



Praznuje 4. 6. 2021 trideset
let od uvrstitve delnic na
Ljubljansko borzo

TRIMESEČNO POROČILO 2021

Brežice, maj 2021

POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DO 31. 03. 2021	2
NAČRTOVANI KOLEDAR POMEMBNEJŠIH DOGODKOV IN OBJAV	2
POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2021.....	4
PREGLED TRIMESEČNEGA RAZVOJA V LETIH 2021 IN 2020:.....	4
KRIPTO OKOLJE – GIBANJA.....	5
Naš finančni pogled na kripto ekosistem	5
Kripto strategije	5
Upravljanje kripto premoženja Nike d. d.	5
Nerevidirana izkaza celotnega vseobsegajočega donosa v obdobju 2021 in 2020 (v EUR)	6
Nerevidirana bilanca stanja na dan 31. 3. (v EUR).....	6
DELNICE NIKN	7
Trgovanje z delnicami NIKN	7
OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI.....	8

POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DO 31. 03. 2021

v €	2021
Prihodki	229.139
Dobiček	192.283
Lastniški kapital	652.056
Sredstva	672.678
Knjižna vrednost delnice	3,43
Čista dobiček na delnico	1,01
Tržna vrednost delnice	35,00
Tržna kapitalizacija	6.648.110

NAČRTOVANI KOLEDAR POMEMBNEJŠIH DOGODKOV IN OBJAV

21.-25. 7. 2021	Sklic 31. seje skupščine
20. 8. 2021	31. seja skupščine
17.-20. 8. 2021	82. seja nadzornega sveta
23. 8. 2021	Objava nerevidiranega Polletnega poročila 2021 na SEOnetu Objava sklepov 31. seje skupščine na SEOnetu
26. 11. 2021	Objava 9 mesečnega poročila na SEOnetu
13-17. 12. 2021	83. seja nadzornega sveta

NAGOVOR UPRAVE

Spoštovani delničarji, spoštovani poslovni prijatelji!

V prvem četrtnem letju 2021 so se pokazali odlični rezultati spremenjene dolgoročne strategije, po kateri je Nika d. d. družba, katere poglavitna dejavnost je upravljanje s kripto naložbami. Naložbe vključujejo predvsem pasivne kvantitativne indeksne strategije NWSET, NWSBCT, NWSLT in NWSCOT.

Rezultat je posledica obširnega analitičnega dela in orodij, ki smo jih razvili v zadnjih nekaj letih za spremljavo kripto trgov, čeprav smo imeli težave z likvidnostjo. Če naštejemo najpomembnejše:

- *pripravili smo programsko opremo in postopke za novi poslovni model. V letu 2017 smo se seznanili s kripto okoljem. V letu 2018 smo ugotovili, da lahko znanja in algoritme, ki smo jih uporabljali na kapitalstskih in terminskih trgih, prilagodimo za to novo področje,*
- *za 2100NEWS smo razvili »crypto market intelligence«; družino indeksov in indikatorjev za merjenje in analiziranje kripto okolja, temu so v letu 2019 dodali štiri strategije, ki sledijo te indekse.*
- *Julija 2020 smo v sodelovanju z Iconomijem dodali strategijam, ki se jih da slediti na Iconomiju, še kripto žetone teh strategij (2100NEWS CETF Tokens). Od septembra je mogoče s CETF žetoni v dvanajstih parih trgovati na centralizirani borzi Limitlex in od oktobra lahko s CETF žetoni trgovamo tudi na decentralizirani borzi UNISWAP,*
- *CETF žetone lahko prav tako vložimo v zelo popularne DEFI POOLS, ki omogočajo vlagateljem dodatne prihodke, trgov pa večjo likvidnost in posebno obliko trgovanja na decentraliziranih borzah (zamenjave - SWAP).*
- *Lansiranje teh produktov je omogočil z dezinvestiranjem pridobljeni investicijski potencial, zato so se po juliju 2020 začeli ti že prej pripravljene novi produkti kar vrstiti.*

Poslovni rezultat močno presega gospodarski načrt za leto 2021 in je posledica upravljanja kripto naložb. Struktura sredstev in virov sredstev se je glede na leto poprej popolnoma spremenila. V primerjavah s koncem marca 2020 je treba upoštevati, da smo se v decembru 2020 pri izdelavi Letnega poročila 2020 trudili uskladiti poročanje s slovenskimi računovodskimi standardi, zato smo oblikovali kup slabitev v višini več kot 170.000 €. Od avgusta naprej je Nika d.d. nezadolženo podjetje. Družba je zadosti kapitalizirana. Če primerjamo poslovanje z načrtom, menim, da bomo načrtovane rezultate presegli.

Mag. Branko Šušterič



POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2021

O najpomembnejših dogodkih smo poročali na SEO-netu in spletnih straneh družbe. Ob tem smo našli še dejavnosti, ki so potekale skozi daljša obdobja v letu:

1. ATVP je z odločbo o prekršku 061-71/2020-5 dne 13. 1. 2021 oglobila družbo za 80.000 € in odmerila sodno takso v višini 8.000 €, ker ni objavila polletnega poročila za leto 2019 najpozneje v treh mesecih po koncu obdobja;
2. ATVP je z odločbo o prekršku 060-3/2021-5 dne 10. 3. 2021 oglobila družbo za 80.000 € in odmerila sodno takso v višini 8.000 €, ker ni objavila letnega poročila za leto 2018 najpozneje v štirih mesecih po koncu poslovnega leta;
3. izjemna rast kriptotrgov, ki bi imela za posledico preseganje letnega gospodarskega načrta, če bi se poslovno leto končalo v času pisanja tega poročila;
4. 25. 2. 2021 je Ljubljanska borza na podlagi odredbe ATVP 06000-45/2020-17 začasno zaustvila trgovanje z dnicami z oznako NIKN. Borza bo ukrep izvajala do preklica, dokler Agencija pravno močno ne ugotovi odprave kršitev navedenih v odredbi.

Po datumu bilanciranja:

5. Nika d. d. je 30. 4. 2021 na SEOnetu objavila revidirano Letno poročilo 2020;
6. Nika d. d. je 4. 5. 2021 ATVP poslala poročilo od odpravi ugotovljene kršitve. Kršitev je odpravila s tem, ko je v revidiranem letnem poročilu za leto 2020, ki ga je objavila na SEOnetu 30. 4. 2021, odpravila bistveno napako za nazaj v zvezi s spremembo računovodske usmeritve merjenja naložbene nepremičnine. Nika je v popravljenih izkazih za leto 2019 odpravila spremembo računovodske usmeritve, ki je bila uporabljena v Letnem poročilu 2019.

Za odločbi ATVP o prekršku smo začeli postopek sodnega varstva. Družba ima potencialne poslovne obveznosti v višini 176.000 €. Družba je vložila zahtevo za sodno varstvo zoper celotni odločbi, ker so bile z odločbama prekršene materialne določbe ZP-1 in predpis, ki določa prekršek in sodišču predlagala, da ustavi postopek o prekršku, podrejeno, da sodišče zahtevi ugodi in spremeni odločbo prekrškovnega organa. Pri tožbi sta zadržali izvršitev odločb, zato v letu 2021 ni bilo nobenih plačil na podlagi teh odločb. Skupaj z odvetniško družbo Čeferin, ki nas zastopa, ocenjujemo, da je verjetnost, da bi prišlo do teh odlivov neznatna.

PREGLED TRIMESEČNEGA RAZVOJA V LETIH 2021 IN 2020:

	31.3.2021	31.3.2020
Število delnic	189.946	189.946
Knjižna vrednost delnice (EUR)	3,43	3,38
Dobiček na delnico (EUR)	1,01	0,00
Dividenda na delnico (EUR)	0	0
Povprečno št. zaposlenih	1	1
Celotni prih. na zaposl. (EUR)	229.139,41	390.280,03
Dobiček na kapital	34,6%	0,0%
Sprememba knjižne vred. delnice (EUR)	1,01	-0,69

KRIPTO OKOLJE – GIBANJA

Naš finančni pogled na kripto ekosistem

Hipoteze v tem pogledu so nastale in se potrjujejo z večletnim zbiranjem podatkov, analiziranjem in raziskovanjem. Menimo, da je Bitcoin v nekaj letih definiral "denarno območje", ki ni omejeno z državami ampak je naddržavno. Denarno območje Bitcoina opiše Fisherjeva kvantitativna teorija denarja, ta opis je boljši kot skovanka digitalno zlato in primerjava z zlatom. Tako kot je moč in vrednost EUR odvisna od gospodarstva, ki ustvarja dodano vrednost v državah evroobmočja, in ima edino resno podlago v dodani vrednosti, povsem analogno velja tudi za Bitcoin. Vrednost denarja je posledica produkcije dobrin v ozadju in na tem področju se je v enem letu veliko spremenilo, poslovni (ICO) projekti s svojim storitvami služijo denar in tako delajo BDP kripto območja. Oblikuje se naddržavna svetovna ekonomija, zaenkrat za pretežno softverske in finančne produkte. Območje Bitcoina se razteza čez različne fizične države. Produkcija blockchain projektov narašča hitreje kot katerikoli BDP v državah, res pa je, da si ta produkt štejejo tudi države.

Kripto strategije

V drugi polovici leta 2019 smo skupaj z ICONOMI in njegovo infrastrukturo odprli štiri strategije NWSET, NWSBCT, NWSOT, NWSLT. Te štiri kripto strategije so odgovor na strukturo kripto ekosistema. Bežnemu opazovalcu, ki je slišal za Bitcoin, se mogoče zdi to vse enako, ampak strukturo okolja določajo vsebinske skupine žetonov (projekti), skupina kovancev (predvsem infrastruktura) in skupina »denarjev«, ki imajo med seboj zelo različne tržne cikle. **V prisposobi bi lahko rekli, da smo kripto okolje razdelili na: »meso, zelenjavo, sadje« in s tem omogočili kreacijo novih jedi.** Ustrezno kombiniranje teh strategij, ki so slabo ali celo nasprotno korelirane, omogoča upravljavcu veliko zmanjšanje tveganja. Z ustreznim upravljanjem tveganja, je kombinacija teh strategij in denarja na bančnem računu donosnejša in varnejša naložba, kot naložba v povprečno svetovno delnico. Npr. v zadnjem letu ima kombinacija (80% denarja na računu in 20% NWSET) enkrat boljši donos pri enakem standardnem odklonu in enakem maksimalnem padcu od lokalnega vrha (Max drawdown). Sharpov koeficient naših produktov je v svetovnem vrhu glede na podatke, ki jih Nilsson-hedge zbira in pripravlja za 1800 hedge skladov.

Vse kripto strategije vsebujejo posamezne kovance in žetone. 2100NEWS Indeksne kripto strategije se kvantitativno in pasivno upravljajo in sledijo trgovne indekse. Rebalans se izvaja dvotedensko. Uteži sestavnih delov izračunavamo na podlagi vnaprej znanih in določenih pravil. To pomeni, da je upravljanje v bistvu samodejno. Namesto da se za naložbo zanašamo na posameznika ali ekipo, katerih odločitve lahko včasih temeljijo na čustvih, se odločitve sprejemajo s pomočjo podatkov in sklopa pravil.

Upravljanje kripto premoženja Nike d. d.

Pri upravljanju naložb Nike d. d. se držimo postulatov, da je v kripto naložen le del premoženja, ostalo pa je denar na bančnem računu. Glede na razmerje tržnih ciklov kombiniramo strategije. Na spodnji sliki lahko vidimo pestrost razmerij med glavnimi skupinami kripto premoženj.



Nerevidirana izkaza celotnega vseobsegajočega donosa v obdobju 2021 in 2020 (v EUR)

	1-3/2021	1-3/2020
Poslovni prihodki	0	388.410
Finančni prihodki	229.139	1.870
Drugi prihodki	0	0
PRIHODKI	229.139	390.280
Poslovni odhodki	36.856	31.953
Finančni odhodki	0	489.168
Drugi odhodki	0	34
ODHODKI	36.856	521.155
Celotni dobiček (izguba)	192.283	-130.875
Davek od dobička	0	0
Odloženi davek	0	0
ČISTI POSLOVNI IZID	192.283	-130.875
SPR. PRESEŽKA IZ PREVRED. FIN. SR.	0	0
CELOTNI VSEOBSEG. DONOS OBR. OBD.	192.283	-130.875
CEL. VSEOBSEG. DONOS. OBD. NA DELNICO	1,01	-0,69

Nerevidirana bilanca stanja na dan 31. 3. (v EUR)

	31.3.2021	31.12.2020	31.3.2020
Neop. in dolg. AČR, opr. osn. sred., ter nal. nep.	13.493	18.181	48.210
Dolgoročne finančne naložbe	13.969	13.969	86.893
Dolg. poslovne terjatve	0	0	0
Odložene terjatve za davek	0	0	0
Kratk. poslovne terjatve	4.325	5.219	1.820.727
Kratk. finančne naložbe	1.100	1.100	112.515
Sredstva - ostalo	639.791	443.745	0
SREDSTVA SKUPAJ	672.678	482.214	2.068.345
Kapital	652.056	459.773	641.253
Dolgoročne fin. in posl. obveznosti	0	0	0
Krat. poslovne obveznosti	18.075	19.894	373.743
Krat. finančne obveznosti	2.547	2.547	1.051.823
Krat. pasivne časovne razmejitve	0	0	1.526
OBVEZNOSTI SKUPAJ	672.678	482.214	2.068.345

DELNICE NIKN

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

Družba nima lastnih delnic.

Zadnja izračunana nerevidirana knjigovodska vrednost delnice je 3,43 €.

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 vstopni kotaciji v segmentu rednih delnic. V obdobju od 1. 1. 2021 do 31. 3. 2021 je bilo na Ljubljanski borzi 62 trgovalnih dni. V tem času z delnico NIKN ni bilo prometa. 25. 2. 2021 je Ljubljanska borza na podlagi odredbe ATVP 06000-45/2020-17 začasno zaustvila trgovanje z delnicami z oznako NIKN. Borza bo ukrep izvajala do preklica, dokler Agencija pravno-močno ne ugotovi odprave kršitev navedenih v odredbi. Nika d. d. je 4. 5. 2021 ATVP poslala poročilo od odpravi ugotovljene kršitve in pričakuje, da bo ATVP v najkrajšem času izdala ugotovitveni sklep o odpravi kršitve.

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



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

PODATKI O DELNICI	31.3.2021	31.3.2020
Tečaj	35,00 EUR	35,00 EUR
Kapitalizacija	6.648.110 EUR	6.648.110 EUR
P/E	34,6	
Dividendni donos	0 %	0 %
Vrednostni obrat	2021	2020
	0,00 %	0,01 %

OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI

Firma: Nika, Investiranje in razvoj, d. d.

Skrajšano: Nika d. d.

Naslov: Krivec 75, 1000 Ljubljana

Tel.: 386 31 406 671

Direktor: mag. Branko Šušterič, dipl. ing.

Nadzorni svet: Nika Ovsenik, Polona Šušterič, Boštjan Gmajnar

V sodni register vpisani osnovni kapital: 792.630,61 EUR

Kotacija delnic: Ljubljanska borza vrednostnih papirjev

Matična številka družbe: 5431611

Davčna številka družbe: SI58420959

Številka vpisa v sodni register: srg 990/90

Datum vpisa v sodni register: 26. 11. 1990

Vložna številka: 1/1391/00

www.nikadd.si

Transakcijski računi:

NKMB: SI56 0430 2000 0990 893