



NORDIC ASIA

INVESTMENT GROUP 1987 AB

DELÅRSRAPPORT
JANUARI - MARS 2023



DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2023

FÖRSTA KVARTALET 2023

- Substansvärdet per stamaktie uppgick till 6,66 kr jämfört med 6,78 kr vid kvartalets ingång, vilket motsvarar en minskning om ca 2%.
- Substansvärdet uppgick till 229 152 tkr jämfört med 233 054 tkr vid kvartalets ingång, en minskning om 3 902 tkr (-40 814).
- Periodens resultat uppgick till -3 738 tkr (-40 064). Resultatet per stamaktie (aktieslag A och B) uppgick till -0,11 (-1,08).

EFTER PERIODENS SLUT

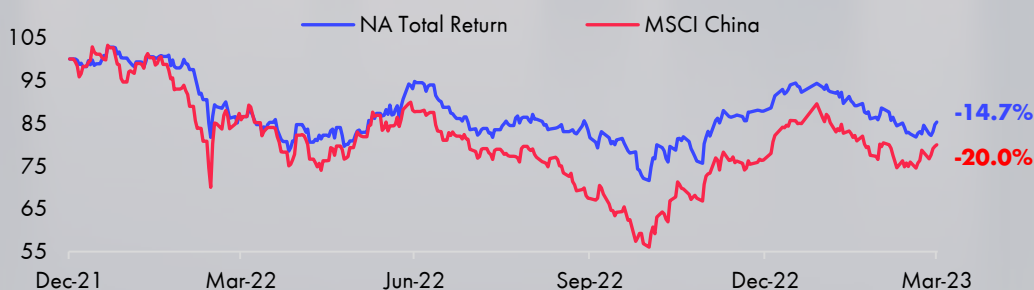
- Substansvärdet per stamaktie uppgick till 5,92 kr per den 16 maj 2023.

PORTFÖLJ- OCH MARKNADSUTVECKLING

- Portföljbolagen har rapporterat eller indikerat om en gynnsam utveckling under det första kvartalet i 2023, där tillväxten är särskilt stark bland de bolag som är exponerade mot tjänstesektorn, den fysiska detaljhandeln samt mat, dryck och nöjen.
- Nordic Asia har under det första kvartalet ökat allokeringen i befintliga innehav där förutsättningarna bedömts fördelaktiga och ämnar att koncentrera portföljen till färre antal innehav i samband med att Covid-restriktionerna lyfts.
- Kvartalet kännetecknades av Kinas återöppning efter nästan tre år med Covid-restriktioner där den ekonomiska aktiviteten på den inhemska konsumtionsmarknaden gått in i en fas av återhämtning. Redan i början av mars har vi sett tvåsiffriga tillväxttal inom detaljhandeln och förväntar oss en fortsatt positiv marknadsutveckling för 2023.
- Kinas ansträngda fastighetssektor har fortsatt att uppvisa en återhämtning till följd av tidigare stabiliserande åtgärder för att säkerställa färdigställandet av oavslutade projekt genom räntesänkningar och nu senast med upphörandet av Covid-restriktionerna.
- Trots att den ekonomiska återhämtningen gått snabbare än väntat meddelade centralregeringen att BNP-prognosen för 2023 fortsatt ligger kvar på 5% med hänvisning till risker från den externa efterfrågan. Den viktigaste faktorn till tillväxt under 2023 väntas fortsätta att komma från den inhemska konsumtionsmarknaden och särskilt från en återhämtning inom tjänstesektorn som står för omkring 48 % av den totala sysselsättningen.

Nordic Asias substansvärdesutveckling (indexerat) & jämförelseindex MSCI China

2021-12-31 – 2023-03-31



VD HAR ORDET

MARKNADEN

Första kvartalet i 2023 kännetecknades av Kinas återöppning efter nästan tre år med Covid-restriktioner där vi sett hur den ekonomiska aktiviteten på den inhemska konsumtionsmarknaden gått in i en fas av återhämtning. Redan i början av mars har vi sett tvåsiffriga tillväxttal inom detaljhandeln och förväntar oss en fortsatt positiv marknadsutveckling för 2023. Även om inköpschefsindex i mars 2023 för tillverkningsindustrin (ca 30 % av Kinas ekonomi) kom in på 51,6 (delvis på grund av den avtagande exporten) steg indexet för Kinas tjänstesektor till höga 57,8.

Kinas ansträngda fastighetssektor har fortsatt att uppvisa en återhämtning till följd av tidigare stabiliserande åtgärder för att säkerställa färdigställandet av oavslutade projekt genom räntesänkningar och nu senast med upphörandet av Covid-restriktionerna. Den dagliga genomsnittliga transaktionsvolymen på andrahandsmarknaden mätt i antal kvadratmeter för de 30 största och medelstora städerna har under kvartalet ökat stadigt från 281 000 kvadratmeter i januari till 402 000 kvadratmeter i februari och till 531 000 kvadratmeter i mars. Även andrahandsmarknaden i större och mellanstora städer har sett en signifikant återhämtning där exempelvis transaktionsvolymen i Peking uppvisade en tillväxt på 30% i mars på både månads- och årsbasis, vilket markerade den högsta nivån på 24 månader.

Trots att den ekonomiska återhämtningen gått snabbare än väntat meddelade centralregeringen att BNP-prognosen för 2023 fortsatt ligger kvar på 5% med hänvisning till risker från den externa efterfrågan. Därmed måste den viktigaste faktorn till tillväxt i år fortsätta att komma från den inhemska konsumtionsmarknaden och särskilt från en återhämtning inom tjänstesektorn som står för omkring 48 % av den totala sysselsättningen.

PORTFÖLJEN

Portföljbolagen har rapporterat (eller indikerat) om en gynnsam utveckling under det första kvartalet, där tillväxten är särskilt stark bland de bolag som är exponerade mot tjänstesektorn och den fysiska detaljhandeln. En liknande återhämtning kan ses inom andra service- och detaljhandelssektorer som mat och dryck, nöjen m.m. För den fortsatta rapportsäsongen för det första kvartalet förväntar vi oss en positiv utveckling med försäljningstillväxt och ökad lönsamhet.

Lönsamheten väntas öka genom en operativ hävstång och ett bortfall av Covid-relaterade kostnader såsom produktionsstopp, franchise-subventioner, extra personal m.m. Med vår långsiktiga investeringshorisont och det rådande marknadsklimatet ser vi en god möjlighet att ytterligare koncentrera vår portfölj på bolag vars fundamenta och vinstutsikter drar nytta av Kinas återöppning efter Covid-åren.

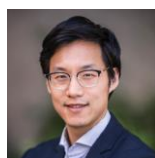
Kommentarer till utvalda portföljbolag:

- Huazhu Hotel Group, Kinas största privata hotellkedja, rapporterade för det första kvartalet i 2023 en RevPAR (intäkt per tillgängligt rum) som uppgick till 118% av 2019s nivåer där kvartalets försäljningstillväxt förväntas uppgå till över 60%.
- Den digitala reseplattformen Trip.coms omsättning för det första kvartalet 2023 förväntas att fördubblas på årsbasis.
- Smyckeskedjan Chow Tai Fook uppvisade i mars månad en försäljningstillväxt på ca 20% bland de egna butikerna på fastlandskina jämfört med samma period föregående år.
- Delikatesskedjan Juewei Foods omsättning för kvartalet uppgick till över 95% av nivåerna i 2019 (innan Covid).

FRAMTIDSUTSIKTER

Under "Covid-åren" har de kinesiska hushållens genomsnittliga sparkvot och totala sparande ökat. I takt med att den ekonomiska aktiviteten fortsätter att normaliseras förväntas den uppdämda köpkraft i kombination med sänkta bolånekostnader utgöra en positiv drivkraft för Kinas ekonomi. För 2023 förväntas en återhämtning i flera av portföljbolagen med högre försäljning och rörelsemarginaler. Under denna återhämtningsprocess förväntas de företag med exponering mot "offline", tjänstesektorn och de aktörer som har tagit marknadsandelar genom fortsatta investeringar under "Covid-19-åren" att gynnas i takt med att Kinas ekonomi återhämtar sig.

Som alltid vill jag tacka våra investerare för ert förtroende och vi ser framemot att fortsätta denna långsiktiga resa tillsammans med er.



Yining Wang

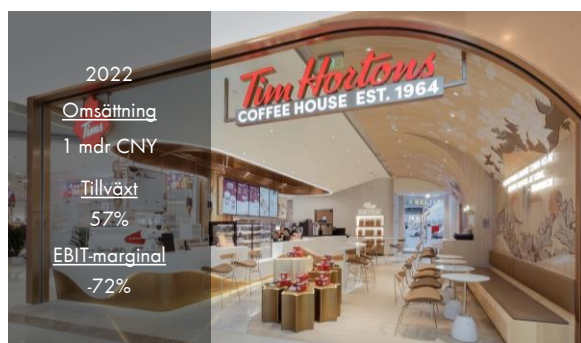
Verkställande direktör

Nordic Asia Investment Group 1987 AB

NYA PORTFÖLJINNEHAV FÖRSTA KVARTALET 2023

Tim Hortons

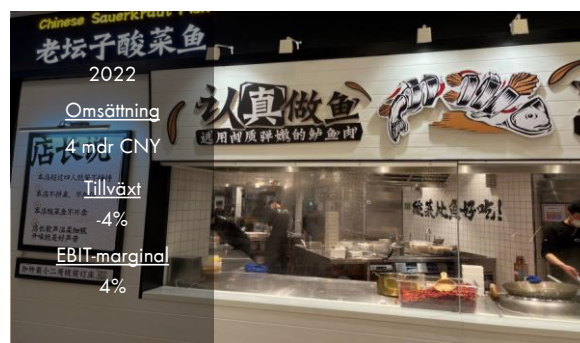
Tim Horton International Limited är den exklusiva huvudfranchisetagaren av Tim Hortons-kaféer för Restaurant Brands International i Kina. Tims China har 617 butiker och 11,3 miljoner medlemmar i lojalitetsklubben per 2022 med mål att nå 2 753 butiker till år 2026. Tims China har framgångsrikt differentierat sig från de största konkurrenterna genom strategin "kaffe + varm mat" och har en erfaren ledningsgrupp som bl.a. utvecklat Burger China från 60 till över 1 200 butiker.



九毛九 JIUMAOJIU GROUP

Jiumaojiu International är ett ledande varumärke och operatör av kinesiska restauranger. Kärnvarumärket Tai Er är den första surkålskedjan i Kina med 450 butiker i slutet av 2022. Tai Er har den mest effektiva butiksmodellen bland konkurrenter och är jämförbar med andra snabbmatsrestauranger.

Jiumaojiu expanderar kontinuerligt sin varumärkesportfölj och har en erfaren ledning med bakgrund från McDonalds.



H 华住 WORLD

H World Group är en ledande hotellkoncern i Kina med inhemska och globala hotell. Bolaget har under åren framgångsrikt utvecklat ett medlemsprogram vilket skapat en mycket stark och lojal kundbas.

Vid utgången av 2022 bedrev H World Group 8 543 hotell med 809 478 hotellrum. Varumärkena omfattar Ji, Han Ting, Steigenberger, IBIS med flera som sträcker sig från budget till premium.



贝壳 KE Holdings Inc.

KE Holding driver Kinas största fastighetsmäklarplattform Beike. Beike äger och utvecklar den mest omfattande bostadsdatabasen i Kina för både bostadstransaktioner och kringtjänster.

Bolagets tjänster underlättar olika bostadstransaktioner, från försäljning av befintliga och nya bostäder, uthyrning av bostäder, renovering och inredning av bostäder samt andra tjänster.



SUBSTANSVÄRDE OCH PORTFÖLJINNEHAV

INNEHAV 2023-03-31	SEKTOR	ANTAL AKTIER	KURS (LCY)	VALUTA	% PORTFÖLJ	MARKNADSVÄRDE, TKR
SF Holding	Mobilitet	89 776	54.13	CNY	3.2%	7 327
NIU Technologies	Mobilitet	109 152	3.90	USD	1.9%	4 408
Contemporary Amperex Technology	Mobilitet	11 278	398.71	CNY	3.0%	6 780
Shenzhen Inovance Technology	Mobilitet	75 500	70.60	CNY	3.5%	8 036
Summa					11.6%	26 550
H World Group	Underhållning	8 906	49.65	USD	2.0%	4 578
China Tourism Duty Free	Underhållning	27 784	184.39	CNY	3.4%	7 724
Meituan	Underhållning	50 080	140.00	HKD	4.0%	9 248
Tencent	Underhållning	16 500	388.20	HKD	3.7%	8 449
Trip.com	Underhållning	20 350	294.60	HKD	3.5%	7 908
JD.COM (HK)	Underhållning	34 090	169.70	HKD	3.3%	7 631
Summa					19.9%	45 537
Anta Sports	Mode	103 800	112.00	HKD	6.7%	15 334
Chow Tai Fook Jewellery Group	Mode	451 600	15.30	HKD	4.0%	9 114
Summa					10.7%	24 448
Angel Yeast	Mat & Dryck	141 508	40.78	CNY	3.8%	8 700
Anjoy Foods	Mat & Dryck	37 178	159.50	CNY	3.9%	8 940
Chacha Food	Mat & Dryck	121 000	42.23	CNY	3.4%	7 704
Jiumaojiu	Mat & Dryck	185 000	18.70	HKD	2.0%	4 563
Jue Wei Food	Mat & Dryck	138 315	43.70	CNY	4.0%	9 113
Tims	Mat & Dryck	86 739	3.80	USD	1.5%	3 413
Summa					18.5%	42 434
China Merchants Bank	Finans	89 000	40.00	HKD	2.0%	4 696
East Money Information	Finans	155 189	22.89	CNY	2.3%	5 356
HKEX	Finans	4 900	347.20	HKD	1.0%	2 244
Summa					5.4%	12 295
Hygeia	Hälsa	90 800	58.90	HKD	3.1%	7 054
Summa					3.1%	7 054
Hangzhou Robam Appliances	Sällanköpsvaror	201 457	29.20	CNY	3.9%	8 869
Jiangshan Oupai	Sällanköpsvaror	139 211	63.50	CNY	5.8%	13 328
KE Holding	Sällanköpsvaror	23 069	19.47	USD	2.0%	4 650
Summa					11.7%	26 848
TOTALT VÄRDEPAPPERSINNEHAV, TKR					80.8%	185 166
KASSA (OMRÄKNAD TILL SEK), TKR					21.6%	49 594
ÖVRIGA TILLGÅNGAR, TKR					0.7%	1 526
NETTOSKULD 2023-03-31 (EXKL. KASSA), TKR					-3.1%	-7 134
SUBSTANSVÄRDE, TKR					100.0%	229 152
ANTAL STAMAKTIER (A+B)						34 383 230
SUBSTANSVÄRDE PER STAMAKTIE, KR						6.66
% KASSA (MINUS NETTOSKULD)						18.5%
% INVESTERAT						80.8%
% ÖVRIGA TILLGÅNGAR						0.7%

Per den 16 maj 2023 uppgick Nordic Asias substansvärde per stamaktie till 5,92 kr. Uppställningen av substansvärdet finns tillgängligt på Nordic Asias hemsida under Investor Relations, Substansvärde. På hemsidan uppdateras även substansvärdet per stamaktie på daglig basis.

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2023

RESULTAT

Koncernens resultat uppgick under det första kvartalet i 2023 till -3 738 tkr (-40 064). Den största posten relaterad till resultatet hänförs till värdeförändringar av värdepappersportföljen och utgörs av både realiserade och orealiserade vinster och förluster. Värdepappersportföljen består enbart av noterade innehav och värderas till marknadsvärdet per balansdagen.

Portföljbolagen har rapporterat eller indikerat om en gynnsam utveckling under det första kvartalet, där tillväxten är särskilt stark bland de bolag som är exponerade mot tjänstesektorn och den fysiska detaljhandeln.

Då bolaget avser att gradvis öka koncentrationen i investeringsportföljen efter "Covid-åren", speciellt mot mer nischade sektorer som gynnas av den pågående återhämtningen i den inhemska marknaden, så kan bolagets substansvärdeutvecklingen på kort sikt avvika något relativt marknaden. En mer koncentrerad portfölj förväntas dock kunna skapa en god långsiktig avkastning överstigande marknadssnittet över tid.

FÖRVALTNINGSKOSTNADER

Förvaltningskostnader avser kostnader relaterade till att bedriva investeringsarbete och administrativa funktioner. För första kvartalet 2023 uppgick förvaltningskostnaderna för koncernen som andel av substansvärdet till 0,75% (0,63), motsvarande -1 714 tkr (-1 572). Nordic Asia har ett kostnads mål där förvaltningskostnaderna 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. Nordic Asia som bolag har en hög kostnadsmedvetenhet och arbetar kontinuerligt med kostnadseffektiviseringar. Däremot kan kostnaderna som andel av substansvärdet fluktuerar över tid till följd av värdeförändringar i värdepappersportföljen, vilket kan driva kostnadskvoten båda riktningar.

FINANSIELL STÄLLNING

Likvida medel vid utgången av första kvartalet 2023 uppgick till 49 594 tkr (60 178) och avser banktillgodohavanden i olika valutor.

Kortfristiga skulder vid utgången av första kvartalet 2023 uppgick till 17 453 tkr (1 379) där merparten avser värdepappersaffärer där betalning inte erlagts på balansdagen. Långsiktiga skulder uppgår till 153 tkr (0) och avser uppskjuten skatteskuld relaterad till förvärv. Eget kapital vid utgången av första kvartalet 2023 uppgick till 229 152 tkr (249 918).

VALUTAEXPONERING

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

EMISSIONSKOSTNADER

Totala emissionskostnader för första kvartalet 2023 uppgick till 171 tkr (750). Emissionskostnaderna är bokförda mot eget kapital.

INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Kassaflödet från investeringsverksamheten avser primärt nettot av förvärv och avyttringar av noterade värdepapper. För det första kvartalet i 2023 uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till 21 142 tkr (-71 910).

SKATT

Nordic Asia uppfyller kriterierna för beskattning som investmentföretag. 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.

Uppskjuten skatt redovisas som en skuld i balansräkningen men tas inte upp som en fordran.

DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS 2023

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika risker. Risker och osäkerhetsfaktorer är beskrivna i årsredovisningen (2022) som publicerades den andra maj 2023 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 35 383 230 fördelat på tre aktieslag, samtliga med ett kvotvärde på 0,10 kr.

Aktieslag	Typ	Röster per aktie	2023-03-31	2022-03-31
A	Stam	10	1 300 000	1 300 000
B (noterad)	Stam	1	33 083 230	35 639 981
C	Pref.	10	1 000 000	1 000 000
Totalt antal aktier			35 383 230	37 939 981

Bolagets B-aktie är upptagen till handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet NAIG B. Preferensaktierna (aktieslag C) är enbart berättigade till utdelning 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.

KONCERN

Koncernförhållande uppstod i slutet av 2022 och från och med det första kvartalet 2023 och framåt inkluderas samtliga rapporter på koncernnivå. Notera att historiska jämförelsesiffror för koncernen saknas för 2022, med undantag för balansräkningen per 2022-12-31. Notera att koncernens siffror presenteras i den löpande texten om inte något annat framgår och att de historiska jämförelsesiffrorna avser moderbolaget. Koncernmoder är Nordic Asia Investment Group 1987 AB (Stockholm) som kontrollerar samtliga av aktierna i dotterbolaget Ruihua Business Consulting (Shanghai).

REDOVISNINGSPRINCIPER

Räkenskaperna i denna rapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 (K3).

EFTER PERIODENS SLUT

Substansvärdet per stamaktie uppgick till 5,92 kr per den 16 maj 2023.

ÖVRIGT

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

INFORMATIONSTILLFÄLLEN

- Årsstämma: 23 maj 2023
- Delårsrapport april–juni 2023: 22 aug 2023
- Delårsrapport juli–september 2023: 3 nov 2023

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

Hong Kong den 19 maj 2023

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 19 maj kl. 13:20 CET, 2023.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KONCERNEN

<i>Tkr</i>	Jan-mar 2023
Utdelningsintäkter från aktier	24
Värdetförändringar	-2 048
Förvaltningskostnader	-1 714
Rörelseresultat	-3 737
Finansiella intäkter	0
Finansiella kostnader	-0
Resultat efter finansiella poster	-3 738
Inkomstskatter	-
Periodens resultat	-3 738

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KONCERNEN

<i>Tkr</i>	2023-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Värdepappersinnehav	185 166	208 198
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Materiella anläggningstillgångar	32	34
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Övriga immateriella tillgångar	613	643
Goodwill	882	924
Anläggningstillgångar	186 692	209 799
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Övriga omsättningstillgångar	10 472	245
Likvida medel	49 594	24 179
Omsättningstillgångar	60 066	24 424
SUMMA TILLGÅNGAR	246 759	234 223
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	3 538	3 538
Reservfond	256	256
Bundet eget kapital	3 794	3 794
Överkursfond	292 457	292 622
Balanserade vinstmedel	-63 362	-26 553
Periodens resultat	-3 738	-36 810
Fritt eget kapital	225 358	229 260
Summa eget kapital	229 152	233 054
<i>Långfristiga skulder</i>		
Uppskjutna skatteskulder	153	161
Långfristiga skulder	153	161
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Övriga skulder	17 453	1 008
Kortfristiga skulder	17 453	1 008
Summa skulder	17 606	1 169
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	246 759	234 223

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

KONCERNEN

<i>Tkr</i>	Jan-mar 2023
<i>Den löpande verksamheten</i>	
Resultat efter finansiella poster	-3 738
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>	
Avskrivningar	73
Valutakursdifferenser	-26
Resultat för värdepapper värderade till verkligt värde	-8 393
Realisationsresultat vid avyttring av aktier	10 284
Betald skatt	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 801
Ökning/minskning rörelsefordringar	-10 370
Ökning/minskning rörelseskulder	16 587
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 416
<i>Investeringsverksamheten</i>	
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-
Förvärv av dotterföretag	-
Köp/försäljning av värdepapper	21 142
Kassaflöde från investeringsverksamheten	21 142
<i>Finansieringsverksamheten</i>	
Lämnad utdelning	-
Nyemission	-
Emissionskostnader	-171
Inlösen	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-171
Periodens kassaflöde	25 387
Likvida medel vid periodens början	24 179
Kursdifferens i likvida medel	29
Likvida medel vid periodens slut	49 594

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

KONCERNEN

Tkr

Jan-mar
2023

Ingående balans	233 054
Emissionskostnader	-171
Periodens resultat	-3 738
Omräkningsdifferens	7
Summa eget kapital	229 152

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MODERBOLAGET

<i>Tkr</i>	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Helår 2022
Utdelningsintäkter från aktier	24	28	1 892
Värdoförändringar	-2 048	-38 472	-33 332
Förvaltningskostnader	-1 808	-1 572	-5 496
Rörelseresultat	-3 831	-40 016	-36 936
Finansiella intäkter	0	1	185
Finansiella kostnader	-0	-49	-59
Resultat efter finansiella poster	-3 831	-40 064	-36 810
Inkomstskatter	-	-	-
Periodens resultat	-3 831	-40 064	-36 810

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MODERBOLAGET

<i>Tkr</i>	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Värdepappersinnehav	185 166	190 882	208 198
Andelar i koncernföretag	1 963	-	1 963
Finansiella anläggningstillgångar	187 129	190 882	210 162
Materiella anläggningstillgångar	32	20	34
Summa anläggningstillgångar	187 161	190 902	210 196
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Övriga omsättningstillgångar	10 585	217	215
Likvida medel	48 659	60 178	23 529
Omsättningstillgångar	59 244	60 396	23 744
SUMMA TILLGÅNGAR	246 405	251 298	233 939
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	3 538	3 794	3 538
Reservfond	256	-	256
Bundet eget kapital	3 794	3 794	3 794
Överkursfond	292 451	309 530	292 622
Balanserade vinstmedel	-63 362	-23 342	-26 553
Periodens resultat	-3 831	-40 064	-36 810
Fritt eget kapital	225 258	246 124	229 260
Summa eget kapital	229 052	249 918	233 054
Övriga skulder	17 354	1 379	886
Kortfristiga skulder	17 354	1 379	886
Summa skulder	17 354	1 379	886
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	246 405	251 298	233 939

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

MODERBOLAGET

<i>Tkr</i>	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Helår 2022
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Resultat efter finansiella poster	-3 831	-40 064	-36 810
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
Avskrivningar	2	-	7
Valutakursdifferenser	-20	-468	-1 827
Resultat för värdepapper värderade till verkligt värde	-8 393	29 490	8 267
Realisationsresultat vid avyttring av aktier	10 284	9 320	26 336
Betald skatt	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 958	-1 721	-4 027
Ökning/minskning rörelsefordringar	-10 370	231	233
Ökning/minskning rörelseskulder	16 468	-5 300	-5 794
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 140	-6 790	-9 587
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-20	-41
Förvärv av dotterföretag	-	-	-1 963
Köp/försäljning av värdepapper	21 142	-71 890	-84 999
Kassaflöde från investeringsverksamheten	21 142	-71 910	-87 003
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Lämnad utdelning	-	-	-2 955
Nyemission	-	-	-
Emissionskostnader	-171	-750	-1 568
Inlösen	-	-	-16 346
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-171	-750	-20 869
Periodens kassaflöde	25 110	-79 450	-117 459
Likvida medel vid periodens början	23 529	139 161	139 161
Kursdifferens i likvida medel	20	468	1 827
Likvida medel vid periodens slut	48 659	60 178	23 529

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

MODERBOLAGET

<i>Tkr</i>	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Helår 2022
Ingående balans	233 054	290 732	290 732
Inlösen	-	-	-16 346
Utdelning	-	-	-2 955
Emissionskostnader	-171	-750	-1 568
Periodens resultat	-3 831	-40 064	-36 810
Summa eget kapital	229 052	249 918	233 054

NYCKELTAL OCH AKTIEDATA

	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Helår 2022
Substansvärde vid periodens slut, tkr	229 152	290 732	233 054
Substansvärde per stamaktie(A+B) vid periodens slut, kr	6,66	6,77	6,78
Periodens förvaltningskostnad, tkr	-1 714	-1 572	-5 496
Periodens förvaltningskostnad som andel av substansvärdet, %	0,75%	0,63%	2,36%
Utdelning per stamaktie (A+B), kr	0,09*	-	0,08**
Utdelning per preferensaktie (C), kr	-	-	-
Aktiekurs vid periodens slut, kr (B-aktie)	5,86	6,64	5,50
Högsta aktiekurs, kr	7,14	8,00	8,00
Lägsta aktiekurs, kr	5,40	6,16	4,50
Resultat per stamaktie (A+B) före utspädning, kr	-0,11	-1,08	-1,04
Resultat per stamaktie (A+B) efter utspädning, kr	-0,11	-1,08	-1,04
Resultat per preferensaktie (C) före utspädning, kr	-	-	-
Resultat per preferensaktie (C) efter utspädning, kr	-	-	-
Genomsnittligt antal stamaktier (A+B) före utspädning	34 383 230	36 939 981	35 525 012
Genomsnittligt antal stamaktier (A+B) efter utspädning	34 383 230	36 939 981	35 525 012
Genomsnittligt antal preferensaktier (C) före utspädning	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Genomsnittligt antal preferensaktier (C) efter utspädning	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Totalt antal aktier vid periodens slut	35 383 230	37 939 981	35 383 230
<i>Stamaktier (A+B)</i>	34 383 230	36 939 981	34 383 230
<i>Preferensaktier (C)</i>	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.

*Till stämman (2023-05-23) föreslagen utdelning

**Utdelning avser under året utbetalad utdelning.

DEFINITIONER

- Substansvärde: Nettovärdet av bolagets tillgångar vid periodens utgång, vilket utgörs av marknadsvärdet på bolagets aktieportfölj, likvida medel och övriga tillgångar, minus eventuella skulder. Motsvaras av det egna kapitalet.
- Substansvärde per stamaktie: Substansvärdet dividerat med antalet utestående stamaktier (aktieslag A och B) vid periodens utgång.



NORDIC ASIA INVESTMENT GROUP

Nordic Asia Investment Group 1987 AB
Nybrogatan 11
114 39 Stockholm

www.nordicasiagroup.com