Delårsrapport
för

Brocc Bonds 2 (publ)

559045–6900

För perioden
2019-01-01 - 2019-03-31

Finansiell ställning i sammandrag:

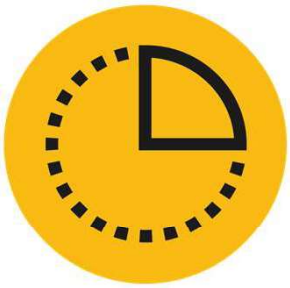
kSEK	Q1 - 2019	Q1 - 2018	Jan -Dec 2018
Omsättning	0	0	0
Rörelseresultat	-638	0	-484
Resultat från finansiella poster	1400	0	484
Periodens resultat:	763	0	0
Balansomslutning	54 237	500	60 590
Lånefordringar:	51 560	0	57 052
Soliditet %	2%	100%	1%

** Nyckeltalsdefinitioner återfinns på sida 7*

VD-kommentarer till periodens utveckling

Avkastningen under perioden motsvarar vår förväntan och Q1 har löpt på i enighet med tidigare. Förändring i utlåningsvolym avser månatliga amorteringar och total utlåningsvolym uppgår per 190331 till 53 241 kr.

Under de första 5 åren av obligationens löptid återinvesteras de amorteringar som låneandelarna genererat i nya låneandelar. Nettoräntan efter avdrag för eventuella realiserade kreditförluster betalas ut till investerare kvartalsvis i efterskott. Detta innebär att obligationens resultat nollställs i samband med utbetalning av avkastning efter utgång av varje kvartal.



Avkastningen för investerare i obligationen har följt det förväntade utfallet enligt bolagets investerarkommunikation, där obligationens årliga avkastning förväntas uppgå till runt 6%. Vi ser positivt på obligationens framtid och arbetar aktivt med att söka nya investerare.

Allmänt om verksamheten

Brocc Bond 2 (publ), org. nr 559045-6900 med säte i Stockholm är helägt av Brocc AB (publ), org. nr 556983-3204 med säte i Stockholm. Obligationen är noterad på NGM.

Händelser efter periodens utgång

Brocc Bond 2 (publ) har efter periodens utgång avyttrats och ägs från och med 2019-05-16 av Blå Lejonet Holding AB, org. nr 559203-6379. Förvaltning kommer dock fortsatt hanteras av Brocc AB (publ) likt med tidigare.

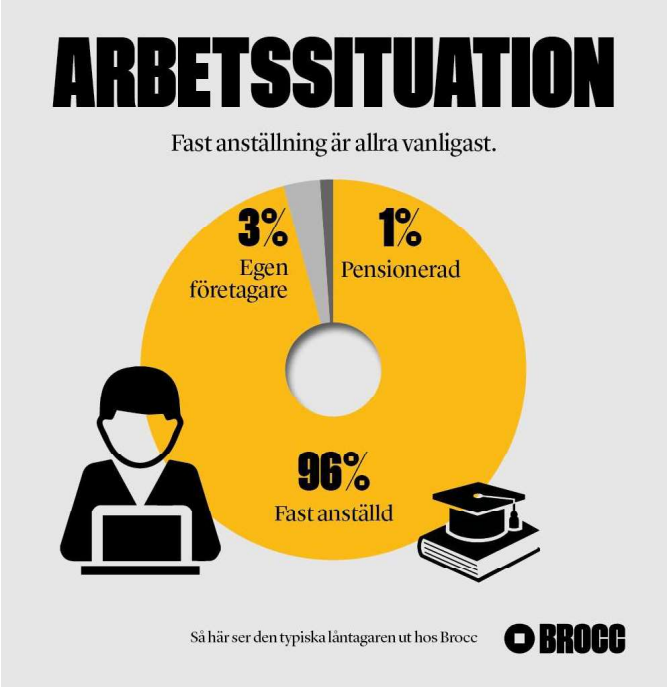
Obligationslån

Hos Brocc kan personer investera genom att låna ut pengar till svenska privatlån. Brocc matchar investeringen med olika kreditbedömda låntagare, sköter utlåning och administration. Detta resulterar i bättre ränta för både investerare och de som tar lån.

Det investerade kapitalet sprids ut på flera olika låntagare i olika låneandelar och en investerare har aldrig full exponering mot en enskild låntagare. Låntagarna är svenska kreditvärdiga privatpersoner med fast inkomst och utan betalningsanmärkningar. Alla utgivna lån är annuitetslån med individuell ränta och löptid.

Varje månad tillgodoförs investeraren både ränta och avbetalning på sina utlånade medel som antingen kan betalas ut månadsvis eller återinvesteras för att få ränta på ränta-effekt. En betydande faktor varför denna marknad växer snabbt är att det är en stabil investeringsform jämfört med börsens svängningar och bankernas låga sparräntor. Den genomsnittliga räntan för utestående lån i Brocc var 10.5% 2018. Avkastning till investerarna utgörs av ränta efter serviceavgifter (nettoränta) och eventuella realiserade kreditförluster för underliggande lån.

Stiftelser och institutioner vilka inte har möjlighet att placera direkt via Brocc AB:s plattform, utan enbart har tillstånd att investera i noterade värdepapper, har möjligheten att ta del av Brocc AB:s investeringsverksamhet via den obligation Brocc Bonds 2 AB (publ) har gett ut. Obligationen ger en möjlighet att få en ren exponering mot svenska privatkrediter i värdepapperiserad form. Obligationsinnehavarna får samma riskjusterade avkastning med kvartalsvisa kassaflöden som skulle erhållits genom Brocc AB:s marknadsplats. Obligationen består av en underliggande portfölj med låneandelar i svenska privatlån. Låntagarna är svenska kreditvärdiga privatpersoner med fast inkomst och utan betalningsanmärkningar.



Resultaträkning

Belopp i kr	Not	2019-01-01- 2019-03-31	2018-01-01- 2018-03-31
Rörelsens kostnader			
Administrationskostnader	2	-637 746	-
Rörelseresultat		-637 746	-
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		2 563 989	-
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 163 598	-
Resultat efter finansiella poster	3	762 645	-
Resultat före skatt		762 645	-
Årets resultat tillika årets totalresultat		762 645	-

Balansräkning

TILLGÅNGAR Belopp i kr	Not	2019-03-31	2018-12-31
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	4	51 560 299	57 803 091
		51 560 299	57 803 091
Summa anläggningstillgångar		51 560 299	57 803 091
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		278 622	383 995
		278 622	383 995
Kassa och bank		2 397 944	2 402 849
Summa omsättningstillgångar		2 676 565	2 786 844
SUMMA TILLGÅNGAR		54 236 865	60 589 935

Balansräkning

EGET KAPITAL OCH SKULDER Belopp i kr	Not	2019-03-31	2018-12-31
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		500 000	500 000
		500 000	500 000
Fritt eget kapital			
Periodens resultat		762 645	-
		762 645	-
Summa eget kapital		1 262 645	500 000
Långfristiga skulder			
Obligationslån		49 655 918	57 051 878
		49 655 918	57 051 878
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		4 463	2 719
Skulder till koncernföretag		360 969	96 064
Övriga kortfristiga skulder		2 125 000	2 125 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*5*	827 870	814 274
		3 318 302	3 038 057
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		54 236 865	60 589 935

Rapport över förändring i eget kapital

Belopp i kr

	Aktiekapital	*Balanserat resultat*	Periodens *resultat*
Vid årets början	500 000	-	-
Periodens resultat			762 645
Vid årets slut	500 000	-	762 645

Kassaflödesanalys

Belopp i kr	*Not*	2019-01-01- 2019-03-31	2018-01-01- 2018-03-31	2018-01-01 2018-12-31
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster		762 645	-	-
		762 645	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**762 645**	-	**-**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		105 374	-	116 005
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		280 245	-	3 038 057
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**1 148 264**	**-**	**3 154 062**
Investeringsverksamheten				
Förvärv av finansiella tillgångar		-391 532	-	-63 225 703
Reserv för förväntade kreditförluster		1 896 338	-	1 505 139
Avyttring av finansiella tillgångar		4 737 985	-	3 917 473
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**6 242 791**	-	**-57 803 091**
Finansieringsverksamheten				
Nybildande av bolag		-	-	-
Upptagna lån		-	-	58 557 017
Reserv för förväntade kreditförluster		-1 896 338	-	-1 505 139
Reglerade lån		-5 499 622	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-7 395 960**	**-**	**57 051 878**
Periodens kassaflöde		**-4 905**	-	**2 402 849**
Likvida medel vid årets början		**2 402 849**	-	**-**
Likvida medel vid årets slut		**2 397 944**	-	**2 402 849**

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges.

Denna delårsrapport för Brocc Bonds 2 (publ) har upprättats i enighet med IAS 34 Delårsrapportering, med beaktande av de undantag och tillägg till IFRS som anges i RFR 2 Redovisning för juridiska personer, samt Årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts som i den senaste årsredovisningen.

Nyckeltalsdefinitioner:

Soliditet: Justerat eget kapital delat med summan av tillgångar.

Not 2 Administrationskostnader

	2019-01-01-2019-03-31	*2018-01-01-2018-03-31*
Förvaltningskostnader	162 414	-
Redovisningskostnader	22 308	-
Advokatkostnader*	397 874	
Övriga kostnader	55 150	-
Summa	**637 746**	**-**

** Advokatkotnader är hänförliga till bildande av bolag*

Not 3 Investerarredovisning

	2019-01-01-2019-03-31	*2018-01-01-2018-03-31*
Ränteintäkter	2 561 394	-
Räntekostnader	-1 161 003	-
Administration	-637 746	-
Resultat före skatt och koncernbidrag	**762 645**	**-**

Not 4 Andra långfristiga fordringar

	2019-03-31	*2018-12-31*
Direktlån till privatpersoner	53 241 046	59 100 997
Upplupna räntor	215 591	207 233
Reserv för förväntade kreditförluster enligt IFRS9	-1 896 338	-1 505 139
Redovisat värde vid årets slut	**51 560 299**	**57 803 091**
Redovisat värde vid årets ingång	**57 803 091**	**-**
Anskaffning av nya lån	391 532	63 018 470
Återbetalning av lån	-6 251 483	-3 917 473
Upplupen ränta	215 592	207 233
Återföring reserv kreditförluster	1 505 139	-
Reserv för förväntade kreditförluster enligt IFRS9	-1 896 338	-1 505 139
Redovisat värde vid årets slut	**51 560 229**	**57 803 091**

Reserveringen för förväntade kreditförluster baseras på bolagets exponering vid fallissemang (EAD) i förhållande till det justerade värdet av säkerheterna vilket ger förväntad förlust vid fallissemang (LGD). LGD utgör i bolagets modell av det förväntade värdet vid försäljning av lånet till tredje part. Reserveringsbehovet beräknas som LGD multiplicerat med sannolikheten för fallissemang. Sannolikheten baseras antaganden som överensstämmer med UCs riskklasser. Bolaget hade vid utgången av räkenskapsåret följande antaganden som grund för reserveringen enligt antagen modell.

Lånefordringar

2019-03-31	*Totalt*	*Kategori 1*	*Kategori 2*	*Kategori 3*
Exponering vid fallissemang (EAD	53 241 029	50 120 929		3 120 100
Förlust vid fallissemang (LGD)	23 958 463	22 554 418		1 404 045
Sannolikhet för Fallissemang (PD)	7,9%	5,3%		50,0%
Reserv (LGD*PD)	**1 896 338**	**1 194 316**		**702 023**
Förväntade kreditförluster i %	3,6%	2,4%		22,5%

Not 5 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2019-03-31	*2018-12-31*
Upplupen ränta obligationslån	790 132	790 132
Upplupna avtalskostnader	37 739	24 142
	827 871	**814 274**

Not 6 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Ställda säkerheter

	2019-03-31	*2018-12-31*
Andra långfristiga fordringar	53 241 046	59 100 997
Spärrade bankmedel	1 729 561	1 628 884
Summa ställda säkerheter	**54 970 607**	**60 729 881**

Eventualförpliktelser

Inga

Underskrifter

Stockholm den

Torbjörn Gunnarsson Styrelseordförande	Andreas Thim Verkställande direktör	Jonathan Klein Strandberg Styrelseledamot

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