

Delårsrapport

för

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

559118-9021

Perioden

2022 01 01 - 2022 06 30

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Förändring av eget kapital	6
Kassaflödesanalys	7
Nyckeltal	8
Noter	9
Underskrifter	17

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2022 01 01 - 2022 06 30

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Nordic Credit Partners Fund III AB (publ) avger härmed delårsrapport för perioden 2022-01-01 – 2022-06-30.

Verksamhet

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ) är ett helägt dotterbolag till Nordic Credit Partners Holding 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 0,7 (0,5) mkr.

Portföljens bokförda värde uppgick vid utgången av perioden till 706,7 (1 107,5) mkr och marknadsvärdet till 706,7 (1 107,5) mkr.

NAV-kursen per 2022-06-30 var 9 773,2.

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2022 01 01 - 2022 06 30

Väsentliga händelser under perioden

I början 2022 tilltog osäkerheten på börserna igen, främst med hänvisning till den höga inflationen och de räntehöjningar i USA och Europa som den förväntades leda till. Aktiemarknaden backade kraftigt under våren och fallet var störst i s.k. tillväxtaktier. Den nordiska företagsobligationsmarknaden var stabil fram t.o.m. slutet av februari och Rysslands invasion av Ukraina. Detta resulterade i att priserna på nordiska företagsobligationer ställdes ner med 1-2% vilket också påverkade bolaget. Den resultatmässiga effekten av prisnedgången motverkades av kupongintäkter under perioden vilket gjorde att avkastningen hölls stabil. I den mer defensiva marknad som nu råder är vi i första hand exponerade mot högkvalitativa bolag

Väsentliga händelser efter periodens utgång

NAV-kursen per 2022-07-31 uppgick till 9 842,0.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Fondens avveckling kommer påbörjas under hösten. Vi kommer tillhandahålla mer detaljerad information om tidsplanen för återbetalningen av andelslånen i kommande substansvärdesrapporter.

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2022 01 01 - 2022 06 30

Resultaträkning

	Not	2022 01 01 2022 06 30	2021 01 01 2021 06 30	2021 01 01 2021 12 31
Rörelsens kostnader				
Administrationskostnader	3	-3 471	-3 673	-9 531
Summa rörelsens kostnader		-3 471	-3 673	-9 531
Rörelseresultat		-3 471	-3 673	-9 531
Finansiella poster				
Resultat från finansiella anläggningstillgångar		-20 764	29 450	38 297
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4	10 675	47 670	83 674
Räntekostnader och liknande resultatposter	4	13 561	-73 447	-112 239
Summa finansiella poster		3 471	3 673	9 731
Resultat efter finansiella poster		0	0	200
Bokslutsdispositioner				
Lämnade koncernbidrag		0	0	0
Summa bokslutsdispositioner		0	0	0
Resultat före skatt		0	0	200
Skatt på periodens resultat	5	0	0	0
Periodens resultat		0	0	200

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 2022 01 01 - 2022 06 30

Balansräkning

	Not	2022 06 30	2021 06 30	2021 12 31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar	6	706 736	1 107 456	720 880
Summa anläggningstillgångar		706 736	1 107 456	720 880
Omsättningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag		1 240	1 240	1 240
Övriga fordringar		4	2 312	48 138
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7	8 423	14 739	9 189
Likvida medel		16 868	79 393	36 854
Summa omsättningstillgångar		26 535	97 683	95 422
Summa tillgångar		733 271	1 205 139	816 301

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2022 01 01 - 2022 06 30

Balansräkning

	Not	2022 06 30	2021 06 30	2021 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		-1 037	-1 237	-1 237
Erhållet aktieägartillskott		1 240	1 240	1 240
Periodens resultat		0	0	200
Summa fritt eget kapital		203	3	203
Summa eget kapital		703	503	703
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder	9	731 629	745 865	747 272
Summa långfristiga skulder		731 629	745 865	747 272
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	10	588	427 293	329
Leverantörsskulder		282	169	545
Övriga skulder	11	0	30 176	66 816
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		70	1 133	637
Summa kortfristiga skulder		940	458 771	68 326
Summa eget kapital och skulder		733 271	1 205 139	816 301

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2022 01 01 - 2022 06 30

Rapport över förändring av eget kapital

	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				
Årets resultat		200		200
Summa totalresultat		200		200
Transaktioner med aktieägare				
Utdelning			-4 100	-4 100
Summa transaktioner med aktieägare			-4 100	-4 100
Utgående balans 2021 12 31	500	-1 037	1 240	703

Villkorade aktieägartillskott uppgår till 1 240 (5 340) tkr.

	Aktiekapital	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Övrigt tillskjutet kapital	Totalt eget kapital
Ingående balans 2022 01 01	500	-1 037	1 240	703
Totalresultat				
Periodens resultat		0		0
Summa totalresultat		0		0
Transaktioner med aktieägare				
Summa transaktioner med aktieägare		0		0
Utgående balans 2022 06 30	500	-1 037	1 240	703

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2022 01 01 - 2022 06 30

Rapport över kassaflöde i sammandrag

	2022 01 01 2022 06 30	2021 01 01 2021 06 30	2021 01 01 2021 12 31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	0	0	200
<i>Justering för poster som ej ingår i kassaflödet</i>			
Värdeförändringar i finansiella tillgångar	449	-619	2 399
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	20 750	-23 296	-37 853
Omvärdering av kapital- och vinstandelslån	-17 007	33 130	33 130
Kursdifferenser	-4 220	-17 985	-31 322
Upplupna räntor	-1 859	-2 172	-41 772
Betald skatt	0	-2 476	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 888	-13 418	-75 218
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Förändringar av rörelsefordringar	52 225	1 819	386
Förändringar av rörelseskulder	-67 646	-18 302	-408 226
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-17 309	-29 902	-483 058
Investeringsverksamheten			
Investering i finansiella anläggningstillgångar	-29 561	-495 703	-1 303 378
Likvid sålda obligationer	26 884	604 436	1 822 728
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 677	108 732	519 350
Finansieringsverksamheten			
Emissionskostnader kapital- och vinstandelslån	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0
Periodens kassaflöde	-19 986	78 831	36 292
Likvida medel vid periodens början	36 854	562	562
Likvida medel vid periodens slut	16 868	79 393	36 854

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2022 01 01 - 2022 06 30

Nyckeltal

	2022 01 01 2022 06 30	2021 01 01 2021 06 30	2021 01 01 2021 12 31
Soliditet (%)	0,1%	0,0%	0,1%
Belåningsgrad (säkerställd belåning) (%)	0,0%	35,7%	0,0%

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 2022 01 01 - 2022 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

Bolaget har gjort bedömningen att nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden inte kommer att ha någon väsentlig effekt på bolagets finansiella rapporter.

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 och rapporteringsvaluta 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.

Finansiella instrument

Bolaget har valt att i enlighet med undantaget i RFR 2 inte tillämpa reglerna i IFRS 9 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Finansiella tillgångar och skulder redovisas därför med utgångspunkt i anskaffningsvärdet enligt årsredovisningslagen.

Bolagets finansiella tillgångar består dels av fondandelar i den Luxemburgbaserade fonden Nordic Credit Partners SICAV-RAIF Umbrella Sustainable Corporate Bond 2XL ("SCB 2XL"), dels av lånefordringar, vilka värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Eventuella nedskrivningar görs då kredithändelser inträffat eller indikation finns på värdenedgång. Värdepappersportföljen ses vid nedskrivningsprövning som en enhet, och per 220630 förelåg ett totalt nedskrivningsbehov om 32 781 tkr jämfört med portföljens anskaffningsvärde.

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.

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2022 01 01 - 2022 06 30

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 förpliktelseerna i avtalet fullgörs.

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

Likvida medel

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.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas mot vilka de temporära skillnaderna kan nyttjas. Bolaget har gjort bedömningen att det inte är sannolikt att sådant överskott kommer att finnas, varför ingen uppskjuten skatt har redovisats. 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.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt indirekt metod, det vill säga den utgår från resultat före skatt justerat för icke likviditetspåverkande poster samt förändringar i balansräkningen som haft kassaflödespåverkan. Med likvida medel avses banktillgodohavanden.

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2022 01 01 - 2022 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 vara exponerade emot obligationer med rörlig ränta med påslag av en marginal, genom bland annat investering i fonden SCB 2XL. 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.

Valutarisker

I de fall placering sker i andra valutor än svenska kronor valutasäkras normalt den underliggande investeringen till kronor för att minimera valutarisken genom att motsvarande belopp och valuta belastar bolagets lånefacilitet alternativt genom hedginginstrument. Denna matchning medför att obligationernas bokförda värde valutasäkras och att nettovalutaeffekten i resultatet begränsas. Den valutasäkrade andelen av Investeringsportföljen uppgick vid utgången av perioden till ca 98 % av Investeringsportföljen.

Likviditetsrisk

Fondens likviditetsrisk består dels av att fondens tillgångar kan bli svåra att avyttra till ett rimligt pris vid en specifik tidpunkt (exempelvis vid extrema förhållanden på marknaden) och dels av återbetalningsförmågan för inlånade medel. Möjligheten att avyttra fondens andelar i SCB 2XL styrs av SCB 2XLs inlösenprofil. Återbetalning av andelslånen sker normalt sett i slutet av fondens livslängd, dvs. den 20 december 2022 och på fondens initiativ, vilket skapar flexibilitet för när och på vilket sätt tillgångarna avyttras. Fonden har rätt att förlänga avvecklingsperioden med upp till 12 månader från återbetalningsdagen vilket minskar likviditetsrisken. Andelslånen är fritt överlåtbara på andrahandsmarknaden och likviditeten i andelslånen och likviditeten i fonden är därmed oberoende av varandra.

3 Inköp och försäljning mellan koncernbolag

Ingen försäljning eller inköp har förekommit mellan koncernbolag under perioden.

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2022 01 01 - 2022 06 30

4 Ränteintäkter, räntekostnader och liknande resultatposter

	2022 01 01 2022 06 30	2021 01 01 2021 06 30
Ränteintäkter och liknande resultatposter		
Ränteintäkter och förändring i upplupet anskaffningsvärde från obligationer	8 708	47 590
Valutaresultat	1 967	0
Omvärdering av kapital- och vinstandelslån	17 007	0
Övriga finansiella intäkter	0	80
Summa	27 682	47 670

Räntekostnader och liknande resultatposter

Omvärdering av kapital- och vinstandelslån	0	-33 130
Räntekostnader	-3 446	-5 417
Valutaresultat	0	-1 770
Ränta på kapital- och vinstandelslån	0	-33 130
Summa	-3 446	-73 447

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:

	2022 01 01 2022 06 30	2021 01 01 2021 06 30
Resultat före skatt	0	0
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	0	0
Ej skattepliktiga intäkter	3 503	-6 831
Ej avdragsgilla kostnader	-4 275	4 799
Ej aktiverat underskottsavdrag	771	2 032
Redovisad skatt i resultaträkningen	0	0

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2022 01 01 - 2022 06 30

6 Finansiella anläggningstillgångar

	2022 06 30	2021 06 30
Obligationer och andra räntebärande instrument	92 180	1 111 888
Förändring upplupet anskaffningsvärde	-978	2 944
Aktier och andelar	612 419	6 845
Valutaresultat	3 114	-14 222
Summa	706 736	1 107 456

Verkligt värde uppgår till 706 736 (1 107 456) tkr.

Innehavens löptider

	2022 06 30	2021 06 30
< 1 år	36 957	73 015
1-2 år	0	238 690
3-5 år	52 532	788 906
> 5 år	0	0
Summa	89 489	1 100 611

Innehaven fördelade per valuta

	2022 06 30	2021 06 30
SEK	14 709	558 549
EUR	74 780	456 980
USD	0	34 909
NOK	0	50 172
Summa	89 489	1 100 610

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2022 01 01 - 2022 06 30

7 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022 06 30	2021 06 30
Upplupna ränteintäkter	8 122	14 607
Övriga förutbetalda kostnader	301	132
Summa	8 423	14 739

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.

Lånens räntevillkor och övriga villkor finns i prospektet för kapital- och vinstandelslånen.

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

		2022 06 30	
	Löptid	Nominellt värde	Marknadsvärde
Kapital- och vinstandelslån emission 1	2017-2022	310 000	302 970
Kapital- och vinstandelslån emission 2	2018-2022	240 000	234 558
Kapital- och vinstandelslån emission 3	2018-2022	200 000	195 465

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2022 01 01 - 2022 06 30

10 Skulder till kreditinstitut

	2022 06 30	2021 06 30
Värdepapperslån	588	0
Återköpsavtal	0	426 579
Summa	588	426 579

Värdepapperslånen är uteslutande i EUR.

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 värdepapperslånenens löp- och uppsägningstid.

11 Övriga kortfristiga skulder

	2022 06 30	2021 06 30
Övriga skulder	0	1 149
Ränta på kapital- och vinstandelslån	0	29 027
Summa	0	30 176

12 Koncernförhållanden

Moderbolag:

Nordic Credit Partners Holding 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 2022 01 01 - 2022 06 30

13 Transaktioner med närstående

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

14 Ställda säkerheter

	2022 06 30	2021 06 30
Ställda säkerheter för återköpsavtal (fg år f värdepapperslån)		
Andra långfristiga fordringar	0	826 670
	0	826 670

15 Eventualförpliktelser

	2022 06 30	2021 06 30
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2022 01 01 - 2022 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

2022

Björn Wolrath
Styrelseordförande

Bengt Dennis

Gunnar Eliasson

Jakob Eliasson
Verkställande direktör

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

Verifikat

Transaktion 09222115557476207950

Dokument

NCP III delårsrapport 20220630
Huvuddokument
18 sidor
Startades 2022-08-31 13:43:22 CEST (+0200) av
Alexander Meurell (AM)
Färdigställt 2022-08-31 16:35:37 CEST (+0200)

Initierare

Alexander Meurell (AM)
RSM Stockholm AB
alexander.meurell@rsm.se
+460704169213

Signerande parter

Jakob Eliasson (JE)
Personnummer 820326-0354
jakob.eliasson@ncpgroup.se



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Jakob Olof Gunnar Eliasson"
Signerade 2022-08-31 13:48:21 CEST (+0200)

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



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Björn Gustaf Wolrath"
Signerade 2022-08-31 16:05:20 CEST (+0200)

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



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Per
Gunnar Eliasson"
Signerade 2022-08-31 14:50:53 CEST (+0200)

Bengt Dennis (BD)
Personnummer 193001057391
bdco.biz@gmail.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"BENGT DENNIS"
Signerade 2022-08-31 16:35:37 CEST (+0200)



Verifikat

Transaktion 09222115557476207950

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 2022 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 2022 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 09222115557476209180

Dokument

Rev yttrande NCP Fund III AB 210630

Huvuddokument

1 sida

Startades 2022-08-31 13:48:07 CEST (+0200) av

Alexander Meurell (AM)

Färdigställt 2022-08-31 18:41:38 CEST (+0200)

Initierare

Alexander Meurell (AM)

RSM Stockholm AB

alexander.meurell@rsm.se

+460704169213

Signerande parter

Karl-Henrik Westlund (KW)

Identifierad med svenskt BankID som "KARL-HENRIK WESTLUND"

Personnummer 19830413-6974

karl-henrik.westlund@rsm.se

Signerade 2022-08-31 18:41:38 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>

