

Brixo.

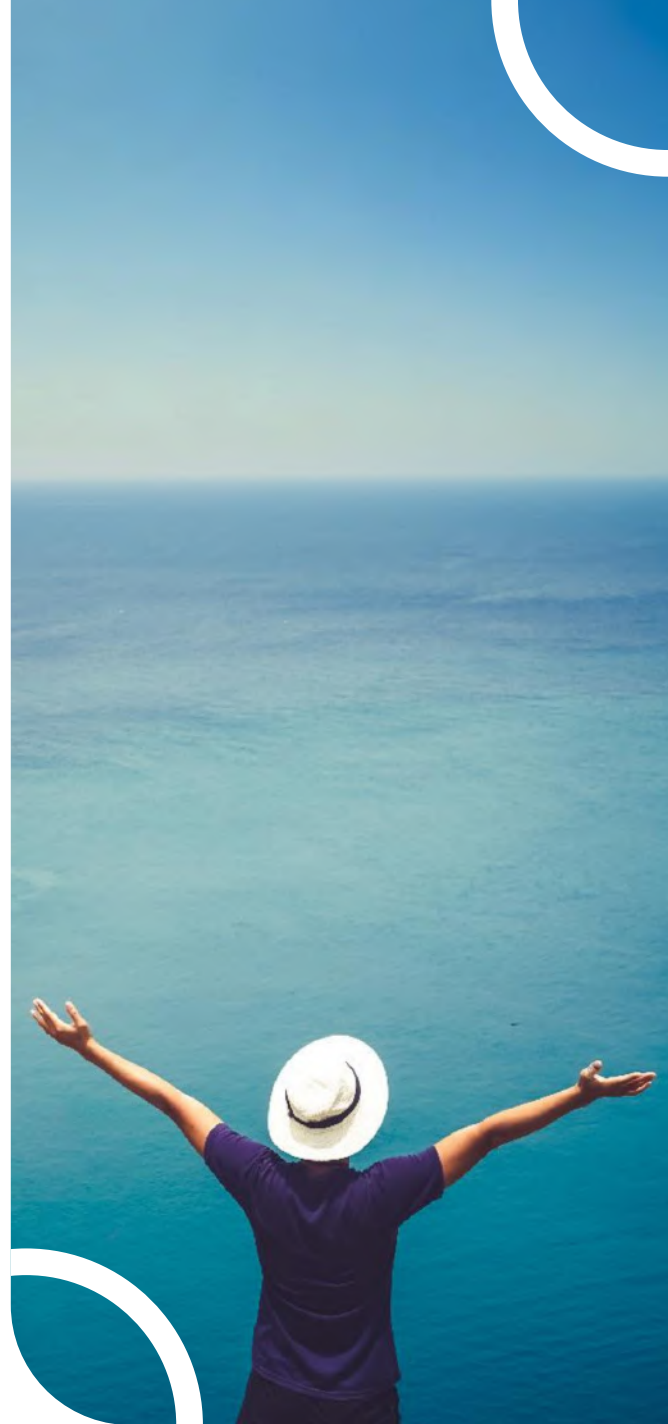
Halvårsrapport

JANUARI - JUNI 2024

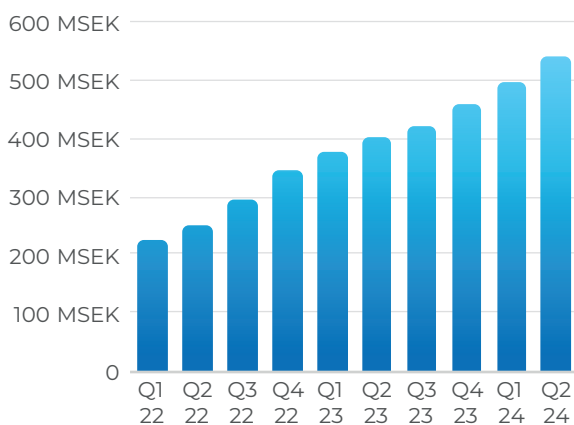
JÄMFÖRT MED JANUARI - JUNI 2023

Perioden i korthet

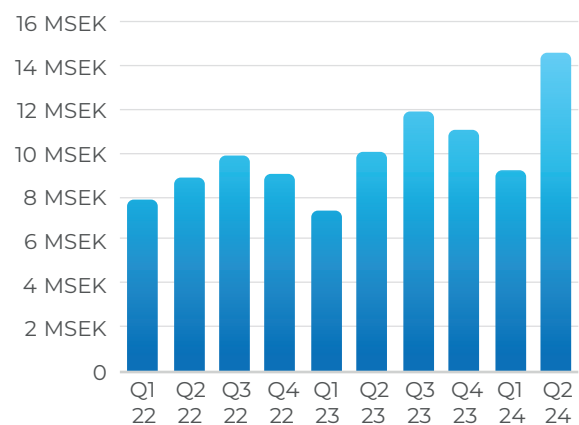
- Kreditportföljen uppgick i slutet av perioden till 537,6 miljoner kronor (402,7), en ökning med 33 %
- Rörelseintäkter för perioden uppgick till 120,5 miljoner kronor (81,3), en ökning med 48 %
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 23,9 miljoner kronor (17,4), en ökning med 37 %
- Kreditförlustnivån under perioden uppgick till 17,1 % (16,5 %), en ökning med 0,6 procentenheter
- Nyutlåning under perioden uppgick till 342,5 miljoner kronor (287,4), en ökning med 19 %
- Avkastning på eget kapital uppgick till 36,1 % (35,8 %), en ökning med 0,3 procentenheter



Utlåning till allmänheten

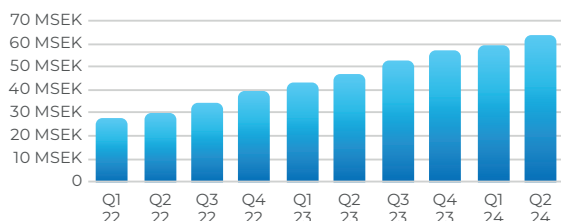


Rörelseresultat

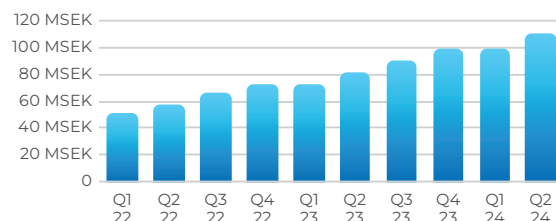


Nyckeltal

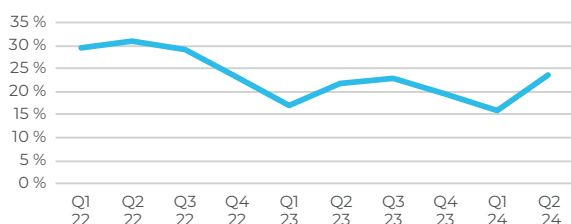
Rörelseintäkter



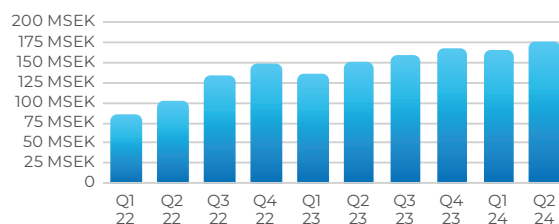
Justerat eget kapital



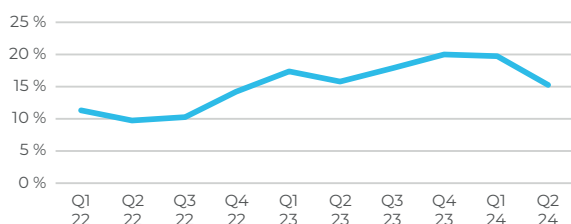
Rörelsemarginal



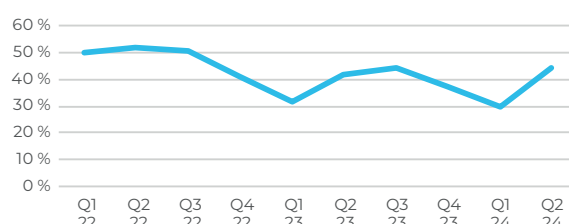
Nyutlåning



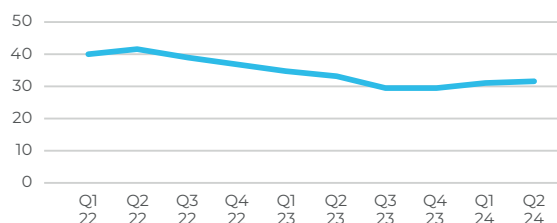
Kreditförlustnivå



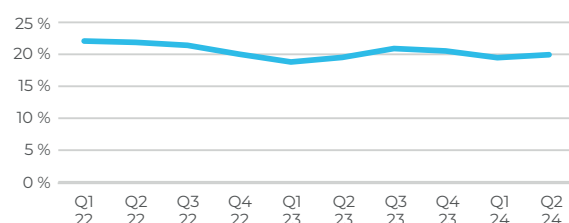
Avkastning på eget kapital



K/I-tal



Soliditet



Periodöversikt

(TSEK)	H1 2024	H2 2023	H1 2023	Helår Rullande 12 mån	Helår 2023
Rörelseintäkter	112 928	101 901	81 280	214 828	183 180
Rörelseresultat	23 890	22 973	17 379	46 863	40 352
Justerat nettoresultat	18 969	18 241	13 799	37 209	32 040
Rörelsemarginal	21,2 %	22,5 %	21,4 %	21,8 %	22,0 %
Utlåning till allmänheten	537 574	456 473	402 697	537 574	456 473
Justerat eget kapital	111 121	99 061	80 935	111 121	99 061
Soliditet	19,9 %	20,5 %	19,5 %	19,9 %	20,5 %
Avkastning på eget kapital	36,1 %	40,5 %	35,8 %	36,9 %	37,3 %
Antal aktiva krediter	57 463	55 436	48 162	57 463	55 436

Det här är Brixo

Brixo är ett svenskt fintechbolag som utmanar det traditionella banksystemet genom att erbjuda digitala privatlån och 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 100 000 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 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 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 privatlån och kontokrediter där belopp och kreditgräns beviljas efter noggrann kreditprövning. Privatlånen är så kallade annuitetslån som återbetalas med samma belopp varje månad. Kontokrediterna kan användas tillsvidare och kunden kan löpande genom Mina Sidor begära uttag av eventuell outnyttjad del upp till den beviljade kreditgränsen. Återbetalning av kontokrediterna sker månadsvis med ett minsta belopp att betala som beräknas baserat på det aktuella utestående skuldsaldot. Bolaget utvecklar och anpassar löpande sina produkter efter vad kunderna efterfrågar och erbjuder som en av de första aktörerna på marknaden utbetalning av kreditbelopp 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 kreditkydds 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 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 mycket noggranna kreditbedömningar leder till att endast drygt 10 % av alla ansökningar beviljas över tid.

Utveckling under perioden

(januari – juni 2024 jämfört med januari – juni 2023)

• Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna uppgick under första halvåret till 120 miljoner kronor, en ökning med 48 % jämfört med samma period föregående år (81). Periodens rörelseintäkter bestod till 81 % av ränteintäkter och till 19 % av avgiftsintäkter. Intäktstillväxten har drivits av en växande utlåning till allmänheten.

• Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick under perioden till 23,9 miljoner kronor (17,4), en ökning med 37 % jämfört med samma period föregående år. Stigande rörelseintäkter från den växande kreditportföljen har påverkat rörelseresultatet positivt, medan ökad kreditförlustnivå påverkat negativt. Avkastningen på eget kapital uppgick till 36,1 % (35,8 %).

• Kreditförluster

Bolagets kreditförlustnivå har ökat till 17,1 % (16,5 %). Kreditförlusterna i absoluta tal ökade med 38 % till 42,7 miljoner kronor (30,9) vilket förklaras av en kombination av växande kreditportfölj och försämrad marknad för avyttring av uppsagda krediter.

• Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten uppgick till 537 miljoner kronor (402), vilket jämfört med juni 2023 är en ökning med 33 %. Bolagets kreditportfölj är väl diversifierad med relativt små exponeringar per kund. Antalet aktiva krediter uppgick i slutet av perioden till 57 463 (48 162), en ökning med 19 %.

• Nyutlåning

Nyutlåningen har ökat med 19 % till 342 miljoner kronor (287). I siffran för nyutlåning ingår uttag på befintliga kontokrediter tillsammans med utbetalningar på helt nya krediter.

• Väsentliga händelser under perioden

Bolaget har under perioden förvärvat samtliga presterande krediter under varumärkena Riscum och Lånbutiken från Riscum Capital AB. Genom transaktionen växte bolaget sin kreditportfölj med drygt 20 miljoner kronor.



Resultaträkning i sammandrag

(TSEK)	jan-jun 2024	jan-jun 2023	jan-dec 2023	Rullande 12 månader
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	87 989	61 353	139 876	166 427
Provisionsintäkter	22 497	18 484	40 043	44 140
Nettoomsättning	110 486	79 837	179 919	210 568
Aktiverat arbete för egen räkning	2 442	1 443	3 262	4 261
Summa rörelseintäkter	112 928	81 280	183 180	214 828
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-14 590	-9 621	-21 462	-26 432
Personalkostnader	-12 466	-10 801	-22 126	-23 791
Avskrivningar	-823	-597	-1 269	-1 494
Räntekostnader	-18 425	-11 987	-26 886	-33 324
Summa rörelsekostnader	-46 303	-33 006	-71 743	-85 040
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER	66 624	48 273	111 437	129 788
Kreditförluster, netto	-42 734	-30 894	-71 085	-82 925
RÖRELSERESULTAT	23 890	17 379	40 352	46 863
Skatt på periodens resultat	-4 921	-3 580	-8 313	-9 654
PERIODENS RESULTAT	18 969	13 799	32 040	37 209



Balansräkning i sammandrag

(TSEK)	2024-06-30	2023-12-31	2023-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	9 709	8 011	6 791
Materiella anläggningstillgångar	216	295	273
Utlåning till allmänheten	537 574	456 473	402 697
Summa anläggningstillgångar	547 498	464 779	409 761
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	125	2 210	542
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 898	2 224	3 618
Kassa och bank	5 542	13 352	1 989
Summa omsättningstillgångar	9 566	17 786	6 149
SUMMA TILLGÅNGAR	557 064	482 565	415 910
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Justerat eget kapital	111 121	99 061	80 935
Efterställda aktieägarlån	19 250	13 250	10 500
Justerat eget kapital och efterställda aktieägarlån	130 371	112 311	91 435
Långfristiga skulder			
Övriga räntebärande skulder	25 000	25 000	25 000
Skulder till kreditinstitut	373 000	315 500	275 500
Summa långfristiga skulder	398 000	340 500	300 500
Kortfristiga skulder			
Övriga räntebärande skulder	1 700	4 200	4 950
Leverantörsskulder	5 890	3 837	1 742
Skatteskulder	9 795	11 125	8 419
Övriga kortfristiga skulder	3 883	6 177	3 841
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 425	4 415	5 024
Summa kortfristiga skulder	28 693	29 754	23 975
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	557 064	482 565	415 910



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 omvärldrisk (risken för externa händelser som stör verksamheten, ofördelaktiga legala och regulatoriska förändringar etc.).

Utlåning till allmänheten

(TSEK)	2024-06-30	2023-12-31	2023-06-30	2022-12-31
Ej förfallet	421 913	334 278	312 627	252 194
1-30 dagar förfallna	67 152	78 206	43 677	52 918
31-60 dagar förfallna	25 609	26 459	19 664	21 009
61-90 dagar förfallna	14 380	18 469	12 593	11 416
Äldre än 90 dagar	54 573	28 700	57 761	35 193
Utlåning till allmänheten, brutto	583 626	486 113	446 322	372 729
Reserveringar för osäkra fordringar	-46 052	-29 640	-43 625	-27 580
Utlåning till allmänheten, netto	537 574	456 473	402 697	345 149

Nyckeltalsdefinitioner



Avkastning på eget kapital

Justerat nettoresultat 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 enligt gällande skattesats.



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 14 augusti 2024

Martin Johansson
Verkställande direktör

Michael Alkärr
Styrelseledamot

Stefan Aronsson
Styrelseledamot

Erik Kjellberg
Styrelseledamot

Maria Jerhamre Engström
Styrelsens ordförande



Brixo.

Brixo AB, Brunngatan 21B, 111 38 Stockholm | Org.nr 556978-9273
Tel 08-500 850 47 | info@brixo.se