

# Delårsrapport

för

**Ymer SC AC AB (publ)**

559222-4520

Perioden

2025 01 01 - 2025 06 30

| Innehåll                   | Sida |
|----------------------------|------|
| Förvaltningsberättelse     | 1    |
| Resultaträkning            | 2    |
| Balansräkning              | 3    |
| Förändring av eget kapital | 4    |
| Kassaflödesanalys          | 5    |
| Noter                      | 6    |
| Underskrifter              | 14   |

# Ymer SC AC AB (publ)

Org.nr. 559222-4520

Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30

---

## Förvaltningsberättelse

---

Ymer SC AC AB (publ) ("Fonden") med säte i Stockholm avger härmed delårsrapport för perioden 1 januari 2025 till 30 juni 2025.

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

### Verksamhet

Fonden är en alternativ investeringsfond som förvaltas av Ymer SC AB. Fondens investerare består av både professionella och icke-professionella investerare. Fonden är en artikel 6 fond i enlighet med SFDR-förordningen och beaktar hållbarhetsrisker.

Andelarna i fonden består av kapital- och vinstandelslån i olika klasser. Fonden har emitterat kapital- och vinstandelslån (med ISIN SE0014583795, SE0015222625, SE0015195987, SE0015222633, SE0016798185) som är noterade på Nordic AIF Sweden vid Nordic Growth Market NGM AB (NGM) i Stockholm.

Fonden investerar i varierande typer av kreditinstrument med tilltalande riskavägd avkastning. Investeringarna är långsiktiga och fokuserar på ett brett spektrum av strukturer med olika underliggande kreditrisker. Investeringarna sker huvudsakligen på primärmarknaden och sekundärmarknaden för krediter i Europa och USA.

Fonden investerar huvudsakligen i kontant- och derivatinstrument, utgivna och handlade på den globala strukturerade kreditmarknaden. Instrumenten kan vara både noterade eller handlade på OTC-marknaden och inkluderar produkter som index, optioner, ABS, CLO, CLN, företagsobligationer, CDS, syntetiska CDOs och lån.

### Resultat och ställning

Fondens nettoresultat under perioden uppgick till 0 tkr (0 tkr) och det egna kapitalet uppgick vid utgången av perioden till 887 tkr (887 tkr).

Förvaltningsportföljens bokförda värde var 2 801 845 tkr per 30 juni 2025 (2 468 499 tkr).

### Väsentliga händelser under perioden

Inga väsentliga händelser finns att rapportera under perioden.

### Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser finns att rapportera efter periodens utgång.

### Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Fonden förvaltas för att ge attraktiv avkastning oavsett marknadsförhållanden. Fondens mål är att skapa en absolut avkastning motsvarande en bruttointernränta på 15 % per år.

### Ägarförhållanden

Fonden ägs till 100 % av Ymer SC AB (org.nr 559112-4010) som har sitt säte i Stockholm.

# Ymer SC AC AB (publ)

Org.nr. 559222-4520

Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30

## Resultaträkning

|                                            |     | Not | 2025 01 01<br>2025 06 30 | 2024 01 01<br>2024 06 30 | 2024 01 01<br>2024 12 31 |
|--------------------------------------------|-----|-----|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Rörelsens kostnader</b>                 |     |     |                          |                          |                          |
| Administrationskostnader                   | 4,5 |     | -50 939                  | -127 210                 | -216 381                 |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>           |     |     | <b>-50 939</b>           | <b>-127 210</b>          | <b>-216 381</b>          |
| <b>Rörelseresultat</b>                     |     |     | <b>-50 939</b>           | <b>-127 210</b>          | <b>-216 381</b>          |
| <b>Finansiella poster</b>                  |     |     |                          |                          |                          |
| Resultat från finansiella instrument       | 6   |     | -114 022                 | -87 682                  | -277 752                 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter  | 7   |     | 164 962                  | 214 892                  | 494 134                  |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | 8   |     | 0                        | 0                        | -2                       |
| <b>Summa finansiella poster</b>            |     |     | <b>50 939</b>            | <b>127 210</b>           | <b>216 381</b>           |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>   |     |     | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 |
| <b>Resultat före skatt</b>                 |     |     | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 |
| Skatt                                      | 9   |     | 0                        | 0                        | 0                        |
| <b>Periodens resultat</b>                  |     |     | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 |

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

# Ymer SC AC AB (publ)

Org.nr. 559222-4520

Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30

## Balansräkning

|                                              | Not         | 2025 06 30       | 2024 06 30       | 2024 12 31       |
|----------------------------------------------|-------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                            |             |                  |                  |                  |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                 |             |                  |                  |                  |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav       | 10,11,12,13 | 2 801 457        | 2 468 112        | 2 896 895        |
| Uppskjuten skattefordran                     |             | 387              | 387              | 387              |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>           |             | <b>2 801 845</b> | <b>2 468 499</b> | <b>2 897 282</b> |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                 |             |                  |                  |                  |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter |             | 3 173            | 2 941            | 379              |
| Övriga fordringar                            |             | 6                | 6                | 13 989           |
| Kortfristiga placeringar                     |             | -                | 14 489           | -                |
| Likvida medel                                |             | 154 657          | 61 667           | 24 263           |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>           |             | <b>157 836</b>   | <b>79 102</b>    | <b>38 631</b>    |
| <b>Summa tillgångar</b>                      |             | <b>2 959 681</b> | <b>2 547 602</b> | <b>2 935 913</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              |             |                  |                  |                  |
| <b>Eget kapital</b>                          |             |                  |                  |                  |
| <b>Bundet eget kapital</b>                   |             |                  |                  |                  |
| Aktiekapital                                 |             | 500              | 500              | 500              |
| <b>Summa bundet eget kapital</b>             |             | <b>500</b>       | <b>500</b>       | <b>500</b>       |
| <b>Fritt eget kapital</b>                    |             |                  |                  |                  |
| Balanserat resultat                          |             | 387              | 387              | 387              |
| Periodens resultat                           |             | 0                | 0                | 0                |
| <b>Summa fritt eget kapital</b>              |             | <b>387</b>       | <b>387</b>       | <b>387</b>       |
| <b>Summa eget kapital</b>                    |             | <b>887</b>       | <b>887</b>       | <b>887</b>       |
| <b>Långfristiga skulder</b>                  |             |                  |                  |                  |
| Övriga långfristiga skulder                  | 11,13,14    | 2 785 467        | 2 406 313        | 2 720 612        |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>            |             | <b>2 785 467</b> | <b>2 406 313</b> | <b>2 720 612</b> |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |             |                  |                  |                  |
| Leverantörsskulder                           |             | 322              | 415              | 219              |
| Skulder till koncernföretag                  |             | 34 719           | 139 157          | 213 444          |
| Övriga skulder                               |             | 137 680          | 0                | -                |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter |             | 606              | 830              | 752              |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            |             | <b>173 327</b>   | <b>140 402</b>   | <b>214 414</b>   |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>        |             | <b>2 959 681</b> | <b>2 547 602</b> | <b>2 935 913</b> |

## Ymer SC AC AB (publ)

Org.nr. 559222-4520

Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30

### Rapport över förändring av eget kapital

|                                           | Aktiekapital | Balanserat<br>resultat | Periodens<br>resultat | Summa<br>eget kapital |
|-------------------------------------------|--------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Ingående balans<br/>2024 01 01</b>     | <b>500</b>   | <b>387</b>             | <b>0</b>              | <b>887</b>            |
| Omföring av föregående års resultat       |              | 0                      | 0                     | 0                     |
| <b>Totalresultat</b>                      |              |                        |                       |                       |
| Årets resultat                            |              |                        | 0                     | 0                     |
| <b>Årets totalresultat</b>                |              |                        | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| <b>Transaktioner med aktieägare</b>       |              |                        |                       |                       |
| Tillskjutet kapital                       | -            |                        |                       | -                     |
| <b>Summa transaktioner med aktieägare</b> | <b>-</b>     |                        |                       | <b>-</b>              |
| <b>Utgående balans<br/>2024 12 31</b>     | <b>500</b>   | <b>387</b>             | <b>0</b>              | <b>887</b>            |

|                                           | Aktiekapital | Balanserat<br>resultat | Periodens<br>resultat | Summa<br>eget kapital |
|-------------------------------------------|--------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Ingående balans<br/>2025 01 01</b>     | <b>500</b>   | <b>387</b>             | <b>0</b>              | <b>887</b>            |
| Omföring av föregående års resultat       |              | 0                      | 0                     | 0                     |
| <b>Totalresultat</b>                      |              |                        |                       |                       |
| Periodens resultat                        |              |                        | 0                     | 0                     |
| <b>Summa totalresultat</b>                |              |                        | <b>0</b>              | <b>0</b>              |
| <b>Transaktioner med aktieägare</b>       |              |                        |                       |                       |
| Tillskjutet kapital                       | -            |                        |                       | -                     |
| <b>Summa transaktioner med aktieägare</b> | <b>-</b>     |                        |                       | <b>-</b>              |
| <b>Utgående balans<br/>2025 06 30</b>     | <b>500</b>   | <b>387</b>             | <b>0</b>              | <b>887</b>            |

Aktiekapitalet består av 50 000 aktier á 10 kr. Kvotvärdet per aktie uppgår till 10 kr.

# Ymer SC AC AB (publ)

Org.nr. 559222-4520

Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30

## Rapport över kassaflöde i sammandrag

|                                                       |     | 2025 01 01<br>2025 06 30 | 2024 01 01<br>2024 06 30 | 2024 01 01<br>2024 12 31 |
|-------------------------------------------------------|-----|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                       | Not |                          |                          |                          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>       |     |                          |                          |                          |
| Resultat före skatt                                   |     | 0                        | 0                        | 0                        |
| Justeringar för:                                      |     |                          |                          |                          |
| Värdeförändringar i finansiella anläggningstillgångar |     | 96 142                   | -45 993                  | -129 783                 |
| Orealiserat valutakursresultat                        |     | 39 813                   | -4 651                   | 17 814                   |
| Upplupet resultatbaserat förvaltningsarvode           |     | -178 725                 | 139 157                  | 188 071                  |
| Upplupna räntor                                       |     | -52 569                  | -39 934                  | -26 825                  |
| Förändringar av rörelsefordringar                     |     | -1 390                   | -64                      | -123                     |
| Förändringar av rörelseskulder                        |     | -43                      | -24 900                  | 198                      |
| Erhållen ränta                                        |     | -                        | 4 371                    | 83                       |
| Betald ränta                                          |     | 0                        | 0                        | -1                       |
| Betalda inkomstskatter                                |     | -                        | -                        | -                        |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>       |     | <b>-96 772</b>           | <b>27 986</b>            | <b>49 434</b>            |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                       |     |                          |                          |                          |
| Förvärv strukturerade kreditinstrument                | 10  | -784 236                 | -854 314                 | -1 892 226               |
| Försäljningar strukturerade kreditinstrument          | 10  | 847 856                  | 597 335                  | 1 262 331                |
| Förvärv kortfristiga placeringar                      |     | -                        | -22 011                  | -                        |
| Erhållen ränta från finansiella tillgångar            |     | 163 545                  | 209 725                  | 501 779                  |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>       |     | <b>227 165</b>           | <b>-69 264</b>           | <b>-128 116</b>          |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                      |     |                          |                          |                          |
| Kapital- och vinstandelslån                           | 14  | -                        | -                        | -                        |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>      |     | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 |
| <b>Årets kassaflöde</b>                               |     | <b>130 394</b>           | <b>-41 279</b>           | <b>-78 682</b>           |
| <b>Likvida medel vid årets början</b>                 |     | <b>24 263</b>            | <b>102 945</b>           | <b>102 945</b>           |
| <b>Likvida medel vid årets slut</b>                   |     | <b>154 657</b>           | <b>61 667</b>            | <b>24 263</b>            |

## **Noter**

---

### **Not 1 Redovisningsprinciper**

---

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Fonden tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridisk person vid upprättande av finansiella rapporter. Tillämpningen av RFR 2 innebär att Fonden 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 Fondens årsredovisning för räkenskapsåret 2024.

Ingen av de övriga publicerade standarder och tolkningar som är obligatoriska för räkenskapsåret 2025 bedöms ha någon påverkan på finansiella rapporter.

### **Not 2 Kritiska 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.

### **Not 3 Finansiella risker**

---

#### **Generellt**

Fonden investerar i kreditinstrument och kommer generellt på nettobasis att hålla långa positioner. Investeringarna syftar till att skapa en diversifierad portfölj, baserad på geografi, sektor och utgivare.

#### **Risikfaktorer**

En investering i Fonden involverar vissa risker kopplade till Fonden och till Fondandelarna. Medan vissa nyckelriskfaktorer, nämnda nedan, är underliggande och kan, men behöver inte, realiseras bör potentiella investerare vara medvetna om riskerna som en investering i Fondandelar innebär, och att dessa risker kan påverka Fondens förmåga att genomföra sina förpliktelser och/eller ha en negativ påverkan på Fondandelarnas marknadsvärde.

#### **Nyckelriskfaktorer:**

##### **Kreditrisk**

Investeringarna i de underliggande tillgångarna innebär en kreditrisk relaterad till utgivaren. Utgivare är ofta rankade av rankingsinstitut och obligationer och kreditinstrument med låg rankning anses ofta ha en högre kreditrisk än de med hög rankning. Merparten av Fondens investeringar sker i den mest juniora delen av kapitalstrukturen vilket medför en något högre kreditrisk.

## Ymer SC AC AB (publ)

Org.nr. 559222-4520

### Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30

---

#### Ränterisk

Fondens tillgångar består till största del av collateralized loan obligations ("CLO:s") och andra typer av kreditinstrument där de underliggande lånen till största del betalar rörlig ränta. Fondens bedömning är att fortsatt uppgång av marknadsräntor har en begränsad effekt på Fondens resultat.

#### Valutarisk

Fondens redovisningsvaluta är svenska kronor men då fondens tillgångar och skulder båda till största del är noterade i euro finner Fonden valutarisken som minimal.

#### Likviditetsrisk

Fondens skulder består av skuldebrev i form av kapital- och vinstandelslån där ränteutbetalningens storlek görs helt beroende på Fondens eventuella vinst vid utbetalningstillfället. Givet att denna ränteutbetalning är villkorad till vinst i Fonden samt att Fonden enligt kapital- och vinstandelslänens villkor kan skjuta på likvidering av sina tillgångar på grund av en illikvid marknad eller ofördelaktig prissättning finner Fonden likviditetsrisken kopplat till sina skulder som minimal. Löptiden för Fondens skulder sträcker sig till Fondens livslängd.

#### Motpartsrisk

I och med att Fonden investerar i OTC-derivatinstrument utsätts Fonden för en risk baserad på motpartens förmåga att efterleva sina åtaganden. För samtliga OTC-motparter är ISDA Master Agreements uppsatta för att minimera motpartrisk.

#### Operativ risk

Fonden investerar i olika kreditinstrument med varierande komplexitet, vilket kan medföra risk kopplad till Fondens operativa verksamhet. Delar av det operationella flödet där Fonden ser de största riskerna är värdering, IT-system och rutiner hos personal kopplad till verksamheten.

### Not 4 Administrationskostnader

---

|                                    | 2025 01 01     | 2024 01 01      |
|------------------------------------|----------------|-----------------|
|                                    | 2025 06 30     | 2024 06 30      |
| Resultatbaserat förvaltningsarvode | -34 719        | -113 784        |
| Förvaltningsarvode                 | -12 599        | -11 041         |
| Advokatkostnader                   | -634           | -113            |
| Administrativa tjänster            | -618           | -461            |
| Revisionskostnader                 | -289           | -289            |
| Bankkostnader                      | -479           | -382            |
| Övriga kostnader                   | -1 601         | -1 140          |
| <b>Summa</b>                       | <b>-50 939</b> | <b>-127 210</b> |

## Ymer SC AC AB (publ)

Org.nr. 559222-4520

### Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30

#### Not 5 Koncerninterna transaktioner

Moderbolaget Ymer SC AB har under perioden 2025 01 01 - 2025 06 30 fakturerat förvaltningsarvode om 12 599 tkr (11 041 tkr). Upplupet resultatbaserat arvode för perioden uppgår till 34 719 tkr (113 784 tkr) och är bokförd som en skuld till moderbolaget.

#### Not 6 Resultat från finansiella instrument

|                                                                      | 2025 01 01<br>2025 06 30 | 2024 01 01<br>2024 06 30 |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Realiserade resultat från innehav av strukturerade kreditinstrument  | 114 797                  | 10 142                   |
| Orealiserade resultat från innehav av strukturerade kreditinstrument | -96 142                  | 53 702                   |
| Realiserade resultat från innehav av kreditderivat                   | 9 165                    | 0                        |
| Orealiserade resultat från innehav av kreditderivat                  | 0                        | 0                        |
| Realiserat resultat från kortfristiga placeringar                    | 0                        | 186                      |
| Orealiserat resultat från kortfristiga placeringar                   | 0                        | -7 708                   |
| Orealiserat resultat kapital- och vinstandelslån                     | -112 386                 | -164 545                 |
| Övriga finansiella intäkter                                          | 1 945                    | -                        |
| Valutakursresultat                                                   | -31 401                  | 20 542                   |
| <b>Summa</b>                                                         | <b>-114 022</b>          | <b>-87 682</b>           |

#### Not 7 Ränteintäkter och liknande resultatposter

|                                                | 2025 01 01<br>2025 06 30 | 2024 01 01<br>2024 06 30 |
|------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ränteintäkter långfristiga värdepappersinnehav | 163 547                  | 210 514                  |
| Övriga ränteintäkter                           | 1 415                    | 4 378                    |
| <b>Summa</b>                                   | <b>164 962</b>           | <b>214 892</b>           |

\*Uppställningen av ränteintäkter och liknande resultatposter har uppdaterats sedan föregående år för att bättre spegla tillämpade regelverk och bolagets versakmhet.

#### Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter

|                                               | 2025 01 01<br>2025 06 30 | 2024 01 01<br>2024 06 30 |
|-----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Räntekostnader på kapital- och vinstandelslån | -                        | -                        |
| Övriga räntekostnader                         | 0                        | 0                        |
| <b>Summa</b>                                  | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 |

# Ymer SC AC AB (publ)

Org.nr. 559222-4520

Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30

## Not 9 Skatt på årets resultat

### Avstämning årets skattekostnad

|                                                          | 2025 01 01 | 2024 01 01 |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                          | 2025 06 30 | 2024 06 30 |
| Resultat före skatt                                      | 0          | 0          |
| Skatt enligt gällande skattesats 20,6 %                  | 0          | 0          |
| Skatteeffekt avseende poster som är ej avdragsgilla:     |            |            |
| Orealiserade värdeförändringar av finansiella instrument | -          | -53 702    |
| Orealiserade valutaresultat övriga derivat               | -          | -          |
| Omvärdering kapital-och vinstandelslån                   | -          | 95 795     |
| Ej avdragsgilla kostnader                                | -          | 1          |
| Skattemässigt underskott                                 | -          | -42 094    |
| <b>Redovisad skatt i resultaträkningen</b>               | <b>-</b>   | <b>0</b>   |

Det skattemässiga resultatet kan till viss del komma att regleras mot moderbolaget genom koncernbidrag vid årets slut. Skatt har ej beräknats under första halvåret 2025.

## Ymer SC AC AB (publ)

Org.nr. 559222-4520

Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30

### Not 10 Finansiella instrument

|                                               | 2025 06 30       | 2024 06 30       |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Andra långfristiga värdepappersinnehav</b> |                  |                  |
| Strukturerade kreditinstrument, främst CLO:er | 2 801 457        | 2 468 112        |
| <b>Summa</b>                                  | <b>2 801 457</b> | <b>2 468 112</b> |
| <b>Kreditderivat</b>                          |                  |                  |
| Kreditderivat, främst CDS:er                  | 0                | 0                |
| <b>Summa</b>                                  | <b>0</b>         | <b>0</b>         |

### Förändring av finansiella instrument

|                                              | 2025 06 30       | 2024 06 30       |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Ingående redovisat värde                     | 2 896 895        | 2 012 380        |
| Förvärv strukturerade kreditinstrument       | 935 905          | 854 313          |
| Försäljningar strukturerade kreditinstrument | -847 856         | -489 859         |
| Försäljningar kreditderivat                  | -                | -                |
| Orealiserade värdeförändringar               | -96 142          | 53 702           |
| Valutakursresultat                           | -87 345          | 37 576           |
| <b>Utgående redovisat värde</b>              | <b>2 801 457</b> | <b>2 468 112</b> |

### Not 11 Värderingskategorier för finansiella instrument

|                                   | Verkligt värde<br>över resultat-<br>räkningen | 2025 06 30<br>Upplupet<br>anskaffnings-<br>värde | Summa            |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------|
| <b>Tillgångar</b>                 |                                               |                                                  |                  |
| Finansiella anläggningstillgångar | 2 801 457                                     | 0                                                | 2 801 457        |
| Finansiella omsättningstillgångar | 0                                             | 157 836                                          | 157 836          |
| <b>Summa</b>                      | <b>2 801 457</b>                              | <b>157 836</b>                                   | <b>2 959 294</b> |
| <b>Skulder</b>                    |                                               |                                                  |                  |
| Långfristiga skulder              | 0                                             | 2 785 467                                        | 2 785 467        |
| Kortfristiga skulder              | 0                                             | 173 327                                          | 173 327          |
| <b>Summa</b>                      | <b>0</b>                                      | <b>2 958 794</b>                                 | <b>2 958 794</b> |

## Ymer SC AC AB (publ)

Org.nr. 559222-4520

Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30

|                                   | Verkligt värde<br>över resultat-<br>räkningen | 2024 06 30<br>Upplupet<br>anskaffnings-<br>värde | Summa            |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------|
| <b>Tillgångar</b>                 |                                               |                                                  |                  |
| Finansiella anläggningstillgångar | 2 468 112                                     | 0                                                | 2 468 112        |
| Finansiella omsättningstillgångar | 0                                             | 79 102                                           | 79 102           |
| <b>Summa</b>                      | <b>2 468 112</b>                              | <b>79 102</b>                                    | <b>2 547 215</b> |
| <b>Skulder</b>                    |                                               |                                                  |                  |
| Långfristiga skulder              | 0                                             | 2 406 313                                        | 2 406 313        |
| Kortfristiga skulder              | 0                                             | 140 402                                          | 140 402          |
| <b>Summa</b>                      | <b>0</b>                                      | <b>2 546 715</b>                                 | <b>2 546 715</b> |

### Not 12 Värderingsmetod för finansiella instrument värderade till verkligt värde

|                                        | Nivå 1<br>Marknadspris | Nivå 2<br>Observerad<br>marknadsdata | Nivå 3<br>Ej observerad<br>marknadsdata | Summa            |
|----------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|------------------|
| <b>Tillgångar</b>                      |                        |                                      |                                         |                  |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav | 0                      | 2 801 457                            | 0                                       | 2 801 457        |
| <b>Summa</b>                           | <b>0</b>               | <b>2 801 457</b>                     | <b>0</b>                                | <b>2 801 457</b> |

|                                        | Nivå 1<br>Marknadspris | Nivå 2<br>Observerad<br>marknadsdata | Nivå 3<br>Ej observerad<br>marknadsdata | Summa            |
|----------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------------|------------------|
| <b>Tillgångar</b>                      |                        |                                      |                                         |                  |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav | 0                      | 2 468 112                            | 0                                       | 2 468 112        |
| <b>Summa</b>                           | <b>0</b>               | <b>2 468 112</b>                     | <b>0</b>                                | <b>2 468 112</b> |

## Ymer SC AC AB (publ)

Org.nr. 559222-4520

Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30

### Not 13 Löptidsöversikt

|                                              | På anfordran   | 2025 06 30   |                  |                  | Summa            |
|----------------------------------------------|----------------|--------------|------------------|------------------|------------------|
|                                              |                | < 1 år       | 1-5 år           | > 5 år           |                  |
| <b>Tillgångar</b>                            |                |              |                  |                  |                  |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav       | 0              | 0            | 1 604 300        | 1 197 157        | 2 801 457        |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 0              | 3 173        | 0                | 0                | 3 173            |
| Övriga fordringar                            | 0              | 6            | 0                | 0                | 6                |
| Kortfristiga placeringar                     | 0              | 0            | 0                | 0                | 0                |
| Likvida medel                                | 154 657        | 0            | 0                | 0                | 154 657          |
| <b>Summa</b>                                 | <b>154 657</b> | <b>3 179</b> | <b>1 604 300</b> | <b>1 197 157</b> | <b>2 959 294</b> |

|                                              |          |                |                  |          |                  |
|----------------------------------------------|----------|----------------|------------------|----------|------------------|
| <b>Skulder</b>                               |          |                |                  |          |                  |
| Kreditderivat                                | 0        | 0              | 0                | 0        | 0                |
| Övriga långfristiga skulder                  | 0        | 0              | 2 785 467        | 0        | 2 785 467        |
| Övriga skulder                               | 0        | 172 721        | 0                | 0        | 172 721          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 0        | 606            | 0                | 0        | 606              |
| <b>Summa</b>                                 | <b>0</b> | <b>173 327</b> | <b>2 785 467</b> | <b>0</b> | <b>2 958 794</b> |

|                                              | På anfordran  | 2024 06 30     |                |                  | Summa            |
|----------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                                              |               | < 1 år         | 1-5 år         | > 5 år           |                  |
| <b>Tillgångar</b>                            |               |                |                |                  |                  |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav       | 0             | 244 504        | 512 237        | 1 711 371        | 2 468 112        |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 0             | 2 941          | 0              | 0                | 2 941            |
| Övriga fordringar                            | 0             | 6              | 0              | 0                | 6                |
| Kortfristiga placeringar                     | 0             | 14 489         | 0              | 0                | 14 489           |
| Likvida medel                                | 61 667        | 0              | 0              | 0                | 61 667           |
| <b>Summa</b>                                 | <b>61 667</b> | <b>261 939</b> | <b>512 237</b> | <b>1 711 371</b> | <b>2 547 215</b> |

|                                              |          |                |                  |          |                  |
|----------------------------------------------|----------|----------------|------------------|----------|------------------|
| <b>Skulder</b>                               |          |                |                  |          |                  |
| Kreditderivat                                | 0        | 0              | 0                | 0        | 0                |
| Övriga långfristiga skulder                  | 0        | 0              | 2 406 313        | 0        | 2 406 313        |
| Övriga skulder                               | 0        | 139 572        | 0                | 0        | 139 572          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 0        | 830            | 0                | 0        | 830              |
| <b>Summa</b>                                 | <b>0</b> | <b>140 402</b> | <b>2 406 313</b> | <b>0</b> | <b>2 546 715</b> |

## Ymer SC AC AB (publ)

Org.nr. 559222-4520

**Delårsrapport 2025 01 01 - 2025 06 30**

---

### **Not 14 Övriga långfristiga skulder**

---

#### **Avkastning kapital- och vinstandelslån**

|                                                      | <b>2025 06 30</b> | <b>2024 06 30</b> |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nominellt värde, tkr                                 | 2 785 789         | 1 730 951         |
| Belopp i tEUR                                        | 152 444           | 152 444           |
| Upplupet anskaffningsvärde                           | 2 785 467         | 2 406 313         |
| Orealiserat resultat (kapital- och vinstandelsränta) | 1 085 995         | 675 362           |
| <b>Totalt resultat kapital- och vinstandelslån</b>   | <b>1 085 995</b>  | <b>675 362</b>    |

#### **Förändring av kapital- och vinstandelslån**

|                                                                            | <b>2025 06 30</b> | <b>2024 06 30</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ingående redovisat värde                                                   | 2 720 612         | 2 208 657         |
| Valutakursresultat, ej kassaflödespåverkande                               | -47 532           | 33 111            |
| Orealiserat resultat kapital- och vinstandelslån, ej kassaflödespåverkande | 112 386           | 164 545           |
| <b>Utgående redovisat värde</b>                                            | <b>2 785 467</b>  | <b>2 406 313</b>  |

### **Not 15 Koncernförhållanden**

---

Moderbolag:

Ymer SC AB

100,0%

Orgnr: 559112-4010, Säte: Stockholm

Uppgifterna ovan avser såväl antalet aktier som röster.

### **Not 16 Ställda säkerheter och eventuel förpliktelser**

---

|                                              | <b>2025 06 30</b> | <b>2024 06 30</b> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ställda panter och säkerheter</b>         |                   |                   |
| Spärrade medel på konto för marginalsäkerhet | 53                | 52                |
| Eventualförpliktelser                        | Inga              | Inga              |

### **Not 17 Väsentliga händelser efter periodens utgång**

---

Inga väsentliga händelser finns att rapportera efter periodens utgång.

## Styrelseförsäkran

---

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

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av Fondens revisor.

## Underskrifter

---

Stockholm det datum som framgår av elektronisk signatur



Patrick de Muynck  
Styrelseordförande  
2025-08-29

*Anders Appell*

Anders Appell  
Styrelseledamot  
2025-08-29

*Hubert Warzynski*

Hubert Warzynski  
Styrelseledamot  
2025-08-29



Stefan Engstrand  
Verkställande direktör  
2025-08-29