

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30

Delårsrapport

för

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

559118-9021

Perioden

2025 01 01 - 2025 06 30

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Förändring av eget kapital	5
Kassaflödesanalys	6
Nyckeltal	7
Noter	8
Underskrifter	17

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Nordic Credit Partners Fund III AB (publ) avger härmed delårsrapport för perioden 2025-01-01 – 2025-06-30.

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 189,9 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.

Under perioden har i huvudsak orealiserade nedskrivningar av portföljen återförts med 21,1 (11,0) mkr.

Portföljens bokförda värde, samt marknadsvärde uppgick vid utgången av perioden till 186,9 (251,1) mkr. NAV-kursen var 94,02 (99,04) för andelslån 2, per 2025-06-30.

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30

Väsentliga händelser under perioden

Under första halvåret 2025 utvecklades den nordiska företagsobligationsmarknaden svagt positivt efter börskorrektionen i månadsskiftet februari/mars. Korrektionen gjorde dock att en stor mängd nytt kapital flödade in i nordiska företagsobligationsfonder vilket i sin tur ökade efterfrågan på obligationer. För att dra nytta av denna ökade efterfrågan valde många nya bolag att emittera obligationer vilket ledde till rekordstora volymer av nyemitterade obligationer under perioden.

Värdet på bolagets innehav i den Luxemburgbaserade fonden NCP Nordic High Yield utvecklades starkt under perioden, framförallt tack vare innehavet i det finska hotellbolaget Sunborn International. Värdet på bolagets två direktägda innehav sjönk däremot under perioden till följd av vikande finansiell utveckling. Deras andel av NAV utgjorde vid utgången av perioden 23%.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Under juli meddelades att ett av de två direktägda innehaven planeras att återbetalas under tredje kvartalet 2025. Under månaden ökade också värdet på NCP Nordic High Yield ytterligare samtidigt som värdet på de direktägda innehaven minskade. Vid utgången av juli utgjorde de direktägda innehaven 18% av NAV.

NAV-kursen var 94,26 per 2025-07-31. Efter perioden har ytterligare ca 7% av ursprungligt nominellt belopp återbetalats till investerarna.

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30

Resultaträkning

	Not	2025 01 01 2025 06 30	2024 01 01 2024 06 30	2024 01 01 2024 12 31
Rörelsens kostnader				
Administrationskostnader	4, 5, 6	-3 103	-4 283	-8 137
Summa rörelsens kostnader		-3 103	-4 283	-8 137
Rörelseresultat		-3 103	-4 283	-8 137
Finansiella poster				
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	7	18 395	21 685	30 051
Ränteintäkter och liknande resultatposter	8	1 777	7 537	5 246
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-17 069	-24 938	-25 001
Summa finansiella poster		3 103	4 283	10 296
Resultat efter finansiella poster		0	0	2 159
Resultat före skatt		0	0	2 159
Skatt på periodens resultat	9	-	-	-2 159
Periodens resultat		0	0	0

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 2025 01 01 - 2025 06 30

Balansräkning

	Not	2025 06 30	2024 06 30	2024 12 31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Finansiella anläggningstillgångar	10	186 866	251 105	168 471
Summa anläggningstillgångar		186 866	251 105	168 471
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga placeringar		-	182	21
Övriga fordringar	11	5	62 005	46 005
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12	1 281	20 181	19 029
Likvida medel		138	217	1 858
Summa omsättningstillgångar		1 425	82 586	66 913
Summa tillgångar		188 291	333 691	235 384
	Not	2025 06 30	2024 06 30	2024 12 31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	13			
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		500	500	500
Summa bundet eget kapital		500	500	500
Fritt eget kapital				
Balanserat resultat		-1 287	-1 287	-1 287
Erhållet aktieägartillskott		1 240	1 240	1 240
Periodens resultat		0	0	0
Summa fritt eget kapital		-47	-47	-47
Summa eget kapital		453	453	453
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder	14	158 952	216 085	188 156
Summa långfristiga skulder		158 952	216 085	188 156
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		188	116	423
Skulder till koncernföretag	16	0	4 327	0
Skatteskuld		0	0	2 159
Övriga skulder	14, 17	28 231	112 590	43 435
Derivatinstrument	15	71	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		397	120	759
Summa kortfristiga skulder		28 886	117 153	46 775
Summa eget kapital och skulder		188 291	333 691	235 384

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30

Rapport över förändring av eget kapital

	Aktiekapital	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Övrigt tillskjutet kapital	Totalt eget kapital
Ingående balans 2024 01 01	500	-1 287	1 240	453
Totalresultat				
Årets resultat		0		0
Summa totalresultat		0		0
Utgående balans 2024 12 31	500	-1 287	1 240	453

	Aktiekapital	Balanserat resultat inkl periodens resultat	Övrigt tillskjutet kapital	Totalt eget kapital
Ingående balans 2025 01 01	500	-1 287	1 240	453
Totalresultat				
Periodens resultat		0		0
Summa totalresultat		0		0
Utgående balans 2025 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 2025 01 01 - 2025 06 30

Rapport över kassaflöde i sammandrag

	2025 01 01 2025 06 30	2024 01 01 2024 06 30	2024 01 01 2024 12 31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	0	0	2 159
<i>Justering för poster som ej ingår i kassaflödet</i>			
Värdeförändringar i finansiella tillgångar	-21	-19	-40
Återförd nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	-21 109	-11 004	-1 079
Omvärdering av kapital- och vinstandelslån	4 651	4 671	8 785
Kursdifferenser	2 827	-2 377	-3 116
Upplupna räntor	10 212	12 384	9 003
Emissionkostnader kapital- och vinstandelslån	742	1 512	2 835
Erhållen ränta	0	0	0
Betald ränta	0	0	-307
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 697	5 167	18 239
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Förändringar av rörelsefordringar	78	3 698	-610
Förändringar av rörelseskulder	-31 336	-12 069	-16 656
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-33 955	-3 204	973
Investeringsverksamheten			
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-52 684	-34 585
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	46 000	104 958	180 490
Erhållen ränta från finansiella tillgångar	0	0	3 088
Kassaflöde från investeringsverksamheten	46 000	52 274	148 992
Finansieringsverksamheten			
Tröskelränta kapital och vinstandelslån	-10 725	-15 588	-15 588
Amortering och lösen av kapital- och vinstandelslån	-3 039	-39 712	-138 967
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-13 764	-55 300	-154 555
Periodens kassaflöde	-1 721	-6 231	-4 590
Likvida medel vid periodens början	1 858	6 448	6 448
Likvida medel vid periodens slut	138	217	1 858

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30

Nyckeltal

	2025 01 01 2025 06 30	2024 01 01 2024 06 30	2024 01 01 2024 12 31
Soliditet (%)	0,2%	0,1%	0,2%
Belåningsgrad (säkerställd belåning) (%)	-	-	-

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.

Ingen extern belåning fanns per 250630 men bolaget har möjlighet att nyttja extern belåning och har investerat i fonder som nyttjar belåning.

Noter

1 Redovisningsprinciper

Bolaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridisk person vid upprättande av finansiella rapporter. Delårsrapporten är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och IAS 34 Delårsrapportering med beaktande av de undantag från och tillägg till IFRS som anges i RFR 2. 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 Redovisning för juridiska personer, inte tillämpa IFRS 9 Finansiella instrument fullt ut. Istället tillämpas de punkterna som anges i RFR2 (IFRS 9 Finansiella Instrument p.3-10). Finansiella instrument värderas med utgångspunkt i anskaffningsvärdet.

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 värdepappersportföljen framgår av not 9. 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 2025 01 01 - 2025 06 30

Finansiella tillgångar

Bolagets finansiella tillgångar består i huvudsak av fondandelar, vilka värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Nedskrivningar görs för förväntade kreditförluster eller om det finns indikationer på värdenedgång. Vid bedömningen av nedskrivningsbehov hanteras värdepappersportföljen som en sammanhållen enhet. Per balansdagen den 30 juni 2025 uppgick det totala identifierade nedskrivningsbehovet till 17 090 tkr, baserat på en jämförelse mellan portföljens redovisade värde och dess anskaffningsvärde.

Finansiella skulder

Bolagets finansiella skulder består i huvudsak av kapital- och vinstandelslån vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde, beräknade utifrån uppskattade framtida kassaflöden, vilka delvis är variabla. De framtida kassaflödena diskonteras med den effektivränta som fastställdes vid anskaffningstidpunkten. Effektivräntan används för att diskontera alla förväntade in- och utbetalningar över låneinstrumentets förväntade löptid, vilket fastställer instrumentets redovisade värde.

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. Uppställningen i kassaflödet har uppdaterats sedan föregående år för att bättre spegla tillämpande regelverk och bolagets verksamhet.

2 Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Att upprätta bokslut och finansiella rapporter i enlighet med RFR2 kräver att företagsledningen gör bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och bedömningar baseras på historiska erfarenheter, marknadsinformation och antaganden som företagsledningen anser vara rimliga under gällande omständigheter. Förändrade antaganden kan leda till justeringar av redovisade värden och det verkliga utfallet kan komma att avvika från gjorda uppskattningar och bedömningar.

3 Finansiella risker

Bolaget är utsatt för ränterisk, kreditrisk, valutarisk och likviditetsrisk.

Ränterisker och kreditrisker

Bolaget avser minimera ränterisken i portföljen genom att i de flesta fall, direkt och indirekt, investera i obligationer med rörlig ränta med påslag av en marginal. Exponeringen mot innehav med fast ränta uppgick vid utgången av perioden till drygt 6 procent av Investeringsportföljen. Detta medför att det är en relativt liten del av portföljen som är utsatt för ränterisk. 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 6 230 tkr.

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 100 procent av investeringsportföljen.

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 kan ske månadsvis med fyra månaders varsel för att replikera likviditeten på investeringarna. 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 2025 01 01 - 2025 06 30

4 Administrationskostnader

	2025 01 01	2024 01 01
	2025 06 30	2024 06 30
Förvaltningsarvode	-581	-561
Portföljförvaltningsavgift	-	-424
Revisionskostnader	-319	-158
Emissions- och distributionskostnader	-813	-1 519
Bankkostnader	-146	-174
Administrativa tjänster	-659	-670
Övriga kostnader	-584	-778
Summa	-3 103	-4 283

5 Ersättning till revisorerna

Under perioden har ersättning till revisorer uppgått till 319 (158) tkr.

	2025 01 01	2024 01 01
	2025 06 30	2024 06 30
BDO Mälardalen AB		
Revisionsuppdrag	-288	-
Rådgivning inom ramen för revisionsuppdraget	-31	-
RSM Stockholm AB		
Revisionsuppdrag	-	-158
Rådgivning inom ramen för revisionsuppdraget	-	-
Summa	-319	-158

6 Inköp och försäljning mellan koncernbolag

Ingen försäljning eller inköp har förekommit mellan koncernbolag under perioden.

7 Resultat från finansiella anläggningstillgångar

	2025 01 01	2024 01 01
	2025 06 30	2024 06 30
Realiserat instrumentresultat finansiella anläggningstillgångar	-	8 442
Nedskrivning/återföring nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	21 109	11 004
Valutakursresultat från finansiella anläggningstillgångar	-2 735	2 219
Förändring upplupet anskaffningsvärde finansiella	21	19
Summa	18 395	21 685

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30

8 Ränteintäkter, räntekostnader och liknande resultatposter

	2025 01 01 2025 06 30	2024 01 01 2024 06 30
Ränteintäkter och liknande resultatposter		
Ränteintäkter från anläggningstillgångar	-	7 448
Valutakursvinster	1 383	86
Övriga ränteintäkter	1	4
Övriga finansiella intäkter	393	-
Summa	1 777	7 537
Räntekostnader och liknande resultatposter^{*)}		
Omvärdering av kapital- och vinstandelslån	4 258	-4 671
Ränta kapital- och vinstandelslån	-4 009	-12 667
Valutakursförluster	-57	-1 258
Övriga räntekostnader	-17 261	-6 342
Summa	-17 069	-24 938

^{*)}Uppställningen av räntekostnader och liknande resultatposter har uppdaterats sedan föregående år för att bättre spegla tillämpade regelverk och bolagets versakmhet.

9 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:

	2025 01 01 2025 06 30	2024 01 01 2024 06 30
Resultat före skatt	0	0
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	0	0
Omvärdering av lån	-877	-
Omvärdering av finansiella anläggningstillgångar	-4 348	-2 251
Valutaeffekter	236	58
Ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	0	0
Ej avdragsgill ränta	4 793	2 431
Skatteeffekt av övriga justeringar	-	-56
Skatteeffekt av periodens framrullade/utnyttjade underskott	196	-181
Redovisad skatt i resultaträkningen	0	0

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30

10 Finansiella anläggningstillgångar

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

	2025 06 30	2024 06 30
Finansiella anläggningstillgångar		
Obligationer och andra räntebärande instrument	37 085	25 901
Förändring upplupet anskaffningsvärde	57	14
Aktier och andelar *	143 053	216 684
Valutaresultat	6 672	8 505
Summa	186 866	251 105

*Avser huvudsakligen andelarna i Nordic Credit Partners SICAV-RAIF Nordic High Yield.

Verkligt värde uppgår till 186 866 (251 105) tkr.

Förändring av finansiella tillgångar

	2025 06 30	2024 06 30
Ingående redovisat värde	168 471	290 137
Inköp	-	52 684
Avyttringar	-	-104 958
Förändring upplupet anskaffningsvärde	21	19
Nedskrivningar/återförda nedskrivningar	21 109	11 004
Valutakursresultat	-2 735	2 219
Utgående redovisat värde	186 866	251 105

Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar

	2025 06 30	2024 06 30
Akkumulerade nedskrivningar	17 090	39 278
Ingående ackumulerade nedskrivningar	38 199	39 278
Periodens återförda nedskrivningar	-21 109	-11 004
Utgående ackumulerade nedskrivningar	17 090	28 275

Innehaven fördelade per valuta

	2025 06 30	2024 06 30
SEK	144 265	210 373
EUR	42 601	40 732
Summa	186 866	251 105

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30

Löptider räntebärande instrument, marknadsvärde

	2025 06 30	2024 06 30
< 1 år	-	-
1-2 år	-	-
3-5 år	-	-
> 5 år	12 175	6 201
Summa	12 175	6 201

11 Övriga kortfristiga fordringar

	2025 06 30	2024 06 30
Värdepapperslikvider ^{*)}	-	62 000
Övriga fordringar	5	5
Summa	5	62 005

^{*)}Avser uttag från Nordic Credit Partners SICAV-RAIF Nordic High Yield.

12 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2025 06 30	2024 06 30
Upplupna ränteintäkter	111	16 887
Övriga förutbetalda kostnader	1 171	3 294
Summa	1 281	20 181

13 Eget kapital

Aktiekapital och övrigt tillskjutet kapital

	2025 06 30	2024 06 30	2025 06 30	2024 06 30
	Antal aktier	Antal aktier	tkr	tkr
Stamaktier				
Fullt betalda	500 000	500 000	500	500
Villkorade aktieägartillskott			1 240	1 240
Summa aktiekapital och övrigt tillskjutet	500 000	500 000	1 740	1 740

Balanserad vinst

Förändringar i balanserad vinst följer nedan:

	2025	2024
Per 1 januari	-1 287	-1 287
Periodens resultat	0	0
Per 30 juni	-1 287	-1 287

Antalet registrerade aktier uppgick vid rapporteringsperiodens utgång till 500 000 aktier.

Aktiens kvotvärde är 1 kr.

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30

14 Övriga långfristiga skulder

Enligt de nya låneavtalen äger bolaget rätt att förlänga eller förkorta den tid under vilken teckning kan ske. Andelslånen är fritt överlåtbara med de undantag som följer av gällande rätt. Lånens totalbelopp uppgår till maximalt 3 000,0 mkr. Räntan består av tröskelränta och vinstandelsränta. Den totala avkastningen är beroende av bolagets resultat, dvs. den avkastning som genereras på bolagets finansiella tillgångar. Tröskelräntan är det högsta beloppet av (i) 5% per år och (ii) 3m STIBOR + 2% per år. 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.

Avkastning kapital- och vinstandelslån

ISIN: SE 0019914292

Kapital- och vinstandelslån

Varav:

långfristig del

kortfristig del

Summa

2025 06 30		
Löptid	Nominellt värde	Bokfört värde
2023 - 2050	199 089	187 182
	169 063	158 952
	30 027	28 231
	199 089	187 182

ISIN: SE 0019914292

Kapital- och vinstandelslån

Varav:

långfristig del

kortfristig del

Summa

2024 06 30		
Löptid	Nominellt värde	Bokfört värde
2023 - 2050	331 851	328 675
	218 173	216 085
	113 678	112 590
	331 851	328 675

Förändring av kapital- och vinstandelslån

Ingående redovisat värde

Utbetald ränta

Upplupen ränta

Omvärderingar

Inlösen till marknadsvärde

Utgående redovisat värde

2025 06 30	2024 06 30
231 591	382 346
-10 725	-15 588
4 009	9 830
-4 491	-8 202
-33 202	-39 712
187 182	328 675

Löptider för kapital- och vinstandelslån, bokförda värden

< 1 år

1-2 år

3-5 år

> 5 år

2025 06 30	2024 06 30
28 231	112 590
-	-
-	-
158 952	216 085

Nordic Credit Partners Fund III AB (publ)

Org.nr. 559118-9021

Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30

15 Derivatinstrument

	2025 06 30	2024 06 30
Valutatermin	71	-
Summa	71	-

Föregående år hade valutaterminen ett positivt marknadsvärde på 182 tkr och redovisades som kortfristig placering.

Derivatinstrumenten är fördelade per valuta enligt följande:

EUR 71 tkr, (fg år tillgång 182).

16 Skulder till koncernföretag

	2025 06 30	2024 06 30
Kortfristig skuld till koncernföretag	-	2 027
Upplupet förvaltningsarvode till koncernföretag	-	2 300
Summa	-	4 327

17 Övriga kortfristiga skulder

	2025 06 30	2024 06 30
Kapital- och vinstandelslån ^{*)}	24 222	99 923
Upplupen tröskelränta på kapital- och vinstandelslån	4 009	9 830
Upplupen vinstandelsränta	-	2 837
Summa	28 231	112 590

^{*)}Avser kapital- och vinstandelslån som lösts efter balansdagen

18 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 2025 01 01 - 2025 06 30

19 Transaktioner med närstående

Vid utgången av perioden ägde moderbolaget Nordic Credit Partners Holding AB och närstående kapital- och vinstandelslån för - (4 500) tkr (nominellt värde).

20 Ställda säkerheter

	2025 06 30	2024 06 30
Ställda säkerheter	Inga	Inga

21 Eventualförpliktelser

	2025 06 30	2024 06 30
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

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 dag som framgår av våra elektroniska signaturer.


Sara Williamson
Styrelseordförande


Stefan Gattberg


Jakob Eliasson
Verkställande direktör

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