



NORDIC ASIA

INVESTMENT GROUP 1987 AB

DELÅRSRAPPORT
JANUARI - JUNI 2024

DELÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2024

ANDRA KVARTALET 2024

- Substansvärdet per stamaktie uppgick till 3,83 kr jämfört med 4,46 kr vid kvartalets ingång, vilket motsvarar en minskning om ca 14%.
- Substansvärdet uppgick till 111 147 tkr jämfört med 143 294 tkr vid kvartalets ingång, en förändring motsvarande -32 147 tkr (-48 978).
- Periodens totalresultat uppgick till -14 014 tkr (-32 496). Totalresultatet per stamaktie (aktieslag A och B) uppgick till -0,48 kr (-1,01).

JANUARI – JUNI 2024

- Periodens totalresultat uppgick till -8 246 tkr (-36 180). Totalresultatet per stamaktie (aktieslag A och B) uppgick till -0,28 kr (-1,13).
- Substansvärdet per stamaktie uppgick till 3,83 kr jämfört med 4,28 kr vid periodens ingång, vilket motsvarar en minskning om ca 11% (minskning om ca 8% exkl. lämnad utdelning).

EFTER PERIODENS SLUT

- Substansvärdet per stamaktie uppgick till 3,34 kr per den 23 augusti 2024, vilket motsvarar en minskning om ca 22% sedan årsskiftet.

PORTFÖLJ- OCH MARKNADSUTVECKLING

- Det globala marknadsläget är fortsatt komplext och trots något lägre än väntad inflationsdata från USA är resan ned mot inflationsmålet om 2% fortsatt svårnavigerad.
- Risker för centralbankerna om räntorna sänks för tidigt är ett återupptag av inflationsläget vilket gör det svårt att sänka räntorna för hastigt.
- Trots en starkare BNP-tillväxt i Kina under första kvartalet, förblev tillväxten under det andra kvartalet något under förväntan och uppgick till 4,7%.
- Under perioden har portföljbolagen haft en god inledning speciellt under första kvartalet trots höga bassiffror. Däremot uppvisade bolagen en något svagare tillväxt under det andra kvartalet på grund av ökad prispress och något svagare efterfrågan.
- Efterfrågan väntas förbättras sekventiellt under andra halvåret och portföljbolagen bibehåller målet om en fortsatt dubbelsiffrig omsättningstillväxt med ytterligare marginalförbättringar samt ökade utdelningar för räkenskapsåret 2024.
- PE-talen är fortfarande mycket låga, både historiskt och jämfört med liknande bolag utanför Kina. Kina befinner sig just nu i en omvänd konjunkturcykel med mycket låg inflation och en normalisering av marknaden kan ske snabbt när nominell tillväxt i Kina återhämtar sig.

VD HAR ORDET

MARKNADEN

Det globala marknadsläget är fortsatt komplext och trots något lägre än väntad inflationsdata från USA är resan ned mot inflationsmålet om 2% fortsatt svårnavigerad. Tittar man närmare på beståndsdelarna i amerikanska inflationssiffrorna ses fortsatt att tjänsteinflationen är hög medan prisläget för detaljhandeln med varor minskat. Utöver detta vet vi att de gynnsamma oljebas-effekterna från i fjol kommer fortsätta att avta medan hyresinflationen är fortsatt hög.

Ledande indikator visar på en gradvis avmattning av den amerikanska ekonomin vilket över tid bör leda till en svagare arbetsmarknad och lägre tjänsteinflation. Risken för centralbankerna om räntorna sänks för tidigt är ett återupptag av inflationsläget vilket gör det svårt att sänka räntorna alltför hastigt. Inflationförväntningarna påverkar även växelkurserna och har medfört ett importerat inflationstryck för vissa regioner. Under sommaren såg vi en hastig omställning av den japanska yenen som devalverat kraftigt de senaste åren. Om devalveringen fortsätter blir importerad inflation i Japan allt mer bestående vilket gör att japanska centralbanken behöver fortsätta att försvara yenen framöver.

Utöver detta är den geopolitiska risken i mellanöstern fortsatt mycket hög och läget är ansenligt spänt. Om konflikten sprids regionalt kan detta få en avsevärd påverkan på oljepriset vilket skulle öka inflationstrycket globalt.

Trots en starkare BNP-tillväxt i Kina under första kvartalet, förblev tillväxten under det andra kvartalet något under förväntan och uppgick till 4,7%. I dagsläget är tillväxttakten sedan återöppningen efter Covid-19 ojämn mellan kvartalen och trots en gradvis stabilisering av nybyggnationsmarknaden i Kina är nominell BNP-tillväxt fortsatt svagare än före Covid-19. Kina befinner sig därmed i en omvänd konjunkturcykel där inflationsläget är fortsatt mycket lågt.

Under det tredje plenumet som hölls i Kina under sommaren utfästelsedes det långsiktiga målet om att nå ett medelinkomstland per capita 2035. Utöver detta utnämndes det att årets tillväxtmål om 5% skall uppnås genom att främst lyfta inhemsk konsumtion och ytterligare fokus på tjänstekonsumtionen. För att åstadkomma detta behövs en gradvis återhämtning av nominell BNP-tillväxt vilket innebär att en kombination

av ytterligare penning och finanspolitiska åtgärder kan komma att ske under det andra halvåret.

PORTFÖLJEN

Under perioden har portföljbolagen haft en god inledning speciellt under första kvartalet trots höga bassiffror. Däremot uppvisade bolagen en något svarare tillväxt under det andra kvartalet på grund av ökad prispress och något svagare efterfrågan. Tjänstesektorn fortsätter att gå starkt medan sällansköpvaror och diskretionär konsumtion var svagare. Efterfrågan väntas förbättras sekventiellt under andra halvåret och portföljbolagen bibehåller målet om en fortsatt dubbelsiffrig omsättningstillväxt med ytterligare marginalförbättringar samt ökade utdelningar för räkenskapsåret 2024.

FRAMTIDSUTSIKTER

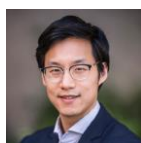
Trots en värderingsåterhämtning under våren handlades marknaden ner något under perioden. Däremot är intjäningen och kassaflödet mycket god i portföljbolagen vilket gör att bolagen, trots en något ojämn efterfråga mellan kvartalen, sitter på en mycket hög andel kassa och har utrymme för att öka utdelningar eller genomföra återköpsprogram.

I nuläget är P/E-talen fortfarande mycket låga sett historiskt och jämfört med liknande bolag utanför Kina. När nominell BNP-tillväxt i Kina återhämtas kan värderingarna bland bolagen återhämtas snabbt. Däremot är det globala marknadsläget mycket komplext och förändringar i marknadsläget kan även indirekt påverka vår sektor negativt på kort sikt.

Internt fortsätter vi att utveckla Nordic Asia genom att förstärka vårt lokala affärsnätverk samt aktivt förbättra kostnadskvoten i bolaget. Vi ser fram emot att få återrapportera utvecklingen under året.

Bästa hälsningar

Yining



Yining Wang

Verkställande direktör

Nordic Asia Investment Group 1987 AB

NOTERADE PORTFÖLJINNEHAV

2024-06-30



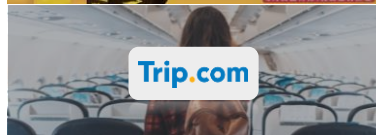
H World Group

Hotellkoncern med varumärken globalt



Meituan

E-handelsplattform för matleveranser, näthandel och tjänster



Trip.com Group

Plattform för resebokningar, kringtjänster för hotell och resor



Anta Sports

Globalt sportklädesföretag för skor, kläder och accessoarer



Chow Tai Fook

Smyckeskedja med omfattande franchise butiks nätverk



Jiumaojiu Group

Operatör av restaurangvarumärkena Jiumaojiu, Tai Er och Song Hot Pot



Juewei Food

Ledande tillverkare av lättare måltider och snacks



Tim Hortons

Exklusiv franchisetagare av Tim Hortons Café och Popeyes i Kina



Hygeia

Privatägd sjukhuskedja med fokus på cancerbehandlingar



Hangzhou Robam Appliances

Ledande tillverkare av köksutrustning och kringprodukter



Jiangshan Oupai

Tillverkare, utvecklare och service för diverse dörrlösningar



KE Holdings Inc

Fastighetsmäklarplattform och fastighetsförmedling

KOMMENTARER TILL UTVALDA PORTFÖLJBOLAG



H World Group är den näst största hotellkoncernen i Kina med 10 150 hotell i Kina och 136 hotell under DH Group i utlandet vid utgången av andra kvartalet 2024. 52% av H Worlds hotell i Kina agerar inom budgetklassen, medan 40% riktar sig mot mellanklassen. Företaget arbetar med att uppgradera varumärket genom att expandera antalet hotell i mellanklass och konvertera hotell utan varumärke.

Bolagets intäkter uppgick till 6,2 mdr CNY under andra kvartalet i 2024 (+11,2%), drivet av en tillväxt på 11,0% för inhemska intäkter, i linje med bolagets prognos på 7-11%. Antalet inhemska hotell ökade netto med 466 jämfört med föregående kvartal. H World Group redovisade en justerad EBITDA-marginal på 33,2% (+1,1%) medan den justerade nettovinsten uppgick till 1,3 mdr CNY (+16,9%) tack vare en ökad mix av franchiseintäkter med högre marginal.

H World Group förväntas fortsätta att expandera i stadig takt med tanke på trenden med en ökande andel varumärkeshotell i Kina men kan komma att stöta på prispress från utökat utbud och ojämn efterfråga.



Anta Sports är det största sportklädesföretaget i Kina och driver varumärken som Anta, FILA, Descente och Kolon Sports. Koncernen äger också 44,5% av Amer Sports som äger de världskända varumärkena Arc'teryx, Salomon och Wilson.

Anta rapporterade ett verksamhetsresultat i linje med förväntningarna för andra kvartalet 2024 med en hög respektive medelhög ensiffrig tillväxt för Anta och FILA. Tillväxten för alla övriga varumärken landar på 40-45% jämfört med samma kvartal föregående år. Ledningen indikerade att man uppnådde mer än 100% av målet under kvartalet med förbättrat lager i kanalerna och färre rabatter i detaljhandeln.

Anta visade prov på fortsatt god lagerstyrning, vilket bidrar till att bibehålla varumärkeskapitalet. Marginalen förväntas vara omkring oförändrad vilket kan förklaras av högre marknadsföringsutgifter under Olympiska spelen sommar 2024.



KE Holdings Inc.

Beike är den största plattformen för fastighetsmäklare i Kina och driver 45 948 försäljningskontor över hela landet vid utgången av andra kvartalet 2024.

Under andra kvartalet 2024 uppnådde Beike en omsättning på 23,4 mdr CNY (+19,9%) medan nettoresultatet uppgick till 2,7 mdr CNY (+13,1%). Total försäljningsvolym uppgick till 839 mdr CNY (+7,5%), varav försäljningsvolymen för befintliga bostäder uppgick till 571 mdr CNY (+25%), medan försäljningsvolymen för nya bostäder uppgick till 236 mdr CNY (-20,2%) påverkad av en minskad försäljningstakt i Beijing. Nya segment för renovering och uthyrning av bostäder växte med 53,9% (+132,4%). Den justerade EBITDA-marginalen uppgick till 14,4% vilket är högre jämfört med samma kvartal föregående år tack vare kostnadsbesparingsinitiativ och förbättrad operationell hävstångseffekt.

Beike uppvisade ett gott resultat under kvartalet trots en svagare återhämtande fastighetsmarknad.



Trip är den ledande digitala reseplattformen i Kina och har över 100 miljoner månatliga aktiva användare. Några av dess mer kända varumärken innefattar Skyscanner, MakeMyTrip och Trip.com som erbjuder onlinebokningar av flyg, hotell och turistaktiviteter.

Trip.com rapporterade intäkter på 11,9 mdr CNY under första kvartalet 2024 (+29,4%) på en relativt låg bas på grund av COVID-effekter efter återöppnandet 2022. Nettoresultatet uppgick till 4,0 mdr CNY (+96,4%) med en vinstmarginal om 34,1%, en ökning med hela 11,6 procentenheter.

Boendesegmentet och resebiljettförsäljningen växte med 15,1% respektive 20,3% jämfört med samma kvartal föregående år tack vare bibehållen efterfrågan från turister och ökade volymer. Utlandsresandet återhämtade sig med mer än 80% jämfört med perioden före pandemin och överträffade branschnivån.

Trip.com förväntas fortsätta växa under 2024 med stöd från återhämtningen av turism samt utländsk expansion.

SUBSTANSVÄRDE OCH PORTFÖLJINNEHAV

INNEHAV 2024-06-30	SEKTOR	ANTAL AKTIER	KURS (LCY)	VALUTA	% PORTFÖLJ	MARKNADSVÄRDE, TKR
H World Group	Underhållning	28 011	33.32	USD	8,9%	9 904
Meituan	Underhållning	86 680	111.10	HKD	11,8%	13 086
Trip.com	Underhållning	23 000	374.60	HKD	10,5%	11 708
Summa					31,2%	34 698
Anta Sports	Mode	123 400	75.00	HKD	11,3%	12 577
Chow Tai Fook Jewellery Group	Mode	846 600	8.45	HKD	8,7%	9 720
Summa					20,1%	22 297
Jiumaojiu	Mat & Dryck	1 064 000	4.05	HKD	5,3%	5 853
Jue Wei Food	Mat & Dryck	255 415	15.40	CNY	5,2%	5 747
Tims	Mat & Dryck	195 078	0.75	USD	1,4%	1 548
Summa					11,8%	13 148
Hygeia	Hälsa	221 400	28.15	HKD	7,6%	8 469
Summa					7,6%	8 469
Hangzhou Robam Appliances	Hem & Bostad	253 900	22.10	CNY	7,4%	8 198
Jiangshan Oupai	Hem & Bostad	196 774	19.14	CNY	5,0%	5 503
KE Holding	Hem & Bostad	80 518	14.15	USD	10,9%	12 090
Summa					23,2%	25 791
TOTALT NOTERADE VÄRDEPAPPERSINNEHAV, TKR					93,9%	104 403
LIKVIDA MEDEL, TKR					3,6%	3 951
ÖVRIGA TILLGÅNGAR, TKR					3,2%	3 527
SKULDER, TKR					-0,7%	-734
SUBSTANSVÄRDE, TKR					100,0%	111 147
ANTAL STAMAKTIER (A+B)						29 000 905
SUBSTANSVÄRDE PER STAMAKTIE, KR						3.83

Per den 23 augusti 2024 uppgick Nordic Asias substansvärde per stamaktie till 3,34 kr. Uppställningen av substansvärdet finns tillgängligt på Nordic Asias hemsida under Investor Relations, Substansvärde. På hemsidan uppdateras substansvärdet per stamaktie på månadsbasis.

JANUARI – JUNI 2024

RESULTAT

Koncernens totalresultat uppgick under det andra kvartalet i 2024 uppgick till -14 014 tkr (-32 496) och till -8 246 tkr (-36 180) för perioden jan-jun. Den största posten relaterad till resultatet hänförs till värdeförändringar av den marknadsnoterade värdepappersportföljen som utgörs av både realiserade och orealiserade vinster och förluster. Värdepappersportföljen består främst av noterade innehav och värderas till marknadsvärdet per balansdagen. Då bolaget innehar en koncentrerad investeringsportfölj, kan substansvärdeutvecklingen som baseras på portföljbolagens noterade värdepapper på kort sikt avvika och fluktuera mer än marknaden. En mer koncentrerad portfölj med ett färre antal portföljbolag förväntas dock ge bättre förutsättningar för en god långsiktig avkastning överstigande marknadssnittet över tid.

FÖRVALTNINGSKOSTNADER

Förvaltningskostnader avser kostnader relaterade till att bedriva investeringsarbete och administrativa funktioner. För perioden jan-jun 2024 uppgick nettoförvaltningskostnader som andel av substansvärdet till 2,36% (2,13) motsvarande -2 620 tkr (-3 841). Nordic Asia har som målsättning att förvaltningskostnaderna i moderbolaget inte ska överstiga 1,5% av substansvärdet vid utgången av ett räkenskapsår. Kostnadsbasen har utvecklats enligt budget men kostnadskvoten har påverkats av den negativa värdeförändringen i värdepappersportföljen vilket fluktuerar över tid och kan driva kostnadskvoten i båda riktningar. Nordic Asia som bolag har en hög kostnadsmedvetenhet och arbetar kontinuerligt med kostnadseffektiviseringar. För beräkning av nettoförvaltningskostnad hänförs till Not 7.

FINANSIELL STÄLLNING

Likvida medel vid utgången av andra kvartalet 2024 uppgick till 3 951 tkr (24 813) och avser banktillgodohavanden i olika valutor. Kortfristiga skulder vid utgången av andra kvartalet 2024 uppgick till 625 tkr (1 050). Långfristiga skulder uppgår till 109 tkr (144) och avser uppskjuten skatteskuld relaterad till förvärv. Eget kapital vid utgången av andra kvartalet 2024 uppgick till 111 147 tkr (180 266).

ÖVRIGA INTÄKTER

Övriga intäkter under det andra kvartalet i 2024 uppgick till 453 tkr (0) och till 796 tkr (0) för perioden jan-jun vilket avser intjäning av analystjänster i koncernens dotterbolag. Transaktioner mellan dotterföretag och koncern genomförs till marknadsmässiga villkor.

VALUTAEXPONERING

Bolaget har valutaexponering mot CNY, HKD och USD genom ägande av utländska värdepapper och likvida medel på valutakonton.

INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Kassaflödet från investeringsverksamheten avser primärt nettot av förvärv och avyttringar av noterade värdepapper. För det andra kvartalet i 2024 uppgick koncernens kassaflöde från investeringsverksamheten till 11 147 tkr (-855) och till 2 971 tkr (20 287) för perioden jan-jun.

EMISSIONSKOSTNADER

Totala emissionskostnader för perioden jan-jun 2024 uppgick till -77 tkr (-89) och avsåg kostnader hänförliga till frivillig inlösen. Emissionskostnader bokförs mot eget kapital.

JANUARI – JUNI 2024

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika risker. Risker och osäkerhetsfaktorer är beskrivna i årsredovisningen (2023) som publicerades 7 maj 2024 och finns tillgänglig på www.nordicasiagroup.com. Riskbilden har ej förändrats för bolaget sedan årsredovisningens publicering.

AKTIER

Totalt antalet aktier i bolaget vid periodens utgång uppgick till 30 000 905 fördelat på tre aktieslag, samtliga med ett kvotvärde på 0,10 kr.

Aktieslag	Typ	Röster per aktie	2024-06-30	2023-06-30
A	Stam	10	1 300 000	1 300 000
B (noterad)	Stam	1	27 700 905	30 798 090
C	Pref.	10	1 000 000	1 000 000
Totalt antal aktier			30 000 905	33 098 090

Bolagets B-aktie är upptagen till handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet NAIG B. Preferensaktierna (aktieslag C) är berättigade till preferensutdelning om det högsta uppmätta substansvärdet per stamaktie mätt vid årets utgång överträffas och har då rätt till utdelning om 10% på överskjutande del. Högsta uppmätta substansvärde per stamaktie uppgår till 10,15 kr och utgör ett s.k. high-water mark.

Anmälan om frivillig inlösen av aktier enligt bolagsordningen § 11 resulterade i inlösen av 3 097 185 (2 285 140) B-aktier under det andra kvartalet i 2024 till en inlösenkurs om 4,69 kr (5,80) per aktie. Kvotvärdet är oförändrat efter avsättning till reservfonden.

KONCERN

Notera att koncernens siffror presenteras i den löpande texten om inte något annat framgår. Koncernmoder är Nordic Asia Investment Group 1987 AB (Stockholm) som kontrollerar samtliga av aktierna i dotterbolaget Ruihua Business Consulting (Shanghai) och Asia Nordic AB (Stockholm).

REDOVISNINGSPRINCIPER

Räkenskaperna i denna rapport har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS). För information hänvisas till Not 1.

EFTER PERIODENS SLUT

Substansvärdet per stamaktie uppgick till 3,34 kr per den 23 aug 2024.

ÖVRIGT

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor.

INFORMATIONSTILLFÄLLEN

- Delårsrapport juli–september 2024: 15 nov 2024

CERTIFIED ADVISER

Aktieinvest FK AB är bolagets Certified Adviser och kan nås på telefon: +46 8 506 517 03 samt e-post: rutger.ahlerup@aktieinvest.se

KONTAKTINFORMATION

Yining Wang, Verkställande direktör

Nordic Asia Investment Group 1987 AB

Org.nr. 559226-8352

Nybrogatan 11 6tr, 114 39 Stockholm, Sverige

Tel: +46 (0)76 286 43 46

E-mail: ir@nordicasiagroup.com

Hemsida: www.nordicasiagroup.com

Stockholm den 27 augusti 2024

Yining Wang, Verkställande direktör

Denna information är sådan information som Nordic Asia Investment Group 1987 AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 27 augusti kl. 10:00 CET, 2024.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

KONCERN

<i>Tkr</i>	Not	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Övriga intäkter		453	-	796	-	337
Utdelningsintäkter från aktier		1 341	1 287	1 803	1 312	2 619
Värdeförändringar	3	-14 071	-31 854	-7 632	-33 902	-74 687
Förvaltningskostnader		-1 693	-2 167	-3 416	-3 841	-7 412
Rörelseresultat		-13 970	-32 734	-8 448	-36 431	-79 143
Finansiella intäkter		-32	246	131	246	472
Finansiella kostnader		-1	-1	-2	-1	-3
Resultat efter finansiella poster		-14 004	-32 489	-8 320	-36 187	-78 674
Inkomstskatter		8	8	16	16	32
Periodens resultat		-13 996	-32 481	-8 304	-36 171	-78 642
<i>Resultat per aktie</i>						
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)		-0,44	-0,96	-0,26	-1,06	-2,37
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning		31 689 670	33 855 890	31 876 863	34 105 478	33 093 535
Rapport över totalresultat						
Periodens resultat		-13 996	-32 481	-8 304	-36 171	-78 642
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som kan komma att omföras till resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-18	-15	58	-9	-111
Periodens totalresultat		-14 014	-32 496	-8 246	-36 180	-78 754

BALANSRÄKNING

KONCERN

Tkr	Not	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR				
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	3	105 659	154 678	116 584
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Materiella anläggningstillgångar		22	30	26
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Övriga immateriella tillgångar		438	576	484
Goodwill		899	920	870
Anläggningstillgångar		1 337	1 496	117 964
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Övriga omsättningstillgångar		913	443	727
Likvida medel		3 951	24 813	19 620
Omsättningstillgångar		4 864	25 255	20 347
SUMMA TILLGÅNGAR		111 881	181 459	138 311
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Aktiekapital		3 000	3 310	3 310
Reservfond		794	484	484
Bundet eget kapital		3 794	3 794	3 794
Övrigt tillskjutet kapital		264 879	279 337	279 172
Reserver		-53	-9	-111
Balanserade vinstmedel		-143 477	-70 375	-66 685
Periodens resultat		-13 996	-32 481	-78 642
Fritt eget kapital		107 353	176 472	133 733
Summa eget kapital		111 147	180 266	137 527
<i>Långfristiga skulder</i>				
Uppskjutna skatteskulder		109	144	121
Långfristiga skulder		109	144	121
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Övriga skulder		625	1 050	663
Kortfristiga skulder		625	1 050	663
Summa skulder		734	1 194	784
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		111 881	181 459	138 311

KASSAFLÖDESANALYS

KONCERN

<i>Tkr</i>	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-14 004	-32 489	-8 320	-36 187	-78 674
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>					
Avskrivningar	33	34	67	68	134
Valutakursdifferenser	218	265	-357	245	1 183
Orealiserat resultat för värdepapper värderade till verkligt värde	10 131	12 183	4 236	3 790	38 077
Realisationsresultat vid avyttring av aktier	3 701	19 160	3 718	29 444	34 878
Betald skatt	-	-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	80	-847	-655	-2 640	-4 401
Ökning/minskning rörelsefordringar	5	10 030	-305	-340	-673
Ökning/minskning rörelseskulder	-73	-16 402	94	185	-155
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12	-7 219	-867	-2 795	-5 229
Investeringsverksamheten					
Investeringar i dotterföretag	-2 000	-	-3 000	-	-1 034
Förvärv av värdepapper	-646	-57 872	-9 239	-98 771	-134 104
Försäljning av värdepapper	13 794	57 017	15 210	119 058	153 796
Kassaflöde från investeringsverksamheten	11 147	-855	2 971	20 287	18 659
Finansieringsverksamheten					
Lämnad utdelning	-3 531	-3 094	-3 531	-3 094	-3 094
Emissionskostnader	-77	-89	-77	-260	-425
Inlösen	-14 526	-13 254	-14 526	-13 254	-13 254
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-18 134	-16 437	-18 134	-16 608	-16 773
Periodens kassaflöde	-6 974	-24 511	-16 029	884	-3 344
Likvida medel vid periodens början	11 147	49 594	19 620	24 179	24 179
Kursdifferens i likvida medel	-221	-271	360	-250	-1 215
Likvida medel vid periodens slut	3 951	24 813	3 951	24 813	19 620

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

KONCERN

<i>Tkr</i>	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Ingående balans	137 527	229 199	233 054
Inlösen	-14 526	-13 254	-13 254
Utdelning	-3 531	-3 094	-3 094
Emissionskostnader	-77	-89	-425
Periodens resultat	-8 304	-32 481	-78 642
Övrigt totalresultat	58	-15	-111
Summa eget kapital	111 147	180 266	137 527

RESULTATRÄKNING

MODERBOLAG

<i>Tkr</i>	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Utdelningsintäkter från aktier	1 341	1 287	1 803	1 312	2 619
Värdeförändringar	-14 071	-31 854	-7 632	-33 902	-74 687
Förvaltningskostnader	-1 323	-1 970	-2 730	-3 778	-6 915
Rörelseresultat	-14 053	-32 537	-8 559	-36 368	-78 983
Finansiella intäkter	-32	246	131	246	472
Finansiella kostnader	-0	-0	-1	-0	-2
Resultat efter finansiella poster	-14 085	-32 292	-8 429	-36 123	-78 512
Inkomstskatter	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-14 085	-32 292	-8 429	-36 123	-78 512

BALANSRÄKNING

MODERBOLAG

Tkr	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Värdepappersinnehav	104 400	154 678	115 954
Andelar i koncernföretag	3 222	1 963	2 594
Finansiella anläggningstillgångar	107 622	156 641	118 548
Materiella anläggningstillgångar	22	30	26
Summa anläggningstillgångar	107 644	156 671	118 573
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Övriga omsättningstillgångar	455	443	282
Likvida medel	3 704	23 950	19 472
Omsättningstillgångar	4 160	24 393	19 754
SUMMA TILLGÅNGAR	111 804	181 064	138 327
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	3 000	3 310	3 310
Reservfond	794	484	484
Bundet eget kapital	3 794	3 794	3 794
Överkursfond	264 879	279 337	279 172
Balanserade vinstmedel	-143 382	-70 516	-66 685
Periodens resultat	-14 085	-32 292	-78 512
Fritt eget kapital	107 412	176 529	133 974
Summa eget kapital	111 206	180 323	137 768
Övriga skulder	598	741	559
Kortfristiga skulder	598	741	559
Summa skulder	598	741	559
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	111 804	181 064	138 327

KASSAFLÖDESANALYS

MODERBOLAG

Tkr	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-14 085	-32 292	-8 429	-36 123	-78 512
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>					
Avskrivningar	2	2	4	4	8
Valutakursdifferenser	218	265	-357	245	1 183
Orealiserat resultat för värdepapper värderade till verkligt värde	10 131	12 183	4 236	3 790	38 077
Realisationsresultat vid avyttring av aktier	3 701	19 160	3 718	29 444	34 878
Betald skatt	-	-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-33	-682	-827	-2 640	-4 366
Ökning/minskning rörelsefordringar	123	10 142	-258	-228	-110
Ökning/minskning rörelseskulder	-19	-16 612	123	-144	-283
Kassaflöde från den löpande verksamheten	71	-7 152	-962	-3 012	-4 759
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	0	0
Investeringar i dotterföretag	-2 000	-	-3 000	-	-1 034
Förvärv av värdepapper	-646	-57 872	-9 239	-98 771	-134 104
Försäljning av värdepapper	13 794	57 017	15 210	119 058	153 796
Kassaflöde från investeringsverksamheten	11 147	-855	2 971	20 287	18 659
Finansieringsverksamheten					
Lämnad utdelning	-3 531	-3 094	-3 531	-3 094	-3 094
Nyemission	-	-	-	-	-
Emissionskostnader	-77	-89	-77	-260	-425
Inlösen	-14 526	-13 254	-14 526	-13 254	-13 254
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-18 134	-16 437	-18 134	-16 608	-16 773
Periodens kassaflöde	-6 916	-24 444	-16 125	666	-2 873
Likvida medel vid periodens början	10 837	48 659	19 472	23 529	23 529
Kursdifferens i likvida medel	-218	-265	357	-245	-1 183
Likvida medel vid periodens slut	3 704	23 950	3 704	23 950	19 472

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MODERBOLAG

<i>Tkr</i>	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Ingående balans	137 768	233 054	233 054
Inlösen	-14 526	-13 254	-13 254
Utdelning	-3 531	-3 094	-3 094
Emissionskostnader	-77	-260	-425
Periodens resultat	-8 429	-36 123	-78 512
Summa eget kapital	111 206	180 323	137 768

NYCKELTAL OCH AKTIEDATA

	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
Substansvärde vid periodens slut, tkr	111 147	180 266	111 147	180 266	137 527
Substansvärde per stamaktie (A+B) vid periodens slut, kr	3,83	5,62	3,83	5,62	4,28
Periodens nettoförvaltningskostnad, tkr	-1 240	-2 167	-2 620	-3 841	-7 075
Periodens nettoförvaltningskostnad som andel av substansvärdet, %	1,12%	1,20%	2,36%	2,13%	5,14%
Utdelning per stamaktie (A+B), kr*	0,11	0,09	0,11	0,09	0,09
Utdelning per preferensaktie (C), kr	-	-	-	-	-
Aktiekurs vid periodens slut, kr (B-aktie)	3,20	5,00	3,20	5,00	3,47
Högsta aktiekurs, kr	4,74	5,94	4,74	7,14	7,14
Lägsta aktiekurs, kr	3,13	4,81	3,13	4,81	3,42
Resultat per stamaktie (A+B) före utspädning, kr	-0,48	-1,01	-0,28	-1,13	-2,37
Resultat per stamaktie (A+B) efter utspädning, kr	-0,48	-1,01	-0,28	-1,13	-2,37
Resultat per preferensaktie (C) före utspädning, kr	-	-	-	-	-
Resultat per preferensaktie (C) efter utspädning, kr	-	-	-	-	-
Genomsnittligt antal stamaktier (A+B) före utspädning	31 689 670	33 855 890	31 893 880	34 105 478	33 093 535
Genomsnittligt antal stamaktier (A+B) efter utspädning	31 689 670	33 855 890	31 893 880	34 105 478	33 093 535
Genomsnittligt antal preferensaktier (C) före utspädning	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Genomsnittligt antal preferensaktier (C) efter utspädning	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Totalt antal aktier vid periodens slut	30 000 905	33 098 090	30 000 905	33 098 090	33 098 090
<i>Stamaktier (A+B)</i>	29 000 905	32 098 090	29 000 905	32 098 090	32 098 090
<i>Preferensaktier (C)</i>	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000

*Resultat per aktie beräknas utifrån genomsnittligt antal aktier under perioden och inkluderar även betalda men ej ännu registrerade aktier.
Totalt antal aktier vid periodens slut inkluderar betalda men ej ännu registrerade aktier.*

NOTER OCH TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

NOT 1. REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

ALLMÄN INFORMATION

Nordic Asia Investment Group 1987 AB är ett publikt aktiebolag som är registrerat i Sverige och har sitt säte i Stockholm. Koncernens huvudkontor är beläget på Nybrogatan 11 6tr, 114 39 Stockholm.

KONCERNENS REDOVISNINGSPRINCIPER

Finansiella rapporter för koncernen upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretation Committee såsom de har antagits av EU. Vidare har RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner, tillämpats. Nordic Asia utgör ett investmentföretag enligt definitionen i IFRS 10 Koncernredovisning, mot bakgrund av att bolaget tar in kapital från sina aktieägare i syfte att långsiktigt investera i portföljföretag för att generera avkastning i form av utdelning och värdeökning.

KONCERNREDOVISNING

Nordic Asia Investment Group 1987 AB utgör ett investmentföretag enligt IFRS 10 och konsoliderar därför inte dotterföretag enligt IFRS 3 Rörelseförvärv. Dotterföretag som undantas från konsolidering utgörs av helägda bolaget Asia Nordic AB. Dotterföretag som konsolideras utgörs av det helägda, Shanghai-baserade, dotterföretaget Ruihua Business Consulting, som tillhandahåller analystjänster med koppling till investmentföretagets investeringsverksamhet.

I koncernredovisningen värderas innehav i dotterföretag som inte konsolideras, till verkligt värde via resultaträkningen i enlighet med IFRS 9 Finansiella instrument. Dotterföretag som konsolideras redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder. Vid rörelseförvärv där överförd ersättning överstiger det verkliga värdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas separat, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ, så kallat förvärv till lågt pris, redovisas denna direkt i årets resultat. Transaktioner mellan koncernföretag, balansposter och orealiserade vinster på transaktioner mellan företag elimineras.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller ett eget kapitalinstrument i ett annat företag. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan kundfordringar samt likvida medel. Bland skulderna ingår leverantörsskulder samt övriga skulder. Redovisningen beror på hur de finansiella instrumenten har klassificerats.

FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Värdepappersinnehav

Värdet på bolagets värdepapper bestäms främst enligt marknadsvärdet i form av priset på de noterade aktierna. Då bolaget främst investerar i bolag vars aktier är noterade på en aktiv marknad är detta utgångspunkten för värderingen av värdepappersinnehav. För mer detaljerad information kring värdering hänvisas till Not 2 och Not 3. Bolagets värdepapper är upptagna till handel i utländska valutor (USD, HKD, CNY) och räknas om till SEK till den kurs som föreligger på balansdagen.

Andelar i koncernföretag

Ett koncernföretag är ett företag där moderföretaget har bestämmande inflytande. Koncernföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs och exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Goodwill

Goodwill värderas till anskaffningsvärde och utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Värdet på goodwill nedskrivningstestas.

Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar som förvärvas av koncernen redovisas till anskaffningsvärde och skrivs av linjärt under en femårsperiod. Uppskjuten skatt som förekommit genom förvärv löses upp på samma sätt under en femårsperiod.

NOTER OCH TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

NOT 1. REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER (FORTS.)

FINANSIELLA SKULDER

Finansiella skulder värderas till verkligt värde vid första redovisningstillfället och därefter till upplupet anskaffningsvärde med effektivräntemetoden.

LIKVIDA MEDEL

Likvida medel utgörs av bankkonton i olika valutor hos banker och motsvarande institut.

EGET KAPITAL

Aktiekapitalet redovisas till stamaktiernas kvotvärde och överskjutande del redovisas som övrigt tillskjutet kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

POSTER I UTLÄNDSK VALUTA

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till SEK till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Balansposter räknas om till SEK till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningar redovisas i resultaträkningen förutom omräkning av dotterbolag där valutakursdifferenser redovisas i övrigt totalresultat.

KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden varvid justering skett för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificeras kassa- och banktillgodohavanden.

INTÄKTSREDOVISNING

Utdelningsintäkter från aktier intäktsredovisas när rätten att erhålla betalning har fastställts. För aktier som innehafts vid ingången och vid utgången av perioden utgörs värdeförändringen av skillnaden i verkligt värde mellan dessa tillfällen. För aktier som förvärvats under periodens gång utgörs värdeförändringen av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet vid årets utgång. För aktier som innehafts vid periodens ingång och som avyttras under perioden utgörs värdeförändringen av skillnaden mellan värdet vid periodens ingång och erhållen likvid. För aktier som förvärvats under perioden och avyttrats under samma period utgörs värdeförändringen av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och erhållen likvid.

INKOMSTSKATTER

Aktuell skatt är den skatt som beräknas på det skattepliktiga resultatet för perioden samt korrigeringar avseende tidigare perioder.

Uppskjutet skatt är den skatt som hänför sig till skattepliktiga temporära skillnader och som ska betalas i framtiden, samt den skatt som representerar en reduktion av framtida skatt som hänför sig till avdragsgilla temporära skillnader, skattemässiga underskottsavdrag och andra skatteavdrag.

BESKATTNING AV INVESTMENTFÖRETAG

Nordic Asia uppfyller kriterierna för beskattning som investmentföretag enligt inkomstskattelagen. För investmentföretag är kapitalvinster på aktier inte skattepliktiga och kapitalförluster inte avdragsgilla. Utdelning som ett investmentföretag lämnar till sina aktieägare är avdragsgill. Det uppkommer inte någon beskattningsbar inkomst om utbetald utdelning minst uppgår till summan av utdelningsintäkter och andra finansiella intäkter, en schablonintäkt motsvarande 1,5% av marknadsvärdet av aktier och aktierelaterade instrument i värdepappersportföljen vid årets början minskat med finansiella kostnader samt övriga omkostnader. Underlaget för schablonintäkten innefattar inte onoterade aktier och inte heller noterade aktier där innehavet motsvarar minst 10 % av rösterna och som vid ingången av beskattningsåret innehafts i minst ett år.

SEGMENTSRAPPORTERING

Ett rörelsesegment är en del av koncernen som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter, ådrar sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig.

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den Högste Verkställande Beslutsfattaren vilket identifierats som företagsledningen. Den Högste Verkställande Beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. Samma redovisningsprinciper används inom segmenten som för koncernen. Verksamheten anses bedrivas från ett enskilt driftsställe och värdepappersportföljen rapporteras således som ett enskilt segment.

NOTER OCH TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

NOT 2. UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna måste företagsledningen och styrelsen göra vissa bedömningar och antaganden som påverkar det redovisade värdet av tillgångs- och skuldposter respektive intäcks- och kostnadsposter samt lämnad information i övrigt. Bedömningarna baseras på erfarenheter och antaganden som ledningen och styrelsen bedömer vara rimliga under rådande omständigheter. Faktiskt utfall kan sedan skilja sig från dessa bedömningar om andra förutsättningar uppkommer. Uppskattningarna och antagandena utvärderas löpande och bedöms inte innebära någon betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande perioder. Nedan beskrivs de bedömningar som är mest väsentliga vid upprättandet av de finansiella rapporterna.

Koncernföretag

Som investemntföretag tillämpas de undantag från konsolidering av dotterföretag som föreskrivs. Koncernen består vid utgången 2023 av två dotterbolag varav ett klassificeras som ett servicebolag och konsolideras. Det andra dotterbolaget avser helägt innehav där eventuell fränkopplad verksamhet kommer att bedrivas och värderas således till verkligt värde via resultaträkningen baserat på bolagets tillgångar.

Preferensaktier

Preferensaktierna är endast berättigade till utdelning om det högsta uppmätta substansvärdet mätt vid årets utgång överträffas och bedöms enligt IAS 32 vara ej genuin för kommande perioder varvid preferensaktierna fortsatt klassificeras som eget kapital. Omvärdering av preferensaktier genomförs löpande vid varje rapportperiod.

NOT 3. FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL VERKLIGT VIA RESULTATRÄKNINGEN

Denna kategori omfattar investeringar i dotterbolag samt övriga finansiella placeringar som redovisas till verkligt värde i balansräkningen. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen. Finansiella instrument värderade till verkligt värde, som inte handlas på en aktiv marknad, värderas genom olika värderingsmodeller och baseras på bedömningar och modeller på variabler från aktiva marknader. Vid värdering av finansiella instrument där marknadsdata inte är tillgängligt görs bedömningar som baseras på hur marknaden värderar liknande finansiella instrument.

VÄRDERINGSNIVÅER ENLIGT IFRS 13

Tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras enligt IFRS 13 i en verklig värdehierarki på tre nivåer och som är baserad på den information som används för att fastställa det verkliga värdet:

Nivå 1 - Verkligt värde fastställs utifrån observerbara (ojusterade) noterade priser på en aktiv marknad för identiska tillgångar och skulder.

Nivå 2 - Verkligt värde fastställs utifrån värderingsmodeller som baseras på andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (prisnoteringar) eller indirekt (härladda från prisnoteringar).

Nivå 3 - Verkligt värde fastställs utifrån värderingsmodeller där väsentlig indata baseras på icke-observerbar data, vilket gäller för innehav i onoterade värdepapper.

Värderingen av onoterade innehav görs i första hand utifrån senaste transaktion förutsatt att den är utförd mellan marknadsaktörer där priset kan anses vara representativt för verkligt värde. I andra hand görs värderingen genom DCF-värdering där diskontering av framtida kassaflöden görs eller genom relevanta multiplar på bolagens historiska och prognosticerade försäljning eller resultat. Multiplar som används är i huvudsak P/E, EV/EBIT och EV/S. Multiplarna är hämtade från jämförbara noterade bolag eller jämförbara onoterade transaktioner.

Nordic Asia innehar ett koncernföretag värderat i Nivå 3 och har tagits upp till befintliga tillgångar minus skulder vid utgången av perioden, då verksamheten befinner sig i en uppstartsfas.

Inga finansiella tillgångar eller skulder hänförliga till Nivå 2 återfinns.

NOTER OCH TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

NOT 3. FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL VERKLIGT VIA RESULTATRÄKNINGEN (FORTS.)

KONCERNEN

<i>Tkr</i>	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Helår 2023
AKTIER OCH ANDELAR VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE, SAMTLIGA INNEHAV			
<i>Anskaffningsvärde</i>			
Vid årets början	175 263	228 799	228 799
Periodens förvärv	12 239	98 771	135 138
Periodens avyttringar	-18 928	-148 502	-188 674
Totalt anskaffningsvärde	168 574	179 068	175 263
<i>Värdeförändringar via resultaträkning</i>			
Vid årets början	-58 679	-20 601	-20 601
Periodens värdeförändring via resultaträkning	-7 632	-33 902	-74 687
Justering värdeförändring avyttrade innehav	3 396	30 113	36 609
Total värdeförändring via resultaträkning	-62 915	-24 390	-58 679
REDOVISAT VÄRDE	105 659	154 678	116 584

ANDELAR I KONCERNFÖRETAG VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE (NIVÅ 3)

Vid periodens början	630	-	-
Periodens förvärv	3 000	-	1 034
Periodens avyttringar	-	-	-
Periodens värdeförändring via resultaträkning	-2 371	-	-403
REDOVISAT VÄRDE	1 259	-	630

NOTER OCH TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

NOT 3. FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL VERKLIGT VIA RESULTATRÄKNINGEN (FORTS.)

FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL VERKLIGT

<i>Tkr</i>	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV			
<i>Noterade innehav nivå 1</i>			
SF Holding	-	6 842	-
H World Group	9 904	10 616	10 478
Meituan	13 086	14 713	9 147
Trip.com	11 708	12 268	12 419
Anta Sports	12 577	13 612	11 958
Chow Tai Fook Jewellery Group	9 720	10 895	12 311
Anjoy Food	-	9 610	-
Chacha Food	-	10 264	-
Jiumaojiu	5 853	7 325	6 454
Jue Wei Food	5 747	10 611	10 554
Tims	1 548	7 753	4 908
East Money Information	-	6 810	-
Hygeia	8 469	5 331	8 894
Hangzhou Robam Appliances	8 198	7 618	8 895
Jiangshan Oupai	5 503	9 856	7 594
KE Holding	12 090	10 554	12 343
SUMMA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV	104 403	154 678	115 954
ANDELAR I KONCERNBOLAG			
<i>Onoterade innehav nivå 3</i>			
Asia Nordic AB	1 259	-	630
SUMMA ANDELAR I KONCERNFÖRETAG	1 259	-	630
TOTALT FINANSIELLA TILLGÅNGAR	105 659	154 678	116 584

NOTER OCH TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

NOT 4. MODERFÖRETAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Moderföretaget upprättar sina finansiella rapporter enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och den av Rådet för finansiell rapportering utgivna rekommendation RFR 2 "Redovisning för juridisk person". Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen med de undantag och tillägg som anges i RFR 2.

Andelar i koncernföretag

Andelar i koncernföretag redovisas i moderföretaget i enlighet med anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionskostnader inkluderas i det redovisade värdet för innehavet. I de fall bokfört värde överstiger företagets koncernmässiga värde sker nedskrivning som belastar resultaträkningen. En analys om nedskrivningsbehov genomförs vid utgången av varje rapportperiod. I de fall en tidigare nedskrivning inte längre är motiverad sker återföring av denna.

Nordic Asia Investment Group 1987 AB utgör ett investmentföretag enligt IFRS 10. Dotterföretag som anses utgöra investeringsinnehav värderas därför till verkligt värde på både moder- och koncernnivå, och avser det helägda dotterföretaget Asia Nordic AB.

Dotterföretag som tillhandahåller tjänster med koppling till investmentföretagets investeringsverksamhet redovisas i moderföretaget i enlighet med anskaffningsvärdemetoden och avser det helägda dotterföretaget Ruihua Business Consulting. Detta innebär att transaktionskostnader inkluderas i det redovisade värdet för innehavet. I de fall bokfört värde överstiger företagets koncernmässiga värde sker nedskrivning som belastar resultaträkningen. En analys om nedskrivningsbehov genomförs vid utgången av varje rapportperiod. I de fall en tidigare nedskrivning inte längre är motiverad sker återföring av denna.

NOT 5. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga väsentliga transaktioner med närstående utanför den normala affärsverksamheten att notera under perioden.

NOT 6. VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser att notera efter periodens utgång.

NOTER OCH TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

NOT 7. DEFINITIONER

Substansvärde: Nettovärdet av koncernens tillgångar vid periodens utgång, vilket utgörs av marknadsvärdet på bolagets aktieportfölj, likvida medel och övriga tillgångar, minus eventuella skulder. Motsvaras av det egna kapitalet.

Tkr	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Substansvärde			
Noterade Värdepappersinnehav	104 403	154 678	115 954
Likvida medel	3 951	24 813	19 620
Övriga tillgångar	3 527	1 526	2 009
Skulder	-734	-751	-57
REDOVISAT SUBSTANSVÄRDE	111 147	180 266	137 527

Substansvärde per stamaktie: Substansvärdet dividerat med antalet utestående stamaktier (aktieslag A och B) vid periodens utgång.

	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Substansvärde per aktie			
Substansvärde, tkr	111 147	180 266	137 527
Totalt antal stamaktier vid periodens slut	29 000 905	32 098 090	32 098 090
REDOVISAT SUBSTANSVÄRDE PER AKTIE, KR	3,83	5,62	4,28

Nettoförlvaltningskostnad: Nettoförlvaltningskostnad avser de totala kostnader minus eventuella intäkter relaterade till förvaltningen av koncernens interna tjänster och transaktioner.

Tkr	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Helår 2023
Nettoförlvaltningskostnad			
Förlvaltningskostnader koncern	-1 693	-2 167	-7 412
Övriga intäkter	453	-	337
REDOVISAD NETTOFÖRLVALTNINGSKOSTNAD	-1 240	-2 167	-7 075



NORDIC ASIA INVESTMENT GROUP

Nordic Asia Investment Group 1987 AB
Nybrogatan 11
114 39 Stockholm

www.nordicasiagroup.com