



**Delårsrapport
januari–september 2023**

Borgo

VD har ordet

Borgo har under det tredje kvartalet fortsatt att befästa vår position som marknadens främsta bolåneutmanare. Kreditportföljen håller en fortsatt mycket hög nivå med låga kreditförluster och välmående kunder i stort.

Bolånemarknaden har under kvartalet saktat ned då konsumenter har en avvaktande hållning och med rätta avvaktar att dra på sig ökade kostnader i form av mer lån samt att kanske köpa en ny bostad. Detta har lett till att samtliga aktörer är extra måna om att behålla sina befintliga kunder, vilket har varit särskilt tydligt hos storbankerna som fortsatt haft tillgång till fördelaktig finansiering, främst genom inlåning från allmänheten som ännu inte prisats om till marknadsmässiga nivåer och därigenom med andra förutsättningar har kunnat konkurrera med mindre aktörer om kunderna.

Borgo har under kvartalet ändå vuxit avsevärt genom organisk tillväxt som visar på kraften i Borgos distributionsled, samt ett ytterligare förvärv av bolån från Ålandsbanken. Transaktionen om 5,8 mdkr genomfördes den 11 september med ett mycket lyckat resultat. Detta innebär att Borgo under året genomfört tre stycken förvärv om totalt 13,7 mdkr och nu närmar oss 30 mdkr i bolånevolyt.

Bolånemarginalen i marknaden har fortsatt pressats under kvartalet vilket gjort att Borgo som en aktör i tillväxt drabbats negativt av detta. Vi ser dock en framför oss långsiktigt positiv trend med ökade marginaler de kommande kvartalen.

Borgos inlåningsaffär har under kvartalet fortsatt att växa och vi drar fördel av vår diversifierade finansieringsprofil, vilket är en enorm styrka. Att i en föränderlig marknad snabbt kunna dra nytta av att kunna välja den finansiering som är mest fördelaktig vid var tid är väldigt viktigt. Borgos inlåning från allmänheten växte under kvartalet med drygt 2 miljarder kronor eller 41 procent. Såväl Borgos egen kanal som inlåningssamarbeten med Avanza, Lysa, SBC och Nabo bidrog till detta. Inlåning finansierar därmed en allt större del av vår utlåning. Det är önskvärt att inlåningen långsiktigt fortsätter att öka sin andel av våra finansieringskällor.



Borgo har under kvartalet fortsatt arbetet med att förbättra processer och rulla ut funktionalitet för att förbättra kundupplevelsen för våra förmedlare och kunder för att fortsätta växa som en stabil och långsiktig aktör på den svenska bolånemarknaden.

Gustav Berggren, vd, Borgo

Finansiell översikt

Resultat januari–september 2023 jämfört med januari–september 2022

Rörelseresultatet uppgick till -162 mkr (-89), främst hänförligt till ett negativt räntenetto.

Räntenettet uppgick till -54 mkr (10). Ränteintäkterna uppgick till 680 mkr (99) och räntekostnaderna till 734 mkr (89). Det negativa räntenettet är primärt drivet av kostnader för förfinansiering inför gjorda och kommande förvärv.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 1 mkr (-6).

Kostnaderna uppgick till 104 mkr (92). Förra årets kostnader präglades av den uppbyggnadsfas Borgo då befann sig i. Årets ökade kostnader om 12 mkr är hänförligt till Borgos tillväxt, såväl organisk som genom förvärv och nya samarbeten. Borgos kostnader är enligt plan och förväntas stötta bolagets framtida intjäningsförmåga.

Kreditförluster netto uppgick till 3 mkr (0). Posten är hänförlig till förändring av kreditförlusterreservering drivet av en kraftigt ökad utlåning under perioden. Bolagets uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet med en god geografisk spridning. Kreditförlustnivån uppgick till 0,02% (0,01) och andel lån i stadie 3 till 0,07% (0,00).

Periodens skatt uppgick till 33 mkr (18). Den positiva effekten avser redovisad uppskjuten skatt avseende underskottsavdrag med anledning av det negativa resultatet.

Periodens resultat uppgick till -128 mkr (-71).

Tredje kvartalet 2023 jämfört med andra kvartalet 2023

Rörelseresultatet för tredje kvartalet förbättrades med 2 mkr till -59 mkr (-61), trots ett väsentligt svagare räntenetto.

Räntenettet minskade med 12 mkr till -29 mkr (-17), vilket primärt förklarades av kostnader för förfinansiering inför gjorda och kommande förvärv.

Nettoresultat finansiella transaktioner ökade med 7 mkr till 5 mkr (-2) hänförligt till ineffektivitet i säkringsredovisningen. Kostnaderna minskade med 8 mkr till 33 mkr (41), huvudsakligen på grund av lägre konsultkostnader.

Kreditförlusterna ökade marginellt på grund av förvärvade bolån och uppgick till 2 mkr (1).

Personal

Det genomsnittliga antalet anställda i bolaget under perioden var 33 (27).

Utlåning och inlåning

UTLÅNING

Borgos totala utlåning till allmänheten uppgick till 29 925 mkr (14 527 per 31 december 2022). Utlåningen från årsskiftet har växt med 15 398 mkr, varav tillväxt baserad på genomförda förvärv av kreditportföljer uppgår till 13 687 mkr och organisk tillväxt till 1 711 mkr. Borgo har under kvartalet förvärvat en bolåneportfölj från Ålandsbanken uppgående till 5 753 mkr. Av tidigare förvärv under året är 3 165 mkr hänförligt från Sparbanken Syd samt 4 779 mkr från SBAB bestående av bolån som förmedlats av Sparbanken Syd.

INLÅNING

Den totala inlåningen från allmänheten uppgick vid periodens slut till 7 805 mkr (4 342), en ökning med 3 463 mkr sedan årsskiftet. Borgo har under året inlett inlåningssamarbeten med Avanza och Lysa. Dessa samarbeten i kombination med ett aktivt arbete att stärka och synliggöra Borgos varumärke har bidragit till den goda tillväxten.

Inlåningsprodukterna som erbjuds kunder omfattas av den statliga insättningsgarantin.

Borgo har även inlåning från kreditinstitut i form av konton med rörlig och fast ränta, som vid periodens slut uppgick till 861 mkr (905).

Likviditet och upplåning

LIKVIDITET

Borgos likviditetsreserv uppgick vid periodens slut till 6 908 mkr (3 654) varav 2 722 mkr (966) var placerat hos kreditinstitut, 677 mkr (677) bestod av stats- och kommunobligationer samt 3 508 mkr (2 010) bestod av säkerställda obligationer. Likviditetsreserven som andel av total balansomslutning uppgick till 19 procent (20).

Samtliga tillgångar i likviditetsreserven är högkvalitativa likvida tillgångar. LCR uppgick till 869 procent (397) och NSFR uppgick till 112 procent (112).

UPPLÅNING

Borgos finansieringskällor består huvudsakligen av säkerställda obligationer, seniora icke-säkerställda obligationer, in- och upplåning från allmänheten, inlåning från kreditinstitut och eget kapital. Under året

har säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 12 050 mkr, samt seniora icke-säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 1 600 mkr emitterats. Inga obligationer har återköpts eller förfallit under året.

Kapitaltäckning

KAPITALBAS OCH KAPITALTÄCKNING

Kärnprimärkapitalet uppgick till 2 103 mkr (1 104). Ökningen är hänförlig till nyemissioner om totalt 1 154 mkr. Det motsvarade en kärnprimärkapitalrelation på 17,4 procent (18,8). Primärkapital tillika total kapitalbas uppgick till 2 103 mkr (1 104).

Rating

Borgo har rating från ratinginstitutet Moody's. Inga förändringar av rating har skett under året.

	Moody's
Långfristig	Baa2
Kortfristig	P-2
Säkerställda obligationer	Aaa

Rörelsesegment

Borgo har endast ett rörelsesegment i form av bolån till privatpersoner i Sverige.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Borgo har en låg riskprofil men är genom sin verksamhet exponerad mot risker såsom kreditrisk, likviditetsrisk, marknadsrisk primärt i form av ränterisk samt operativ risk. Hantering av dessa risker är centralt i Borgos riskarbete. Borgo arbetar även aktivt med att mitigera risken för att bli utsatt för penningtvätt eller finansiering av terrorism.

Borgo eftersträvar att ha en sund riskkultur med en hög riskmedvetenhet och ett tydligt riskägarskap. Samtliga väsentliga risker som Borgo är exponerad mot övervakas och hanteras genom bolagets riskhanteringsramverk med fastställda riskkaptiter och riskstrategier.

Styrelsen är ytterst ansvarig för Borgos riskhantering och riskhanteringsramverk och VD tillser att detta implementeras i verksamheten.

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsperiodens slut.

Kvartalsöversikt

Januari - september 2023 jämfört med januari - september 2022

- Rörelseresultatet uppgår till -162 mkr (-89)
- Räntenettot uppgår till -54 mkr (10)
- Kostnaderna uppgår till -104 mkr (-92)
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med -3 mkr (0)
- Utlåning till allmänheten uppgick till 29 925 mkr (13 071)
- In- och upplåning från allmänheten uppgick till 7 805 mkr (4 194)

Juli - september 2023 jämfört med april - juni 2023

- Rörelseresultatet uppgår till -59 mkr (-61)
- Räntenettot uppgår till -29 mkr (-17)
- Kostnaderna uppgår till -33 mkr (-41)
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med -2 mkr (-1)
- Utlåning till allmänheten uppgick till 29 925 mkr (24 135)
- In- och upplåning från allmänheten uppgick till 7 805 mkr (5 519)

Borgo AB (publ)	Kv 3 2023	Kv 2 2023	Kv 1 2023	Kv 4 2022	Kv 3 2022
mkr					
Rörelseresultat	-59	-61	-41	-51	-30
Volym					
Utlåning till allmänheten	29 925	24 135	18 484	14 527	13 071
In- och upplåning från allmänheten	7 805	5 519	4 749	4 342	4 194
Eget kapital	2 176	1 833	1 538	1 151	1 053
Balansomslutning	37 150	30 911	23 534	18 334	17 789
Risikexponeringsbelopp	12 072	9 784	7 484	5 865	5 552
Nyckeltal					
Kreditförlustnivå, % ¹	0,02	0,01	0,02	-0,01	-0,01
Andel lån i stadie 3, brutto, % ¹	0,07	0,09	0,02	0,00	0,00
Soliditet, % ²	5,9	5,9	6,5	6,3	5,9
Bruttosoliditetsgrad, % ¹	5,6	5,6	6,2	5,9	5,6
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹	17,4	18,0	19,6	18,8	18,1
Total kapitalrelation, % ¹	17,4	18,0	19,6	18,8	18,1
LCR, % ³	869	1 191	1 122	397	1 051
NSFR, % ⁴	112	114	116	112	119
Medeltal antal anställda	33	31	29	29	27

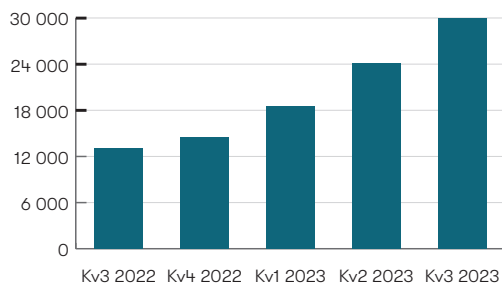
¹ För definition se sida 5 Alternativa nyckeltal.

² Eget kapital/Balansomslutning.

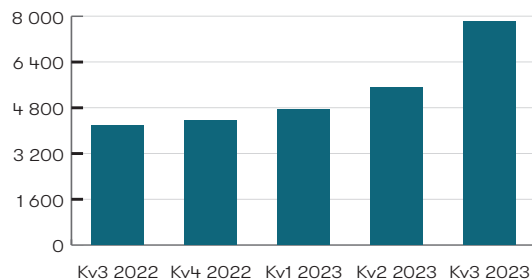
³ Likviditetsreserv/Nettoutflöde (stessat) 30 dgr.

⁴ Tillgänglig stabil finansiering/Behov av stabil finansiering.

Utlåning till allmänheten
(mkr)



In- och upplåning från allmänheten
(mkr)



Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Definition
Förändring utlåning till allmänheten, %	Procentuell ökning av utlåning till allmänheten under perioden
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	Procentuell ökning av in- och upplåning från allmänheten under perioden
Kreditförlustnivå, %	Kreditförluster netto i perioden uppräknat på helår i förhållande till genomsnittlig utlåning under perioden
Andel lån i stadie 3, %	Lån i stadie 3 brutto i förhållande till utlåning till allmänheten
Bruttosoliditetsgrad, %	Primärkapital i förhållande till exponeringsmått
Kärnprimärkapitalrelation, %	Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar
Total kapitalrelation, %	Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar

(mkr)

	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jan-Dec 2022
Förändring utlåning till allmänheten	15 398	13 054	14 510
Ingående balans utlåning till allmänheten	14 527	17	17
Utgående balans utlåning till allmänheten	29 925	13 071	14 527
Förändring utlåning till allmänheten, %	106	> 1 000	> 1 000
Förändring in- och upplåning från allmänheten	3 463	2 173	2 321
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	4 342	2 021	2 021
Utgående balans in- och upplåning från allmänheten	7 805	4 194	4 342
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	80	107	115
Kreditförluster, netto	4	1	0
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	20 657	10 176	11 073
Kreditförlustnivå, %	0,02	0,01	0,00
Krediter i stadie 3, brutto	21,5	-	-
Utlåning till allmänheten, brutto	29 928	13 071	14 527
Andel lån i stadie 3, %	0,07	0,00	0,00
Primärkapital	2 103	1 002	1 104
Exponeringsmått	37 648	17 926	18 586
Bruttosoliditetsgrad, %	5,6	5,6	5,9
Kärnprimärkapital	2 103	1 002	1 104
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	12 072	5 552	5 865
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,4	18,1	18,8
Kapitalbas	2 103	1 002	1 104
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	12 072	5 552	5 865
Total kapitalrelation, %	17,4	18,1	18,8

Förteckning över finansiell information

FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning i sammandrag	8
Övrigt totalresultat i sammandrag	9
Balansräkning i sammandrag	10
Rapport över förändring i eget kapital	11
Kassaflödesanalys i sammandrag	12

NOTER

1. Redovisnings- och värderingsprinciper	13
2. Räntenetto	14
3. Provisionsnetto	14
4. Nettoresultat av finansiella transaktioner	14
5. Allmänna administrationskostnader	14
6. Kreditförluster, netto	15
7. Utlåning	15
8. Reserveringar	16
9. In- och upplåning från allmänheten	17
10. Emitterade skuldebrev	17
11. Derivat	17
12. Finansiella tillgångar och skulder	17
13. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	18
14. Kapitalräckning	19

Resultaträkning i sammandrag

(mkr)

		Kv 3 2023	Kv 2 2023	Kv 3 2022	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jan-Dec 2022
	Not						
Ränteintäkter		311,5	234,5	52,0	680,2	99,3	181,1
Räntekostnader		-340,3	-251,9	-54,6	-734,4	-89,3	-186,9
Räntenetto	2	-28,9	-17,4	-2,6	-54,2	10,0	-5,8
Provisionsintäkter		0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0
Provisionskostnader		-0,2	-0,2	-0,1	-0,6	-0,3	-0,4
Provisionsnetto	3	-0,2	-0,2	-0,1	-0,5	-0,3	-0,4
Nettoreultat av finansiella transaktioner	4	4,6	-2,0	-2,5	0,8	-6,3	-8,2
Övriga intäkter		-	-	-0,0	0,0	-0,0	-0,0
Summa intäkter		-24,4	-19,6	-5,3	-53,9	3,4	-14,4
Allmänna administrationskostnader	5	-31,5	-38,5	-23,3	-97,7	-88,1	-120,2
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar		-0,4	-0,4	-0,3	-1,1	-0,9	-1,3
Övriga rörelsekostnader		-1,5	-2,1	-0,8	-5,6	-3,4	-4,7
Summa kostnader		-33,4	-41,0	-24,4	-104,4	-92,4	-126,1
Resultat före nedskrivningar		-57,8	-60,6	-29,7	-158,4	-89,0	-140,5
Kreditförluster, netto	6	-1,5	-0,8	0,2	-3,2	-0,4	-0,1
Rörelseresultat		-59,4	-61,4	-29,5	-161,6	-89,4	-140,7
Skatt		12,2	12,6	6,1	33,2	18,3	28,9
Periodens resultat		-47,1	-48,8	-23,4	-128,4	-71,1	-111,8

Övrigt totalresultat i sammandrag

(mkr)

	Kv 3 2023	Kv 2 2023	Kv 3 2022	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jan-Dec 2022
Not						
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	-47,1	-48,8	-23,4	-128,4	-71,1	-111,8
Poster som har eller kan komma att omklas- sificeras till resultaträkningen						
Förändring i värdering till verkligt värde	2,0	2,0	6,1	-2,1	-10,6	-2,8
Skatt på poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-0,4	-0,4	-1,2	0,4	2,2	0,6
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	1,6	1,6	4,8	-1,7	-8,4	-2,3
Periodens övrigt totalresultat	1,6	1,6	4,8	-1,7	-8,4	-2,3
Periodens totalresultat	-45,6	-47,2	-18,6	-130,1	-79,5	-114,1

Balansräkning i sammandrag

(mkr)

		30 Sep 2023	31 Dec 2022	30 Sep 2022
	Not			
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		2 000,4	685,7	260,2
Utlåning till kreditinstitut	7	2 721,9	965,9	2 203,7
Utlåning till allmänheten	7	29 925,0	14 526,9	13 070,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 185,0	2 002,0	2 129,7
Derivat	11	79,6	51,9	58,7
Immateriella tillgångar		3,3	3,7	3,7
Materiella tillgångar		1,0	1,0	0,7
Övriga tillgångar		119,2	70,9	41,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		114,8	25,7	19,7
Tillgångar totalt		37 150,1	18 333,8	17 788,8
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		860,5	904,6	924,9
In- och upplåning från allmänheten	9	7 805,0	4 342,0	4 193,6
Emitterade skuldebrev	10	25 997,6	11 811,3	11 514,9
Derivat	11	19,2	3,8	0,1
Övriga skulder		97,6	72,8	64,5
Avsättningar		0,0	0,0	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		193,9	48,1	37,7
Skulder totalt		34 973,8	17 182,4	16 735,7
Eget kapital				
Aktiekapital		858,1	440,7	394,0
Fond för verkligt värde		-3,8	-2,1	-8,2
Överkursfond		1 534,9	798,3	709,0
Balanserade vinstmedel		-84,5	26,3	29,4
Periodens resultat		-128,4	-111,8	-71,1
Eget kapital totalt		2 176,3	1 151,3	1 053,1
Skulder och eget kapital totalt		37 150,1	18 333,8	17 788,8

Rapport över förändring i eget kapital

(mkr)

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Periodens resultat	Totalt
	Aktiekapital	Säkrings-reserv	Fond för verkligt värde	Överkursfond	Balanserade vinstmedel			
Eget kapital 2021-12-31	110,9	0,0	0,1	129,1	62,6	-45,7	257,0	
Omföring tidigare års resultat					-45,7	45,7	0,0	
Periodens resultat						-71,1	-71,1	
Övrigt totalresultat		20,3	-28,7				-8,4	
Nyemission	283,1			579,9			863,0	
Teckningsoptioner					12,5		12,5	
Eget kapital 2022-09-30	394,0	20,3	-28,6	709,0	29,4	-71,1	1 053,1	
Periodens resultat						-40,7	-40,7	
Övrigt totalresultat		-0,7	6,8				6,1	
Nyemission	46,7			89,3			136,0	
Teckningsoptioner					-3,1		-3,1	
Eget kapital 2022-12-31	440,7	19,7	-21,8	798,3	26,3	-111,8	1 151,3	
Omföring tidigare års resultat					-111,8	111,8	0,0	
Periodens resultat						-128,4	-128,4	
Övrigt totalresultat		-5,8	4,1				-1,7	
Nyemission	417,4			736,6			1 154,0	
Teckningsoptioner					1,0		1,0	
Eget kapital 2023-09-30	858,1	13,9	-17,7	1 534,9	-84,5	-128,4	2 176,3	

Kassaflödesanalys i sammandrag

(mkr)

	Jan-Sep 2023	Jan-Dec 2022	Jan-Sep 2022
Kassaflöde från löpande verksamhet			
Rörelseresultat	-161,6	-140,7	-89,4
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	6,7	36,8	25,1
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet			
<i>Belåningsbara statsskuldförbindelser</i>	-1 327,3	-379,6	45,1
<i>Utlåning till kreditinstitut</i>	-3,4	-0,0	300,0
<i>Utlåning till allmänheten</i>	-15 390,6	-14 572,5	-13 112,3
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i>	-210,8	-1 440,2	-1 572,2
<i>Övriga tillgångar</i>	-140,5	-15,2	3,6
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet			
<i>Skulder till kreditinstitut</i>	-44,1	904,6	924,9
<i>In- och upplåning från allmänheten</i>	3 463,0	2 321,0	2 172,6
<i>Emitterade skuldebrev</i>	14 183,2	11 812,5	11 516,5
<i>Övriga skulder</i>	223,6	109,6	92,1
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	598,2	-1 363,8	306,1
Kassaflöde från investeringsverksamhet			
Investering i materiella tillgångar	-0,5	-0,8	-0,5
Investering i immateriella tillgångar	-0,2	-0,9	-0,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten totalt	-0,6	-1,7	-1,0
Kassaflöde från finansieringsverksamhet			
Akteemission	1 154,0	999,0	863,0
Emitterade optioner	1,0	9,4	12,5
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	1 155,0	1 008,4	875,5
Likvida medel vid periodens början	166,0	523,1	523,1
Periodens kassaflöde	1 752,6	-357,1	1 180,6
Likvida medel vid periodens slut	1 918,6	166,0	1 703,7
Likvida medel består av följande poster:			
Vid anfordran betalbar utlåning till kreditinstitut	1 918,6	166,0	1 703,7
Summa likvida medel	1 918,6	166,0	1 703,7

Med likvida medel avses kassa och vid anfordran betalbar utlåning till kreditinstitut. Investeringsverksamheten avser betalningar i anslutning till materiella och immateriella tillgångar. Finansieringsverksamheten avser poster bland eget och främmande kapital som finansierar den löpande verksamheten. Analysen har gjorts enligt den indirekta metoden.

Noter

1. Redovisnings- och värderingsprinciper

Företagsinformation

Borgo AB (publ) med organisationsnummer 559153-2303 är ett publikt aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Borgo är ett kreditmarknadsbolag som har tillstånd av Finansinspektionen att driva finansieringsrörelse enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, samt att ge ut säkerställda obligationer enligt lag (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer. Verksamheten omfattar finansiell verksamhet och verksamhet som har ett naturligt samband därmed. Borgo är ett fristående hypoteksbolag på den svenska bolånemarknaden och erbjuder, via kreditförmedlare, bolån. Borgo erbjuder även sparkonton med konkurrenskraftiga räntor till privatpersoner och företag.

Borgo AB (publ) har följande registrerade adress:
Borgo AB (publ)
Box 24088
104 50 Stockholm

Delårsrapporten för perioden 1 januari - 30 september 2023 har godkänts av styrelsen den 24 november 2023.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Bolaget tillämpar vid upprättandet av finansiella rapporter Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpning av RFR 2 innebär att bolaget så långt som möjligt tillämpar alla av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar av IFRS Interpretations Committee (IFRIC) med de tillägg och begränsningar som följer av svensk lag.

Tillämpade redovisningsprinciper i delårsrapporten överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättandet av årsredovisningen 2022.

Bolagets redovisningsvaluta och funktionella valuta är SEK. Samtliga belopp i denna delårsrapport, är om inget annat anges, avrundade.

Förändrade redovisningsprinciper

De väsentliga redovisningsprinciper som har använts vid upprättandet av delårsrapporten är de samma som de som användes vid upprättandet av årsbokslutet per den 31 december 2022.

Ändringar i redovisningsregler som har antagits från och med 1 januari 2023 har inte haft någon väsentlig påverkan på bolagets ställning, resultat, kassaflöden eller upplysningar.

Uppskattningar och värderingar

Vid upprättande av finansiella rapporter i enlighet med IFRS krävs generellt bedömningar och uppskattningar som påverkar redovisade belopp. Företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen för

tillgångar och skulder, intäkter och kostnader, samt upplysningar och förbindelser. Dessa bedömningar och uppskattningar baseras på historiska erfarenheter och andra faktorer som synes rimliga. Översyn sker regelbundet.

De betydande redovisningsmässiga bedömningarna som har gjorts vid tillämpning av redovisningsprinciper hänför sig främst till tillämpningen av nedskrivningsmodellen enligt IFRS 9 och redovisning av finansiella instrument.

Borgo är, som andra banker, exponerade för händelser på det makroekonomiska planet och stigande energi- och oljepriser, inflationstryck, stigande räntor och fallande börskurser kan påverka kunders återbetalningsförmåga och värdet på pantsatta säkerheter. Borgo ser dock inte en betydande förhöjning av kreditrisken i utlåningsverksamheten på grund av osäkerheten kring konsekvenserna av kriget i Ukraina.

Innehav av instrument som saknar priser från välfungerande likvida marknader gör att uppskattningar och bedömningar tillämpas utöver de marknadsparametrar som kan användas i värderingsmodellerna. Även om värderingsmodellernas antaganden löpande testas mot transaktioner på marknaden innebär användande av modellen att en osäkerhet finns om det framtida faktiska utfallet.

Uppskjuten skattefordran redovisas endast för underskottsavdrag för vilka det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Bedömning görs ifall det är tillämpligt att aktivera nya skattefordringar avseende årets eller tidigare års skattemässiga underskottsavdrag.

2. Räntenetto	Kv 3 2023	Kv 2 2023	Kv 3 2022	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jan-Dec 2022
<i>mkr</i>						
Ränteintäkter						
Utlåning till kreditinstitut	23,1	12,0	0,6	42,5	0,6	7,4
Utlåning till allmänheten	248,8	189,8	46,4	546,7	92,7	156,8
Skuldebrev	39,5	32,6	5,0	90,9	6,0	16,8
Övriga ränteintäkter	0,1	0,0	-	0,2	-	0,1
Summa ränteintäkter	311,5	234,5	52,0	680,2	99,3	181,1
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut	-9,3	-7,6	-1,8	-22,6	-2,6	-6,9
In- och upplåning från allmänheten	-62,4	-42,7	-8,8	-136,5	-17,3	-40,9
<i>varav insättningsgarantiavgift</i>	-1,4	-1,4	-0,1	-4,3	-0,2	-4,2
Emitterade värdepapper	-268,6	-201,6	-43,4	-574,9	-68,2	-137,3
Övriga räntekostnader	-0,0	-0,0	-0,6	-0,4	-1,2	-1,8
Summa räntekostnader	-340,3	-251,9	-54,6	-734,4	-89,3	-186,9
Räntenetto	-28,9	-17,4	-2,6	-54,2	10,0	-5,8

Räntor från derivatinstrument redovisas tillsammans med den post som de säkrar inom ramen för säkringsredovisningen.

3. Provisionsnetto	Kv 3 2023	Kv 2 2023	Kv 3 2022	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jan-Dec 2022
<i>mkr</i>						
Provisionsintäkter						
Utlåning	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0
Summa provisionsintäkter	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0
Provisionskostnader						
Betalningsförmedlingsprovisioner	-0,2	-0,2	-0,1	-0,6	-0,3	-0,4
Summa provisionskostnader	-0,2	-0,2	-0,1	-0,6	-0,3	-0,4
Provisionsnetto	-0,2	-0,2	-0,1	-0,5	-0,3	-0,4

4. Nettoresultat av finansiella transaktioner	Kv 3 2023	Kv 2 2023	Kv 3 2022	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jan-Dec 2022
<i>mkr</i>						
Verkligt värde via övrigt totalresultat	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	0,1
<i>varav förväntade kreditförluster</i>	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2	-0,1
Verkligt värde via resultaträkningen	0,0	-0,4	-0,2	-0,3	-0,5	-0,5
Säkringsredovisning	4,5	-1,5	-2,1	1,3	-5,6	-7,8
<i>varav nettoresultat säkringar av verkligt värde</i>	4,5	-1,5	-2,1	1,3	-5,6	-7,8
Valutakursförändringar	0,1	-0,1	-0,2	-0,1	-0,2	0,1
Summa	4,6	-2,0	-2,5	0,8	-6,3	-8,2

5. Allmänna administrationskostnader	Kv 3 2023	Kv 2 2023	Kv 3 2022	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jan-Dec 2022
<i>mkr</i>						
Administrationskostnader						
Personalkostnader	-11,4	-13,4	-8,4	-37,0	-27,8	-40,6
Hyror och andra lokalkostnader	-0,9	-1,5	-0,8	-3,3	-1,7	-2,6
IT-kostnader	-1,8	-1,4	-1,1	-4,5	-3,2	-4,5
Konsulttjänster	-6,2	-12,0	-6,7	-24,2	-23,6	-34,1
Finansiella tjänster	-10,8	-9,4	-5,7	-26,9	-29,9	-36,0
Resekostnader	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,1	-0,1
Kontorskostnader	-0,2	-0,1	-0,3	-0,6	-0,4	-0,6
Kommunikation	-0,1	-0,1	-0,1	-0,3	-0,3	-0,4
Övriga administrationskostnader	-0,1	-0,5	-0,2	-0,8	-1,1	-1,4
Summa	-31,5	-38,5	-23,3	-97,7	-88,1	-120,2

6. Kreditförluster, netto

Nedskrivning av låne- och kundfordringar i enlighet med IFRS 9 görs enligt en modell som baseras på förväntade kreditförluster. Modellen tar sin utgångspunkt i förändringar i kreditrisken hos de finansiella tillgångarna. Nivån på reserveringar bygger på en bred uppsättning relevanta uppgifter för indata, antaganden, och bedömningar från företagsledningen. I synnerhet har följande variabler i modellen en stor påverkan på reserveringsnivån: fastställande av betydande ökning i kreditrisk, prognoser för framtida makroekonomiska scenarier samt beräkningsmetodologi av både den förväntade kreditförlusten inom de kommande 12 månaderna och förväntade kreditförluster under hela löptiden. De makroekonomiska scenarier som tillämpas i modellberäkningen har under det andra kvartalet uppdaterats för att beakta det förändrade makroekonomiska läget. Uppdateringen innebär en mindre negativ effekt på kreditförlusterreserveringarna.

	Kv 3 2023	Kv 2 2023	Kv 3 2022	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Jan-Dec 2022
mkr						
Förväntade kreditförluster från finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt från åtaganden utanför balansräkningen						
Reserveringar lån stadie 1	-1,7	-0,1	0,1	-2,6	-0,2	-0,1
Reserveringar lån stadie 2	0,0	-0,3	0,2	-0,3	-0,2	-0,0
Reserveringar lån stadie 3	0,2	-0,4	-0,0	-0,3	-0,0	-
Nedskrivning utlåning kreditinstitut stadie 1	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	0,0	0,0
Reserveringar lånelöften stadie 1	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0
Summa kreditförluster, netto	-1,5	-0,8	0,2	-3,2	-0,4	-0,1
Kreditförlustnivå, % ¹	0,02	0,01	-0,01	0,02	0,01	0,00

¹ För definitionen av nyckeltal se sida 5 Definition av alternativa nyckeltal.

7. Utlåning

	Stadie 1			Stadie 2			Stadie 3			Summa
	Redo- visat värde brutto	Reserv- eringar	Netto	Redo- visat värde brutto	Reserv- eringar	Netto	Redo- visat värde brutto	Reserv- eringar	Netto	
30 sep 2023 (mkr)										
Utlåning till kreditinstitut										
Banker och övriga kreditinstitut	2 721,9	0,1	2 721,9	-	-	0,0	-	-	0,0	2 721,9
Summa utlåning till kreditinstitut	2 721,9	0,1	2 721,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2 721,9
Reserveringsgrad		0,00			0,00			0,00		
Utlåning till allmänheten										
Hypoteksutlåning, privat	29 292,6	2,7	29 289,9	614,1	0,3	613,8	21,5	0,3	21,2	29 925,0
Summa utlåning till allmänheten	29 292,6	2,7	29 289,9	614,1	0,3	613,8	21,5	0,3	21,2	29 925,0
Reserveringsgrad		0,01			0,05			1,39		
Summa utlåning till kreditinstitut och allmänheten	32 014,5	2,7	32 011,8	614,1	0,3	613,8	21,5	0,3	21,2	32 646,8
31 dec 2022 (mkr)										
Utlåning till kreditinstitut										
Banker och övriga kreditinstitut	966,0	0,1	965,9	-	-	0,0	-	-	0,0	965,9
Summa utlåning till kreditinstitut	966,0	0,1	965,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	965,9
Reserveringsgrad		0,01			0,00			0,00		
Utlåning till allmänheten										
Hypoteksutlåning, privat	14 215,7	0,1	14 215,5	311,4	0,0	311,4	-	-	0,0	14 526,9
Summa utlåning till allmänheten	14 215,7	0,1	14 215,5	311,4	0,0	311,4	0,0	0,0	0,0	14 526,9
Reserveringsgrad		0,00			0,01			0,00		
Summa utlåning till kreditinstitut och allmänheten	15 181,6	0,2	15 181,5	311,4	0,0	311,4	0,0	0,0	0,0	15 492,8
30 sep 2022 (mkr)										
Utlåning till kreditinstitut										
Banker och övriga kreditinstitut	2 203,7	0,0	2 203,7	-	-	0,0	-	-	0,0	2 203,7
Summa utlåning till kreditinstitut	2 203,7	0,0	2 203,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2 203,7
Reserveringsgrad		0,00			0,00			0,00		
Utlåning till allmänheten										
Hypoteksutlåning, privat	12 647,5	0,2	12 647,3	423,3	0,2	423,0	0,5	0,0	0,5	13 070,8
Summa utlåning till allmänheten	12 647,5	0,2	12 647,3	423,3	0,2	423,0	0,5	0,0	0,5	13 070,8
Reserveringsgrad		0,00			0,05			0,78		
Summa utlåning till kreditinstitut och allmänheten	14 851,2	0,2	14 851,0	423,3	0,2	423,0	0,5	0,0	0,5	15 274,5

8. Reserveringar	30 Sep 2023				31 Dec 2022				30 Sep 2022				
	mkr	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Utlåning till allmänheten													
Redovisat värde före reserveringar, ingående balans för perioden	14 215,7	311,4	0,0	14 527,0	17,0	0,0	0,0	17,0	17,0	0,0	0,0	0,0	17,0
Redovisat värde före reserveringar, utgående balans för perioden	29 292,6	614,1	21,5	29 928,3	14 215,7	311,4	0,0	14 527,0	12 647,5	423,3	0,5	13 071,3	
Reserveringar, ingående balans för perioden	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förändringar redovisade som kreditförluster													
Nya och borttagna finansiella tillgångar	3,2	-0,0	-0,0	3,2	0,0	-	-	0,0	0,0	-	-	-	0,0
Överföringar mellan stadier	-0,1	0,4	0,3	0,5	-0,1	0,4	0,0	0,2	-0,1	0,5	0,0	0,0	0,3
från 1 till 2	-0,1	0,5	-	0,3	-0,1	0,5	-	0,3	-0,1	0,5	-	-	0,3
från 1 till 3	-0,0	-	0,4	0,4	-	-0,0	0,0	0,0	-	-	-	-	-
från 2 till 3	-	-0,1	0,9	0,8	0,0	-0,1	-	-0,1	-	-0,0	0,0	0,0	0,0
från 2 till 1	0,0	-0,0	-	-0,0	-	0,0	-0,0	-0,0	0,0	-0,0	-	-	-0,0
från 3 till 2	-	0,0	-1,0	-1,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Förändringar till följd av förväntad kreditrisk	-0,5	-0,1	-0,0	-0,6	0,2	-0,3	-0,0	-0,1	0,4	-0,3	0,0	0,0	0,1
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	2,6	0,3	0,3	3,2	0,1	0,0	0,0	0,1	0,2	0,2	0,0	0,0	0,4
Reserveringar, utgående balans för perioden	2,7	0,3	0,3	3,3	0,1	0,0	0,0	0,1	0,2	0,2	0,0	0,0	0,4
Redovisat värde netto efter reservering, ingående balans för perioden	14 215,5	311,4	0,0	14 526,9	17,0	0,0	0,0	17,0	17,0	0,0	0,0	0,0	17,0
Redovisat värde netto efter reservering, utgående balans för perioden	29 289,9	613,8	21,2	29 925,0	14 215,5	311,4	0,0	14 526,9	12 647,3	423,0	0,5	13 070,8	
Lånelöften													
Redovisat värde före reserveringar, ingående balans för perioden	168,2	0,0	0,0	168,2	10,3	0,0	0,0	10,3	10,3	0,0	0,0	0,0	10,3
Redovisat värde före reserveringar, utgående balans för perioden	870,6	0,0	0,0	870,6	168,2	0,0	0,0	168,2	106,0	0,0	0,0	0,0	106,0
Reserveringar, ingående balans för perioden	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förändringar redovisade som kreditförluster													
Nya och borttagna finansiella tillgångar	0,0	-	-	0,0	0,0	-	-	0,0	0,0	-	-	-	0,0
Förändringar till följd av förväntad kreditrisk	-0,0	-	-	-0,0	-	-	-	0,0	-	-	-	-	0,0
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Reserveringar, utgående balans för perioden	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Redovisat värde netto efter reservering, ingående balans för perioden	168,2	0,0	0,0	168,2	10,3	0,0	0,0	10,3	10,3	0,0	0,0	0,0	10,3
Redovisat värde netto efter reservering, utgående balans för perioden	870,6	0,0	0,0	870,6	168,2	0,0	0,0	168,2	106,0	0,0	0,0	0,0	106,0

9. In- och upplåning från allmänheten	30 Sep 2023	31 Dec 2022	30 Sep 2022
mkr			
Bostadsrättsföreningar	3 599,9	3 520,3	3 650,6
Övriga icke-finansiella företag	373,0	479,2	322,5
Övriga finansiella företag	435,7	0,7	-
Hushåll	3 396,4	341,8	220,5
Summa	7 805,0	4 342,0	4 193,6

10. Emitterade skuldebrev	30 Sep 2023	31 Dec 2022	30 Sep 2022
mkr			
Bankcertifikat	645,5	49,9	249,2
Säkerställda obligationer	21 516,6	9 516,7	9 517,9
Seniora icke säkerställda obligationer	3 835,4	2 244,6	1 747,9
Summa	25 997,6	11 811,3	11 514,9

11. Derivat	30 Sep 2023			31 Dec 2022			30 Sep 2022		
	Nominella belopp	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden	Nominella belopp	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden	Nominella belopp	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden
mkr									
Derivat i säkringsredovisning									
Portfölj verkligt värdesäk-ringar, ränteswappar	6 212,0	66,3	19,0	2 253,0	33,7	3,5	1 174,0	37,5	0,1
Kassaflödessäkringar, ränteswappar	988,5	13,3	0,1	902,0	18,3	0,3	867,0	21,2	0,0
Summa	7 200,5	79,6	19,2	3 155,0	51,9	3,8	2 041,0	58,7	0,1

12. Finansiella tillgångar och skulder	30 Sep 2023							Summa redovisat värde
	Verkligt värde via resultat-räkningen		Verkligt värde via övrigt totalresultat		Upplupet anskaffningsvärde			
	Säkrings-redovisning	Övrigt	Säkrings-redovisning ¹⁾	Övrigt	Säkrings-redovisning ¹⁾	Övrigt		
mkr								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	-	822,7	1 177,7	-	-	2 000,4	
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	-	2 721,9	2 721,9	
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	4 534,1	25 390,9	29 925,0	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	371,3	1 813,7	-	-	2 185,0	
Derivat	79,6	-	-	-	-	-	79,6	
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	-	73,8	73,8	
Upplupna ränteintäkter	-	-	-	-	-	107,0	107,0	
Summa finansiella tillgångar	79,6	0,0	1 194,0	2 991,4	4 534,1	28 293,6	37 092,7	
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	860,5	860,5	
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	-	-	7 805,0	7 805,0	
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	8 010,3	17 987,2	25 997,6	
Derivat	19,2	-	-	-	-	-	19,2	
Upplupna räntekostnader	-	-	-	-	-	166,3	166,3	
Summa finansiella skulder	19,2	0,0	0,0	0,0	8 010,3	26 819,1	34 848,6	

Ovan visar redovisat värde samt verkligt värde för finansiella tillgångar och finansiella skulder enligt värderingskategori.

1) Räntekomponenten i avtalet är föremål för säkringsredovisning.

31 Dec 2022

mkr	Verkligt värde via resultat-räkningen		Verkligt värde via övrigt totalresultat		Upplupet anskaffningsvärde		Summa redovisat värde
	Säkrings-redovisning	Övrigt	Säkrings-redovisning ¹⁾	Övrigt	Säkrings-redovisning ¹⁾	Övrigt	
	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	-	164,2	521,5	-	
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	-	965,9	965,9
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	1 788,8	12 738,1	14 526,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	2 002,0	-	-	2 002,0
Derivat	51,9	-	-	-	-	-	51,9
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	-	40,6	40,6
Upplupna ränteintäkter	-	-	-	-	-	15,8	15,8
Summa finansiella tillgångar	51,9	0,0	164,2	2 523,5	1 788,8	13 760,3	18 288,8
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	904,6	904,6
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	-	-	4 342,0	4 342,0
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	8 016,8	3 794,5	11 811,3
Derivat	3,8	-	-	-	-	-	3,8
Upplupna räntekostnader	-	-	-	-	-	30,5	30,5
Summa finansiella skulder	3,8	0,0	0,0	0,0	8 016,8	9 071,6	17 092,2

30 Sep 2022

mkr	Verkligt värde via resultat-räkningen		Verkligt värde via övrigt totalresultat		Upplupet anskaffningsvärde		Summa redovisat värde
	Säkrings-redovisning	Övrigt	Säkrings-redovisning ¹⁾	Övrigt	Säkrings-redovisning ¹⁾	Övrigt	
	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	-	-	260,2	-	
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	-	2 203,7	2 203,7
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	1 288,3	11 782,6	13 070,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	2 129,7	-	-	2 129,7
Derivat	58,7	-	-	-	-	-	58,7
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	-	30,0	30,0
Upplupna ränteintäkter	-	-	-	-	-	9,5	9,5
Summa finansiella tillgångar	58,7	0,0	0,0	2 389,9	1 288,3	14 025,7	17 762,6
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	924,9	924,9
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	-	-	4 193,6	4 193,6
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	7 521,5	3 993,5	11 514,9
Derivat	0,1	-	-	-	-	-	0,1
Upplupna räntekostnader	-	-	-	-	-	25,8	25,8
Summa finansiella skulder	0,1	0,0	0,0	0,0	7 521,5	9 137,8	16 659,4

13. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

	30 Sep 2023	31 Dec 2022	30 Sep 2022
mkr			
Åtaganden			
Outnyttjade kreditmöjligheter	870,6	168,2	106,0
Ställda säkerheter			
Lånefordringar utgörande säkerhetsmassa för säkerställda obligationer	27 200,6	14 257,1	12 881,9
Summa ställda säkerheter och åtaganden	28 071,2	14 425,3	12 987,8

14. Kapitaltäckning	30 Sep 2023	31 Dec 2022	30 Sep 2022
mkr			
Eget kapital enligt balansräkningen	2 176,3	1 151,3	1 053,1
Ej medräkningsbart kapital	-10,4	-9,4	-12,5
Kärnprimärkapital före regulatoriska förändringar	2 165,9	1 142,0	1 040,6
Immateriella tillgångar	-3,3	-3,7	-3,7
Kassaflödessäkring	-13,9	-19,7	-20,3
Ytterligare värdejusteringar	-4,8	-3,2	-2,4
Uppskjutna skattefordringar beroende av framtida lönsamhet	-40,6	-11,7	-11,7
Summa regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-62,5	-38,3	-38,2
Kärnprimärkapital tillika primärkapital	2 103,4	1 103,6	1 002,4
Totalt kapital	2 103,4	1 103,6	1 002,4
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	12 071,5	5 865,2	5 551,8
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,4	18,8	18,1
Primärkapitalrelation, %	17,4	18,8	18,1
Totalt kapitalrelation, %	17,4	18,8	18,1
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital, %	9,0	8,0	8,0
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert, %	2,0	1,0	1,0
Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven	12,8	14,3	13,6

Bruttosoliditetsgrad	30 Sep 2023	31 Dec 2022	30 Sep 2022
mkr			
Primärkapital	2 103,4	1 103,6	1 002,4
Totalt exponeringsmått	37 647,6	18 586,1	17 926,2
varav poster i balansräkningen	37 241,8	18 448,0	17 836,1
varav poster utanför balansräkningen	405,8	138,0	90,1
Bruttosoliditetsgrad, %	5,6	5,9	5,6

Riskexponering (REA) och kapitalkrav	30 Sep 2023		31 Dec 2022	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
mkr				
Institutsexponeringar	657,6	52,6	219,5	17,6
Företagsexponeringar	17,2	1,4	13,2	1,1
Hushållsexponeringar	309,8	24,8	78,9	6,3
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	10 519,8	841,6	5 116,2	409,3
Fallerade exponeringar	0,4	0,0		
Säkerställda obligationer	291,2	23,3	211,3	16,9
Övriga exponeringar	1,0	0,1	1,0	0,1
Summa kreditrisk enligt schablonmetoden	11 797,0	943,8	5 640,2	451,2
Operativa risker enligt basmetoden	167,9	13,4	152,6	12,2
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	106,7	8,5	72,4	5,8
Summa REA och kapitalkrav	12 071,5	965,7	5 865,2	469,2

Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören intygar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av Bolagets verksamhet, dess finansiella ställning och resultat.

Stockholm den 24 november 2023

Eva Cederbalk
Ordförande

Per Balazsi
Ledamot

Johan Brodin
Ledamot

Jan-Gunnar Eurell
Ledamot

Julia Lannerheim
Ledamot

Björn Rentzhog
Ledamot

Gustaf Rentzhog
Ledamot

Johan Sandberg
Ledamot

Caj Tigerstedt
Ledamot

Anna Wanby
Ledamot

Gustav Berggren
Verkställande direktör

Revisorns granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Borgo AB (publ) per 30 september 2023 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*.

En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 24 november 2023

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor

Borgo ABs finansiella rapporter kan hämtas på www.borghypotek.se/finansiella-rapporter

Kontakt

För mer information, vänligen kontakta:

Gustav Berggren, VD

gustav.berggren@borgohypotek.se

+46 707 61 80 18

Samuel Tawadros, CFO

samuel.tawadros@borgohypotek.se

Borgo AB (publ)

Box 24088

104 50 Stockholm

www.borghypotek.se