



DEVETMESEČNO POROČILO 2023

Ljubljana, November 2023

POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DO 30. 09. 2023	2
NAČRTOVANI KOLEDAR POMEMBNEJŠIH DOGODKOV IN OBJAV	2
NAGOVOR UPRAVE	3
POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2023	4
PREGLED DEVETMESEČNEGA RAZVOJA V LETIH 2023 IN 2022:	4
KRIPTO NALOŽBE	5
UPRAVLJANJE KRIPTO PREMOŽENJA Nike d. d.	5
Izkaz celotnega vseobsegajočega donosa 2023 in 2022	6
Nerevidirana bilanca stanja na 30. 9. 2023 in 30. 9. 2022	7
DELNICE NIKN	7
OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI	8

POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DO 30. 09. 2023

	2023
Prihodki	86.792,37
Dobiček	16.170,70
Lastniški kapital	363.025,23
Sredstva	367.781,82
Dobiček na kapital	4,66%
Knjižna vrednost delnice	2,18
Čisti dobiček na delnico	0,10

NAČRTOVANI KOLEDAR POMEMBNEJŠIH DOGODKOV IN OBJAV

13. 12. 2023	89. seja Nadzornega sveta (ocena leta 2023)
14. 12. 2023	Objava sklepov NS na SEO NET-u
	Objava tričrtletnih rezultatov na SEO NET-u

NAGOVOR UPRAVE

Spoštovani delničarji, spoštovani poslovni prijatelji!

Naše delovanje je v celoti usmerjeno na kripto trge. V poletnih mesecih so kripto naložbe izgubile velik del rasti, ki se je zgodila do sredine aprila, a j smo konec septembra dočakali na nivojih, ki so bili v povprečju dobrih dvajset odstotkov višji od tistih na začetku leta

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. Pasivne kvantitativne indeksne strategije NWSET, NWSBCT, NWSLT in NWSCOT, v katere imamo naloženih večino sredstev, so dosgle nekja nižje donose kot celoten trg, ki ga je na poti navzgor vodil Bitcoin.

Poslovni rezultat zaostaja za gospodarskim načrtom za leto 2023 in je posledica sezone na kripto trgih. 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 rasti kripto trgov, ki se odvija po dnevu bilanciranja, morebiti izvedljiv. Menim, da ga bo, če se bo rast kripto trgov s takim tempom nadaljevala tudi decembra, mogoče doseči.

Mag. Branko Šušterič



POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2023

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

1. velika rast kriptotrgov v prvem četrtletju;
2. Višje sodišče je spremenilo odločbo ATVP o prekršku 060-3/2021-5, ki je 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, in izreklo opomin.
3. Nika d. d. je 18. 5. 2022 na SEOnetu objavila revidirano Letno poročilo 2022
Sklic 33. Skupščine delniške družbe in
Poročilo o poslovanju za obdobje od 1. 1. do 31. 3. 2023
4. Na 33. Skupščini delniške družbe je bila 20. 6. 2023 upravi in NS podeljena razrešnica za poslovno leto 2022 ter sprejet sklep, da bilančna izguba ostane nepokrita.
5. Okrajno sodišče je spremenilo odločbo ATVP o prekršku 014-1080-9/2021, ki je 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 štirih mesecih po koncu poslovnega leta, in izreklo opomin.
6. Nika d. d. je 18. 5. 2022 na SEOnetu objavila revidirano Letno poročilo 2022

Po datumu bilanciranja:

7. Zadnje četrtletje zaznamuje ponovna rast kripto trgov

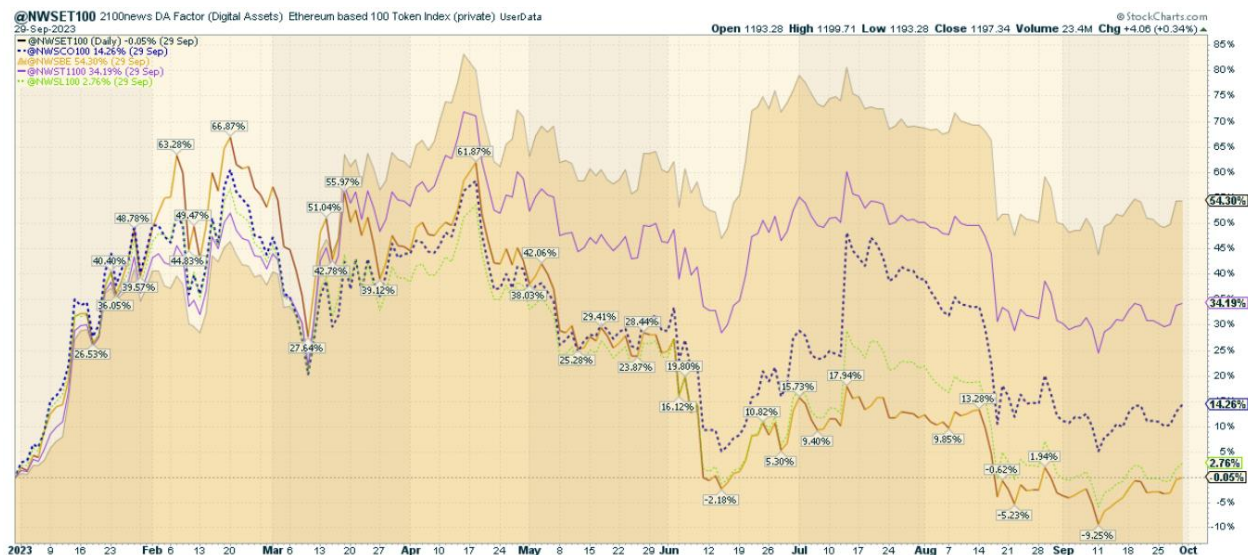
PREGLED DEVETMESEČNEGA RAZVOJA V LETIH 2023 IN 2022:

	2023	2022
Število delnic	189.946	189.946
Knjižna vrednost delnice	2,18	2,57
Izguba/dobiček na delnico	0,10	-1,53
Dividenda na delnico	0	0
Povprečno št. zaposlenih	1	1
Celotni prih. na zaposl.	86.792,37	4.974,54
Dobiček na kapital	4,66%	-59,47%
Sprememba knjižne vred. delnice	-0,29	-1,46
Celotni vseobsegajoči donos na delnico	0,10	-1,53

Pri izračunih za leto 2023 smo upoštevali, da ima družba 23.753 lastnih delnic.

KRIPTO NALOŽBE

Kratkoročno vlagamo predvsem v kripto naložbe - pasivne kvantitativne strategije, ki smo jih razvili in jih za nas izvaja ICONOMI. Na grafu je prikaz gibanja štirih indeksov, ki predstavljajo sestavo naših naložb v prvih devetih mesecih



UPRAVLJANJE KRIPTO PREMOŽENJA Nike d. d.

Temeljna ideja politike upravljanja kripto premoženja Nike d. d. uporabiti ugodno razmerje donosa na enoto sprejete tveganja pri indeksnih kripto naložbah. Ker gre pri kriptu za skupek mladih tehnoloških podjetij v času padanja kripto pada hitreje in močneje, torej je bolj nestanovitven (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 kripto 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, NWSO100, 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 2023 in 2022

	2023	2022
Prihodki poslovanja	0	0
Prihodki financiranja	69.192	4.975
- doseženi v tujini	69.192	0
Drugi prihodki	17.600	0
PRIHODKI	86.792	4.975
Odhodki poslovanja	57.676	46.567
Odhodki financiranja	12.945	248.713
-doseženi v tujini	0	0
Drugi odhodki	0	0
ODHODKI	70.621	295.280
Celotni dobiček/izguba	16.171	-290.305
Davek od dobička	0	0
Odloženi davek	0	0
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA	16.171	-290.305
Spremembe presežka iz prevrednotenja finan. sredstev	0	0
Celotni vseobsegajoči donos	16.171	-290.305
Preneseni dobiček / Prenesena izguba	-2.114.020	-1.747.670
Zmanjšanje za odloženih stroškov razvijanja	0	0
Bilančni dobiček / Bilančna izguba	-2.097.849	-2.037.975

Nerevidirana bilanca stanja na 30. 9. 2023 in 30. 9. 2022

	30. 9. 2023	30. 9. 2022
Neop.dolg. in opr.osnov.sred.	13.691	16.510
Dolgoročne finančne naložbe	15.169	80.429
Odložene terjatve za davek	0	0
Dolgoročne poslovne terjatve	0	0
Kratk. terjatve iz poslovanja	4.312	24.626
Kratk. finančne naložbe	80.024	59.259
Sredstva - ostalo	253.689	327.435
Denar	896	37.036
SREDSTVA SKUPAJ	367.781	545.295
Kapital	363.025	488.159
Dolgoročne rezervacije	0	52.800
Dolgoročne obveznosti	0	0
Krat. obvez. iz poslovanja	4.756	4.336
Krat. obvez. iz financiranja	0	0
Krat. pasivne čas. razmejitve	0	0
OBVEZNOSTI SKUPAJ	367.781	545.295

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 2,18 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**