

Årsredovisning

för

Hedda Credit Fund I AB

559103-6495

Räkenskapsåret

2023

Fastställelseintyg

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2024-06-04.

Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Jag intygar att innehållet i dessa elektroniska handlingar överensstämmer med originalen och att originalen undertecknats av samtliga personer som enligt lag ska underteckna dessa.

Elektroniskt underskriven av:

Åsa Hjalte, Styrelseledamot
2024-06-04

Styrelsen för Hedda Credit Fund I AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Bolaget ska förvalta fast och lös egendom och därmed förenlig verksamhet.

Bolaget står under Finansinspektionens tillsyn och har sitt säte i Stockholm.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

De finansiella marknaderna var fortsatt volatila under 2023. Året startade med oro för recession och med turbulens inom banksektorn som en följd av de vitt omskrivna krascherna av tre regionala banker i USA - vilket kulminerade med UBS uppköp av Credit Suisse i mars 2023.

Oron mattades av något under sommaren, men kom tillbaka med förnyad styrka under hösten. Sentimentet på marknaden förbättrades återigen under det fjärde kvartalet drivet av fallande inflation, duvaktiga toner från US Federal Reserve, och stark makroekonomisk statistik. Det fjärde kvartalet såg en stark återhämtning på såväl aktiemarknaderna som på obligationsmarknaderna.

Inom det segment på räntemarknaden som Hedda Credit Fund I AB adresserar, högvakastande lån och obligationer, uppgick avkastningen till +11.7% för S&P Global High Yield Index, medan Eureka Hedge Fixed Income Index steg +8.6% för helåret 2023.

Hedda Credit Fund I AB går mot slutet av sin livslängd och fortsätter att returnera kapital till investerare.

Strategiska, ekonomiska och finansiella risker

För att hantera riskerna på valutamarknaden säkras ständigt 80-100% av tillgångarna som är i utländsk valuta. Investeringar görs enbart i västvalutor.

Hedda Credit Fund I AB:s policy är att enbart arbeta med måttlig belåning där soliditeten ska överstiga 70%. Historiskt har skuldsättningen understigit 10%.

Portföljen består till minst 20% av likvida tillgångar och tillgångar som handlas på de internationella obligationsmarknaderna. Därmed är likviditetsrisken i verksamheten låg.

Flerårsöversikt (Tkr)	2023	2022	2021	2020
Resultat efter finansiella poster	41 407	26 642	120 624	102 999
Balansomslutning	206 658	344 771	876 001	1 023 213
Soliditet (%)	98,1	93,2	99,0	94,8

Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	150 000	289 157 059	30 863 562	320 170 621
Disposition enligt beslut av årsstämman:				
Balanseras i ny räkning		30 863 562	-30 863 562	0
Beslutad efterutdelning		-155 000 000		-155 000 000
Årets resultat			37 658 692	37 658 692
Belopp vid årets utgång	150 000	165 020 621	37 658 692	202 829 313

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

balanserat resultat	165 020 621
beslutad efterutdelning år 2024	-70 000 000
årets vinst	37 658 692
	132 679 313

disponeras så att	
i ny räkning överföres	132 679 313
	132 679 313

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

Resultaträkning

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader		-2 848 845	-7 100 552
Summa rörelsens kostnader		-2 848 845	-7 100 552
Rörelseresultat		-2 848 845	-7 100 552
Resultat från finansiella poster			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	2	45 673 636	55 360 487
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		1 920 979	3 393 251
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3 338 642	-25 011 513
Summa finansiella poster		44 255 974	33 742 225
Resultat efter finansiella poster		41 407 128	26 641 673
Bokslutsdispositioner			
Återföring från periodiseringsfond		1 550 000	0
Resultat före skatt		42 957 128	26 641 673
Uppskjuten skatt		-5 298 436	4 221 889
Årets resultat		37 658 692	30 863 562

Balansräkning

Not

2023-12-31

2022-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar

Andra långfristiga värdepappersinnehav

3

20 314 566

241 723 428

Uppskjuten skattefordran

4

0

4 178 401

Andra långfristiga fordringar

5

102 390 561

76 529 917

122 705 127

322 431 746

Summa anläggningstillgångar

122 705 127

322 431 746

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Övriga fordringar

75 899 223

20 881 138

75 899 223

20 881 138

Kassa och bank

8 053 287

1 458 500

Summa omsättningstillgångar

83 952 510

22 339 638

SUMMA TILLGÅNGAR

206 657 637

344 771 384

Balansräkning

Not

2023-12-31

2022-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital

150 000

150 000

150 000

150 000

Fritt eget kapital

Balanserat resultat

165 020 621

289 157 059

Årets resultat

37 658 692

30 863 562

202 679 313

320 020 621

Summa eget kapital

202 829 313

320 170 621

Obeskattade reserver

0

1 550 000

Avsättningar

Uppskjuten skatteskuld

6

1 337 635

217 600

Summa avsättningar

1 337 635

217 600

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

59 375

1 408 478

Aktuella skatteskulder

0

959 311

Övriga skulder

1 911 000

20 333 498

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

520 314

131 876

Summa kortfristiga skulder

2 490 689

22 833 163

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

206 657 637

344 771 384

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder redovisas till verkligt värde med tillämpning av reglerna i 4 kap. 14a-14e§§ årsredovisningslagen. Bolaget klassificerar sina finansiella instrument utifrån för vilket syfte instrumentet förvärvats. Under räkenskapsåret har funnits finansiella instrument som tillhör följande klasser:

Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel

Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel värderas till verkligt värde. I de undantagsfall då verkligt värde inte kan fastställas sker värdering till anskaffningsvärde med beaktande av eventuellt nedskrivningsbehov.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar har fastställda betalningar och innehas utan handelssyfte. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för de poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Värdering efter anskaffningstidpunkten sker till upplupet anskaffningsvärde minskat med eventuell reservering för värdeminskning. En nedskrivning av kundfordringar och lånefordringar redovisas i resultaträkningen som en övrig extern kostnad.

Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas efter anskaffningstidpunkten till upplupet anskaffningsvärde. Leverantörsskulder och övriga finansiella skulder vilka förväntas bli reglerade inom 12 månader redovisas till nominellt belopp.

Derivatinstrument

Bolaget innehar derivatinstrument för säkring av valuta men där säkringsredovisning inte tillämpas. Derivatinstrument värderas till verkligt värde. Värdeförändringar redovisas i resultaträkningen inom finansnettot.

Köp och försäljningar av finansiella instrument redovisas på affärsdagen, d v s den dag då bindande avtal ingås. Samtliga finansiella instrument vilka inte värderas till verkligt värde, värderas inledningsvis till anskaffningskostnad plus transaktionskostnader.

Beräkning av verkligt värde finansiella instrument

Vid fastställande av verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder används officiella marknadsnoteringar på bokslutsdagen. I de fall sådana saknas görs värdering genom allmänt vedertagna metoder såsom diskontering av framtida kassaflöden till noterad marknadsränta för respektive löptid.

Upplupet anskaffningsvärde

Upplupet anskaffningsvärde beräknas med hjälp av effektivräntemetoden, vilket innebär att eventuella över- eller underkurser samt direkt hänförliga kostnader eller intäkter periodiseras över kontraktets löptid med hjälp av den beräknade effektivräntan. Effektivräntan är den ränta som ger instrumentets anskaffningsvärde som resultat vid nuvärdesberäkning av framtida kassaflöden.

Nyckeltalsdefinitioner

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före extraordinära intäkter och kostnader.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Not 2 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	2023	2022
Resultat kapitalförsäkring, orealiserat	30 739 702	41 951 004
Ränteintäkter	14 349 522	12 353 173
Resultat depå, orealiserat	0	1 056 310
Övrigt	584 412	
	45 673 636	55 360 487

Not 3 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	241 723 428	620 741 691
Årets förändring	-140 583 277	-379 018 263
Omklassificering	-80 825 585	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	20 314 566	241 723 428
Utgående redovisat värde	20 314 566	241 723 428

Not 4 Uppskjuten skattefordran

	2023-12-31	2022-12-31
Belopp vid årets ingång	4 178 401	
Årets förändring	-4 178 401	4 178 401
Utgående uppskjuten skattefordran	0	4 178 401

Not 5 Andra långfristiga fordringar

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	76 529 917	60 780 100
Tillkommande fordringar	14 349 522	13 783 086
Omklassificering	10 416 091	
Valutakursjustering	1 095 031	1 966 731
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	102 390 561	76 529 917
Utgående redovisat värde	102 390 561	76 529 917

Not 6 Uppskjuten skatteskuld

	2023-12-31	2022-12-31
Belopp vid årets ingång	217 600	261 088
Årets förändring	1 120 035	-43 488
Utgående uppskjuten skatteskuld	1 337 635	217 600

Stockholm 2024-05-29

Åsa Hjalte
Åsa Hjalte
Ordförande

Jacob Röjdmärk
Jacob Röjdmärk

Martin Torell
Martin Torell

Vår revisionsberättelse har lämnats 2024-05-30

Mazars AB

Samuel Bjälkemo
Samuel Bjälkemo
Auktoriserad revisor

Robin Ericsson
Robin Ericsson
Auktoriserad revisor



REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Hedda Credit Fund I AB, org.nr 559103-6495

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Hedda Credit Fund I AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Hedda Credit Fund I ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till Hedda Credit Fund I AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Den upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Hedda Credit Fund I AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet "Revisorns ansvar". Vi är oberoende i förhållande till Hedda Credit Fund I AB enligt god revisionsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm 2024-05-30

Mazars AB

Robin Ericsson
Robin Ericsson
Auktoriserad revisor

Samuel Bjälkemo
Samuel Bjälkemo
Auktoriserad revisor