Delårsrapport

för

Brocc Bonds 2 AB (publ)

559045–6900

För perioden

2019-04-01 - 2019-06-30

Finansiell ställning i sammandrag:

kSEK	Q2 - 2019	Q2 - 2018	Jan -Dec 2018
Omsättning	0	0	0
Rörelseresultat	-566	0	-484
Resultat från finansiella poster	369	0	484
Periodens resultat:	- 198	0	0
Balansomslutning	62 348	500	60 590
Lånefordringar:	61 282	0	57 052
Soliditet %	1%	100%	1%

** Nyckeltalsdefinitioner återfinns på sida 7*

VD-kommentarer till periodens utveckling

Avkastningen under perioden motsvarar vår förväntan och Q2 har löpt på i enighet med tidigare. Förändring i utlåningsvolym är hänförlig till återinvestering av amorterat kapital om 10 265 708 kr samt månatliga amorteringar. Total utlåningsvolym uppgår per 190630 till 63 371 003 kr exklusive reserv för förluster.

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 Bonds 2 AB (publ), org. nr 559045-6900 med säte i Stockholm är helägt av Blå Lejonet Holding AB, org. nr 559203-6379 med säte i Stockholm. Obligationen är noterad på NGM.

Väsentliga händelser under perioden

Brocc Bonds 2 AB (publ) har under perioden sålts till Blå Lejonet Holding AB. Löpande förvaltning hanteras dock fortsatt av Brocc AB (publ) likt med tidigare.

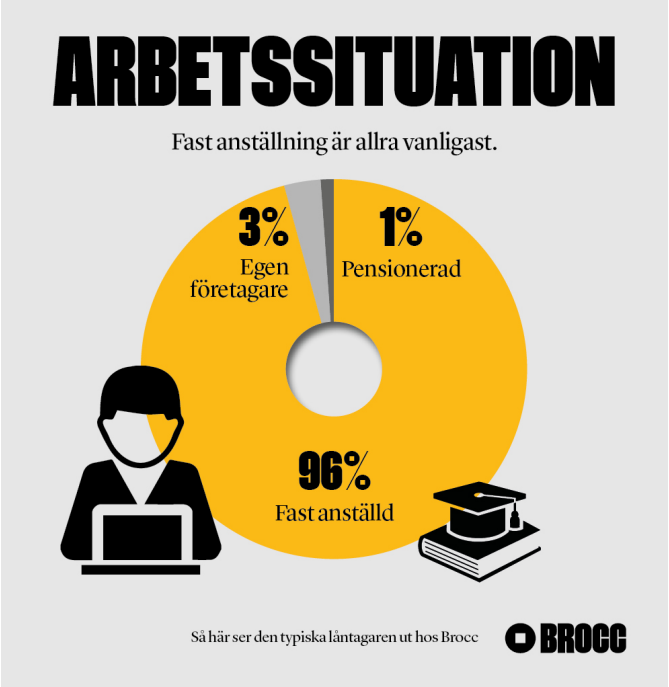
Obligationslån

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	2019-04-01- 2019-06-30	2018-04-01- 2018-06-30
Rörelsens kostnader			
Administrationskostnader	2	-566 782	-
Rörelseresultat		-566 782	-
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		1 183 767	-
Räntekostnader och liknande resultatposter		-815 232	-
Resultat efter finansiella poster	3	368 535	-
Resultat före skatt		-198 247	-
Årets resultat tillika årets totalresultat		-198 247	-

Balansräkning

TILLGÅNGAR Belopp i kr	Not	2019-06-30	2018-12-31
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	4	61 281 697	57 803 091
		61 281 697	57 803 091
Summa anläggningstillgångar		61 281 697	57 803 091
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		299 430	383 995
		299 430	383 995
Kassa och bank		766 789	2 402 849
Summa omsättningstillgångar		766 789	2 786 844
SUMMA TILLGÅNGAR		62 347 916	60 589 935

Balansräkning

EGET KAPITAL OCH SKULDER Belopp i kr	Not	2019-06-30	2018-12-31
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		500 000	500 000
		500 000	500 000
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat (inklusive periodens resultat)		196 124	-
		196 124	-
Summa eget kapital		696 124	500 000
Långfristiga skulder			
Obligationslån		59 319 103	57 051 878
		59 319 103	57 051 878
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		-	2 719
Skulder till koncernföretag		159 553	96 064
Övriga kortfristiga skulder		2 125 000	2 125 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*5*	48 136	814 274
		2 332 689	3 038 057
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		62 347 916	60 589 935

Rapport över förändring i eget kapital

Belopp i kr

	Aktiekapital	*Balanserat resultat*	Periodens *resultat*
Vid årets början	500 000	-	-
Periodens resultat			196 124
Vid årets slut	500 000	-	196 124

Kassaflödesanalys

Belopp i kr	*Not*	2019-04-01-2019-06-30	2018-04-01-2018-06-30	2018-01-01 2018-12-31
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster		-287 656	-	-
		-287 656	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-287 656	-	-
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-20 808	-	116 005
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-162 315	-	3 038 057
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-470 779	-	3 154 062
Investeringsverksamheten				
Förvärv av finansiella tillgångar		-15 265 708	-	-63 225 703
Återbetalning av finansiella tillgångar		5 351 272	-	3 917 473
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-9 914 436	-	-57 803 091
Finansieringsverksamheten				
Nybildande av bolag		-	500 000	-
Upptagna lån		5 000 000	-	58 557 017
Reglerade lån		-2 092 295	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-2 907 705	-	57 051 878
Periodens kassaflöde		-7 477 510	500 000	2 402 849
Likvida medel vid periodens början		8 244 299	-	-
Likvida medel vid periodens slut		766 789	500 000	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

	2019-04-01-2019-06-30	*2018-04-01-2018-06-30*
Förvaltningskostnader	138 838	-
Redovisningskostnader	24 141	-
Advokatkostnader*	105 374	
Ersättning till revisor	277 250	-
Övriga kostnader	21 179	-
Summa	**566 782**	**-**

** Advokatkotnader är hänförliga till bildande av bolag*

Not 3 Investerarredovisning

	2019-04-01-2019-06-30	*2018-04-01-2018-06-30*
Ränteintäkter	1 183 767	-
Räntekostnader	-815 232	-
Administration	-566 782	-
Resultat före skatt och koncernbidrag	**- 198 247**	**-**

Ränteintäkter avser periodens ränta erhållen från låntagare. Räntekostnader avser periodens ränta utbetals till investerare

Not 4 Andra långfristiga fordringar

	2019-06-30	*2018-12-31*
Direktlån till privatpersoner	63 371 003	59 100 997
Upplupna räntor	126 182	207 233
Reserv för förväntade kreditförluster enligt IFRS9	-2 215 488	-1 505 139
Redovisat värde vid periodens slut	**61 281 697**	**57 803 091**
Redovisat värde vid periodens ingång *	**51 560 229**	**-**
Anskaffning av nya lån	15 265 708	63 018 470
Återbetalning av lån	-5 351 272	-3 917 473
Upplupen ränta	126 182	207 233
Återföring reserv kreditförluster	1 896 338	-
Reserv för förväntade kreditförluster enligt IFRS9	-2 215 488	-1 505 139
Redovisat värde vid periodens slut	**61 281 697**	**57 803 091**

** Avser ingående värde per 2019-04-01*

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

2019-06-30	*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

	2019-06-30	*2018-12-31*
Upplupen ränta obligationslån	0	790 132
Upplupna avtalskostnader	48 136	24 142
	48 136	**814 274**

Not 6 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Ställda säkerheter

	2019-06-30	*2018-12-31*
Andra långfristiga fordringar	63 371 003	59 100 997
Spärrade bankmedel	338 332	1 628 884
Summa ställda säkerheter	**63 709 335**	**60 729 881**

Eventualförpliktelser

Inga

Underskrifter

Stockholm den

Torbjörn Gunnarsson	Andreas Thim	Jonathan Klein Strandberg
Styrelseordförande	Verkställande direktör	Styrelseledamot

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