



DEVETMESEČNO POROČILO 2022

Ljubljana, November 2022

POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DO 30. 09. 2022	2
NAČRTOVANI KOLEDAR POMEMBNEJŠIH DOGODKOV IN OBJAV	2
NAGOVOR UPRAVE	3
POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2022	4
PREGLED DEVETMESEČNEGA RAZVOJA V LETIH 2022 IN 2021:	5
KRIPTO NALOŽBE	5
UPRAVLJANJE KRIPTO PREMOŽENJA Nike d. d.	5
Izkaz celotnega vseobsegajočega donosa 2022 in 2021	6
Nerevidirana bilanca stanja na 30. 9. 2022 in 30. 9. 2021	7
DELNICE NIKN	7
OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI	8

POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DO 30. 09. 2022

	2022
Prihodki	4.974,54
Izguba	290.305,28
Lastniški kapital	488.159,52
Sredstva	545.295,15
Izguba na kapital	37,29%
Knjižna vrednost delnice	2,57
Čista izguba na delnico	1,53

NAČRTOVANI KOLEDAR POMEMBNEJŠIH DOGODKOV IN OBJAV

21. 12. 2022	86. seja Nadzornega sveta (ocena leta 2022)
23. 12. 2022	Objava sklepov NS na SEO NET-u
	Objava tričetrletnih rezultatov na SEO NET-u

NAGOVOR UPRAVE

Spoštovani delničarji, spoštovani poslovni prijatelji!

Naše delovanje je v celoti usmerjeno na kripto trge. V prvih devetih mesecih leta 2022 so kripto naložbe pretežno izgubljale, saj smo konec septembra dočakali na nivojih, ki so bili tudi 70% nižji od tistih na začetku leta. Gospodarske težave predvsem razvitega sveta, pri katerih prednjači EU s skrajno zmedenimi politikami - sankcijami, so sprožile rast cen energentov in inflacije ter obrestnih mer. Evropski srednji razred drastično izgublja standard. Na take rezmere so se kapitalski trgi odzivali s padci in s padcih je sledil kapitalskim trgom tudi kripto. Maja se je zgodil močan upad tečajev v nekaj dneh zaradi Terra Lune in sredi junija še nadaljni padec zaradi težav velikega kripto posojilodajalca (Celsius). Pasivne kvantitativne indeksne strategije NWSET, NWSBCT, NWSLT in NWSCOT, v katere imamo naloženih večino sredstev, so se obnašale podobno kot celoten trg. Svojo politiko upravljanja kripto portfelja smo podrobneje opisali v posebnem poglavju. Na kripto trge vstopamo pretežno preko NWS indeksnih strategij, ki jih kombiniramo z različno težo glede na tržne cikle. Delno uporabljamo tudi časovno tempiranje (swing trading). Dodatno tveganje zmanjšamo tako, da del denarja, namenjenega naložbam, pustimo neinvestiranega na bančnem računu. Z ustrezno količino »mirujočega denarja zmanjšamo standardni odkon in tveganje. Poslovni rezultat zaostaja za gospodarskim načrtom za leto 2022 in je posledica padca kripto naložb. Neposredno lahko vplivamo na stroške poslovanja in na učinkovitost trgovanja. Ker pa se velik del premoženja družba obnaša kot kripto sklad, je vrednotenje kriptot naložb tisto, ki odločilno vpliva na poslovni rezultat. Struktura sredstev in virov sredstev je glede na leto poprej podobna. Družba je zadosti kapitalizirana. Če primerjamo poslovanje z načrtom, izgleda načrt v sedanjem valu upadanja kripto trgov neizvedljiv. Menim, da ga ne bo mogoče doseči

Mag. Branko Šušterič



POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2022

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

1. ATVP je z odločbo o prekršku 060-92/2021-8 dne 18. 2. 2022 oglobila družbo za 80.000 € in odmerila sodno takso v višini 8.000 €, ker ni objavila letnega poročila za leto 2019 najpozneje v petih mesecih po koncu obdobja;
2. Nika d. d. je 3. 5. 2022 prejela sodbo upravnega sodišča IU 18759/2021-14, ki je zavrnilo tožbo zoper odločbo ATVP št 0601-4/2021-11 z dne 2. 12. 2021. S tem je postala odločba ATVP o umiku delnic z oznako NIKN iz trgovanja na borznem trgu (Standardne kotacije) pravnomočna;
3. Nika d. d. je 6. 5. 2022 na SEOnetu objavila revidirano Letno poročilo 2021
4. Na 32. Skupščini delniške družbe je bil 20. 6. 2022 izvoljen Nadzorni svet, določena nova višina sejnin in izplačil za opravljanje funkcij in sprejet sklep, da imajo delničarji NIKa d. d. Brežice, ki bodo to želeli, zaradi umika delnic NIKN iz standardne kotacije, pravico od družbe zahtevati prevzem njihovih delnic proti primerni denarni odpravnini;
5. velik padec kriptotrgov, ki bi imel za posledico, da ne bi dosegli letnega gospodarskega načrta, če bi se poslovno leto končalo v času pisanja tega poročila
6. Nika d. d. je sklenila pogodbo o nakupu 21.393 delnic z oznako NIKN, ker je bila uspešna na dražbi, ki jo je izvedla Moja delnica BPH d.d. – v stečaju;
7. Nika d. d. je dne 10. 8. 2022 od KDD prejela poročilo o zaključenem korporacijskem dejanju prostovoljne zamenjave, v katerem je sodelovalo 10 delničarjev, ki so imeli v lasti 360 delnic z oznako NIKN (ISIN koda SI0031100793) in jim je izplačala 1.080,00€. S tem dejanjem je bil realiziran sklep 32. redne skupščine delničarjev.

Po datumu bilanciranja:

8. Nika d. d. je 8. 12. 2022 prejela sodbo Okrajnega sodišča v Krškem ZSV 53/2021, ki je ugodilo zahtevi za sodno varstvo glede sankcije in spremenilo odločbo o prekršku, Agencije za trg vrednostnih papirjev št 060-3/2021-5 z dne 10. 3. 2021 ter kot sankcijo izreklo opomin.

Za tri odločbe ATVP o prekršku smo začeli postopek sodnega varstva in eni zahtevi je bilo ugodeno. Družba ima potencialne poslovne obveznosti v višini 176.000 € in oblikovane rezervacije v višini 52.800 €. Družba je vložila zahtevo za sodno varstvo zoper celotne odločbe, ker so bile z odločbami prekršene materialne določbe ZP-1 in predpis, ki določa prekršek in sodišču predlagala, da ustavi postopke o prekršku, podrejeno, da sodišče zahtevi ugotovi in spremeni odločbo prekrškovnega organa. Pritožbe so zadržale izvršitev odločb, zato v letu 2021 in 2022 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 DEVETMESEČNEGA RAZVOJA V LETIH 2022 IN 2021:

	2022	2021
Število delnic	189.946	189.946
Knjižna vrednost delnice	2,57	4,03
Izguba/dobiček na delnico	-1,53	1,60
Dividenda na delnico	0	0
Povprečno št. zaposlenih	1	1
Celotni prih. na zaposl.	4.974,54	375.588,23
Izguba na kapital	59,47%	66,30%
Sprememba knjižne vred. delnice	-1,46	1,60
Celotni vseobsegajoči donos na delnico	-1,53	1,60

KRIPTO NALOŽBE

Kratkoročno vlagamo predvsem v kripto naložbe - pasivne kvantitativne strategije, ki smo jih razvili in jih za nas izvaja ICONOMI.

UPRAVLJANJE KRIPTO PREMOŽENJA Nike d. d.

Temeljna ideja politike upravljanja kripto premoženja Nike d. d. Ker gre pri kriptu za skupek mladih tehnoloških podjetij v času padanja kripto pada hitreje in močneje, torej je bolj nestanovit (volativen), lahko rečemo tudi tvegan. Ker je razmerje med donosom in tveganjem v prid kriptu, lahko z inženiringom zmanjšamo tveganje, ki ga prinaša kripto. Uporabimo CAPM model, ki so ga že pred skoraj pol stoletja izumili nobelovci in kombiniramo tvegane in netvegane naložbe.

Ker smo želeli narediti robusten sistem, smo najpej iskali poti za zmanjšanje tveganja pri kriptu naložbah.

1. V tako spremenljivem okolju, kot je kripto, smo izbrali pot delovanja s povprečji (skupki kripto žetonov in kovancev), ki jih predstavljajo 2100NEWS tradable indeksi. Tako nismo odvisni od sreče pri izboru ene ali nekaj kripto naložb, ob tem pa so indeksi tudi manj spremenljivi – tvegani, saj imajo manjši standardni odklon.
2. Tudi kombiniranje indeksov glede na razmerje tržnih ciklov prispeva k zmanjševanju tveganja, saj je skupna značilnost NWSLT, NWSCOT, NWSET, da so rahlo korelirani in z ETH celo negativno (Pearsonov koeficient korelacije NWSET, ETH = -0,48).
3. Dodatno pa tveganje zmanjšamo tako, da imamo v kripto naloženih le del naložb, preostanek pa preprosto pustimo v denarju. Pri taki kombinaciji lahko izbiramo nivo tveganja.
4. Politiko upravljanja kripto naložb Nike d. d. lahko strnemo v nekaj postulatov. Na kripto trge vstopamo pretežno preko NWS indeksnih strategij, ki jih kombiniramo z različno težo glede na tržne cikle. Delno uporabljamo tudi časovno tempiranje (swing trading). Dodatno tveganje zmanjšamo tako, da del denarja namenjenega naložbam pustimo neinvestiranega na bančnem računu.

Izkaz celotnega vseobsegajočega donosa 2022 in 2021

	2022	2021
Prihodki poslovanja	0	0
Prihodki financiranja	4.975	373.411
- doseženi v tujini	0	368.414
Drugi prihodki	0	2.177
PRIHODKI	4.975	375.588
Odhodki poslovanja	46.567	70.526
Odhodki financiranja	248.713	13
-doseženi v tujini	0	0
Drugi odhodki	0	200
ODHODKI	295.280	70.739
Celotni dobiček/izguba	-290.305	304.849
Davek od dobička	0	0
Odloženi davek	0	0
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA	-290.305	304.849
Spremembe presežka iz prevrednotenja finan. sredstev	0	0
Celotni vseobsegajoči donos	-290.305	304.849
Preneseni dobiček / Prenesena izguba	-1.747.670	-2.066.362
Zmanjšanje za odloženih stroškov razvijanja	0	0
Bilančni dobiček / Bilančna izguba	-2.037.975	-1.617.636

Nerevidirana bilanca stanja na 30. 9. 2022 in 30. 9. 2021

	30. 9. 2021	30. 9. 2020
Neop.dolg. in opr.osnov.sred.	16.510	17.011
Dolgoročne finančne naložbe	80.429	15.169
Odložene terjatve za davek	0	0
Dolgoročne poslovne terjatve	0	0
Kratk. terjatve iz poslovanja	24.626	4.548
Kratk. finančne naložbe	74.259	63.997
Sredstva - ostalo	312.435	433.487
Denar	37.036	235.035
SREDSTVA SKUPAJ	545.295	769.247
Kapital	488.159	764.622
Dolgoročne rezervacije	52.800	0
Dolgoročne obveznosti	0	0
Krat. obvez. iz poslovanja	4.336	4.625
Krat. obvez. iz financiranja	0	0
Krat. pasivne čas. razmejitev	0	0
OBVEZNOSTI SKUPAJ	545.295	769.247

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 ima 23.753 lastnih delnic.

Zadnja izračunana nerevidirana knjigovodska vrednost delnice je 2,59 EUR.

OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI

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

**Skrajšano: Nika d. d.
Naslov: Krivec 75, 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: 792.631 EUR

Kapital je razdeljen na 189.946 kosovnih delnic

Kotacija delnic: -

**Matična številka družbe je 5431611
Davčna številka družbe pa 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 839**