



DEVETMESEČNO POROČILO 2024

Ljubljana, November 2024

POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DO 30. 09. 2024	2
NAČRTOVANI KOLEDAR POMEMBNEJŠIH DOGODKOV IN OBJAV	2
NAGOVOR UPRAVE	3
POMEMBNEJŠI DOGODKI V LETU 2024	4
PREGLED DEVETMESEČNEGA RAZVOJA V LETIH 2024 IN 2023:	4
KRIPTO NALOŽBE	5
UPRAVLJANJE KRIPTO PREMOŽENJA Nike d. d.	5
Izkaz celotnega vseobsegajočega donosa 2024 in 2023	6
Nerevidirana bilanca stanja na 30. 9. 2024 in 30. 9. 2023	7
DELNICE NIKN	7
OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI	8

POMEMBNEJŠI PODATKI O POSLOVANJU DO 30. 09. 2024

	2024
Prihodki	110.499,54
Izguba	9.306,24
Lastniški kapital	386.324,12
Sredstva	390.207,86
Izguba na kapital	2,35%
Knjižna vrednost delnice	2,30
Čista izguba na delnico	0,06

NAČRTOVANI KOLEDAR POMEMBNEJŠIH DOGODKOV IN OBJAV

19. 12. 2024	91. seja Nadzornega sveta (ocena leta 2024)
20. 12. 2024	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 poletnih mesecih so kripto naložbe izgubile velik del rasti, ki se je zgodila do sredine marca, a smo konec septembra dočakali na nekaj višjih nivojih.

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 dosle nekaj nižje donose kot celoten trg, ki ga je na višjem nivoju vzdrževal Bitcoin.

Poslovni rezultat zaostaja za gospodarskim načrtom za leto 2024 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, 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 2024

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. Nika d. d. je 28. 5. 2022 na SEOnetu objavila revidirano Letno poročilo 2023
Sklic 34. Skupščine delniške družbe in
Poročilo o poslovanju za obdobje od 1. 1. do 31. 3. 2023
3. Na 34. Skupščini delniške družbe je bila 28. 6. 2024 upravi in NS podeljena razrešnica za poslovno leto 2023 ter sprejet sklep, da se bilančna izguba delno pokrije s čistim dobičkom leta 2023.

Po datumu bilanciranja:

4. Zadnje četrtletje zaznamuje ponovna velika rast kripto trgov

PREGLED DEVETMESEČNEGA RAZVOJA V LETIH 2024 IN 2023:

	2024	2023
Število delnic	189.946	189.946
Knjižna vrednost delnice	2,30	2,18
Izguba/dobiček na delnico	-0,06	0,10
Dividenda na delnico	0	0
Povprečno št. zaposlenih	1	1
Celotni prih. na zaposl.	110.498,81	69.192,37
Izguba na kapital	-2,35%	4,45%
Sprememba knjižne vred. delnice	-0,11	0,41
Celotni vseobsegajoči donos na delnico	-0,05	0,09

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 nestanovit (volatilen), 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, 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 2024 in 2023

	2024	2023
Prihodki poslovanja	0	0
Prihodki financiranja	0	0
- doseženi v tujini	110.499	69.192
Drugi prihodki	0	0
PRIHODKI	110.499	69.192
Odhodki poslovanja	47.074	40.076
Odhodki financiranja	72.731	12.945
-doseženi v tujini	72.731	0
Drugi odhodki	0	0
ODHODKI	119.805	53.021
Celotni dobiček/izguba	-9.306	16.171
Davek od dobička	0	0
Odloženi davek	0	0
ČISTI DOBIČEK/IZGUBA	-9.306	16.171
Spremembe presežka iz prevrednotenja finan. sredstev	0	0
Celotni vseobsegajoči donos	-9.306	16.171
Preneseni dobiček / Prenesena izguba	-2.065.244	-2.114.020
Zmanjšanje za odloženih stroškov razvijanja	0	0
Bilančni dobiček / Bilančna izguba	-2.074.550	-2.097.849

Nerevidirana bilanca stanja na 30. 9. 2024 in 30. 9. 2023

	30. 9. 2024	30. 9. 2023
Neop.dolg. in opr.osnov.sred.	13.094	13.691
Dolgoročne finančne naložbe	15.169	15.169
Odložene terjatve za davek	0	0
Dolgoročne poslovne terjatve	0	0
Kratk. terjatve iz poslovanja	8.592	4.312
Kratk. finančne naložbe	96.050	80.024
Sredstva - ostalo	254.349	253.690
Denar	2.954	896
SREDSTVA SKUPAJ	390.208	367.782
Kapital	386.324	363.025
Dolgoročne rezervacije	0	0
Dolgoročne obveznosti	0	0
Krat. obvez. iz poslovanja	3.884	4.757
Krat. obvez. iz financiranja	0	0
Krat. pasivne čas. razmejitve	0	0
OBVEZNOSTI SKUPAJ	390.208	367.782

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 21.753 lastnih delnic.

Zadnja izračunana nerevidirana knjigovodska vrednost delnice je 2,30 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**