

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2021 01 01 - 2021 06 30

Delårsrapport

för

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

559118-9021

Perioden

2021 01 01 - 2021 06 30

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Förändring av eget kapital	6
Kassaflödesanalys	7
Nyckeltal	8
Noter	9
Underskrifter	18

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2021 01 01 - 2021 06 30

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Nordic Credit Partners Fund III AB (publ) avger härmed delårsrapport för perioden 2021-01-01 – 2021-06-30.

Verksamhet

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ) är ett helägt dotterbolag till Nordic Credit Partner AB (org.nr. 559013-1669) och skall äga, förvalta och handla med värdepapper samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Bolaget är en alternativ investeringsfond i enlighet med lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder och förvaltas av Wahlstedt & Partners AB (org.nr. 556771-1345) som sedan den 3 oktober 2014 har tillstånd från Finansinspektionen att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om alternativa investeringsfonder.

Placeringsinriktningen är huvudsakligen noterade nordiska företagsobligationer och bolagets redovisningsvaluta är svenska kronor. I de fall placeringar görs i andra valutor sker normalt valutasäkring till svenska kronor.

Verksamheten finansieras med kapital- och vinstandelslån emitterade till både professionella och icke-professionella investerare, lån från kreditinstitut och eget kapital. Vid periodens utgång hade kapital- och vinstandelslån om totalt 750,0 mkr emitterats och noterats på NGM Debt Securities-listan.

Delårsrapporten upprättas i svenska kronor. Samtliga belopp anges i tusentals kronor (tkr) om inget annat anges.

Resultat och ställning

Bolagets nettoresultat under perioden uppgick till 0 (0) mkr och det egna kapitalet uppgick vid utgången av perioden till 0,5 (0,5) mkr. Den nedskrivning av obligationsportföljen som gjordes under föregående år har under perioden till största delen kunnat reverseras med 23,3 (-26,3) mkr. Vidare har den bokföringsmässiga nedskrivningen av kapital- och vinstandelslånen reverserats i sin helhet med -33,1 (33,1) mkr.

Portföljens bokförda värde uppgick vid utgången av perioden till 1 107,5 (1 136,0) mkr och marknadsvärdet till 1 107,5 (1 136,0) mkr.

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2021 01 01 - 2021 06 30

Väsentliga händelser under perioden

Under första halvåret 2021 fortsatte återhämtningen i den globala ekonomin tack vare vaccinationerna som bidrog till att samhällen kunde återöppnas vilket i sin tur ökade efterfrågan på varor och tjänster. Den starka positiva marknadstrenden höll i sig under hela perioden och de innehav som mest påtagligt påverkats av pandemins effekter var också de som kraftigast återhämtade sig. Viss osäkerhet kvarstår dock med hänvisning till nya mutationer av viruset och vilka konsekvenser de kan få.

Investeringsportföljen är för närvarande fördelad på ca 25 kärninnehav verksamma inom bl.a. bank och finans, media och teknologi, underhåll och service, konsumentvaror, transport, fastigheter och bostadsutveckling.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Efter periodens utgång har återhämtningen i marknaden fortsatt. Belåningen, som initialt utgjorde en belastning i den fallande marknaden, fortsätter förstärka återhämtningen i kapital- och vinstandelslänens substansvärde.

NAV-kursen per 2021-07-31 uppgick till 10 478,4.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Bolagets målsättning är även fortsatt att uppnå 7-9 procent årlig nettoavkastning på bolagets emitterade kapital- och vinstandelslån.

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2021 01 01 - 2021 06 30

Resultaträkning

	Not	2021 01 01 2021 06 30	2020 01 01 2020 06 30	2020 01 01 2020 12 31
Rörelsens kostnader				
Administrationskostnader	3	-3 673	-2 626	-6 919
Summa rörelsens kostnader		-3 673	-2 626	-6 919
Rörelseresultat		-3 673	-2 626	-6 919
Finansiella poster				
Resultat från finansiella anläggningstillgångar		29 450	-203 149	-140 534
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	47 670	215 202	166 258
Räntekostnader och liknande resultatposter	4	-73 447	-9 426	-14 701
Summa finansiella poster		3 673	2 626	11 022
Resultat efter finansiella poster		0	0	4 103
Bokslutsdispositioner				
Lämnade koncernbidrag		0	0	0
Summa bokslutsdispositioner		0	0	0
Resultat före skatt		0	0	4 103
Skatt på periodens resultat	5	0	0	0
Periodens resultat		0	0	4 103

I bolaget finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summan totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2021 01 01 - 2021 06 30

Balansräkning

	Not	<u>2021 06 30</u>	<u>2020 06 30</u>	<u>2020 12 31</u>
TILLGÅNGAR				
Finansiella anläggningstillgångar				
Andra långfristiga fordringar	6	1 107 456	1 136 001	1 173 687
Summa finansiella anläggningstillgångar		1 107 456	1 136 001	1 173 687
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Fordringar hos koncernföretag		1 240	5 340	5 340
Övriga fordringar		2 312	4 703	138
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7	14 739	13 687	12 428
Kassa och bank		79 393	708	562
Summa omsättningstillgångar		97 683	24 439	18 469
Summa tillgångar		1 205 139	1 160 440	1 192 155

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2021 01 01 - 2021 06 30

Balansräkning

	Not	2021 06 30	2020 06 30	2020 12 31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	8	500	500	500
Summa bundet eget kapital		500	500	500
Fritt eget kapital				
Balanserat resultat		-5 337	-5 340	-5 340
Erhållet aktieägartillskott		5 340	5 340	5 340
Periodens resultat		0	0	4 103
Summa fritt eget kapital		3	0	4 103
Summa eget kapital		503	500	4 603
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder	9	745 865	593 299	707 225
Summa långfristiga skulder		745 865	593 299	707 225
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	10	426 579	562 369	477 591
Leverantörsskulder		169	41	409
Skatteskuld		0	2 172	2 172
Övriga skulder	11	30 176	2 059	0
Derivat		714	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 133	0	155
Summa kortfristiga skulder		458 771	566 641	480 327
Summa eget kapital och skulder		1 205 139	1 160 440	1 192 155

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2021 01 01 - 2021 06 30

Rapport över förändring av eget kapital

	Aktiekapital	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Övrigt tillskjutet kapital	Totalt eget kapital
Ingående balans 2020 01 01	500	-5 340	5 340	500
Totalresultat				
Årets resultat		4 103		4 103
Summa totalresultat		4 103		4 103
Utgående balans 2020 12 31	500	-1 237	5 340	4 603

	Aktiekapital	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Övrigt tillskjutet kapital	Totalt eget kapital
Ingående balans 2021 01 01	500	-1 237	5 340	4 603
Totalresultat				
Periodens resultat		0		0
Summa totalresultat		0		0
Transaktioner med aktieägare				
Lämnad utdelning		-4 100		-4 100
Summa transaktioner med aktieägare		-4 100		-4 100
Utgående balans 2021 06 30	500	-5 337	5 340	503

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2021 01 01 - 2021 06 30

Rapport över kassaflöde i sammandrag

	2021 01 01 2021 06 30	2020 01 01 2020 06 30	2020 01 01 2020 12 31
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	0	0	4 103
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
Värdeförändringar i finansiella tillgångar	-619	-19	2 936
Nedskrivning/återförd nedskrivn av finansiella anläggningstillgångar	-23 296	92 590	26 326
Omvärdering av kapital- och vinstandelslån	33 130	-149 749	-33 130
Kursdifferenser	-17 985	4 191	36 958
Upplupna räntor	-2 172	2 178	-1 017
Betald skatt	-2 476	-3 348	-3 348
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-13 418	-54 157	32 828
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Förändringar av rörelsefordringar	1 819	-2 952	3 123
Förändringar av rörelseskulder	-18 302	-185 708	-269 964
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-29 902	-242 818	-234 013
Investeringsverksamheten			
Investering i finansiella anläggningstillgångar	-495 703	-687 419	-1 452 181
Likvid sålda obligationer	604 436	930 104	1 685 915
Kassaflöde från investeringsverksamheten	108 732	242 686	233 734
Finansieringsverksamheten			
Bolagsbildning	0	0	0
Kapital- och vinstandelslån	0	0	0
Emissionskostnader kapital- och vinstandelslån	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0
Periodens kassaflöde	78 831	-132	-278
Likvida medel vid periodens början	562	840	840
Likvida medel vid periodens slut	79 393	708	562

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2021 01 01 - 2021 06 30

Nyckeltal

	2021 01 01 2021 06 30	2020 01 01 2020 06 30	2020 01 01 2020 12 31
Soliditet (%)	0,0%	0,0%	0,4%
Belåningsgrad (säkerställd belåning) (%)	35,7%	48,5%	40,1%

Definition av nyckeltal

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt (20,6%) i förhållande till totala tillgångar.

Belåningsgrad

Emittentens tillåtna belåning i procent av investeringsportföljen definierad som de värdepapper och andra tillgångar i vilka investeringskapitalet samt kapital från tillåten belåning investerats.

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2021 01 01 - 2021 06 30

Noter

1 Redovisningsprinciper

Bolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridisk person vid upprättande av finansiella rapporter. Tillämpningen av RFR 2 innebär att bolaget tillämpar samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt det är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Viktiga redovisningsprinciper finns beskrivna nedan.

Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av bolaget

IFRS16 Leasing har ersatt IAS 17 Leasingavtal och fastställer principerna för redovisning, värdering, presentation och upplysningar om leasingavtal. Den nya standarden förändrar väsentligt hur leasetagare ska redovisa leasingavtal. Standarden tar bort leasetagares krav på att skilja mellan finansiella och operationella leasingavtal och kräver att leasetagare redovisar tillgångar och leasingkulder för de allra flesta leasingavtalen i balansräkningen. I resultaträkningen ersätts administrativa kostnader med avskrivningar på tillgångarna och räntekostnader för leasingkuldena. I kassaflödesanalysen kommer betalningar hänförliga till amortering på leasingkulden redovisas inom finansieringsverksamheten och betalningar hänförliga till räntedelen redovisas i den löpande verksamheten.

Nordic Credit Partners Fund III AB har i dagsläget inte ingått några väsentliga leasingavtal, varmed den nya standarden inte haft någon väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna. De övriga förändringar i redovisningsregler som antagits från och med 1 januari 2019 har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöden eller upplysningar.

Inga andra IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte trätt i kraft förväntas få någon väsentlig påverkan på bolaget.

Grunder för redovisningen

De balansposter som rubriceras omsättningstillgångar och kortfristiga skulder förväntas återvinnas och betalas inom 12 månader. Alla andra balansposter förväntas återvinnas eller betalas senare. Bolagets funktionella redovisningsvaluta är svenska kronor. Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor och beloppen anges i tusentals kronor (tkr) om inget annat anges.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Värdering av fordringar och skulder i utländsk valuta har skett till balansdagens kurs. Vid omvärdering av tillgångar och skulder har följande kurser använts:

DKK 1,36385; EUR 10,14175; NOK 0,9935; USD 8,5597

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2021 01 01 - 2021 06 30

Finansiella instrument

Bolaget har valt att i enlighet med undantaget i RFR 2 inte tillämpa reglerna i IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Finansiella tillgångar och skulder redovisas i därför med utgångspunkt i anskaffningsvärdet enligt årsredovisningslagen.

Bolagets finansiella tillgångar består av lånefordringar, vilka värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Eventuella nedskrivningar görs då kredithändelser inträffat eller indikation finns på värdenedgång.

Kapital- och vinstandelslån redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Det upplupna anskaffningsvärdet är beroende på underliggande avkastning på bolagets tillgångar. Positiv avkastning på kapital- och vinstandelslånen redovisas som räntekostnad för bolaget och ingår i kapital- och vinstandelslånen redovisade värde. Negativ avkastning på kapital- och vinstandelslånen redovisas som ränteintäkt för bolaget och ingår i vinstandelslånen redovisade värde.

En finansiell tillgång eller skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller bolaget på annat sätt förlorar kontrollen över dem. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna i avtalet fullgörs.

Verkligt värde på obligationsportföljen framgår av not 6. För övriga finansiella tillgångar och skulder bedöms det redovisade värdet i allt väsentligt överensstämma med det verkliga värdet.

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2021 01 01 - 2021 06 30

Likvida medel

I likvida medel i rapport över kassaflöde, kassa, banktillgodohavanden och övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader från anskaffningstidpunkten.

Eget kapital

Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som aktiekapital.

Kapitalanskaffningskostnader

Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emissioner av nya låneskulder och kapital- och vinstandelslån redovisas som ett avdrag från likvidbeloppet och redovisas i resultaträkningen som en räntekostnad under instrumentets löptid i enlighet med effektivräntemetoden.

Inkomstskatt

Redovisning av inkomstskatt inkluderar aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatten redovisas i resultaträkningen, förutom i de fall den avser poster som redovisas direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i eget kapital. Uppskjuten skatt redovisas enligt balansräkningsmetoden på alla väsentliga temporära skillnader. En temporär skillnad finns när det bokförda värdet på en tillgång eller skuld skiljer sig från det skattemässiga värdet.

Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av den skattesats som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda skattefordran realiserar eller skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas mot vilka de temporära skillnaderna kan nyttjas.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt den indirekta metoden, vilket innebär att nettoresultatet justeras för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar under perioden, samt för eventuella intäkter och kostnader som hänförs till investerings- eller finansieringsverksamhetens kassaflöden. I likvida medel ingår kassa och omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos bank.

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2021 01 01 - 2021 06 30

2 Finansiella risker

Bolagets huvudsakliga riskområden består av ränterisk, kreditrisk, valutarisk och likviditetsrisk.

Ränterisker och kreditrisker

Bolaget avser minimera ränterisken i portföljen genom att i de flesta fall investera i obligationer med rörlig ränta med påslag av en marginal. Detta medför att räntemarginalen förblir oförändrad över tiden. Respektive låntagares kreditvärdighet och därmed förknippad nödvändig avkastning bedöms i samband med utlåningstillfället genom en omfattande och noggrann s.k. due diligence. Bolaget tillämpar en intern risk- och prissättningsmodell som bl.a. tar hänsyn till bolagets bransch, marknadsförutsättningar, bolagets lönsamhet och skuldsättning. Baserat på modellen bestäms vilken lägsta ränta och villkor som respektive investering bör ha. Samtliga investeringar följs upp löpande och kvartalsvis görs bedömning av eventuellt reserveringsbehov. För att ytterligare begränsa risken tillämpar bolaget limiter för hur stor del av den totala portföljen en enskild investering eller exponering mot en enskild emittent får utgöra.

En känslighetsanalys av räntekostnaderna för värdepapperslånen visar att en förändring av räntan med 1 procent skulle ge en effekt i resultaträkningen med 1,70 msek.

Valutarisker

I de fall placering sker i andra valutor än svenska kronor valutasäkras normalt den underliggande investeringen till kronor med hedginginstrument via Swedbank. Denna matchning medför att obligationernas bokförda värde valutasäkras och att nettovalutaeffekten i resultatet begränsas.

Likviditetsrisk

Bolagets likviditetsrisk består dels i möjligheten att realisera innehav i portföljen men även av återbetalningsförmågan för inlånade medel. De båda riskerna speglar varandra. Den övergripande likviditetsrisken relaterad till återbetalningsförmågan bedöms vara låg. Verksamheten kommer finansieras med kapital- och vinstandelslån och med eget kapital. Återbetalning av kapital- och vinstandelslånen sker i takt med att portföljen förfaller och likviditet inflyter eller i takt med att avkastningen realiserar. Värdet på kapital- och vinstandelslånen påverkas av bolagets finansiella ställning och återbetalning av lånen kan enligt villkoren inte ske utan att tillgängliga medel finns.

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2021 01 01 - 2021 06 30

3 Inköp och försäljning mellan koncernbolag

Ingen försäljning eller inköp har förekommit mellan koncernbolag under perioden.

4 Ränteintäkter, räntekostnader och liknande resultatposter

	2021 01 01 2021 06 30	2020 01 01 2020 06 30
Ränteintäkter och liknande resultatposter		
Ränteintäkter och förändring i upplupet anskaffningsvärde från obligationer	47 590	58 504
Valutareultat	0	2 809
Omvärdering av kapital- och vinstandelslån	0	149 749
Övriga finansiella intäkter	80	4 140
Summa	47 670	215 202
Räntekostnader och liknande resultatposter		
Omvärdering av kapital- och vinstandelslån	-33 130	0
Räntekostnader	-5 417	-9 426
Valutareultat	-1 770	0
Ränta på kapital- och vinstandelslån	-33 130	0
Summa	-73 447	-9 426

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2021 01 01 - 2021 06 30

5 Skatt på årets resultat

De huvudsakliga komponenterna i skattekostnaden för räkenskapsåret och förhållandet mellan förväntad skattekostnad baserat på svensk effektiv skattesats på 20,6% och redovisad skattekostnad i resultatet är enligt följande:

	2021 01 01	2020 01 01
	2021 06 30	2020 06 30
Resultat före skatt	0	0
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	0	0
Ej avdragsgilla kostnader	-6 831	-19 814
Ej skattepliktiga intäkter	4 799	32 046
Ej redovisad uppskjuten skatt från underskottsavdrag	2 032	-12 232
Förväntad effekt av framtida koncernbidrag	0	0
Redovisad skatt i resultaträkningen	0	0

Det skattemässiga resultatet kan till viss del komma att regleras mot moderbolaget genom koncernbidrag vid årets slut. Någon skatt har därför inte beräknats på periodens resultat då eventuellt koncernbidrag fastställs vid räkenskapsårets utgång.

6 Finansiella anläggningstillgångar

	2021 06 30	2020 06 30
Aktier och andelar, warranter	6 845	1 921
Obligationer	1 111 888	1 129 092
Förändring upplupet anskaffningsvärde	2 944	4 566
Valutaresultat	-14 222	423
Summa	1 107 456	1 136 001

Innehaven värderas till upplupet anskaffningsvärde. Verkligt värde uppgår till (1 107 456) tkr.

Innehavens löptider

	< 1 år	1-2 år	3-5 år	>5år	Summa
Obligationer * (verkligt värde)	73 015	238 690	788 906	0	1 100 611

* *Additional Tier 1 capital är värderade till first call*

Innehaven fördelade per valuta

	SEK	EUR	USD	NOK	Summa
Obligationer (verkligt värde)	558 549	456 980	34 909	50 172	1 100 611

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2021 01 01 - 2021 06 30

7 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2021 06 30	2020 06 30
Upplupna ränteintäkter	14 607	13 566
Övriga förutbetalda kostnader	132	121
Summa	14 739	13 687

8 Eget kapital (aktiekapital)

Antalet registrerade aktier uppgick vid rapporteringsperiodens utgång till 500 000 aktier.
Aktiens kvotvärde är 1 kr.

9 Övriga långfristiga skulder

Bolaget har totalt emitterat kapital- och vinstandelslån om 750,0 mkr och bolaget har under de första 12 månaderna som följer efter den första emissionen rätt att emittera ytterligare kapital- och vinstandelslån så att totalbeloppet uppgår till maximalt 1 000,0 mkr. Lånen har en löptid om fem år och räntan är beroende av bolagets resultat, dvs. den avkastning som genereras på bolagets finansiella tillgångar. Räntan utgör således inte någon fast ränta. Lånen utgör skuldförbindelser enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, har erbjudits till allmänheten genom att dessa har noterats på NGM-NDX och har ISIN SE0010521104.

Bolaget har genomfört tre emissioner:

Den 20 december 2017 emitterades kapital- och vinstandelslån om totalt 310,0 mkr (nominellt värde).

Den 9 maj 2018 emitterades kapital- och vinstandelslån om totalt 240,0 mkr (nominellt värde).

Den 23 november 2018 emitterades kapital- och vinstandelslån om totalt 200,0 mkr (nominellt värde).

Avkastning kapital- och vinstandelslån

	2021 06 30		
	Löptid	Nominellt värde	Marknadsvärde
Kapital- och vinstandelslån emission 1	2017-2022	310 000	321 998
Kapital- och vinstandelslån emission 2	2018-2022	240 000	249 289
Kapital- och vinstandelslån emission 3	2018-2022	200 000	207 741

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2021 01 01 - 2021 06 30

10 Skulder till kreditinstitut

	<u>2021 06 30</u>	<u>2020 06 30</u>
Värdepapperslån	0	562 369
Återköpsavtal	426 579	0
Summa	426 579	562 369

Återköpsavtalen är fördelade per valuta enligt följande;
EUR 266 942 tkr; USD 18 331 tkr; NOK 27 250 tkr; SEK 114 055 tkr

Bolaget ingår återköpsavtal med värdepappersportföljen som säkerhet. Syftet med dessa avtal är att finansiera värdepappersportföljen under bolagets hela verksamhetstid. Bolaget säkerställer kontinuerligt att värdepappersportföljens sammansättning och likviditet är anpassad till värdepapperslårens löp- och uppsägningstid.

11 Övriga kortfristiga skulder

	<u>2021 06 30</u>	<u>2020 06 30</u>
Värdepapperslikvider	0	2 059
Övriga skulder	1 149	0
Ränta på kapital- och vinstandelslån	29 027	0
Summa	30 176	2 059

12 Koncernförhållanden

Moderbolag:

Nordic Credit Partners AB 100,0%

Orgnr: 559013-1669, Säte: Stockholm

Uppgifterna ovan avser såväl antalet aktier som röster.

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2021 01 01 - 2021 06 30

13 Transaktioner med närstående

Moderbolaget Nordic Credit Partners AB och närstående äger kapital- och vinstandelslån för 9 500 000,0 kr (nominellt värde).

14 Ställda säkerheter

	<u>2021 06 30</u>	<u>2020 06 30</u>
Ställda säkerheter för återköpsavtal (fg år f värdepapperslån)		
Andra långfristiga fordringar	826 670	538 232
	<u>826 670</u>	<u>538 232</u>

15 Eventualförpliktelser

	<u>2021 06 30</u>	<u>2020 06 30</u>
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2021 01 01 - 2021 06 30

Underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Stockholm den

2021

Björn Wolrath
Styrelseordförande

Bengt Dennis

Gunnar Eliasson

Jakob Eliasson
Verkställande direktör

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

Verifikat

Transaktion 09222115557452835867

Dokument

NCP III delårsrapport 20210630 slutlig
Huvuddokument
19 sidor
Startades 2021-08-31 16:56:19 CEST (+0200) av Karl-
Henrik Westlund (KW)
Färdigställt 2021-08-31 18:50:35 CEST (+0200)

Initierare

Karl-Henrik Westlund (KW)
RSM Stockholm AB
Personnummer 198304136974
karl-henrik.westlund@rsm.se
+46704167850

Signerande parter

Jakob Eliasson (JE)
Personnummer 198203260354
jakob.eliasson@ncpgroup.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Jakob Olof Gunnar Eliasson"
Signerade 2021-08-31 17:06:15 CEST (+0200)

Björn Wolrath (BW)
Personnummer 4306260490
bjorn.wolrath@gmail.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"BJÖRN GUSTAF WOLRATH"
Signerade 2021-08-31 18:50:35 CEST (+0200)

Gunnar Eliasson (GE)
Personnummer 5101261674
gunnar.eliasson@insats.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Per
Gunnar Eliasson"
Signerade 2021-08-31 17:18:41 CEST (+0200)

Bengt Dennis (BD)
Personnummer 3001057391
bdco.biz@gmail.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"BENGT DENNIS"
Signerade 2021-08-31 17:05:32 CEST (+0200)



Verifikat

Transaktion 09222115557452835867

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>



REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING AV EN FULLSTÄNDIG UPPSÄTTNING AV FINANSIELLA RAPPORTER UPPRÄTTADE I ENLIGHET MED IAS 34

Till styrelsen för Nordic Credit Partners Fund III AB (publ), org.nr. 559118-9021

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av bifogade delårsrapport för Nordic Credit Partners Fund III AB (publ) per den 30 juni 2021 och till den hörande rapporter över resultat, förändring i eget kapital och förändring i kassaflödet under den period som slutade per detta datum samt en sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och rättvisande presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på min översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att jag blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att den bifogade finansiella delårsinformationen inte, i allt väsentligt, ger en rättvisande bild av företagets finansiella ställning per den 30 juni 2021 samt av dess finansiella resultat och kassaflöde för den period som slutade per detta datum i enlighet med IAS 34.

Stockholm enligt det datum som anges i elektronisk signatur,

Karl-Henrik Westlund

Auktoriserad revisor

Verifikat

Transaktion 09222115557452817312

Dokument

Rev yttrande NCP Fund III AB 210630

Huvuddokument

1 sida

Startades 2021-08-31 14:26:43 CEST (+0200) av Karl-Henrik Westlund (KW)

Färdigställt 2021-08-31 18:57:45 CEST (+0200)

Signerande parter

Karl-Henrik Westlund (KW)

RSM Stockholm AB

Personnummer 198304136974

karl-henrik.westlund@rsm.se

+46704167850



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "KARL-HENRIK WESTLUND"

Signerade 2021-08-31 18:57:45 CEST (+0200)

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>

