

BriXo.

Halvårsrapport

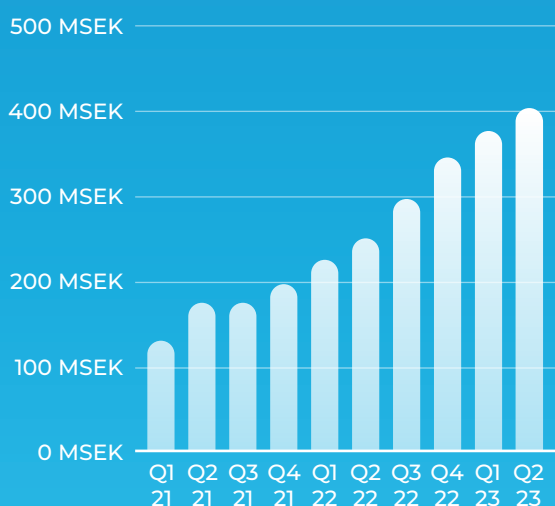
JANUARI - JUNI 2023

JÄMFÖRT MED JANUARI - JUNI 2022

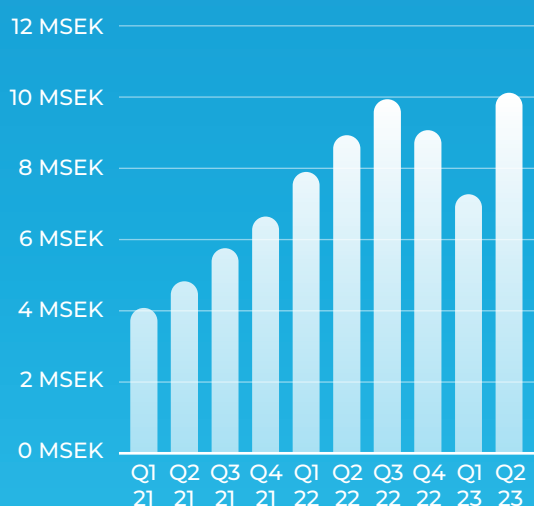
Perioden i korthet

- Kreditportföljen uppgick i slutet av perioden till 402,7 miljoner kronor (249,7), en ökning med 61 %
- Rörelseintäkter för perioden uppgick till 81,3 miljoner kronor (51,3), en ökning med 58 %
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 17,4 miljoner kronor (16,8), en ökning med 3 %
- Kreditförlustnivån under perioden uppgick till 16,5 % (10,5 %), en ökning med 6,0 procentenheter och negativt påverkad av sämre pris för sålda uppsagda krediter
- Nyutlåning under perioden uppgick till 287,4 miljoner kronor (188,4), en ökning med 53 %
- Avkastning på eget kapital uppgick till 35,8 % (49,7 %), en minskning med 13,9 procentenheter

Utlåning till allmänheten

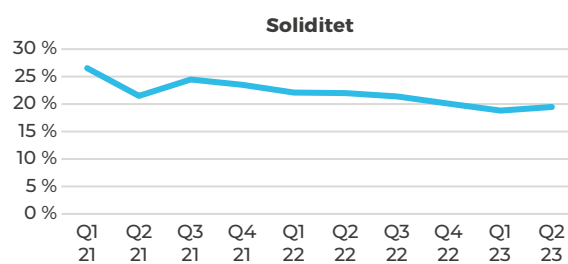
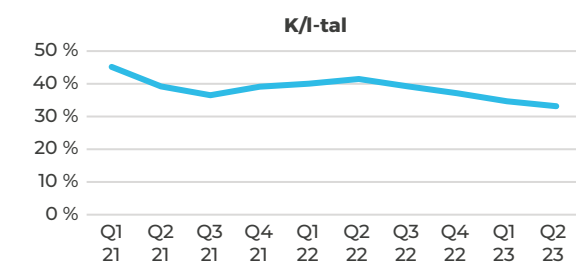
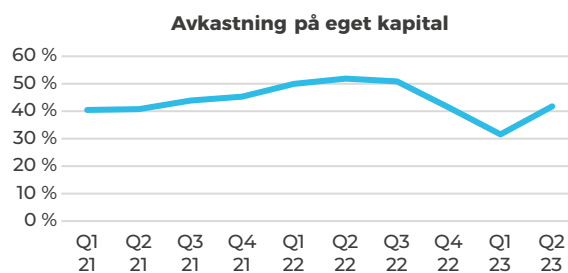
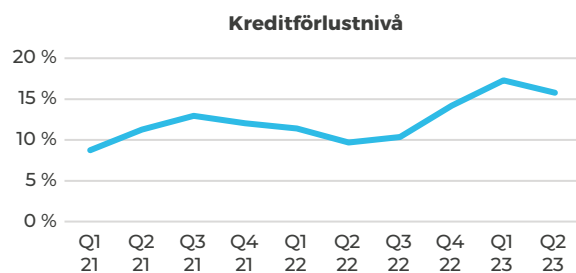
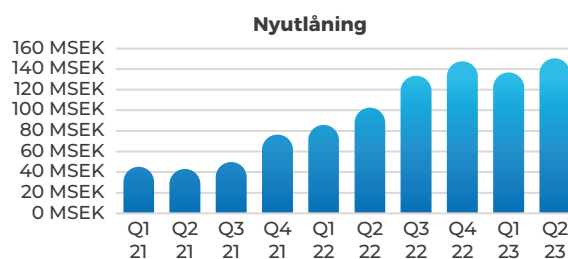
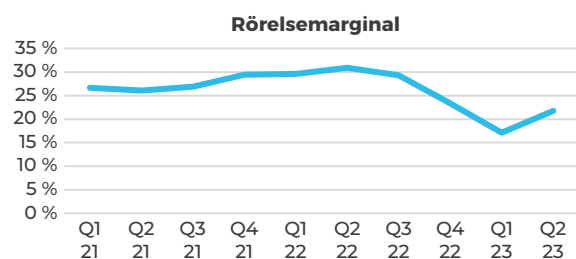
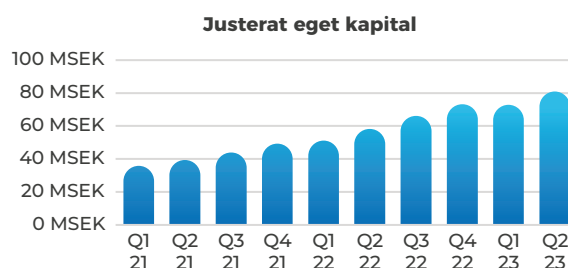
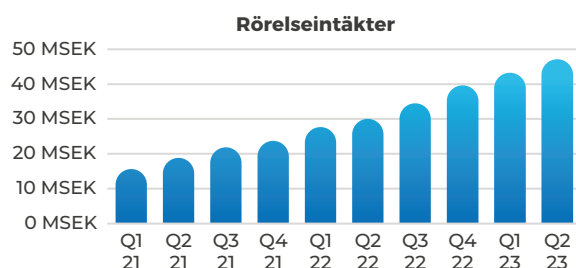


Rörelseresultat



Nyckeltal

ÖVERSIKT FÖRSTA HALVÅRET 2023



Periodöversikt

(MSEK)	H1 2023	H2 2022	H1 2022	Helår Rullande 12 mån	Helår 2022
Rörelseintäkter	81 280	65 962	51 306	147 242	117 268
Rörelseresultat	17 379	19 003	16 804	36 382	35 807
Justerat nettoresultat	13 799	15 088	13 342	28 887	28 430
Rörelsemarginal	21,4 %	28,8 %	32,8 %	24,7 %	30,5 %
Utlåning till allmänheten	402 697	345 149	249 681	402 697	345 149
Justerat eget kapital	80 935	73 170	58 153	80 935	73 170
Soliditet	19,5 %	20,1 %	22,0 %	19,5 %	20,1 %
Avkastning på eget kapital	35,8 %	46,0 %	49,7 %	41,5 %	46,5 %
Antal aktiva krediter	48 162	42 655	32 532	48 162	42 655

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 22 anställda.

• Verksamheten

Bolaget erbjuder krediter på upp till 50 000 kronor. 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 verksam 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 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

Brixos produktutbud består av kontokrediter där en kreditgräns beviljas efter noggrann kreditprövning. Krediten kan sedan användas tillsvidare och kunden kan löpande genom Mina Sidor begära uttag av eventuell outnyttjad del upp till den beviljade kreditgränsen. Återbetalning sker månadsvis med ett minsta belopp att betala (MTP) som beräknas baserat på det aktuella utestående skuldsaldot. Bolaget utvecklar och anpassar löpande sina produkter efter vad kunderna efterfrågar och har nyligen som en av de första aktörerna på marknaden börjat erbjuda utbetalning av kreditbeloppet via Swish.

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 kreditskydds försäkringar i samarbete med ett internationellt försäkringsbolag.

• Brixos roll och bidrag till samhällsekonomin

Brixo tillgängliggör krediter för en bredare allmänhet och gör det 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 kreditvärdiga 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 mycket noggranna kreditbedömningar leder till att endast drygt 10 % av alla ansökningar beviljas över tid.



Utveckling under perioden

(januari – juni 2023 jämfört med januari – juni 2022)

Bolaget har under det första halvåret 2023 fortsatt växa kreditportföljen som i slutet av perioden uppgick till 402 miljoner kronor (250). Nyutlåningen i form av utbetald volym har ökat och uppgick under första halvåret 2023 till 287 miljoner kronor (188). Under perioden ökade antalet webbplatsbesökare och kreditansökningar väsentligt och bolaget har nu mottagit fler än 1 000 000 kreditansökningar sedan starten.

• Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna uppgick under första halvåret till 81 miljoner kronor, en ökning med 58 % jämfört med samma period föregående år (51,3). Periodens rörelseintäkter bestod till 79 % av ränteintäkter och till 21 % av avgiftsintäkter. Intäktstillväxten har drivits av en växande utlåning till allmänheten.

• Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick under perioden till 17,4 miljoner kronor (16,8), en ökning med 3 % jämfört med samma period föregående år. Stigande rörelseintäkter från den växande kreditportföljen har påverkat rörelseresultatet positivt, medan ökad kreditförlustnivå har påverkat negativt. Avkastningen på eget kapital uppgick till 35,8 % (49,7 %).

• Kreditförluster

Bolagets kreditförlustnivå har ökat till 16,5 % (10,5 %). Kreditförlusterna i absoluta tal ökade med 164 % till 30,9 miljoner kronor (11,7) vilket förklaras av en kombination av växande kreditportfölj, en försämring i underliggande betalningsbeteende och en försämrad marknad för avyttring av uppsagda krediter.

• Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten uppgick till 402 miljoner kronor (250), vilket jämfört med juni 2022 är en ökning med 61 %. Bolagets kreditportfölj är väl diversifierad med relativt små exponeringar per kund. Antalet aktiva krediter uppgick i slutet av perioden till 48 162 (32 532), en ökning med 48 %.

• Nyutlåning

Nyutlåningen har ökat med 53 % till 287 miljoner kronor (188). I siffran för nyutlåning ingår uttag på befintliga kontokrediter tillsammans med utbetalningar på helt nya krediter.

• Väsentliga händelser under perioden

Under perioden har bolaget ingått ett nytt avtal om löpande försäljning av uppsagda krediter med en lägre prisnivå än tidigare vilket påverkat kreditförlusterna negativt.



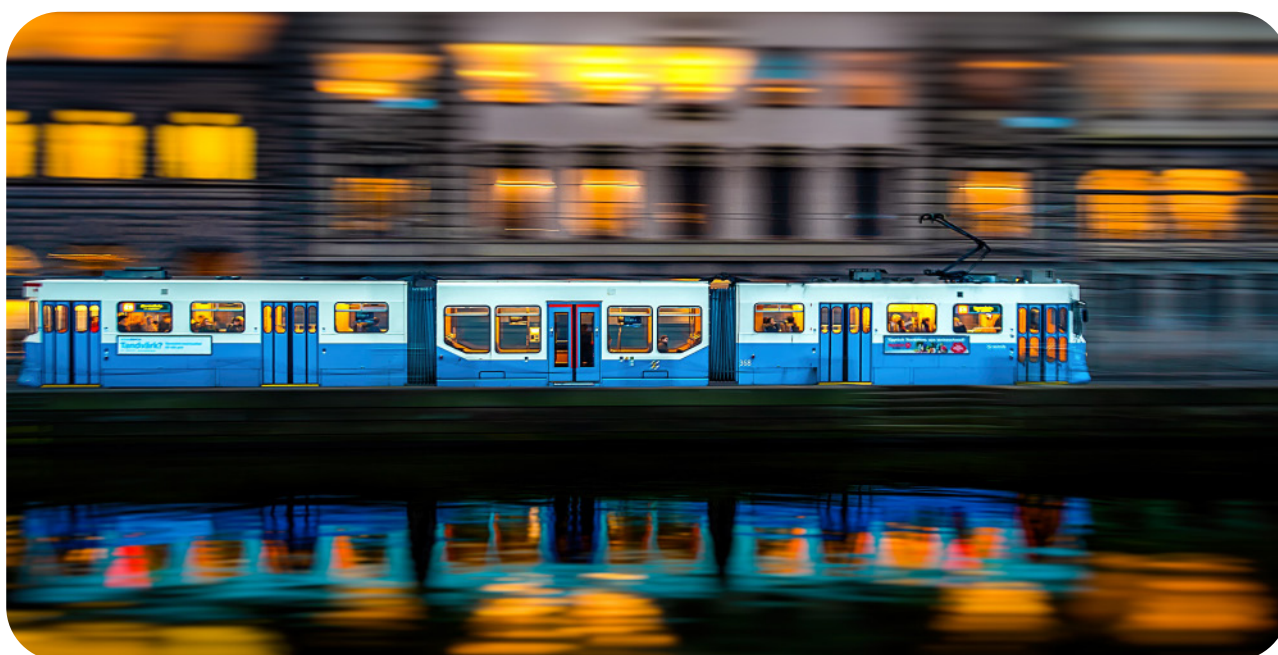
Resultaträkning i sammandrag

	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022	Rullande 12 månader
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Ränteutäkter enligt effektivräntemetoden	61 352 808	38 496 800	88 479 052	111 335 060
Provisionsintäkter	18 484 329	10 650 473	25 247 084	33 080 940
Nettoomsättning	79 837 137	49 147 273	113 726 136	144 416 000
Aktiverat arbete för egen räkning	1 442 600	2 159 050	3 542 250	2 825 800
Summa rörelseintäkter	81 279 737	51 306 323	117 268 386	147 241 800
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-9 620 524	-8 485 445	-18 703 612	-19 838 691
Personalkostnader	-10 801 015	-7 322 045	-16 082 016	-19 560 986
Avskrivningar	-597 461	-490 162	-1 063 669	-1 170 968
Räntekostnader	-11 987 479	-6 502 775	-15 500 231	-20 984 935
Summa rörelsekostnader	-33 006 479	-22 800 427	-51 349 528	-61 555 580
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER	48 273 258	28 505 896	65 918 858	85 686 220
Kreditförluster, netto	-30 894 125	-11 702 275	-30 112 270	-49 304 120
RÖRELSERESULTAT	17 379 132	16 803 620	35 806 588	36 382 100
Skatt på periodens resultat	-3 580 101	-3 461 546	-7 376 157	-7 494 713
PERIODENS RESULTAT	13 799 031	13 342 075	28 430 431	28 887 387



Balansräkning i sammandrag

	2023-06-30	2022-12-31	2022-06-30
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar	6 791 305	5 881 040	5 033 430
Materiella anläggningstillgångar	273 174	301 130	81 893
Utlåning till allmänheten	402 696 571	345 148 817	249 681 409
Summa anläggningstillgångar	409 761 050	351 330 987	254 796 732
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar	542 026	508 330	2 934 317
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 618 154	2 457 548	2 139 965
Kassa och bank	988 801	11 146 258	2 992 615
Summa omsättningstillgångar	5 148 981	14 112 136	8 066 897
SUMMA TILLGÅNGAR	414 910 031	365 443 123	262 863 630
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Justerat eget kapital	80 935 063	73 169 857	58 152 959
<i>Långfristiga skulder</i>			
Räntebärande skulder	285 000 000	239 626 942	157 000 000
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Räntebärande skulder	29 950 000	32 900 000	31 200 000
Leverantörsskulder	1 742 087	2 346 412	4 045 002
Skatteskulder	8 418 744	9 574 468	6 676 005
Övriga kortfristiga skulder	3 840 572	4 084 678	2 034 508
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 023 565	3 740 766	3 755 156
Summa kortfristiga skulder	48 974 968	52 646 324	47 710 671
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	414 910 031	365 443 123	262 863 630



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

	2023-06-30	2022-12-31	2022-06-30	2021-12-31
Ej förfallet	312 626 671	252 193 535	196 875 227	147 150 301
1-30 dagar förfallna	43 676 804	52 917 507	31 851 828	28 872 474
31-60 dagar förfallna	19 664 444	21 008 701	11 279 997	7 820 912
61-90 dagar förfallna	12 592 710	11 415 563	5 588 206	5 152 684
Äldre än 90 dagar	57 760 930	35 193 253	19 939 577	21 789 828
Utlåning till allmänheten, brutto	446 321 559	372 728 558	265 534 835	210 786 199
Reserveringar för osäkra fordringar	-43 624 988	-27 579 742	-15 853 426	-15 163 966
Utlåning till allmänheten, netto	402 696 571	345 148 817	249 681 409	195 622 233

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 schablonskatt som använts för beräkning av justerat nettoresultat.



Justerat nettoresultat

Resultat före bokslutsdispositioner med avdrag för schablonskatt. Schablonskatten som använts motsvarar bolagsskatten för respektive år och är 21,4 %.



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 företags revisorer.

Stockholm den 9 augusti 2023

Martin Johansson
Verkställande direktör

Michael Alkärr
Styrelseledamot

Stefan Aronsson
Styrelsens ordförande

Maria Jerhamre Engström
Styrelseledamot

Brixi**o.**