

Brixo.

Halvårsrapport

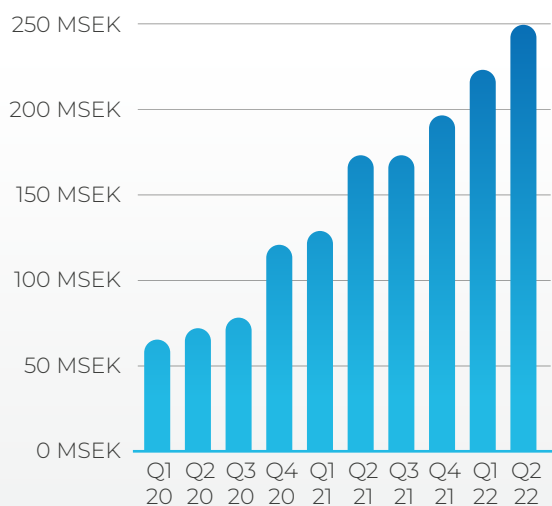
JANUARI - JUNI 2022

JÄMFÖRT MED JANUARI - JUNI 2021

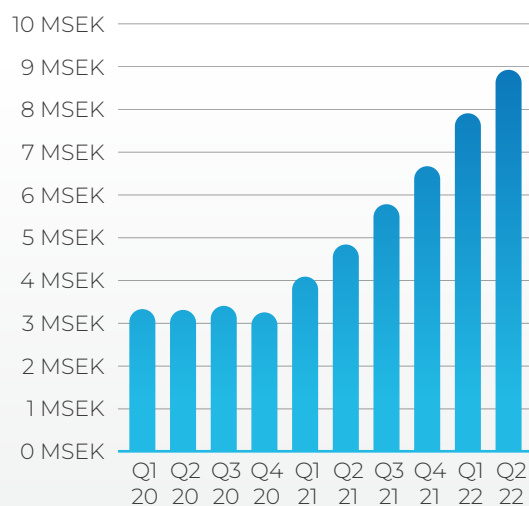
Perioden i korthet

- Kreditportföljen uppgick i slutet av perioden till 249,7 miljoner kronor (173,8), en ökning med 44 %
- Rörelseintäkter för perioden uppgick till 51,3 miljoner kronor (31,7), en ökning med 62 %
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 16,8 miljoner kronor (8,9), en ökning med 89 %
- Kreditförlustnivån under perioden uppgick till 10,5 % (9,7 %), en ökning med 0,8 procentenheter
- Nyutlåning under perioden uppgick till 188,4 miljoner kronor (88,0), en ökning med 114 %
- Avkastning på eget kapital uppgick till 49,7 % (41,8), en ökning med 7,9 procentenheter
- I februari 2022 förvärvades en portfölj av krediter med en volym om 16 miljoner kronor från Holm Bank

Utlåning till allmänheten



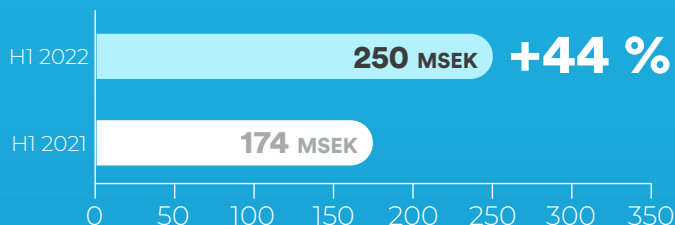
Rörelseresultat



Nyckeltal

ÖVERSIKT FÖRSTA HALVÅRET 2022

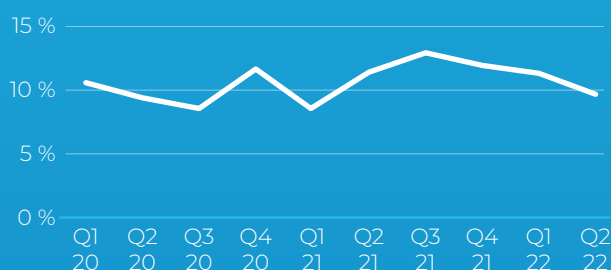
Utlåning till allmänheten



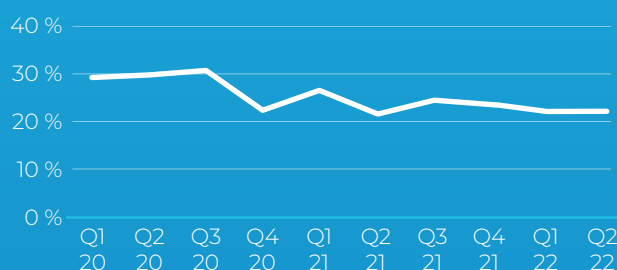
Rörelseresultat



Kreditförlustnivå



Soliditet



Antal aktiva krediter

32 532 st +60 %

Rörelseintäkter

51,3 MSEK +62 %

Avkastning på eget kapital

49,7 % +7,9 procentenheter

Rörelsemarginal

32,8 % +4,7 procentenheter

Nyckeltal

(TSEK)

	H1 2022	H2 2021	H1 2021	Helår Rullande 12 mån	Helår 2021
Rörelseintäkter	51 306	41 987	31 713	93 294	73 700
Rörelseresultat	16 804	12 409	8 900	29 212	21 308
Justerat nettoresultat	13 342	9 852	7 066	23 195	16 919
Rörelsemarginal	32,8 %	29,6 %	28,1 %	31,3 %	28,9 %
Utlåning till allmänheten	249 681	195 622	173 777	249 681	195 622
Justerat eget kapital	58 153	49 235	39 400	58 153	49 235
Soliditet	22,0 %	23,6 %	21,5 %	22,0 %	23,6 %
Avkastning på eget kapital	49,7 %	44,5 %	41,8 %	47,6 %	43,7 %
Antal aktiva krediter	32 532	25 115	20 301	32 532	25 115

I den här halvårsrapporten anges belopp i svenska kronor om inget annat särskilt anges.

Det här är Brixo

Brixo är ett svenskt fintechbolag som utmanar det traditionella banksystemet genom att erbjuda digitala kontokrediter till privatpersoner i Sverige. Bolaget strävar efter att förenkla och förbättra marknaden för finansieringstjänster genom att med innovativa kreditprodukter och noggranna kreditprövningar tillgängliggöra krediter för en bredare allmänhet. Bolaget grundades 2014 och är ett konsumentkreditinstitut som står under Finansinspektionens tillsyn enligt lagen (2014:275) om viss verksamhet med konsumentkrediter. Bolaget har sitt kontor i centrala Stockholm och har 17 anställda.

• Verksamheten

Bolaget erbjuder krediter på upp till 30 000 kronor genom varumärkena Brixo, Flexkontot, Merax och Kontantfinans. Bolaget gör alltid ansvarsfulla kreditprövningar och följer god kreditgivningssed. Genom ett väl anpassat kreditregelverk och ett egenutvecklat kreditgivningssystem säkerställs att endast personer med tillräcklig återbetalningsförmåga beviljas krediter. Utöver traditionella kreditupplysningar baseras bolagets kreditbeslut bland annat även på information från andra externa källor såsom data som erhålls genom PSD2 och Open Banking.

Bolaget har utvecklat en egen effektiv IT-plattform som hanterar bolagets kreditansökningar och som möjliggör för kunder att själva administrera sina krediter online via Mina Sidor. Bolagets IT-plattform är motorn i kreditbedömningen och hanterar stora mängder data med avancerade algoritmer som tar hänsyn till hundratals variabler från såväl externa som interna källor som underlag för de kreditbeslut som fattas.

Brixo är verksamt på marknaden för högavkastande krediter. Konkurrenterna består huvudsakligen av konsumentkreditinstitut samt enstaka mindre banker och kreditmarknadsbolag. Marknaden för högavkastande krediter karaktäriseras av enkla och kundvänliga ansökningsprocesser och snabba kreditbeslut med digital signering. Typiskt för marknaden är att det erbjuds fasta priser vilket skiljer segmentet från det större privatlånesegmentet där konsumenten oftast inte får veta vilken ränta som erbjuds förrän efter att en kreditprövning har skett. Det innebär att konsumenten för dessa större privatlån belastas med en kreditupplysning utan att konsumenten på förhand vet vilket pris som erbjuds, vilket kan vara negativt för konsumentens bedömda kreditvärdighet vid framtida kreditansökningar.

• Produktutbud

Brixo har en bred produktportfölj med fyra olika varumärken. Utöver bolagets premiumprodukt Brixo har bolaget även varumärkena Flexkontot, Merax och Kontantfinans som erbjuder kontokrediter genom separata hemsidor. Bolaget har i sitt produktutbud en kombination av högkostnadskrediter och lågkostnadskrediter med ett pris som tillhör marknads lägsta där både betalningsanmärkningar kan accepteras och som har en helt transparent prissättning utan avgifter.

Bolaget har primärt vuxit organiskt genom egen nyutlåning, men har också gjort ett flertal förvärv. Utöver kreditgivning bedriver bolaget även så kallad egeninkasso genom varumärket BFM Inkasso samt erbjuder kredit skyddsförsäkringar i samarbete med ett internationellt försäkringsbolag.

• Brixos roll och bidrag till samhällsekonomin

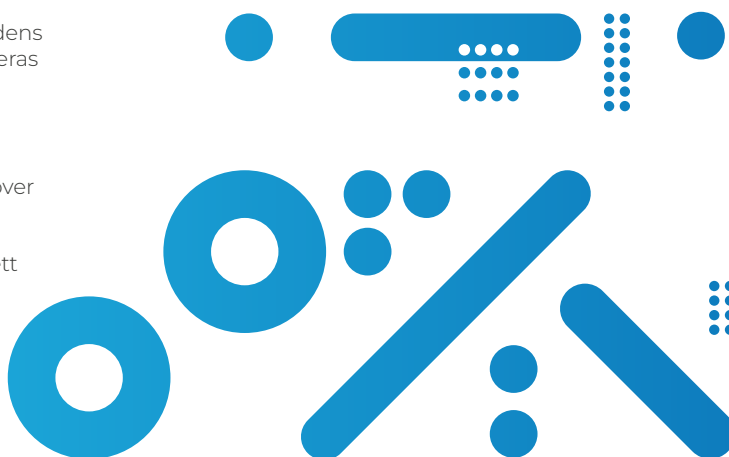
Brixo tillgängliggör krediter för en bredare allmänhet och gör det och på ett för kunden lättillgängligt och 100 % digitalt sätt. Möjligheten att kunna låna är viktig för samhället i stort. Lån ger hushållen möjlighet att konsumera utan att de först behöver spara. Det innebär en större flexibilitet för hushållen samtidigt som det även gynnar ekonomin i stort. Hos Brixo är det möjligt att beviljas lån även om man inte har en fast anställning eller en fläckfri kredit- och betalningshistorik. Detta möjliggörs genom bolagets noggranna och välutvecklade kreditprövningsprocess som gör att fler kreditvärda personer kan använda sig av kreditmarknaden för sina finansieringsbehov.

• Ansvarsfull kreditgivning

Brixo tillämpar ansvarsfull kreditgivning baserat på ett antal grundläggande principer. Bolaget vänder sig bara till personer som bedöms ha en tillräckligt stor framtida inkomst för att efter avdrag för levnadsomkostnader och andra fasta kostnader med marginal kunna återbetala krediten och vänder sig inte heller till kunder som har uppenbara problem i sin ekonomi, t.ex. aktuella skulder hos Kronofogden. För samtliga ansökningar görs en så kallad Kvar-att-leva-på-kalkyl (KALP) och kunder som inte har en marginal kvar att leva på nekas.

För att motverka överskuldssättning finns tydliga regelverk för skulder i förhållande till inkomst och Brixo använder transaktionsdata från bankkontoutdrag (genom PSD2 och Open Banking) för att identifiera överdrivet spelande och annat högriskbeteende. Bolaget gör vidare noggranna bedrägeririskkontroller för att undvika kostsamma processer för tvistiga krediter och för att skydda enskilda och samhället från ID-bedrägerier.

Brixo erbjuder också möjligheten för personer att spärra sig från att kunna ansöka om framtida krediter hos bolaget. Brixos noggranna kreditbedömningar leder till att endast drygt 10 % av alla ansökningar beviljas över tid.



Utveckling under perioden

(januari – juni 2022 jämfört med januari – juni 2021)

Bolaget har under det första halvåret fortsatt växa kreditportföljen som i slutet av perioden uppgick till 250 miljoner kronor (174). Nyutlåningen i form av utbetald volym har ökat och uppgick under perioden till 188 miljoner kronor (88). Under perioden ökade antalet webbplatsbesökare och kreditansökningar väsentligt och bolaget har nu mottagit cirka 700 000 kreditansökningar sedan starten. Bolaget har under det första halvåret genomfört ett förvärv men tillväxten under perioden har huvudsakligen skett organiskt.

• Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna uppgick under perioden till 51,3 miljoner kronor (31,7), en ökning med 62 % jämfört med samma period föregående år. Periodens nettoomsättning bestod till 78 % av ränteintäkter och till 22 % av avgiftsintäkter. Intäktstillväxten har drivits av en växande utlåning till allmänheten.

• Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick under perioden till 16,8 miljoner kronor (8,9), en ökning med 89 % jämfört med samma period föregående år. Stigande rörelseintäkter från den växande kreditportföljen har påverkat rörelseresultatet positivt. Avkastningen på eget kapital uppgick till 49,7 % (41,8).

• Kreditförluster

Bolagets kreditförlustnivå har ökat till 10,5 % (9,7). Kreditförlusterna i absoluta tal ökade med 65 % till 11,7 miljoner kronor (7,1) vilket primärt beror på den växande kreditportföljen.

• Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten uppgick i slutet av perioden till 250 miljoner kronor (174), vilket jämfört med juni 2021 är en ökning med 44 %. Bolagets kreditportfölj är väl diversifierad med relativt små exponeringar per kund. Antalet aktiva krediter uppgick i slutet av perioden till 32 532 st (20 301), en ökning med 60 %.

• Nyutlåning

Nyutlåningen har ökat med 114 % till 188 miljoner kronor (88). I siffran för nyutlåning ingår uttag på befintliga kontokrediter tillsammans med utbetalningar på helt nya krediter.

• Väsentliga händelser under perioden

I februari genomfördes ett förvärv av en kreditportfölj från Holm Bank AS. Förvärvet ökade volymen på kreditportföljen med 16 miljoner kronor.



Resultaträkning i sammandrag

	jan-jun 2022	jan-jun 2021	jan-dec 2021	Rullande 12 månader
Rörelsens intäkter				
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	38 496 800	25 038 622	57 591 758	71 049 906
Provisionsintäkter	10 650 473	6 025 188	13 876 067	18 501 383
Nettoomsättning	49 147 273	31 063 809	71 467 825	89 551 288
Aktiverat arbete för egen räkning	2 159 050	649 200	2 232 375	3 742 225
Summa rörelseintäkter	51 306 323	31 713 009	73 700 200	93 293 513
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-8 485 445	-4 856 771	-11 526 366	-15 155 041
Personalkostnader	-7 322 045	-6 266 739	-12 204 803	-13 260 109
Avskrivningar	-490 162	-308 233	-750 649	-932 578
Räntekostnader	-6 502 775	-4 243 383	-9 597 462	-11 856 853
Summa rörelsekostnader	-22 800 427	-15 675 126	-34 079 280	-41 204 582
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER	28 505 896	16 037 883	39 620 920	52 088 932
Kreditförluster, netto	-11 702 275	-7 138 326	-18 312 680	-22 876 628
RÖRELSERESULTAT	16 803 620	8 899 557	21 308 240	29 212 304
Skatt på periodens resultat	-3 461 546	-1 833 309	-4 389 497	-6 017 735
JUSTERAT NETTORESULTAT	13 342 075	7 066 248	16 918 743	23 194 569



Balansräkning i sammandrag

	2022-06-30	2021-12-31	2021-06-30
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	5 033 430	3 349 927	2 193 968
Materiella anläggningstillgångar	81 893	43 845	27 388
Utlåning till allmänheten	249 681 409	195 622 233	173 777 175
Summa anläggningstillgångar	254 796 732	199 016 005	175 998 531
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar	2 934 317	635	4 164 712
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 139 965	1 318 453	1 245 923
Kassa och bank	2 992 615	8 182 104	248 400
Summa omsättningstillgångar	8 066 897	9 501 192	5 659 035
SUMMA TILLGÅNGAR	262 863 630	208 517 197	181 657 567
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Justerat eget kapital	58 152 959	49 234 634	39 399 630
<i>Långfristiga skulder</i>			
Räntebärande skulder	157 000 000	124 000 000	96 099 092
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Räntebärande skulder	31 200 000	20 000 000	35 000 000
Leverantörsskulder	4 045 002	2 288 479	2 541 616
Skatteskulder	6 676 005	6 122 629	3 985 475
Övriga kortfristiga skulder	2 034 508	3 039 498	1 707 840
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 755 156	3 831 957	2 923 913
Summa kortfristiga skulder	47 710 671	35 282 563	46 158 844
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	262 863 630	208 517 197	181 657 566



Övriga upplysningar

Redovisningsprinciper

Halvårsrapporten är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 (K3). Redovisningsprinciperna har varit oförändrade under perioden. Det förekommer inga avvikelser från grundläggande principer, allmänna råd eller rekommendationer.

Bolaget använder samma underliggande uppställningsform som föregående räkenskapsår avseende resultaträkningen men redovisar i halvårsrapporten såväl resultaträkning som balansräkning i sammandrag. Uppställningen avviker från årsredovisningslagens uppställningsform. Bolagets bedömning är att den nu använda uppställningsformen är bättre anpassad för bolagets verksamhet.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget är i sin verksamhet exponerat mot ett antal finansiella såväl som övriga risker. Dessa risker inkluderar kreditrisk (risken att kredittagare inte återbetalar av bolaget beviljade krediter enligt plan), finansieringsrisk (risken att bolaget inte lyckas förlänga eller refinansiera befintlig finansiering), likviditetsrisk (risken att bolaget inte har tillräckliga likvida medel för att uppfylla sina finansiella åtaganden), operativ risk (risken för systemfel, mänskliga fel, misslyckade interna kontrollprocesser, verksamhetsavbrott etc.) och omvärldsrisk (risken för externa händelser som stör verksamheten, ofördelaktiga legala och regulatoriska förändringar etc.).

Utlåning till allmänheten	2022-06-30	2021-12-31	2021-06-30	2020-12-31
Ej förfallet	196 875 227	147 150 301	115 614 376	89 067 763
1-30 dagar förfallna	31 851 828	28 872 474	34 949 303	19 672 952
31-60 dagar förfallna	11 279 997	7 820 912	9 017 874	5 071 948
61-90 dagar förfallna	5 588 206	5 152 684	4 582 108	3 968 395
Äldre än 90 dagar	19 939 577	21 789 828	16 160 464	7 583 891
Utlåning till allmänheten, brutto	265 534 835	210 786 199	180 324 125	125 364 949
Reserveringar för osäkra fordringar	-15 853 426	-15 163 966	-6 546 950	-4 180 659
Utlåning till allmänheten, netto	249 681 409	195 622 233	173 777 175	121 184 290

Nyckeltalsdefinitioner



Avkastning på eget kapital

Justerat resultat dividerat med genomsnittligt justerat eget kapital.



Justerat eget kapital

Eget kapital plus eget kapitaldelen i obeskattade reserver med hänsyn till samma schablonskattesats som använts för beräkning av justerat nettoresultat. Skattedelen i obeskattade reserver redovisas som skatteskulder.



Justerat nettoresultat

Rörelseresultat med avdrag för skatt på periodens resultat.



Skatt på periodens resultat

Schablonskatt enligt gällande skattesats. Schablonskattesatsen som använts motsvarar bolagsskattesatsen och är 20,6 %.



Soliditet

Justerat eget kapital vid periodens utgång dividerat med totala tillgångar vid periodens utgång.

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att halvårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför. Denna rapport har inte varit föremål för granskning av företagets revisorer.

Stockholm den 16 augusti 2022

Martin Johansson
Verkställande direktör

Michael Alkärr
Styrelseledamot

Stefan Aronsson
Styrelsens ordförande

Maria Jerhamre Engström
Styrelseledamot

Henry Sténson
Styrelseledamot

BriXo.