



NORDIC ASIA

INVESTMENT GROUP 1987 AB

DELÅRSRAPPORT
JANUARI – SEPTEMBER 2024

DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER 2024

TREDJE KVARTALET 2024

- Substansvärdet per stamaktie uppgick till 4,27 kr jämfört med 3,83 kr vid kvartalets ingång, vilket motsvarar en ökning om ca 11%.
- Substansvärdet uppgick till 123 782 tkr jämfört med 111 147 tkr vid kvartalets ingång, en förändring motsvarande 12 635 tkr (-8 286).
- Periodens totalresultat uppgick till 12 636 tkr (-8 121). Totalresultatet per stamaktie (aktieslag A och B) uppgick till 0,44 kr (-0,25).

JANUARI – SEPTEMBER 2024

- Periodens totalresultat uppgick till 4 389 tkr (-44 300). Totalresultatet per stamaktie (aktieslag A och B) uppgick till 0,15 kr (-1,32).
- Substansvärdet per stamaktie uppgick till 4,27 kr jämfört med 4,28 kr vid periodens ingång, vilket motsvarar en minskning om ca 1% (ökning om ca 2% exkl. lämnad utdelning).

EFTER PERIODENS SLUT

- Substansvärdet per stamaktie uppgick till 4,46 kr per den 31 oktober 2024, vilket motsvarar en ökning om ca 4% sedan årsskiftet.

PORTFÖLJ- OCH MARKNADSUTVECKLING

- De globala marknaderna är fortsatt komplexa och vi har sett en fortsatt koncentration av inflöde till de amerikanska marknaderna vilket drivit upp P/E-talen till en förväntad "earnings yield" som är lägre än avkastning på 10-åriga obligationer.
- Det aktuella amerikanska presidentvalet och den nya presidentens ekonomiska plan kan utöka osäkerheterna kring inflationsförväntningarna framöver.
- Genom en kombination av penningpolitiska och finanspolitiska åtgärder avser stimulanspaketet att lyfta Kinas nominella BNP tillbaka till nivåer före pandemin, vilket krävs för att uppfylla det långsiktiga målet om ett medelinkomstland per capita.
- Trots en något svagare BNP-tillväxt under perioden har portföljbolagen enligt viktat genomsnitt levererat dubbelsiffrig omsättningstillväxt med förbättrad lönsamhet då vi har en större exponering till tjänstesektorn som fortsatt utvecklas bättre än detaljhandeln.
- Trots en viss återhämtning i marknaden under perioden är bolagsvärderingarna fortsatt låga i förhållande till bolagens nuvarande intjäningsförmåga och historiska snitt. Det fria kassaflödet har ökat för bolagen under åren vilket bidragit till ökade utdelningar samt fortsatta återköp av aktier.

VD HAR ORDET

MARKNADEN

De globala marknaderna är fortsatt komplexa och vi har sett en fortsatt koncentration av inflöde till de amerikanska marknaderna vilket drivit upp P/E-talen till en förväntad "earnings yield" som är lägre än avkastning på 10-åriga obligationer. Samtidigt har räntorna för statsobligationer med längre löptid ökat snabbt efter något högre kärninflation i USA.

Vidare har den japanska yenen sjunkit tillbaka till de nivåer som var i somras, vilket medför risk för en högre importerad inflation i Japan framöver. Utöver detta kan utfallet av det aktuella amerikanska presidentvalet och den nya presidentens ekonomiska plan utöka osäkerheterna kring inflationsförväntningarna framöver. Därmed kan inflationsutvecklingen, framförallt kärninflationen i USA, förbli fokus för de globala marknaderna framöver.

KINA

Vid utgången av kvartalet annonserades ett mycket starkt och koordinerat stimulanspaket som vi och många ledande ekonomer i Kina har väntat på. Genom en kombination av penningpolitiska och finanspolitiska åtgärder avser stimulanspaketet att lyfta landets nominella BNP tillbaka till nivåer före pandemin, vilket krävs för att uppfylla det långsiktiga målet om ett medelinkomstland per capita. Sedan återöppningen av landet efter pandemin har den reala ekonomiska återhämtning fallit tillbaka något med en inflation som varit svagt positiv eller i vissa perioder negativ gentemot inflationsmålet om 2-3%.

I nuläget har vi erhållit detaljerna på delar av stimulanspaketet, främst sänkta räntor, ökat finansieringstöd och ytterligare lättnader som sänkt handpenning för fastighetsköp. Däremot väntar vi fortfarande på detaljerna kring de finanspolitiska paketen och vägledning för tillväxtmålen nästkommande år 2025 som ett nästa steg. Dessa stimulanser bör kunna bidra till en positiv effekt på den inhemska konsumtionen då en högre nominell BNP leder till högre löneökningar och ett starkare konsumentförtroende samtidigt som nedgången i Kinas fastighetssektor kan stabiliseras något tidigare.

PORTFÖLJEN

Trots en något svagare BNP-tillväxt under perioden har portföljbolagen enligt viktat genomsnitt levererat dubbelsiffrig omsättningstillväxt med förbättrad lönsamhet då vi har en större exponering till tjänstesektorn som fortsatt utvecklas bättre än detaljhandeln. Under det tredje kvartalet och innan annonseringen av stimulanspaketet rådde fortsatt prispress i vissa sektorer och något svagare efterfrågan under jul-aug men en viss förbättring vid slutet av september. Hittills är bolagen själva fortsatt försiktiga kring utsikterna för nästa år men uppvisar en positiv syn gällande stimulanserna som annonserats.

FRAMTIDSUTSIKTER

Trots en viss återhämtning i marknaden under perioden är bolagsvärderingarna fortsatt låga i förhållande till bolagens nuvarande intjäningsförmåga och historiska snitt. Vidare har flertalet av bolagen ökat fokus mot lönsamhet. Det fria kassaflödet har därför ökat för många bolag under de senaste åren vilket bidragit till ökade utdelningar samt fortsatta återköp av aktier.

Då portföljen är fokuserad mot den kinesiska konsumtionsmarknaden kommer portföljbolagen att gynnas av stimulanspaketet som annonserats. Om dessa stimulanser kan lyfta inflationen i Kina till 2-3% under år 2025 kan detta leda till en mycket positiv effekt för den inhemska konsumentmarknaden och bolagens tillväxtutsikter nästa år.

Vi är försiktig optimistiska inför år 2025 och jobbar aktivt internt för att sänka vår kostnadskvot genom flertalet interna projekt.



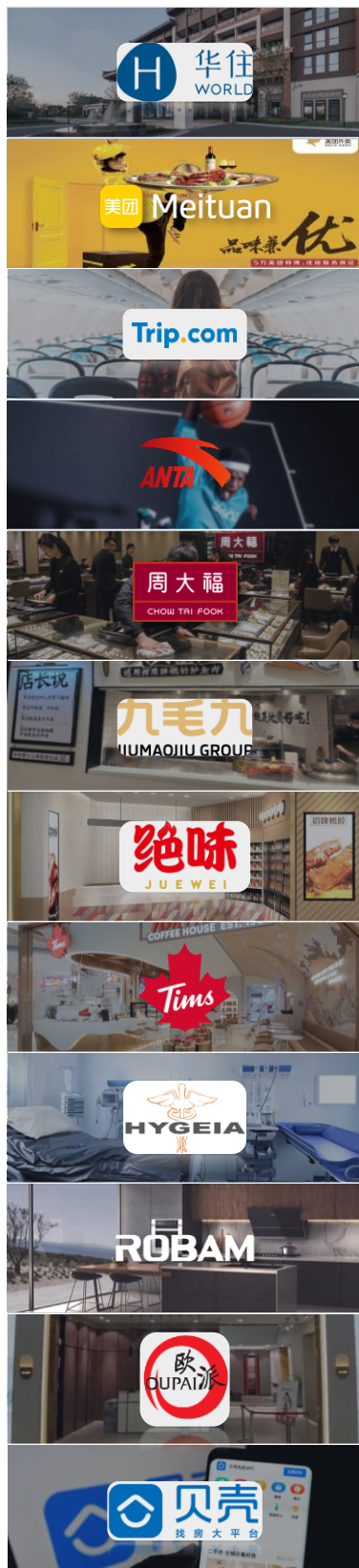
Yining Wang

Verkställande direktör

Nordic Asia Investment Group 1987 AB

NOTERADE PORTFÖLJINNEHAV

2024-09-30



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 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



Hygeia är en ledande privatägd sjukhuskedja med fokus på strålningsbaserade cancerbehandlingar i mindre utvecklade städer där utbredningen av högkvalitativ vård är låg.

För första halvåret av 2024 uppgick intäkterna till 2,4 mdr CNY (+35,2%) medan vinsten uppgick till 385 MCNY (+15,0%). Ökningen av området Chongqing var lägre än väntad, medan nyförvärvade sjukhusen Yixing och Changan Hospital går gradvis mot att uppnå koncernens lönsamhet.

Hygeia fokuserar på att effektivisera och öka lönsamheten i de befintliga och nyförvärvade bolagen. Hygeia har därför tillkännagivit ännu ett aktieåterköpsprogram och har sedan tidigare redan återköpt 6,7 miljoner aktier motsvarande 1% av utestående antal aktier. Lönsamheten under perioden har påverkats negativt av ökad andel betalningar från sjukvårdsförsäkringar från lokala myndigheter samt från integrationen av förvärvsbolagen med lägre genomsnittlig lönsamhet än koncernen.



Meituan är en ledande e-handelsplattform med över 700 miljoner användare som erbjuder lokal service, matleverans, shopping, hotell och resor.

Meituan rapporterade en intäkt på 82,3 mdr CNY (+21,0%) under andra kvartalet 2024, en vinst på 13,6 mdr CNY. Bruttovinstmarginalen uppgick till 41,2%, en ökning med 3,8 procentenheter på årsbasis härlett till fortsatta kostnadsbesparingar bland förare och en förbättrad mix av intäkter bland butik, hotell och resor. Säljkostnaderna ökade med 2,2% medan marknadsföringskostnader minskade med -3,3% på årsbasis, främst på grund av att konkurrensen med Douyin lättat något under kvartalet.

Meituan förväntas behålla sin tillväxttakt på över 20% för år 2024 genom plattformens ledande position inom matleverans och lokala tjänster. Meituan har aktivt fokuserat på att öka lönsamheten inom koncernen genom att öka återköpsfrekvensen hos nya användare, minska subventioner på plattformen samt fokusera på kärnområden inom dagligvaruhandeln inom segmentet för nya initiativ.



Robam Appliances är Kinas ledande varumärke för köksutrustning och utvecklare, tillverkar samt säljer både i Kina och internationellt.

Under andra kvartalet 2024 rapporterade Robam en omsättning på 2,5 mdr CNY (+18,2%) och ett nettoresultat om 361 MCNY (-9,6%). Bruttovinstmarginalen uppgick till 47,3% (49,7%), medan rörelsevinstmarginalen uppgick till 17,0% (18,7%) där minskningen härleds till intensifierad priskonkurrens, vilket vägs upp något av lägre marknadsföringskostnader. Försäljning av fläktar och gasspisar uppgick till -2,9% respektive -1,2% på årsbasis medan försäljningen av diskmaskiner och integrerade spisar uppgick till -4,0% respektive -10,7%. Robam har bibehållit sina marknadsandelar genom att överträffa marknaden för spiskåpor och gasspisar med 6,4% respektive 7,8% på årsbasis.

Robam har en exponering mot både Kinas fastighets- och renovationsmarknad. Införandet av ett nytt inbytesprogram för fastigheter och stödjande policyer kan bidra positivt andra halvan av året.



Jiumaojiu International (JMJ) är ett ledande varumärke och operatör av kinesiska restauranger under de huvudsakliga varumärkena Tai Er, Jiumaojiu och Song. I slutet av andra kvartalet 2024 uppgick antalet restauranger till 763.

JMJ rapporterade 3,1 mdr CNY (+6,4%) i intäkter för det första halvåret 2024 med en nettovinst om 72 MCNY (-67,5%). Bolaget handskas fortfarande med den pågående konsumtionssvagheten där omsättningshastigheten på sittplatser hos huvudvarumärket Tai Er låg på 2,7x (3,1x). Även snitt försäljningspris för Tai Er sjönk till 66 CNY jämfört med 75 CNY för helåret 2023.

På grund av något svagare marknad har bolaget varit mer försiktig gällande nya restaurangöppningar under perioden och varumärkena Tai Er och Songs går nu igenom produktförbättringar och en meny med än mer konkurrenskraftiga erbjudanden. Jiumaojiu väntas förbättras under andra halvan av året då bolagets verksamhet är mer konjunkturkänsligt och gynnas positivt av att stimulansåtgärderna träder i kraft.

SUBSTANSVÄRDE OCH PORTFÖLJINNEHAV

INNEHAV 2024-09-30	SEKTOR	ANTAL AKTIER	KURS (LCY)	VALUTA	% PORTFÖLJ	MARKNADSVÄRDE, TKR
H World Group	Underhållning	28 011	37,69	USD	8,6%	10 655
Meituan	Underhållning	86 680	164,60	HKD	15,0%	18 546
Trip.com	Underhållning	23 000	474,00	HKD	11,4%	14 171
Summa					35,0%	43 372
Anta Sports	Mode	123 400	91,30	HKD	11,8%	14 645
Chow Tai Fook Jewellery Group	Mode	846 600	7,91	HKD	7,0%	8 703
Summa					18,9%	23 349
Jiumaojiu	Mat & Dryck	1 064 000	4,95	HKD	5,5%	6 842
Jue Wei Food	Mat & Dryck	255 415	17,03	CNY	5,1%	6 261
Tims	Mat & Dryck	195 078	0,81	USD	1,3%	1 595
Summa					11,9%	14 701
Hygeia	Hälsa	222 400	20,65	HKD	4,8%	5 969
Summa					4,8%	5 970
Hangzhou Robam Appliances	Hem & Bostad	254 900	23,18	CNY	6,9%	8 503
Jiangshan Oupai	Hem & Bostad	196 774	21,00	CNY	4,8%	5 948
KE Holding	Hem & Bostad	80 518	20,00	USD	13,1%	16 253
Summa					24,8%	30 705
TOTALT NOTERADE VÄRDEPAPPERSINNEHAV, TKR					95,4%	118 089
LIKVIDA MEDEL, TKR					3,0%	3 768
ÖVRIGA TILLGÅNGAR, TKR					1,9%	2 327
SKULDER, TKR					-0,3%	-402
SUBSTANSVÄRDE, TKR					100,0%	123 782
ANTAL STAMAKTIER (A+B)						29 000 905
SUBSTANSVÄRDE PER STAMAKTIE, KR						4.27

Per den 31 oktober 2024 uppgick Nordic Asias substansvärde per stamaktie till 4,46 kr. Uppställningen av substansvärdet finns tillgängligt på Nordic Asias hemsida under Investor Relations, Substansvärde. På hemsidan uppdateras substansvärdet per stamaktie på månadsbasis.

JANUARI – SEPTEMBER 2024

RESULTAT

Koncernens totalresultat uppgick under det tredje kvartalet i 2024 uppgick till 12 636 tkr (-8 121) och till 4 389 tkr (-44 300) för perioden jan-sep. 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 fluktuerar 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-sep 2024 uppgick nettoförvaltningskostnader som andel av substansvärdet till 3,02% (3,22%) motsvarande -3 742 tkr (-5 559). 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 tredje kvartalet 2024 uppgick till 3 768 tkr (22 855) och avser banktillgodohavanden i olika valutor. Kortfristiga skulder vid utgången uppgick till 302 tkr (840). Långfristiga skulder uppgick till 100 tkr (135) och avser uppskjuten skatteskuld relaterad till förvärv. Eget kapital vid utgången av kvartalet uppgick till 123 782 tkr (171 980).

ÖVRIGA INTÄKTER

Övriga intäkter under det tredje kvartalet i 2024 uppgick till 295 tkr (0) och till 1 091 tkr (0) för perioden jan-sep vilket avser 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 tredje kvartalet i 2024 uppgick koncernens kassaflöde från investeringsverksamheten till -46 tkr (-594) och till 2 925 tkr (19 693) för perioden jan-sep.

EMISSIONSKOSTNADER

Totala emissionskostnader för perioden jan-sep 2024 uppgick till -77 tkr (-425) och avsåg kostnader hänförliga till frivillig inlösen. Emissionskostnader bokförs mot eget kapital.

JANUARI – SEPTEMBER 2024

RISKER OCH OSÄKERHETSAKTÖRER

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	2024-09-30	2023-09-30
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 4,46 kr per den 31 okt 2024.

ÖVRIGT

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

INFORMATIONSTILLFÄLLEN

- Bokslutskommuniké 2024: 28 feb 2025
- Årsredovisning 2024: 23 april 2025
- Delårsrapport januari – mars 2025: 26 maj 2025
- Årsstämma: 27 maj 2025
- Delårsrapport april–juni 2025: 28 aug 2025
- Delårsrapport juli–september 2025: 14 nov 2025

CERTIFIED ADVISER

Bergs Securities AB är bolagets Certified Adviser och kan nås på telefon: +46 739 496 250 samt e-post: ca@bergssecurities.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 15 november 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 15 november kl. 10:00 CET, 2024.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

KONCERN

<i>Tkr</i>	Not	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Övriga intäkter		295	-	1 091	-	337
Utdelningsintäkter från aktier		1 072	918	2 875	2 229	2 619
Värdeförändringar	3	12 674	-7 447	5 042	-41 349	-74 687
Förvaltningskostnader		-1 417	-1 718	-4 833	-5 559	-7 412
Rörelseresultat		12 623	-8 247	4 175	-44 678	-79 143
Finansiella intäkter		22	133	153	379	472
Finansiella kostnader		-0	-1	-2	-2	-3
Resultat efter finansiella poster		12 645	-8 115	4 325	-44 302	-78 674
Inkomstskatter		8	8	23	24	32
Periodens resultat		12 653	-8 107	4 348	-44 278	-78 642
<i>Resultat per aktie (genomsnittligt antal)</i>						
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)		0,44	-0,25	0,14	-1,32	-2,37
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning		29 000 905	32 098 090	31 035 785	33 428 996	33 093 535
Rapport över totalresultat						
Periodens resultat		12 653	-8 107	4 348	-44 278	-78 642
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som kan komma att omföras till resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-17	-13	41	-23	-111
Periodens totalresultat		12 636	-8 121	4 389	-44 300	-78 754

BALANSRÄKNING

KONCERN

Tkr	Not	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR				
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	3	118 510	147 907	116 584
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Materiella anläggningstillgångar		20	28	26
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Övriga immateriella tillgångar		400	540	484
Goodwill		886	914	870
Anläggningstillgångar		119 816	149 389	117 964
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Övriga omsättningstillgångar		600	711	727
Likvida medel		3 768	22 855	19 620
Omsättningstillgångar		4 368	23 566	20 347
SUMMA TILLGÅNGAR		124 184	172 955	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	279 172	279 172
Reserver		-70	-23	-111
Balanserade vinstmedel		-157 472	-102 856	-66 685
Periodens resultat		12 653	-8 107	-78 642
Fritt eget kapital		119 988	168 186	133 733
Summa eget kapital		123 782	171 980	137 527
<i>Långfristiga skulder</i>				
Uppskjutna skatteskulder		100	135	121
Långfristiga skulder		100	135	121
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Övriga skulder		302	840	663
Kortfristiga skulder		302	840	663
Summa skulder		402	975	784
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		124 184	172 955	138 311

KASSAFLÖDESANALYS

KONCERN

<i>Tkr</i>	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	12 645	-8 115	4 325	-44 302	-78 674
<u><i>Justerings för poster som inte ingår i kassaflödet</i></u>					
Avskrivningar	33	34	100	102	134
Valutakursdifferenser	131	-44	-226	201	1 183
Orealiserat resultat för värdepapper värderade till verkligt värde	-12 805	1 931	-8 569	5 720	38 077
Realisationsresultat vid avyttring av aktier	-0	5 434	3 718	34 878	34 878
Betald skatt	-	-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	4	-760	-652	-3 400	-4 401
Ökning/minskning rörelsefordringar	276	-311	-29	-651	-673
Ökning/minskning rörelseskulder	-362	-165	-268	20	-155
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-82	-1 236	-948	-4 031	-5 229
Investeringsverksamheten					
Investeringar i dotterföretag	-	-	-3 000	-	-1 034
Förvärv av värdepapper	-47	-35 333	-9 286	-134 104	-134 104
Försäljning av värdepapper	1	33 739	15 211	153 797	153 796
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-46	-594	2 925	19 693	18 659
Finansieringsverksamheten					
Lämnad utdelning	-	-	-3 531	-3 094	-3 094
Emissionskostnader	-	-165	-77	-425	-425
Inlösen	-	-	-14 526	-13 254	-13 254
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-165	-18 134	-16 773	-16 773
Periodens kassaflöde	-128	-1 995	-16 157	-1 111	-3 344
Likvida medel vid periodens början	3 951	24 813	19 620	24 179	24 179
Kursdifferens i likvida medel	-55	38	306	-212	-1 215
Likvida medel vid periodens slut	3 768	22 855	3 768	22 855	19 620

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

KONCERN

<i>Tkr</i>	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Ingående balans	137 527	233 054	233 054
Inlösen	-14 526	-13 254	-13 254
Utdelning	-3 531	-3 094	-3 094
Emissionskostnader	-77	-425	-425
Periodens resultat	4 348	-44 278	-78 642
Övrigt totalresultat	41	-23	-111
Summa eget kapital	123 782	171 980	137 527

RESULTATRÄKNING

MODERBOLAG

<i>Tkr</i>	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Utdelningsintäkter från aktier	1 072	918	2 875	2 229	2 619
Värdeförändringar	12 674	-7 447	5 042	-41 349	-74 687
Förvaltningskostnader	-970	-1 705	-3 700	-5 483	-6 915
Rörelseresultat	12 775	-8 234	4 217	-44 603	-78 983
Finansiella intäkter	22	133	153	379	472
Finansiella kostnader	-0	-1	-1	-1	-2
Resultat efter finansiella poster	12 798	-8 102	4 369	-44 225	-78 512
Inkomstskatter	-	-	-	-	-
Periodens resultat	12 798	-8 102	4 369	-44 225	-78 512

BALANSRÄKNING

MODERBOLAG

Tkr	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Värdepappersinnehav	118 089	147 907	115 954
Andelar i koncernföretag	2 384	1 963	2 594
Finansiella anläggningstillgångar	120 473	149 871	118 548
Materiella anläggningstillgångar	20	28	26
Summa anläggningstillgångar	120 493	149 898	118 573
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Övriga omsättningstillgångar	295	581	282
Likvida medel	3 405	22 371	19 472
Omsättningstillgångar	3 700	22 953	19 754
SUMMA TILLGÅNGAR	124 193	172 851	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	279 172	279 172
Balanserade vinstmedel	-157 467	-102 808	-66 685
Periodens resultat	12 798	-8 102	-78 512
Fritt eget kapital	120 209	168 261	133 974
Summa eget kapital	124 003	172 055	137 768
Övriga skulder	190	796	559
Kortfristiga skulder	190	796	559
Summa skulder	190	796	559
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	124 193	172 851	138 327

KASSAFLÖDESANALYS

MODERBOLAG

Tkr	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	12 798	-8 102	4 369	-44 225	-78 512
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>					
Avskrivningar	2	2	6	6	8
Valutakursdifferenser	131	-44	-226	201	1 183
Orealiserat resultat för värdepapper värderade till verkligt värde	-12 805	1 931	-8 569	5 720	38 077
Realisationsresultat vid avyttring av aktier	-0	5 434	3 718	34 878	34 878
Betald skatt	-	-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	125	-779	-702	-3 419	-4 366
Ökning/minskning rörelsefordringar	160	-182	-98	-410	-110
Ökning/minskning rörelseskulder	-408	98	-285	-47	-283
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-122	-863	-1 085	-3 875	-4 759
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	0	0
Investeringar i dotterföretag	-	-	-3 000	-	-1 034
Förvärv av värdepapper	-47	-35 333	-9 286	-134 104	-134 104
Försäljning av värdepapper	1	33 739	15 211	153 797	153 796
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-46	-594	2 925	19 693	18 659
Finansieringsverksamheten					
Lämnad utdelning	-	-	-3 531	-3 094	-3 094
Nyemission	-	-	-	-	-
Emissionskostnader	-	-165	-77	-425	-425
Inlösen	-	-	-14 526	-13 254	-13 254
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-165	-18 134	-16 773	-16 773
Periodens kassaflöde	-168	-1 623	-16 293	-956	-2 873
Likvida medel vid periodens början	3 704	23 950	19 472	23 529	23 529
Kursdifferens i likvida medel	-131	44	226	-201	-1 183
Likvida medel vid periodens slut	3 405	22 371	3 405	22 371	19 472

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MODERBOLAG

<i>Tkr</i>	Jan-sep 2024	Jan-sep 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	-425	-425
Periodens resultat	4 369	-44 225	-78 512
Summa eget kapital	124 003	172 055	137 768

NYCKELTAL OCH AKTIEDATA

	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Jan-sep 2024	Jan-sep 2023	Helår 2023
Substansvärde vid periodens slut, tkr	123 782	171 980	123 782	171 980	137 527
Substansvärde per stamaktie (A+B) vid periodens slut, kr	4,27	5,36	4,27	5,36	4,28
Periodens nettoförvaltningskostnad, tkr	-1 123	-1 718	-3 742	-5 559	-7 075
Periodens nettoförvaltningskostnad som andel av substansvärdet, %	0,91%	1,00%	3,02%	3,22%	5,14%
Utdelning per stamaktie (A+B), kr*	-	-	0,11	0,09	0,09
Utdelning per preferensaktie (C), kr	-	-	-	-	-
Aktiekurs vid periodens slut, kr (B-aktie)	3,38	4,30	3,38	4,30	3,47
Högsta aktiekurs, kr	3,76	5,24	4,74	7,14	7,14
Lägsta aktiekurs, kr	2,75	4,15	2,75	4,15	3,42
Resultat per stamaktie (A+B) före utspädning, kr	0,44	-0,25	0,15	-1,32	-2,37
Resultat per stamaktie (A+B) efter utspädning, kr	0,44	-0,25	0,15	-1,32	-2,37
Resultat per preferensaktie (C) före utspädning, kr	-	-	-	-	-
Resultat per preferensaktie (C) efter utspädning, kr	-	-	-	-	-
Genomsnittligt antal stamaktier (A+B) före utspädning	29 000 905	32 098 090	31 035 785	33 428 996	33 093 535
Genomsnittligt antal stamaktier (A+B) efter utspädning	29 000 905	32 098 090	31 035 785	33 428 996	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 portfölj företag 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.

Uppskjuten 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 investmentföretag 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 (härledda 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-sep 2024	Jan-sep 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	12 286	134 103	135 138
Periodens avyttringar	-18 930	-188 674	-188 674
Totalt anskaffningsvärde	168 619	174 228	175 263
<i>Värdeförändringar via resultaträkning</i>			
Vid årets början	-58 679	-20 601	-20 601
Periodens värdeförändring via resultaträkning	5 042	-41 349	-74 687
Justering värdeförändring avyttrade innehav	-3 528	35 629	36 609
Total värdeförändring via resultaträkning	-50 109	-26 321	-58 679
REDOVISAT VÄRDE	118 510	147 907	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	-3 209	-	-403
REDOVISAT VÄRDE	421	-	630

NOTER OCH TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

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

FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL VERKLIGT

<i>Tkr</i>	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV			
<i>Noterade innehav nivå 1</i>			
H World Group	10 655	13 339	10 478
Meituan	18 546	13 788	9 147
Trip.com	14 171	13 455	12 419
Anta Sports	14 645	14 990	11 958
Chow Tai Fook Jewellery Group	8 702	13 468	12 311
Jiumaojiu	6 842	12 149	6 454
Jue Wei Food	6 261	15 513	10 554
Tims	1 595	5 481	4 908
Hygeia	5 969	11 915	8 894
Hangzhou Robam Appliances	8 503	11 563	8 895
Jiangshan Oupai	5 948	9 488	7 594
KE Holding	16 253	12 759	12 343
SUMMA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV	118 089	147 907	115 954
ANDELAR I KONCERNBOLAG			
<i>Onoterade innehav nivå 3</i>			
Asia Nordic AB	421	-	630
SUMMA ANDELAR I KONCERNFÖRETAG	421	-	630
TOTALT FINANSIELLA TILLGÅNGAR	118 510	147 907	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	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Substansvärde			
Noterade Värdepappersinnehav	118 089	147 907	115 954
Likvida medel	3 768	22 855	19 620
Övriga tillgångar	2 327	1 482	2 009
Skulder	-402	-264	-57
REDOVISAT SUBSTANSVÄRDE	123 782	171 980	137 527

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

	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
Substansvärde per aktie			
Substansvärde, tkr	123 782	171 980	137 527
Totalt antal stamaktier vid periodens slut	29 000 905	32 098 090	32 098 090
REDOVISAT SUBSTANSVÄRDE PER AKTIE, KR	4,27	5,36	4,28

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

Tkr	Jul-sep 2024	Jul-sep 2023	Helår 2023
Nettoförvaltningskostnad			
Förvaltningskostnader koncern	-1 417	-1 718	-7 412
Övriga intäkter	295	-	337
REDOVISAD NETTOFÖRVALTNINGSKOSTNAD	-1 123	-1 718	-7 075



NORDIC ASIA INVESTMENT GROUP

Nordic Asia Investment Group 1987 AB
Nybrogatan 11
114 39 Stockholm

www.nordicasiagroup.com