

Asia Growth Capital Management AB

Org.nr. 556950-9622

Delårsrapport 2022-01-01 -- 2022-06-30

Delårsrapport

för

Asia Growth Capital Management AB

556950-9622

Perioden

2022 01 01 - 2022 06 30

Asia Growth Capital Management AB

Org.nr. 556950-9622

Delårsrapport 2022-01-01 -- 2022-06-30

Styrelsen och verkställande direktören för Asia Growth Capital Management AB, med säte i Stockholm, avger härmed delårsrapport för perioden 2022-01-01 -- 2022-06-30.

Delårsrapporten är upprättad i svenska kronor, SEK.

Allmänt om verksamheten

Bolaget är ett värdepappersbolag och lyder sedan den 9 april 2014 under lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Bolaget erhöll under april 2014 tillståndet från Finansinspektionen i Sverige för diskretionär förvaltning och lanserade AGCM Fund Asia Growth sub-Fund den 3 oktober 2014, AGCM China Stars sub-Fund den 28 augusti 2017 och AGCM Dividend Fund den 1 oktober 2020.

I januari 2021 erhöll AGCM förvaltningsuppdraget för Ostindiska Investmentbolaget AB. AGCM Dragon Fund lanserades med första NAV den 30 september 2021.

Vid periodens utgång uppgick det förvaltade kapitalet till 1 362 mkr (1 605).

Väsentliga händelser under perioden

De asiatiska marknaderna inledde året positivt och Asia Growth Funds NAV-kurs för andelsklassen RCSEK steg med 6,8 % under januari. Den positiva utvecklingen avbröts abrupt av Rysslands invasion av Ukraina den 24 februari. På kapitalmarknaderna avspeglade sig oron för konsekvenserna av sanktionerna mot Ryssland, höga inflationssiffror i västvärlden och ett mer hökaktigt förhållningssätt från både Federal Reserve och ECB. I Kina tillkännagav Kommittén för finansiell stabilitet och utveckling, den övergripande regulatoriska enheten för finansmarknaderna, mer stöd för ekonomin och kapitalmarknaderna vilket gav en skjuts till de kinesiska börserna.

Mot bakgrund av lokala utbrott av Covid beslutade myndigheterna att stänga ner hela Shanghai under april och maj, vilket fick åtvärkningar långt utanför staden och satte sitt avtryck i de kinesiska bolagens resultatrapporter. Regeringen svarade i maj med ett 33-punkters stimulansprogram och när Shanghai åter öppnades i juni föranledde det en stark återhämtning på börserna.

Första halvåret steg Asia Growth Funds NAV-kurs för RCSEK andelsklass med 5,0%, China Stars Fund RC1SEK andelsklass med 6,9% och AGCM Asia Dividend RC1SEK andelsklass med 9,0% och AGCM Dragon Fund A med 10,0% beräknat i SEK.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har ägt rum efter periodens utgång.

Asia Growth Capital Management AB

Org.nr. 556950-9622

Delårsrapport 2022-01-01 – 2022-06-30**Nyckeltal**

Belopp i TKR om inget annat anges	2022 01 01	2021 01 01
	2022 06 30	2021 06 30
Resultaträkningen		
Provisionsintäkter	7 401	8 154
Rörelseresultat	2 913	2 843
Balansräkningen		
Tillgångar	13 496	10 056
Skulder	3 224	1 797
Eget Kapital	10 272	8 258
Nyckeltal		
Förvalt kapital i Tkr	1 362	1 605
Avkastning på tillgångar, %	16%	21%
Avkastning på eget kapital, %	20%	26%
Soliditet, %	76%	82%
Kapitalbas (tkr)	7 851	5 809
Kapitalbaskvot	2,56	1,97
Antal anställda	4	4

Definitioner

Avkastning på tillgångar beräknas som nettovinsten dividerad med genomsnittlig balansomslutning.
 Avkastning på eget kapital beräknas som resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital.
 Soliditeten beräknas som det justerade egna kapitalet genom balansomslutningen.
 Kapitalbaskvot beräknas som kapitalbas dividerat med totalt kapitalkrav.

Asia Growth Capital Management AB

Org.nr. 556950-9622

Delårsrapport 2022-01-01 -- 2022-06-30

RESULTATRÄKNINGAR	2022 01 01	2021 01 01
	2022 06 30	2021 06 30
Provisionsintäkter	7 400 898	8 154 003
Övriga rörelseintäkter	699 478	677 458
Summa rörelsens intäkter	8 100 376	8 831 461
Ränteintäkter	-	-
Räntekostnader	-1 137	-1 962
Räntenetto	-1 137	-1 962
Allmänna administrationskostnader	-5 168 383	-5 970 524
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-15 762	-15 762
Övriga rörelsekostnader	-2 061	-42
Summa rörelsekostnader	-5 186 206	-5 986 328
Rörelseresultat	2 913 033	2 843 171
Skatt	-633 798	-599 284
Periodens resultat*	2 279 235	2 243 887

* Periodens resultat överensstämmer med årets totalresultat.

Asia Growth Capital Management AB

Org.nr. 556950-9622

Delårsrapport 2022-01-01 – 2022-06-30

BALANSRÄKNINGAR

	<u>2022 06 30</u>	<u>2021 06 30</u>
Tillgångar		
Utlåning till kreditinstitut	7 015 309	7 408 832
Materiella anläggningstillgångar	37 039	68 563
Aktier och andelar	5 000 000	-
Ägarintressen i andra företag	100	100
Uppskjutna skattefordringar	141 657	205 290
Övriga tillgångar	6 113	337 631
Förutbetalda kostnader och upplupna infäkter	1 295 767	2 035 086
Summa Tillgångar	<u>13 495 985</u>	<u>10 055 502</u>
Skulder, avsättningar och eget kapital		
Skulder och avsättningar		
Övriga skulder	1 759 166	805 134
Skatteskulder	409 722	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 055 360	992 332
Summa skulder och avsättningar	<u>3 224 248</u>	<u>1 797 466</u>
Eget Kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	1 000 000	1 000 000
Summa bundet eget kapital	<u>1 000 000</u>	<u>1 000 000</u>
Fritt eget kapital		
Balanserat resultat	6 992 502	5 014 149
Periodens resultat	2 279 235	2 243 887
Summa fritt eget kapital	<u>9 271 737</u>	<u>7 258 036</u>
Summa eget kapital	<u>10 271 737</u>	<u>8 258 036</u>
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	<u>13 495 985</u>	<u>10 055 502</u>

Asia Growth Capital Management AB

Org.nr. 556950-9622

Delårsrapport 2022-01-01 -- 2022-06-30

KASSAFLÖDESANALYS	2022 01 01 2022 06 30	2021 01 01 2021 06 30
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	2 913 033	2 843 171
Övriga ej kassapåverkande poster		
- Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	15 762	15 762
Betald inkomstskatt	-625 074	-
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	2 303 721	2 858 933
Förändring av rörelsekapital		
Förändring av fordringar	1 368 264	-1 152 976
Förändring av skulder	18 750	-265 852
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 690 735	1 440 105
Investeringsverksamheten		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning	-4 000 000	-3 000 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 000 000	-3 000 000
Periodens kassaflöde	-309 265	-1 559 895
Likvida medel vid periodens början	7 324 574	8 968 727
Likvida medel vid periodens slut	7 015 309	7 408 832
Erhållna räntor	-	-
Betalda räntor	1 137	1 962

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	Aktie kapital	Balanserat resultat	Summa
Ingående eget kapital vid periodens ingång 2021-01-01	1 000 000	8 014 149	9 014 149
Utdelning till aktieägare	-	-3 000 000	-3 000 000
Periodens resultat	-	2 243 887	2 243 887
Eget kapital vid periodens utgång 2021-06-30	1 000 000	7 258 036	8 258 036
Ingående eget kapital vid periodens ingång 2021-07-01	1 000 000	7 258 036	8 258 036
Periodens resultat	-	3 734 466	3 734 466
Eget kapital vid periodens utgång 2021-12-31	1 000 000	10 992 502	11 992 502
Ingående eget kapital vid periodens ingång 2022-01-01	1 000 000	10 992 502	11 992 502
Utdelning till aktieägare	-	-4 000 000	-4 000 000
Periodens resultat	-	2 279 235	2 279 235
Eget kapital vid periodens utgång 2022-06-30	1 000 000	9 271 737	10 271 737

Asia Growth Capital Management AB

Org.nr: 556950-9622

Delårsrapport 2022-01-01 – 2022-06-30

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

1 Allmän information, redovisnings- och värderingsprinciper

Allmän information

Bolaget är ett svenskregistrerat bolag med säte i Stockholm.
Huvudkontorets adress är Birger Jarlsgatan 10, 5tr, 114 34 Stockholm.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt lagbegränsad International Financial Reporting Standards (IFRS) enligt EFRS 2008:25 samt RFR 2, redovisning för juridiska personer.

Bolaget använder samma redovisningsprinciper som i den senast avgivna årsredovisningen för 2021.

Bolagets funktionella valuta och presentationsvaluta är svenska kronor.

Närstående transaktioner

Inga transaktioner med närstående parter har identifierats.

Revision

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

Risker i verksamheten

AGCM är ett värdepappersbolag som förvaltar fonderna AGCM Asia Growth Fund, AGCM China Stars Fund och AGCM Asia Dividend Fund med tillståndet att bedriva diskretionär förvaltning på uppdrag av FundRock Management Company S.A i Luxemburg. AGCM förvaltar även fonden AGCM Dragon Fund Specialplaceringsfond på uppdrag av GRIT Fondbolag AB. AGCM har dessutom ett förvaltningsuppdrag för Ostindiska Investmentbolaget AB. Verksamheten är relativt okomplicerad och har en låg riskprofil då bolaget inte har några direktkunder och begränsad likviditetsrisk.

Beskrivning i årsredovisningens not 3 för år 2021 avseende risker ger en fullständig bild av de risker i verksamheten som bolaget står inför. Inget har hänt under 2022 som förändrar bolagets syn på dessa risker.

KAPITALTÄCKNINGSANALYS

Asia Growth Capital Management AB

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2033 om tillsynskrav för värdepappersbolag). Bolaget är klassificerat som ett litet och inte sammanlänkat värdepappersföretag, enligt artikel 12.

Kapitalkravet skall uppgå till det högsta av:

- a) 25 % av bolagets fasta kostnader föregående år
- b) det permanenta minimikapitalet som för bolaget skall uppgå till 125 000 eur (1 517 000 sek)

Information om Bolagets kapitaltäckning nedan avser sådan information som ska lämnas minst årligen enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering. Bolaget publicerar årligen information om sin kapitaltäckning i årsredovisningen.

Asia Growth Capital Management AB

Org.nr: 556950-9622

Delårsrapport 2022-01-01 -- 2022-06-30

Kapitalbas (tkr)	2022 06 30	2021 06 30
Kärnprimärkapital		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 000	1 000
Ej utdelade vinstmedel	6 993	5 014
Avgår latent skatt	-142	-205
Summa kärnprimärkapital	7 851	5 809
Total kapitalbas	7 851	5 809

Periodisk information lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar och Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbasen som gäller för institut enligt tillsynsförordningen.

Kapitalkrav (tkr)	2022 06 30	2021 06 30
Kapitalkrav för kreditrisker	-	-
Kapitalkrav för kostnadsrisk, 25 % av fasta kostnader	3071	2719
Kapitalkrav för marknadsrisker	-	-
Summa kapitalkrav	3071	2719
Pelare 2 - övriga risker	-	225
Totalt kapitalkrav (inkl pelare 2)	3 071	2 944
Bolagets startkapitalkrav	1 517	1 120
Överskott av kapital tillgängligt som buffert (kapitalbas - kapitalkrav)	4 780	2 865
Riskvägt exponeringsbelopp (tkr)		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp enligt förordning 575/2013		
Exponeringsbelopp – kreditrisk enligt schablonmetoden	-	4 805
Exponeringsbelopp – fasta kostnader	-	33 989

Kapitalrelationer	2022 06 30	2021 06 30
Angivet som procentandelar av det totala riskvägda exponeringsbeloppet		
Kärnprimärkapital	-	17,1%
Primärkapital	-	17,1%
Totalt kapital	-	17,1%
Kapitalbasrelation	255,6%	-

Asia Growth Capital Management AB

Org.nr. 556950-9622

Delårsrapport 2022-01-01 – 2022-06-30

Härmed försäkras att denna delårsrapport ger en rättvisande bild av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer, med hänvisning till den riskinformation som lämnats i årsredovisningen för 2021, som bolaget står inför.

Stockholm 2022-08-26



Eva Reman
Verkställande direktör