

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2023 01 01 - 2023 06 30

Delårsrapport

för

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

559118-9021

Perioden

2023 01 01 - 2023 06 30

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	2
Balansräkning	3
Förändring av eget kapital	5
Kassaflödesanalys	6
Nyckeltal	7
Noter	8
Underskrifter	12

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2023 01 01 - 2023 06 30

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Nordic Credit Partners Fund III AB (publ) avger härmed delårsrapport för perioden 2023-01-01 – 2023-06-30.

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. Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Placeringsinriktningen är huvudsakligen noterade nordiska företagsobligationer eller fonder med motsvarande exponering 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 ickeprofessionella investerare, lån från kreditinstitut och eget kapital. Vid periodens utgång hade kapital- och vinstandelslån om totalt 612,0 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 (0,7) mkr.

Portföljens bokförda värde, samt marknadsvärde uppgick vid utgången av perioden till 473,9 (706,7) mkr. NAV-kursen var 9 885,87 för andelslån 1 och 98,38 för andelslån 2, per 2023-06-30.

Väsentliga händelser under perioden

Under perioden har ca 19% av utestående nominellt belopp amorterats i enlighet med vad som kommunicerats till investerarna.

Bolaget offentliggjorde i mars 2023 ett utbyteserbjudande i vilket investerarna i Bolagets utestående kapital- och vinstandelslån gavs möjlighet att förlänga sin investering i Bolaget. Syftet med förlängningen var att inte tvingas realisera innehav under lösenpris utan i stället få ta del av portföljens höga förväntade avkastning framöver. Förlängningen görs genom att existerande andelslån byts ut mot nya med längre löptid. Sista svarsdatum för erbjudandet var 11 april och investerare som representerar ca 380 miljoner kronor accepterade erbjudandet.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Efter perioden har ytterligare ca 13% av ursprungligt nominellt belopp amorterats i enlighet med vad som kommunicerats till investerarna.

NAV-kursen var 9 844,61 för andelslån 1 och 97,94 för andelslån 2, per 2023-07-31.

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2023 01 01 - 2023 06 30

Resultaträkning

	Not	2023 01 01 2023 06 30	2022 01 01 2022 06 30	2022 01 01 2022 12 31
Rörelsens kostnader				
Administrationskostnader	12	-3 586	-3 471	-7 376
Summa rörelsens kostnader		-3 586	-3 471	-7 376
Rörelseresultat		-3 586	-3 471	-7 376
Finansiella poster				
Resultat från finansiella anläggningstillgångar		43 203	-16 787	-42 178
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	6 441	30 220	63 436
Räntekostnader och liknande resultatposter	2	-46 057	-9 962	-14 132
Summa finansiella poster		3 586	3 471	7 126
Resultat efter finansiella poster		0	0	-250
Resultat före skatt		0	0	-250
Skatt på periodens resultat	3	0	0	0
Periodens resultat		0	0	-250

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 2023 01 01 - 2023 06 30

Balansräkning

	Not	2023 06 30	2022 06 30	2022 12 31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar	4	473 899	706 736	612 114
Summa anläggningstillgångar		473 899	706 736	612 114
Omsättningstillgångar				
Fordringar hos koncernföretag		1 240	1 240	1 240
Kortfristiga placeringar	4	211	-	-
Övriga fordringar	5	100 005	4	60 173
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6	14 529	8 423	20 364
Likvida medel		10 342	16 868	11 909
Summa omsättningstillgångar		126 327	26 535	93 685
Summa tillgångar		600 225	733 271	705 799

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2023 01 01 - 2023 06 30

Balansräkning

	Not	2023 06 30	2022 06 30	2022 12 31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	7	500	500	500
Summa bundet eget kapital		500	500	500
Fritt eget kapital				
Balanserat resultat		-1 287	-1 037	-1 037
Erhållet aktieägartillskott		1 240	1 240	1 240
Periodens resultat		0	0	-250
Summa fritt eget kapital		-47	203	-47
Summa eget kapital		453	703	453
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder	8	597 931	731 629	704 561
Summa långfristiga skulder		597 931	731 629	704 561
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	9	-	588	2
Leverantörsskulder		328	282	367
Skulder till koncernföretag	10	1 431	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		83	70	415
Summa kortfristiga skulder		1 841	940	785
Summa eget kapital och skulder		600 225	733 271	705 799

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2023 01 01 - 2023 06 30

Rapport över förändring av eget kapital

	Aktiekapital	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Övrigt tillskjutet kapital	Totalt eget kapital
Ingående balans 2022 01 01	500	-1 037	1 240	703
Totalresultat				
Årets resultat		-250		-250
Summa totalresultat		-250		-250
Utgående balans 2022 12 31	500	-1 287	1 240	453
	Aktiekapital	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Övrigt tillskjutet kapital	Totalt eget kapital
Ingående balans 2023 01 01	500	-1 287	1 240	453
Totalresultat				
Periodens resultat		0		0
Summa totalresultat		0		0
Utgående balans 2023 06 30	500	-1 287	1 240	453

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

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2023 01 01 - 2023 06 30

Rapport över kassaflöde i sammandrag

	2023 01 01 2023 06 30	2022 01 01 2022 06 30	2022 01 01 2022 12 31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	0	0	-250
<i>Justering för poster som ej ingår i kassaflödet</i>			
Värdeförändringar i finansiella tillgångar	100	449	-13
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	-29 047	20 750	48 747
Omvärdering av kapital- och vinstandelslån	32 215	-17 007	-45 439
Kursdifferenser	-6 148	-4 220	-9 129
Betald skatt	-	-	-
Upplupna räntor	336	-1 859	5 254
Emissionkostnader vinstandelslån	-	1 364	2 728
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 545	-523	1 899
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Förändringar av rörelsefordringar	5 624	50 861	31 888
Förändringar av rörelseskulder	1 059	-67 646	-67 215
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 138	-17 309	-33 428
Investeringsverksamheten			
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	246 005	-29 561	-27 737
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	-112 864	26 884	36 221
Kassaflöde från investeringsverksamheten	133 141	-2 677	8 483
Finansieringsverksamheten			
Kapital- och vinstandelslån	-133 442	-	-
Emissionskostnader kapital- och vinstandelslån	-5 404	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-138 846	-	-
Periodens kassaflöde	-1 566	-19 986	-24 945
Likvida medel vid periodens början	11 909	36 854	36 854
Likvida medel vid periodens slut	10 342	16 868	11 909

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2023 01 01 - 2023 06 30

Nyckeltal

	2023 01 01 2023 06 30	2022 01 01 2022 06 30	2022 01 01 2022 12 31
Soliditet (%)	0,1%	0,1%	0,1%
Belåningsgrad (säkerställd belåning) (%)	0,0%	0,0%	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 2023 01 01 - 2023 06 30

Noter

1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. 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. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med de som beskrivits i bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

Ingen av de övriga publicerade standarder och tolkningar som är obligatoriska för räkenskapsåret 2023 bedöms ha någon påverkan på finansiella rapporter.

2 Ränteintäkter, räntekostnader och liknande resultatposter

	2023 01 01 2023 06 30	2022 01 01 2022 06 30
Ränteintäkter och liknande resultatposter		
Ränteintäkter från anläggningstillgångar	6 234	8 849
Omvärdering av kapital- och vinstandelslån	-	17 007
Valutakursvinst	206	4 364
Övriga ränteintäkter	1	-
Summa	6 441	30 220
Räntekostnader och liknande resultatposter		
Omvärdering av kapital- och vinstandelslån	-36 791	-
Valutakursförlust	-3 478	-259
Övriga räntekostnader	-5 787	-9 702
Summa	-46 057	-9 962

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2023 01 01 - 2023 06 30

3 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:

	2023 01 01 2023 06 30	2022 01 01 2022 06 30
Resultat före skatt	0	0
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	0	0
Omvärdering av finansiella anläggningstillgångar	5 984	-4 275
Ej skattepliktig intäkt	-	3 503
Ej avdragsgilla kostnader	-7 579	-
Förlustavdrag	1 595	771
Redovisad skatt i resultaträkningen	0	0

4 Finansiella anläggnings- och omsättningstillgångar

	2023 06 30	2022 06 30
Finansiella anläggningstillgångar		
Obligationer och andra räntebärande instrument	32 512	92 180
Förändring upplupet anskaffningsvärde	-876	-978
Aktier och andelar	428 837	612 419
Valutareultat	13 426	3 114
Kortfristiga placeringar		
Valutaterminer	211	-
Summa	474 109	706 736

Verkligt värde uppgår till 474 109 (706 736) tkr.

5 Övriga kortfristiga fordringar

	2023 06 30	2022 06 30
Värdepapperslikvider	100 000	-
Övriga fordringar	5	4
Summa	100 005	4

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2023 01 01 - 2023 06 30

6 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023 06 30	2022 06 30
Upplupna ränteintäkter	14 198	8 122
Övriga förutbetalda kostnader	331	301
Summa	14 529	8 423

7 Eget kapital (aktiekapital)

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

8 Övriga långfristiga skulder

Bolaget har under perioden amorterat på kapital- och vinstandelslånen i andelslån 1 enligt plan, vilka vid periodens utgång uppgår till 231,0 (750,0) mkr. Amortering av andelslån 1 planeras att slutföras under resten av räkenskapsåret. 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. I andelslån 2 har det emitterats kapital- och vinstandelslån om 380,9 mkr. Emittenten äger rätt att förlänga eller förkorta den tid under vilken teckning kan ske. Räntan på lånen är beroende av investeringsportföljens resultat minskat med tillåtna kostnader och tillåten belåning. 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 SE0019914292.

Lånens räntevillkor och övriga villkor finns i dokumentet Villkor för kapital- och vinstandelslån. Mer information återfinns på emittentens hemsida.

Avkastning kapital- och vinstandelslån

	2023 06 30	
	Nominellt värde	Marknadsvärde
Kapital- och vinstandelslån andelslån 1	231 063	228 426
Kapital- och vinstandelslån andelslån 2	380 919	374 784

Förändring av kapital- och vinstandelslån

	2023 06 30	2022 06 30
Ingående redovisat värde	704 561	747 272
Emissionskostnader	-5 404	1 364
Amorteringar	-138 018	0
Omvärderingar	36 791	-17 007
Utgående redovisat värde	597 931	731 629

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2023 01 01 - 2023 06 30

9 Skulder till kreditinstitut

	2023 06 30	2022 06 30
Värdepapperslån	-	588
Summa	-	588

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 värdepapperslånens löp- och uppsägningstid.

10 Skulder till koncernföretag

	2023 06 30	2022 06 30
Upplupet förvaltningsarvode till moderbolag	1 431	-
Summa	1 431	-

11 Koncernförhållanden

Moderbolag:

Nordic Credit Partners Holding AB 100,0%

Orgnr: 559013-1669, Säte: Stockholm

Uppgifterna ovan avser såväl antalet aktier som röster.

12 Transaktioner med närstående

Moderbolaget Nordic Credit Partners Holding AB och närstående äger kapital- och vinstandelslån för 5 600 000,0 kr (nominellt värde). Under perioden har upplupet förvaltningsarvode till moderbolaget uppgått till 1 431 tkr. Fordringar till moderbolaget samt erhållet aktieägartillskott uppgår till 1 240 tkr.

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2023 01 01 - 2023 06 30

13 Ställda säkerheter

	2023 06 30	2022 06 30
Ställda säkerheter	Inga	Inga

14 Eventualförpliktelser

	2023 06 30	2022 06 30
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

Underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av företagets

Stockholm den

2023

Thomas Segell

Thomas Segell
Styrelseordförande

Jakob Eliasson

Jakob Eliasson
Verkställande direktör

Emil Ahlin

Emil Ahlin

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

Verifikat

Transaktion 09222115557499645998

Dokument

NCP III delårsrapport 20230630 final
Huvuddokument
13 sidor
Startades 2023-08-31 12:58:34 CEST (+0200) av Marita
Angelström (MA)
Färdigställt 2023-08-31 13:52:22 CEST (+0200)

Initierare

Marita Angelström (MA)
Wahlstedt Sageryd Financial Services AB
Personnummer 7012160243
marita.angelstrom@ws.se
+46704244072

Signerande parter

Thomas Segell (TS)
Personnummer 19730521-0135
thomas.segell@ncpgroup.se



Thomas Segell

Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"THOMAS SEGELL"
Signerade 2023-08-31 13:52:22 CEST (+0200)

Jakob Eliasson (JE)
19820326-0354
Personnummer 19820326-0354
jakob.eliasson@ncpgroup.se



Jakob Eliasson

Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Jakob Olof Gunnar Eliasson"
Signerade 2023-08-31 13:51:21 CEST (+0200)

Emil Ahlin (EA)
Personnummer 19930210-2299
emil.ahlin@ncpgroup.se



Verifikat

Transaktion 09222115557499645998



Emil Ahlin

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "EMIL
AHLIN"

Signerade 2023-08-31 13:51:28 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>

