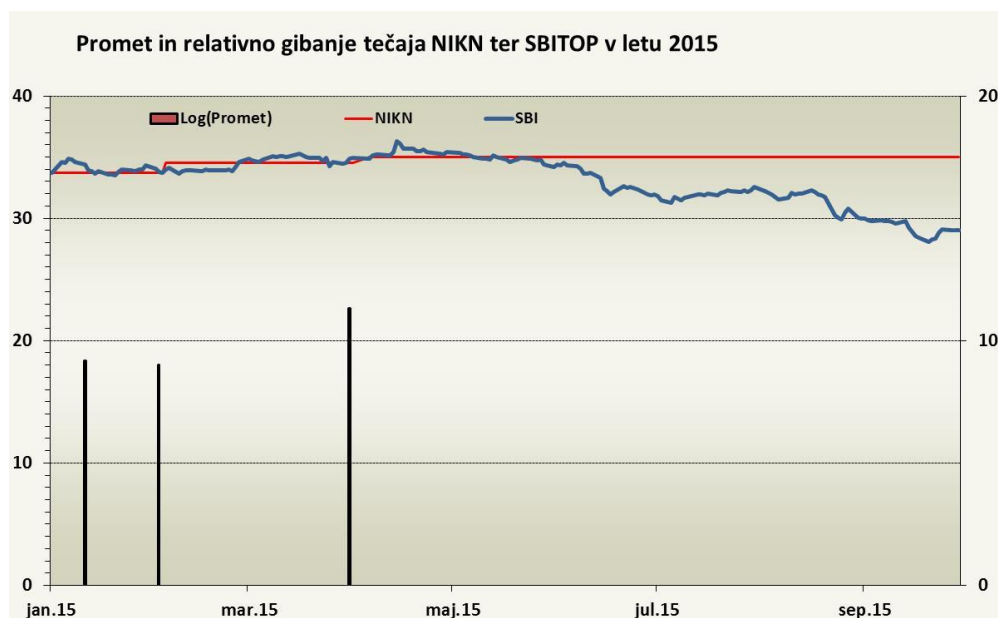
### Trgovanje z delnicami NIKN

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. 2015 do 30. 9. 2015 je bilo na Ljubljanski borzni 189 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 33,70 EUR, najvišji pa 7. Aprila pri 35,00 EUR za delnico. Povprečni tečaj v tem obdobju je znašal 34,73 EUR.

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

PODATKI O DELNICI	30. 9. 2015	30. 9. 2014
Tečaj	35,00	32,00
Kapitalizacija	6.648.110	6.078.272
P/E		213,33
Dividendni donos	0 %	0 %
<b>Vrednostni obrat</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	0,0006	0,00092

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



**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**