

Brixo.

Halvårsrapport

JANUARI - JUNI 2025

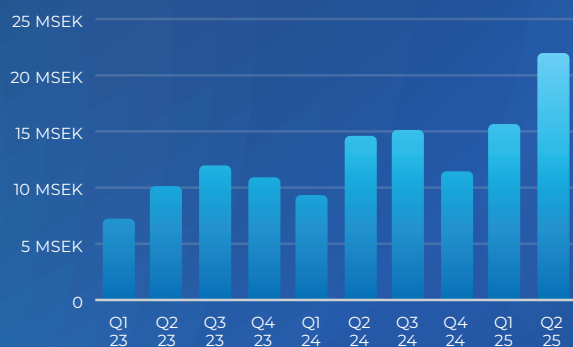
JÄMFÖRT MED JANUARI - JUNI 2024

Perioden i korthet

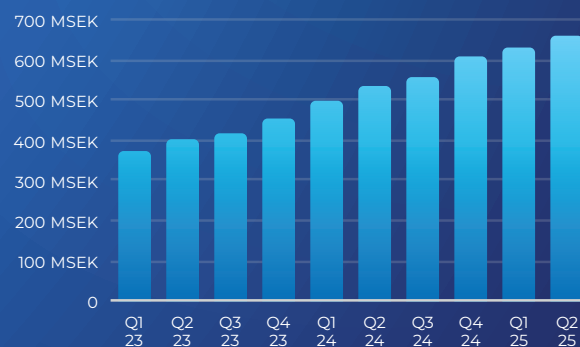
- Kreditportföljen uppgick i slutet av perioden till 659 miljoner kronor (538), en ökning med 23 %.
- Rörelseintäkter för perioden uppgick till 128 miljoner kronor (113), en ökning med 13 %.
- Rörelseresultatet för perioden uppgick till 37,7 miljoner kronor (23,9), en ökning med 58 %.
- Kreditförlustnivån under perioden uppgick till 12,3 % (17,1 %), en förbättring med 4,8 procentenheter. Kreditförlustnivån har påverkats positivt av såväl minskad andel förfallna fordringar samt högre pris för sålda förfallna fordringar.
- Nyutlåning under perioden uppgick till 385 miljoner kronor (343), en ökning med 12 %.
- Avkastning på eget kapital uppgick till 41,6 % (36,1 %), en ökning med 5,1 procentenheter.



Rörelseresultat

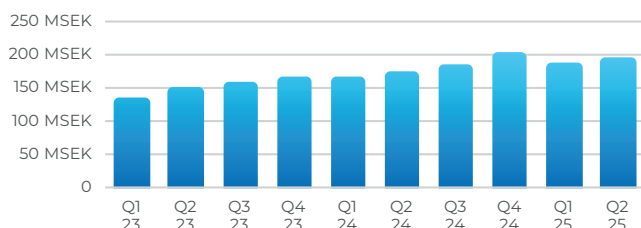


Utlåning till allmänheten

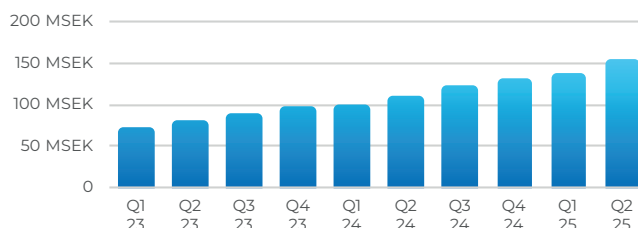


Nyckeltal

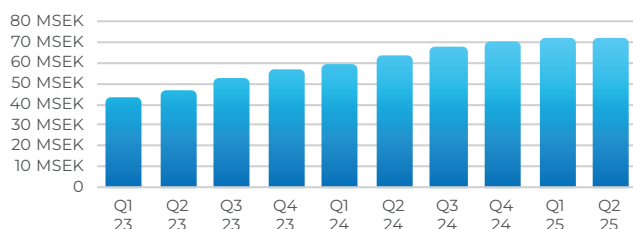
Beviljad volym



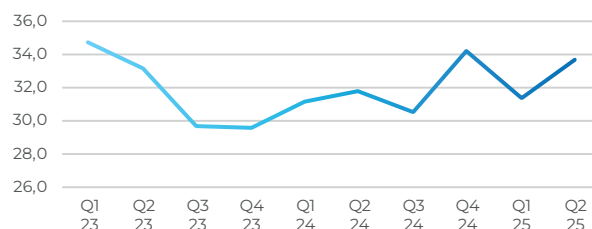
Justerat eget kapital



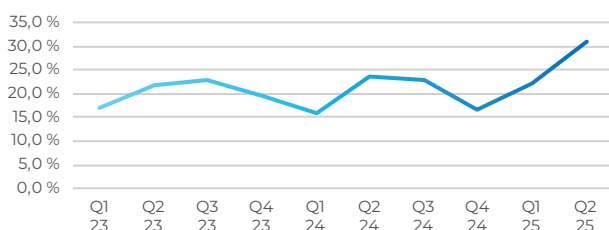
Rörelseintäkter



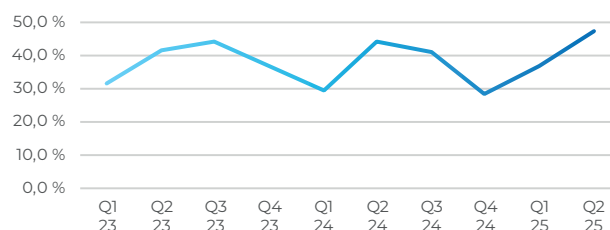
K/I-tal



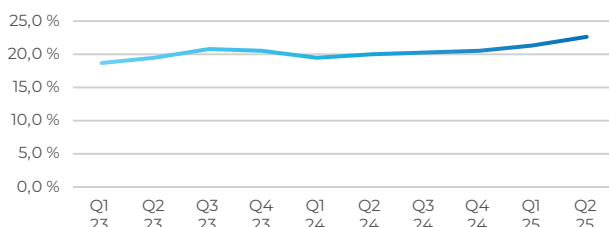
Rörelsemarginal



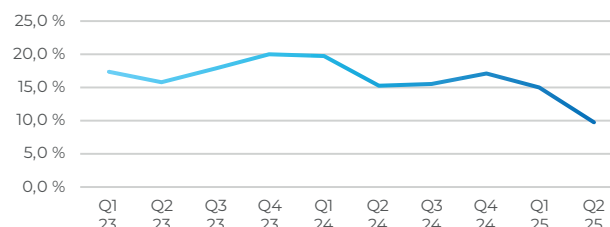
Avkastning på eget kapital



Soliditet



Kreditförlustnivå



Periodöversikt

(TSEK)	H1 2025	H2 2024	H1 2024	Helår Rullande 12 mån	Helår 2024
Rörelseintäkter	127 685	125 810	112 928	253 495	238 738
Rörelseresultat	37 656	26 786	23 890	64 443	50 676
Justerat nettoresultat	29 899	21 268	18 969	51 167	40 237
Rörelsemarginal	29,5 %	21,3 %	21,2 %	25,4 %	21,2 %
Utlåning till allmänheten	658 793	607 229	537 574	658 793	607 229
Justerat eget kapital	155 550	132 204	111 121	155 550	132 180
Soliditet	22,6 %	20,4 %	19,9 %	22,6 %	20,4 %
Avkastning på eget kapital	41,6 %	35,0 %	36,1 %	38,4 %	34,8 %
Antal utestående krediter	58 338	59 164	57 463	58 338	59 164

Det här är Brixo

Verksamheten

Brixo är ett svenskt fintechbolag som utmanar det traditionella banksystemet genom att erbjuda digitala privatlån och kontokrediter till privatpersoner i Sverige. I juli 2025 beviljades bolaget tillstånd från Finansinspektionen att driva finansieringsrörelse enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. Bolaget kommer som kreditmarknadsbolag ta emot inlåning från allmänheten genom att erbjuda sparkonton med statlig insättningsgaranti. Bolaget strävar efter att förbättra marknaden för både spar- och finansieringstjänster genom att med inlåningsprodukter bidra till en god och trygg avkastning på sparande samt genom noggranna kreditprövningar tillgängliggöra krediter för en bredare allmänhet.

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, däribland sådan information som tillgängliggörs genom de ramverk för open banking som införts till följd av andra betaltjänstdirektivet (PSD2).

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 (MTP) som beräknas baserat på det aktuella utestående skuldsaldot. Bolaget utvecklar och anpassar löpande sina produkter efter vad kunderna efterfrågar. I takt med att bolaget vuxit har utvecklingen succesivt gått mot högre kreditbelopp och lägre ränta.

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.

I tillägg till de produkter som erbjudits historiskt kommer bolaget som kreditmarknadsbolag framöver också att erbjuda sparkonton med statlig insättningsgaranti.

Kreditskyddsförsäkringar

Bolaget erbjuder även kreditskyddsförsäkringar till sina kunder i samarbete med ett internationellt försäkringsbolag. Försäkringen innebär en trygghet för kunden och ger denna ersättning för att

täcka lånekostnader vid händelse av arbetsoförmåga till följd av olycksfall eller sjukdom samt vid arbetslöshet eller dödsfall.

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, till exempel 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 överskuldsättning 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.

Avancerad IT-plattform

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

Utveckling under perioden

(januari – juni 2025 jämfört med januari – juni 2024)

Bolaget har under det första halvåret 2025 fortsatt växa kreditportföljen som i slutet av perioden uppgick till 659 miljoner kronor (538). Nyutlåningen i form av utbetalad volym har ökat och uppgick under första halvåret 2025 till 385 miljoner kronor (343).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna uppgick under första halvåret till 128 miljoner kronor, en ökning med 13 % jämfört med samma period föregående år (113). Periodens rörelseintäkter bestod till 82 % av ränteintäkter och till 18 % av avgiftsintäkter. Intäktstillväxten har drivits av en växande utlåning till allmänheten.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick under perioden till 37,7 miljoner kronor (23,9), en ökning med 58 % jämfört med samma period föregående år. Stigande rörelseintäkter från den växande kreditportföljen har påverkat rörelseresultatet positivt, liksom en väsentligt förbättrad kreditförlustnivå. Avkastningen på eget kapital uppgick till 41,6 % (36,1 %).

Kreditförluster

Bolagets kreditförlustnivå har minskat till 12,3 % (17,1 %). Kreditförlusterna i absoluta tal minskade med 9 % till 39,0 miljoner kronor (42,7) vilket förklaras av en förbättrad underliggande kreditkvalitet kombinerat med en förbättrad inkassomarknad med högre pris för avyttrade förfallna fordringar.

Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten uppgick till 659 miljoner kronor (537), vilket jämfört med juni 2024 är en ökning med 23 %. Bolagets kreditportfölj är väl diversifierad med relativt små exponeringar per kund. Antalet utestående krediter har under perioden ökat till cirka 58 000 (57 000). Bolagets fokus på större krediter med lägre risk har också ökat snittbeloppet per kredit.

Nyutlåning

Nyutlåningen har ökat med 12 % till 385 miljoner kronor (343). I siffran för nyutlåning ingår uttag på befintliga kontokrediter tillsammans med utbetalningar på helt nya krediter.

Väsentliga händelser under perioden

Bolaget slutförde i mars 2025 en kapitalanskaffning som säkerställde en ökning av den framtida kapitalbasen med 62 miljoner kronor. Transaktionen bestod i en kombination av nyemitterade stamaktier och upptaga lån som i samband med ett beviljat tillstånd att driva finansieringsrörelse ska omvandlas till AT1- och T2-obligationer.

Transaktionen skedde som ett steg i förberedelserna inför den framtida verksamheten som kreditmarknadsbolag och innebar också att bolaget löste in samtliga utestående preferensaktier.

Genom transaktionen ökade bolagets framtida kärnprimärkapital med 15 miljoner kronor, tillkommande primärkapital (Additional Tier 1) med 14 miljoner kronor och supplementärkapital (Tier 2) med 33 miljoner kronor.

Genom nyemissionen har också flera nyckelpersoner tillkommit som nya aktieägare och bolaget har nu 19 aktieägare varav 16 är eller har varit anställda eller styrelseledamöter i bolaget.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Brixa har den 2 juli 2025 beviljats tillstånd från Finansinspektionen att driva finansieringsrörelse enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

Som en följd av ovan nämnda tillstånd kommer bolaget övergå till redovisning enligt IFRS från och med andra halvåret 2025.



Resultaträkning i sammandrag

(TSEK)	jan-jun 2025	jan-jun 2024	jan-dec 2024	Rullande 12 månader
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	100 539	87 989	187 260	199 810
Provisionsintäkter	25 394	22 497	46 990	49 888
Nettoomsättning	125 933	110 486	234 250	249 697
Aktiverat arbete för egen räkning	1 752	2 442	4 488	3 798
Summa rörelseintäkter	127 685	112 928	238 738	253 495
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Övriga externa kostnader	-13 493	-14 590	-33 052	-31 955
Personalkostnader	-15 022	-12 466	-24 789	-27 345
Avskrivningar	-1 756	-823	-1 971	-2 905
Räntekostnader	-20 758	-18 425	-38 950	-41 283
Summa rörelsekostnader	-51 028	-46 303	-98 762	-103 487
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER	76 657	66 624	139 975	150 008
Kreditförluster, netto	-39 000	-42 734	-89 299	-85 565
RÖRELSERESULTAT	37 656	23 890	50 676	64 443
Skatt på periodens resultat	-7 757	-4 921	-10 439	-9 654
PERIODENS RESULTAT	29 899	18 969	40 237	54 789



Balansräkning i sammandrag

(TSEK)	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	10 763	10 685	9 709
Materiella anläggningstillgångar	129	188	216
Utlåning till allmänheten	658 794	607 229	537 574
Summa anläggningstillgångar	669 685	618 102	547 498
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	521	1 666	125
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 390	4 894	3 898
Kassa och bank	13 513	21 987	5 542
Summa omsättningstillgångar	19 423	28 547	9 566
SUMMA TILLGÅNGAR	689 109	646 649	557 064
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Justerat eget kapital	155 550	132 204	111 121
Efterställda aktieägarlån	21 150	16 050	19 250
Eget kapital och efterställda aktieägarlån	176 700	148 254	130 371
Långfristiga skulder			
Övriga räntebärande skulder	30 000	30 000	25 000
Skulder till kreditinstitut	452 500	436 500	373 000
Summa långfristiga skulder	482 500	466 500	398 000
Kortfristiga skulder			
Övriga räntebärande skulder	0	0	1 700
Leverantörsskulder	3 789	3 744	5 890
Skatteskulder	13 491	12 170	9 795
Övriga kortfristiga skulder	3 121	9 214	3 883
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 507	6 767	7 425
Summa kortfristiga skulder	29 908	31 895	28 693
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	689 109	646 649	557 064

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.

Som en följd av att bolaget efter periodens utgång erhållit tillstånd från Finansinspektionen att driva

finansieringsrörelse enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse kommer bolaget övergå till redovisning enligt IFRS från och med andra halvåret 2025.

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 förlånga 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

(TSEK)	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30
Ej förfallet	562 725	488 105	421 913
1-30 dagar förfallna	65 310	79 964	67 152
31-60 dagar förfallna	21 594	27 881	25 609
61-90 dagar förfallna	15 303	19 017	14 380
Äldre än 90 dagar	10 809	14 672	54 573
Utlåning till allmänheten, brutto	675 741	629 638	583 626
Reserveringar för osäkra fordringar	-16 948	-22 408	-46 052
Utlåning till allmänheten, netto	658 793	607 229	537 574

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 enligt gällande skattesats.



Soliditet

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

Underskrifter

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 2025

Martin Johansson
Verkställande direktör

Maria Jerhamre Engström
Styrelsens ordförande

Michael Alkärr
Styrelseledamot

Stefan Aronsson
Styrelseledamot

Erik Kjellberg
Styrelseledamot

Robert Stambro
Styrelseledamot

Jan Forsell
Styrelseledamot



Brixo.

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