

Styrelse och verkställande direktören för
Brocc Bonds 2 AB (publ)

Org. nr. 559045-6900

får härmed avge

Årsredovisning

För räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31

Innehållsförteckning	
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	6
Balansräkning	7
Förändringar i eget kapital	8
Kassaflöde	9
Noter till de finansiella rapporterna	10
Underskrifter	21

Fastställandeintyg

Undertecknad styrelseledamot i Brocc Bonds 2 AB (publ) intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkning fastställts på ordinarie årsstämma 2024-04-30. Stämman beslöt också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 2024-04-30

Nicolina Canu
Verkställande direktör



Styrelsen och verkställande direktören för Brocc Bonds 2 AB (publ), org. nr. 559045-6900 (Bolaget), med säte i Stockholm, avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges redovisas alla belopp i tusentals kronor (tkr) där uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Flerårsöversikt

	2023	2022	2021	2020	2019
Ränteintäkter	1 698	2 154	3 109	3 837	4 884
Resultat efter finansiella poster	0	0	0	0	0
Balansomslutning	42 838	60 286	60 212	60 077	65 031
Soliditet %	1,2	0,8	0,8	0,8	0,8

Information om verksamheten

Bolagets verksamhet är att förvärva och inneha konsumentkrediter originerade av Brocc AB (publ), org. nr. 556983-3204 (Brocc). Verksamheten finansieras genom utgivning av obligationer under Bolagets obligationsprogram om 150 miljoner kronor. Genom den investeringsplattform och marknadsplats som Brocc tillhandahåller kan investerare få tillgång till att investera direkt i svenska privatlån. Detta sker genom att Brocc matchar det investerade kapitalet med flera olika låntagare som genomgått en kreditbedömning och klassificerats som kreditvärdiga, dvs. fasta inkomster och inga betalningsanmärkningar. Brocc hanterar utlåningen och administrationen som utlåningen medför, såsom fakturering, påminnelser och rapportering. I och med att det investerade kapitalet sprids ut på flera olika låntagare genom olika andelar av respektive kredit kommer en investerare aldrig ha full exponering mot en enskild kredit eller låntagare. Stiftelser och institutioner som inte har möjlighet att placera medel direkt på Broccs investeringsplattform, utan enbart har tillstånd att investera i noterade värdepapper, har möjlighet att ta del av Broccs investeringsplattform och kreditgivningsmodell via de obligationerna som Bolaget har emitterat. Obligationerna ger dessa stiftelser och institutioner möjlighet att erhålla en direkt exponering mot svenska privatkrediter i värdepapperiserad form. På detta sätt får obligationsinnehavarna samma riskjusterade avkastning med kvartalsvisa kassaflöden som om de skulle ha investerat direkt på Broccs investeringsplattform och genom det även tillgång till den marknadsplats för svenska privatlån som Brocc tillhandahåller. Den underliggande risken i de obligationer som Bolaget emitterat under det befintliga obligationsprogrammet om 150 miljoner kronor består av en portfölj med andelar i svenska privatlån. Bolagets samtliga underliggande tillgångar är fullt pantsatta.

Bolagets obligationer var under 2023 noterade på Nordic Growth Markets (NGM) lista för börshandlade produkter (NDX) under kategorin låneinstrument.

Under de första fem åren av obligationernas löptid återinvesteras det kapital som genererats genom amorteringar av befintliga låneandelar i andelar av nya privatlån eller i andra likvida tillgångar i form av exempelvis obligationer med liknande exponering.



Ränteutbetalningar till obligationsinvesterarna sker kvartalsvis i efterskott där nettoavkastningen från den underliggande tillgången tillfaller investerarna. Bolagets verksamhet syftar därmed inte till att generera ett positivt resultat.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Under året har bolaget erhållit amortering av investering i Brocc Bonds 1 samt påbörjat amortering av egna utgivna obligationer i bolaget, utöver detta har inga andra väsentliga händelser skett.

Förväntad framtida utveckling

Bolaget förväntas att börja amortera på sina obligationer.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I verksamheten uppstår olika typer av risker, såsom kreditrisker, marknadsrisker och likviditetsrisker. I syfte att begränsa och kontrollera verksamhetsrisker har styrelsen, som är ytterst ansvarig för riskhanteringen, fastställt styrdokument och instruktioner för investeringsverksamheten.

Osäkerhetsfaktorerna kopplade till kreditrisk är primärt utvecklingen av konsumtionsmönster bland privatpersoner men även den allmänna ekonomiska utvecklingen i Sverige. Effekterna från en fortsatt hög inflationstakt bevakas löpande då det kan påverka Bolaget negativt genom försämrad betalningsförmåga i Bolagets konsumentkreditportfölj, vilket i sin tur leder till sena lånebetalningar och uppsagda lån. Kriget i Ukraina och risken att det sprider sig till andra delar av Europa riskerar också att leda till en sämre ekonomisk aktivitet och därmed en försämrad förmåga för hushåll att betala sina räkningar. Dessa faktorer kan framöver resultera i förhöjda reserveringar för förväntade kreditförluster.

För en mer detaljerad beskrivning av risker och riskhantering hänvisas till not 2 Riskhantering.

Ägarstruktur

Bolaget är ett helägt portföljbolag till Straddle Holdning AB, org. nr. 559203-6379, med säte i Stockholm.

Förslag till vinstdisposition

Någon vinst eller förlust finns ej att disponera.

Bolagets ekonomiska ställning vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser med tillhörande noter.



Bolagsstyrningsrapport

Denna rapport beskriver Bolagets principer för bolagsstyrning och redogör för hur bolagsstyrningen bedrivits under verksamhetsåret 2023.

Bolaget har upprättat denna bolagsstyrningsrapport i enlighet med olika lagar och regler för god bolagsstyrning och kontroll av verksamheten såsom aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, NGMs regelverk och svensk kod för bolagsstyrning. För ytterligare information om svensk kod, se www.bolagsstyrning.se. Bolagsstyrningsrapporten är en del av förvaltningsberättelsen och har granskats av Bolagets revisorer.

Bolagets styrning, ledning och kontroll fördelas mellan olika organ inom verksamheten genom aktieägarna på bolagsstämman, styrelsen och den verkställande direktören i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen.

Bolagsordning

Bolaget ska ha som verksamhet att förvärva och inneha konsumentkrediter organiserade av Brocc och genom utgivning av obligationer och upptagande av annan skuld finansiera verksamheten. De ska även för egen räkning investera överskottslikviditet från verksamhet i räntebärande finansiella tillgångar.

Revision

Enligt bolagsordningen ska Bolaget ha en till två revisorer och högst två revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag där val av revisorsbolag eller revisorer ska genomföras på årsstämman.

Vid bolagsstämman 2023 beslutades omval av de registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor med Magnus Svensson Henryson som huvudansvarig revisor för Bolaget. Revisorn granskar årsredovisning samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning av Bolaget. Revisorerna rapporterar resultatet av sin granskning i revisionsberättelsen som de presenterar för årsstämman.

Aktieägare

Bolaget är ett helägt portföljbolag till Straddle Holding AB. Aktiekapitalet ska enligt bolagsordningen utgöra lägst 500 tkr.

Styrelse

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av tre till tio ledarmöten med högst tio suppleanter. Bolagets styrelsemöten väljs på årsstämman för tiden till slutet av nästa årsstämma. Styrelsen har under 2023 bestått av Sam Howard Innergård, Jonathan Klein Strandberg och Nicolina Canu. På stämman valdes Nicolina Canu till ny Verkställande Direktör i Bolaget. Styrelsen ansvarar för den övergripande ansvaret för Bolagets organisation och förvaltning. Styrelsen har antagit en arbetsordning för sitt arbete som bland annat innehåller regler för styrelsesammanträden, revisionsutskott samt styrelsens ordförandes åligganden. Utöver arbetsordningen påverkas även styrelsens arbete av lagar och regler.

**Intern kontroll och riskhantering**

Rutiner för intern kontroll och riskhantering i samband med finansiell rapportering i Bolaget säkerställs genom styrelsens revisionsutskott. Detta enligt aktiebolagens regler då Bolaget har överlåtbara värdepapper upptagna till handel på en reglerad marknad. Enligt styrelsens arbetsordning ska revisionsutskottet bland annat övervaka Bolagets finansiella rapportering, övervakar Bolagets effektivitet i den interna kontrollen, internrevision samt riskhantering och övervaka revisorns opartiskhet. Utöver detta finns styrdokument för hur verksamheten ska bedrivas på ett säkert sätt som fastställts av styrelsen.

Enligt styrelsens uppfattning, och mot bakgrund av Bolagets begränsade verksamhet och fåtaliga transaktioner, bedöms ovanstående kontrollsystem av den finansiella rapporteringen som tillräcklig.

Finansiella rapporter

Samtliga finansiella rapporter som upprättas av Bolaget avrapporteras och kvalitetssäkras av styrelsen innan publicering.

Rapporten över räkenskapsåret skall granskas av de stämmevalda revisorerna och publiceras enligt årsredovisningslagen och gällande regelverk för NGM.



Resultaträkning	Not	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Ränteintäkter	9	1 698	2 154
Rörelsekostnader			
Övriga externa kostnader	4, 5, 9	-1 292	-1 029
Övriga rörelsekostnader	9	-405	-1 107
		-1 697	-2 136
Rörelseresultat		1	19
Resultat från finansiella poster			
Förväntad kreditförlust	6	-67	-168
Omvärdering av obligationslån	6	67	168
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		-1	-19
		-1	-19
Resultat efter finansiella poster		0	0
Resultat före skatt		0	0
Årets resultat		0	0

Årets resultat i resultaträkningen ovan är detsamma som årets totalresultat



Balansräkning	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga lånefordringar	7	1 389	4 741
Värdepapper i andra företag	7	14 708	23 529
Summa anläggningstillgångar		16 097	28 270
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga lånefordringar	7	20 002	19 527
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		190	603
		20 192	20 130
Kassa och bank	15	6 549	11 887
Summa omsättningstillgångar		26 741	32 016
SUMMA TILLGÅNGAR		42 838	60 286
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		500	500
		500	500
Summa eget kapital		500	500
Långfristiga skulder			
Obligationslån	8	41 830	58 563
Summa långfristiga skulder		41 830	58 563
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder		40	651
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	468	573
Summa kortfristiga skulder		508	1 224
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		42 838	60 286



Rapport över förändring i eget kapital	Aktiekapital	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	500	0	500
Årets resultat		0	0
Summa totalresultat		0	0
Utgående eget kapital 2022-12-31	500	0	500
Årets resultat		0	0
Summa totalresultat		0	0
Utgående eget kapital 2023-12-31	500	0	500



Kassaflöde	Not	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	13	-116	-52
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital			
Förändring av kortfristiga fordringar		413	91
Förändring av leverantörsskulder		0	0
Förändring av kortfristiga skulder		-716	242
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-419	281
Investeringsverksamheten			
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar		-443	-277
Återbetalning av finansiella anläggningstillgångar		12 190	4 214
Kassaflöde från investeringsverksamheten		11 747	3 937
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	14	0	0
Amortering av skuld		-16 665	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-16 665	0
Årets kassaflöde		-5 337	4 218
Likvida medel vid årets början			
Likvida medel vid årets början		11 887	7 669
Likvida medel vid årets slut	15	6 550	11 887



Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2.

RFR 2 anger att företag i sin årsredovisning ska tillämpa International Financial Reporting Standards (IFRS) som antagits av EU, i den utsträckning detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen, samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som krävs i förhållande till IFRS.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Finansiella instrument

Bolaget redovisar och värderar finansiella instrument i enlighet med ÅRL och tillämpar därmed detta tillåtna undantag i RFR 2. Samtliga finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i balansräkningen när Bolaget blir part av instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen omfattar långsiktiga lånefordringar, vilka klassificeras som finansiella anläggningstillgångar. Lånefordringarna beräknas till upplupet anskaffningsvärde och tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda förfallna fordringar.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Finansiella skulder som redovisas i balansräkningen omfattar obligationslån och leverantörsskulder. Obligationslånen beräknas till upplupet anskaffningsvärde och tas upp till det belopp som förväntas återbetalas vid utgången av dess löptid. Leverantörsskulder tas upp till det belopp som anges på de aktuella fakturorna. En skuld redovisas när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsena har reglerats eller på annat sätt upphört.

Verkligt värde på finansiella instrument bedöms i allt väsentligt överensstämma med bokfört värde mot bakgrund av att endast en kort tid förflutit sedan de anskaffades, och inga större förändringar i räntenivåer eller kreditrisker har skett under 2023. Verkligt värde för tillgångar och skulder klassas i nivå 3 i verkligt värde-hierarkin enligt IFRS7, där nivå 3 avser indata som inte är observerbara på marknaden medan nivå 1 i verkligt värde-hierarkin avser identiska tillgångar och skulder på den aktiva marknaden. Bolagets viktigaste bedömning vid upprättandet av de finansiella rapporterna är värderingen av lånefordringarna. För detaljer kring detta se Not 7 samt 8.



Bedömning av kreditförluster

Modellen för kreditprövning och reservering mäter exponering och förväntade kreditförluster. Detta innebär att låntagarens betalningsförmåga prövas via omfattande analyser i syfte att beräkna sannolikheten för betalningsinställelse inom 12 månader samt under kreditens totala löptid.

Bolaget beräknar reserveringsbehovet för förväntade kreditförluster utifrån exponering vid fallissemang och beaktar då även obetald ränta. Den förväntade förlusten multipliceras därefter med sannolikheten för en faktisk kredithändelse, vilket ger reserveringsbehovet för kreditens förväntade förlust.

För att genomföra beräkningar av förväntade kreditförluster (Expected Credit Losses, ECL) tar Brocc fram följande parametrar:

Sannolikhet för fallissemang (PD), Exponering av fallissemang (EAD) samt förlust vid fallissemang (LGD). Den förväntade kreditförlusten räknas ut genom att multiplicera nuvärdet av exponering vid fallissemang (EAD) med sannolikheten för fallissemang (PD) med förlust vid fallissemang (LGD). Beräkningen kan ses i not 7.

Bolaget ser över sina lånefordringar månadsvis för att bedöma behovet av reserveringar enligt modellen. Bedömningen görs individuellt för varje låneavtal varefter den totala reserven summeras. Modellen, som omfattar samtliga finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, bygger på en indelning av tillgångarna i tre kategorier.

Kategori 1

Varje finansiell tillgång hänförs till Kategori 1 då den redovisas första gången, med undantag för de tillgångar för vilka det finns objektiva belägg för att de har en försämrad kreditvärdighet. För tillgångar i Kategori 1 redovisas reserveringar för kreditförluster beräknade som tolv månaders förväntad förlust, vilket baseras på sannolikheten för att motparten fallerar inom tolv månader från balansdagen.

Kategori 2

Här redovisas tillgångar som överförts från Kategori 1. För tillgångar i Kategori 2 redovisas reserveringar för kreditförluster beräknade som kreditens förväntade förlust över hela löptiden, vilket baseras på sannolikheten för att motparten fallerar någon gång under tillgångens hela löptid.

Kategori 3

Denna kategori innefattar tillgångar för vilka det finns objektiva belägg för att de har en försämrad kreditvärdighet. För tillgångar i Kategori 3 redovisas reserveringar för kreditförluster beräknade på samma sätt som för tillgångar i Kategori 2.

En finansiell tillgång flyttas från Kategori 1 till Kategori 2 då tillgångens kreditrisk har ökat väsentligt sedan den redovisades första gången. En tillgång flyttas till Kategori 3 vid den tidpunkt då det finns objektiva belägg för att kreditvärdigheten är försämrad.

Reservering för förväntade kreditförluster enligt modellen görs i Bolagets redovisning på portföljnivå utifrån en summering av reserveringsbehovet på varje enskilt lån. Indelning i de olika kategorierna och gjorda reserveringar finns i not 7.

**Ersättningar till anställda**

Bolaget har inte haft några anställda under räkenskapsåret eller föregående räkenskapsår. Ersättning har inte utgått till styrelsen.

Nyckeltalsdefinitioner

Ränteintäkter

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)

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

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Bolaget ser över sina lånefordringar löpande för att bedöma behovet av reserveringar och nedskrivningar för osäkra fordringar. Bedömningen görs individuellt för varje lånefordran. Denna bedömning är per definition subjektiv, och föremål för ledningens bedömningar. Poster för föremål för redovisningens bedömningar beskrivs mer detaljerat i not 6. Uppskattningarna avser upplupet anskaffningsvärde för Bolagets emitterade obligationer samt reserveringar och nedskrivningar av dessa.

Not 2 Riskhantering Finansiella risker

Bolaget har ett ändamålsenligt riskhanteringssystem, bestående av riskramverk och riskhanteringsprocesser vilka säkerställer korrekt uppföljning, hantering och rapportering av Bolagets förekommande risker.

Risk är ett naturligt inslag i ett bolags affärsverksamhet. Styrelsen fastställer Bolagets riskaptit men även strategiska mål, vilken ligger till grund för Bolagets riskstrategi. Risken begränsas inom ramen för en av styrelsens fastställda risklimit. Bolaget berörs främst av kreditrisk, likviditetsrisk, affärsrisk och operativ risk.

Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och fordran inte återbetalas. Bolaget själv tar ingen kreditrisk för utgivna krediter utan den bärs av obligationsinnehavarna. Dock skulle allt för höga kreditförluster påverka Bolaget negativt då investerare är de som skulle ådra sig kreditförluster. Därför är Bolagets hantering av kreditrisker av vikt gällande Bolagets långsiktiga attraktivitet och fortlevnadsförmåga.

De konsumentkrediter som Bolaget investerat i fram till och med räkenskapsåret 2019 har en löptid mellan 4 och 12 år, medan de obligationer som Bolaget investerats i under 2021 har en beräknad löptid om ca 8 år. Bolaget arbetar med riskspridning i sin investeringsprocess gällande diversifiering av storlek på lån, löptider samt riskklassificering gällande motparternas återbetalningsförmåga.



En bedömning av Bolagets riskaptit vid gällande tidpunkt utförs alltid innan en investering genomförs så att den totala portföljen faller inom de givna riskparametrarna.

Osäkra fordringar överensstämmer och är liktydig med fallerande tillgångar i kategori 3 enligt IFRS 9.

Fordringar som varit förfallna mindre än 120 dagar eller där det inte har skett någon betydande ökning av kreditrisk sedan anskaffning skrivs ned med ett belopp motsvarande den förväntade förlusten de kommande 12 månaderna. Fordringar som varit förfallna i mer än 120 dagar skrivs ned till ett värde motsvarande den förväntade förlusten för tillgången för hela den återstående löptiden. I och med att Bolagets tillgångsmassa till stor del består av annuitetslån till privatpersoner erhåller Bolaget månatliga inbetalningar för varje enskild konsumentlånefordran. För den del av tillgångsportföljen som består av obligationslån erhålls kvartalsvisa räntebetalningar För att undvika allt för stor volatilitet i sin kreditriskbedömning och dess effekter i resultat- och balansräkning använder sig Bolaget av 120 dagar som mått för fallissemang och inte 30 dagar är presumtionen av ökad kreditrisk enligt IFRS9.

Det vägda PD värdet för de presterande lånefordringarna i Bolaget i kategori 1-3 låg i utgången av året på 33% (30% 2021). Bolaget kategoriserar riskindelningen av sina motparters återbetalningsförmåga i kategorier från A till F, där A motsvarar den lägsta risken för fallissemang och F den högsta. Vid årets slut kategoriserades Bolagets tillgångar enligt tabellerna nedan.

Den förväntade sannolikheten av fallissemang (PD) är bestämd genom en övergångsmatris baserat på faktiskt utfall för år 1. För resterande år används Markovs kedjemodell för att estimeras utfall baserat på år 1. Övergångsmatrisen är baserad på månatliga observationer av Bolagets tillgångarnas faktiska utfall och där all historik för varje enskilt lån används. Algoritmen räknar ut varje enskild tillgångs utfall i varje kategori (kategori 1 – kategori 3) samt hur tillgången förflyttar sig mellan de olika kategorierna för att räkna ut den förväntade sannolikheten av fallissemang.

% Riskindelning 2023

Riskindelning	Total	A	B	C	D	E	F
% Lånevolym per riskklass	100% (100%)	6% (7%)	25% (25%)	35% (35%)	21% (21%)	9% (8%)	4% (4%)
% Antal lån per riskklass	100% (100%)	12% (13%)	30% (28%)	28% (28%)	17% (17%)	9% (10%)	4% (4%)

* Jämförelsetal för 2022 visas inom parentes

% Lånevolym per riskindelning och kategori 2023

Riskindelning	Total	A	B	C	D	E	F
Kategori 1	35% (61%)	50% (51%)	44% (45%)	38% (34%)	26% (20%)	21% (32%)	13% (43%)
Kategori 2	3% (3%)	0% (3%)	2% (3%)	4% (1%)	4% (6%)	0% (0%)	0% (3%)
Kategori 3	62% (36%)	50% (47%)	54% (53%)	58% (64%)	71% (75%)	79% (68%)	87% (55%)
Total	100% (100%)	100% (100%)	100% (100%)	100% (100%)	100% (100%)	100% (100%)	100% (100%)

* Jämförelsetal för 2022 visas inom parentes



% Antal lån per riskindelning och kategori 2023

Riskindelning	Total	A	B	C	D	E	F
Kategori 1	18% (44%)	19% (34%)	21% (28%)	18% (23%)	15% (18%)	14% (18%)	9% (30%)
Kategori 2	1% (1%)	0% (1%)	1% (1%)	2% (1%)	2% (2%)	1% (2%)	1% (1%)
Kategori 3	81% (55%)	81% (64%)	77% (70%)	80% (76%)	84% (80%)	85% (80%)	89% (69%)
Total	100% (100%)	100% (100%)	100% (100%)	100% (100%)	100% (100%)	100% (100%)	100% (100%)

* Jämförelsetal för 2022 visas inom parentes

Realisering av kreditförluster sker vid försäljning av fallerade tillgångar till tredje part. Värdet för dessa kreditförluster sätts utifrån det pris som Bolaget erhåller vid försäljning.

Likviditetsrisker

Med likviditetsrisker avses risken för att betalningsåtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel. Betalningsåtaganden för Bolaget är löpande kostnader hänförliga till den dagliga verksamheten. I enlighet med avtal betalas räntor och amorteringar ut till investerare efter avdrag för omkostnader hänförliga till driften och administrationen av Bolagets verksamhet. Bolaget har av denna anledning en begränsad likviditetsrisk.

Av tabellen nedan framgår den avtalade betalningstiden som återstår från balansdagen för Bolagets finansiella tillgångar och skulder. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. Samtliga belopp avser uppsägningsbara krediter och uppskattningen av framtida betalningar blir därmed osäker. I och med att de kassaflöden som uppstår från den amorterande delen av det månatliga kassaflödet från konsumentkreditportföljen återinvesteras blir nettot av amorteringar och nyinvesteringar i varje period 0. I och med detta klassas de emitterade obligationslånen som långfristig skuld då löptiden till obligationernas förfall flyttas framåt och sträcker sig längre än 12 månader fram i tiden.



Tillgångar	Bokfört värde	Förväntade avtalsenliga kassaflöden	< 1 år	1 – 2 år	3 – 5 år	> 5 år
Lånefordringar ¹⁾	36 098 (47 797)	42 972 (54 719)	20 002 (19 527)	274 (346)	5 117 (3 398)	17 579 (31 448)
Likvida medel	6 549 (11 887)	6 549 (11 887)	6 549 (11 887)	-	-	-
Skulder						
Långfristiga skulder	41 830 (58 563)	41 830 (58 563)	-	-	-	41 830 (58 563)
Övriga kortfristiga skulder	40 (319)	40 (319)	40 (319)			

* Jämförelsetal för 2022 visas inom parentes

¹⁾ Inkluderar investering i Brocc Bonds 1

Affärsrisker

Med affärsrisk avses risken för vikande intjäning med anledning av svårare konkurrensförhållanden, fel strategi eller felaktiga beslut. Bolaget bedömer att dess affärsrisker består i allt väsentligt av risker förknippade med kreditregelverk för konsumentkrediter, strategiska risker och ryktesrisker.

Ränterisken i Bolaget anses ej väsentlig då räntan är en avtalad fast ränta för varje enskild konsumentkredit som tillhör tillgångsportföljen. Bolaget har inte räntekostnader i form av upplåningsränta, utan räntekostnaderna består av utbetalda räntor till obligationsinvesteringarna vilka baseras på avkastningen från tillgångsportföljen justerat för rörelsekostnader. Detta begränsar Bolagets ränterisk till risken att obligationsinvesteringarnas avkastning blir sämre än alternativa investeringar, vilket skulle medföra en minskad möjlighet att attrahera ny finansiering för framtida investeringar. Av denna anledning klassar Bolaget risken i förändrade marknadsräntor som en affärsrisk.

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för att förluster till följd av icke ändamålsenlig eller fallerade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system och externa händelser som inbegripet legala risker och Compliance-risker. Bolaget hanterar sina operativa risker genom att ha fastställda styrdokument och, dokumenterad riskhantering och intern rapporteringsstruktur. Bolaget har även fastställda processer för att hantera operativa risker samt fastställda beredskaps- och kontinuitetsplaner.

Bolaget har en låg tolerans för operativa risker och arbetar aktivt med att identifiera och hantera operativa risker. Bolaget ska eftersträva att ha sådana rutiner och kontroller på plats som gör att risken för förluster minimeras i största möjliga utsträckning.



Not 3 Koncernuppgifter

Bolaget är helägt dotterföretag till Straddle Holding AB, org. nr.org. nr. 559203-6379, med säte i Stockholm.

Not 4 Arvode till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på Bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Öhlings PricewaterhouseCoopers AB	2023-12-31	2022-12-31
Revisionsuppdrag	219	295
	219	295

Not 5 Övriga externa kostnader

	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningskostnader	235	212
Revisionskostnader	219	295
Redovisningskostnader	2	67
Övriga kostnader	836	455
	1 292	1 029

Not 6 Förväntad kreditförlust

Bolaget har under året gjort reserveringar för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9. En beskrivning av bedömningarna av kreditförluster finns under not 1 samt en beskrivning av beräkningen av dessa i not 2. Avtalet med Bolagets obligationsinvestorare gör gällande att avkastningen på deras investering beräknas netto efter avdrag för kostnader under respektive ränteperiod. Därav kommer även resultateffekten av den förväntade kreditförlusten att tillfalla investerarna. Resultatpåverkan för förväntade kreditförluster för Bolaget bli därför noll.



Not 7 Andra lång- och kortfristiga fordringar

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	54 719	58 655
Anskaffning av nya lån	9 265	277
Anskaffning värdepapper i Brocc Bonds 1 AB	-8 822	0
Återbetalning av lån	-12 190	-4 214
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	42 972	54 719
Ingående nedskrivningar och upplupen ränta	-6 922	-6 806
Periodiserad upplupen ränta	116	52
Reservering för förväntade kreditförluster enligt IFRS9	-67	-168
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-6 873	-6 922
Utgående redovisat värde	36 099	47 797

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 (PD). Bolaget hade vid utgången av räkenskapsåret följande antaganden som grund för reserveringen enligt antagen modell:

	Totalt 2023	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3
Exponering vid fallissemang (EAD) ¹	42 972	24 680	719	17 573
	(54 771)	(36 858)	(788)	(17 125)
Förlust vid fallissemang (LGD)	17 189	9 872	288	7 029
	(21 908)	(14 743)	(315)	(6 850)
Sannolikhet för fallissemang (PD)	43%	2,1%	42%	100%
	(33%)	(2,0%)	(40%)	(100%)
Reserv (LGD*PD)	7 323	172	123	7 028
	(7 275)	(298)	(127)	(6 850)
<i>Expertjusteringar</i>	36	-1	2	35
	(55)	(18)	(2)	(34)
Total reservering	7 359	171	125	7 063
	(7 330)	(316)	(130)	(6 884)
Förväntade kreditförluster i %	17%	0,7%	17%	40%
	(13%)	(0,9%)	(16%)	(40%)

* Jämförelsetal för 2022 visas inom parentes

¹ Inkluderar investering om i Brocc Bonds 1



Förändringsanalys mellan kategorierna 1-3:

	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Total
2023				
Utgående bokfört värde 31 dec 2023	37 804 (40 908)	1 498 (1 671)	15 416 (16 076)	54 719 (58 655)
2023				
Förflyttningar				
Från Kategori 1 till Kategori 2	-711 (-722)	711 (722)		0 (0)
Från Kategori 1 till Kategori 3	-2 539 (-2 256)		2 540 (2 256)	0 (0)
Från Kategori 2 till Kategori 3		-1 082 (-1 106)	1 082 (1 106)	0 (0)
Från Kategori 2 till Kategori 1	207 (393)	-208 (-393)		0 (0)
Nya Lånefordringar	3 (3 527)	0 (0)	1 (1)	4 (3 550)
Nya Lånefordringar inkomna och återbetalad under året	438 (305)			438 (305)
Totalt Nya Lånefordringar	441 (3 832)	0 (0)	1 (1)	442 (3 856)
Lånefordringar återbetalad	-10 085 (-1 491)	-200 (-107)	-1 466 (-2 345)	-11 751 (-3 943)
Nya Lånefordringar inkomna och återbetalad under året	-438 (-305)			-438 (-270)
Totalt Återbetalda Fordringar	-10 523 (-1 761)	-200 (-107)	-1 466 (-2 345)	-1 904 (-4 214)
Utgående bokfört värde 31 dec 2023	24 679 (39 424)	719 (1 564)	17 573 (13 731)	42 972 (54 719)

* Jämförelsetal för 2022 visas inom parentes

Not 8 Obligationslån

Det investerade kapitalet från obligationslånet sprids ut på flera olika låntagare i olika låneandelar och Bolaget har aldrig full exponering mot en enskild konsumentkredit. De konsumentkrediter som Bolaget investerat i består av annuitetslån med individuell ränta och löptid till kreditvärdiga privatpersoner med fast inkomst och utan betalningsanmärkningar bosatta i Sverige.

Enligt villkoren för de emitterade obligationerna återinvesteras de amorteringar som erhålls från de konsumentkrediter Bolaget som utgör en stor del av Bolagets tillgångsmassa under de första 5 åren av obligationernas löptid. Efter 5 år kommer dessa amorteringar att betalas ut till obligationsinvesteringarna i form av amortering av obligationssskuld. Nettoräntan som obligationsinvesteringarna erhåller under hela obligationens löptid består av ränteinbetalningar från lånefordringar och avdrag för förvaltningskostnader samt eventuella realiserade kreditförluster. Dessa ränteutbetalningar sker kvartalsvis i efterskott. Avkastningen på obligationen har följt det förväntade utfallet enligt Bolagets investerarkommunikation. De lån som överlåtes till Bolaget skall enligt obligationsvillkoren ha motsvarande kreditrisk som Broccs låneportfölj i övrigt.



	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	58 563	58 731
Amortering av obligationslån	-16 665	0
Reservering för förväntade kreditförluster enligt IFRS9 (se not 7)	-67	-168
Utgående redovisat värde	41 830	58 563

Not 9 Investerarredovisning

	2023-12-31	2022-12-31
Ränteintäkter	1 698	2 154
Räntekostnader	-405	-1 107
Administration	-1 292	-1 029
	1	19

Not 10 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupen ränta obligationslån	120	562
Upplupna avtalskostnader	108	101
Övriga upplupna kostnader	240	240
	468	904

Not 11 Ställda säkerheter

<i>För obligationslån:</i>	2023-12-31	2022-12-31
Andra långfristiga fordringar, lånefordringar	42 972	54 719
Bankmedel	3 804	9 621
	46 776	64 339

Not 12 Eventualförpliktelser

Inga eventualförpliktelser



Not 13 Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet

	2023-12-31	2022-12-31
Årets förväntade kreditförlust	-67	-168
Omvärdering av obligationslån	67	168
Upplupna räntor	-116	-52
Återföring ej använd reservering för transaktionskostnader	0	0
Avsättning reservering för transaktionskostnader	0	0
	-116	-52

Not 14 Avstämning av skulder i finansieringsverksamheten

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående värde	58 563	58 731
Kassaflödespåverkande poster	0	0
Ej kassaflödespåverkande poster	-67	-168
Utgående värde	58 496	58 563

Not 15 Likvida medel

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Likvida medel</i>		
Banktillgodohavanden	6 549	11 887
Spärrade bankmedel	0	0
	6 549	11 887

Not 16 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens slut.



Stockholm enligt vad som framgår av elektronisk signatur

Sam Howard Innergård
Ordförande

Nicolina Canu
Verkställande direktör

Jonathan Klein Strandberg

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Svensson Henryson
Auktoriserad revisor

Deltagare

NICOLINA CANU Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Nicolina Canu
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 198805180125

Nicolina Canu
nicolina.canu@brocc.se
19880518-0125

2024-04-30 07:39:50 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 31.211.200.26

JONATHAN KLEIN-STRANDBERG Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Gustav Jonathan Klein-Strandberg
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 198408240078

Jonathan Klein-Strandberg
jonathan@brocc.se

2024-04-30 11:09:35 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 95.193.158.167

SAM HOWARD INNERGÅRD Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Sam Howard Innergård
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 198204280054

Sam Howard Innergård
sam.innergard@alphanordic.se

2024-04-30 09:13:14 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 80.217.79.108

MAGNUS SVENSSON HENRYSON Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Bo Magnus Svensson Henryson
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 196904087571

Magnus Svensson Henryson
magnus.svensson.henryson@pwc.com

2024-04-30 14:16:58 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 94.234.96.151