



**Bokslutskommuniké
januari–december 2023**

Borgo

VD har ordet

Borgo har under det fjärde kvartalet fortsatt att befästa positionen som marknadens främsta bolåneutmanare och har nu passerat 30 miljarder kronor i utlåning samt 10 miljarder kronor i total inlåning från allmänheten och kreditinstitut.

Bolånemarknaden har under kvartalet varit fortsatt avvaktande både vad gäller flyttaffär och köpaffär. Samtliga aktörer arbetar hårt för att behålla befintliga kunder, vilket har varit särskilt tydligt hos storbankerna som fortsatt har tillgång till mycket billig finansiering, främst genom inlåning från allmänheten som ännu inte prisats om till marknadsmässiga nivåer.

Utlåningen har trots en turbulent omvärld växt under kvartalet tack vare den unika distributionskraft som Borgo besitter. Bolånemarginalen i marknaden har under kvartalet långsamt förbättrats och vi ser att denna utveckling kommer att fortsätta under kommande kvartal. Borgos kreditportfölj håller en fortsatt mycket hög kvalitet med obefintliga kreditförluster och låga nivåer avseende amorteringsanstånd.

Borgo har under kvartalet haft en mycket god tillväxt i inlåningsaffären tack vare attraktiva erbjudanden och en positionering som ett tryggt sparialternativ med bra ränta. Ökad andel inlåning har varit i fokus under det gångna året i syfte att förbättra finansieringsmixen. Under året har nya inlåningssamarbeten med Avanza och Lysa kompletterat befintliga samarbeten med Nabo och SBC samt inlåning genom den egna kanalen. Att genom skalbara kanaler kunna välja den finansiering som är mest fördelaktig vid var tid skapar goda förutsättningar för den planerade organiska tillväxten samt kommande förvärv.

Under kvartalet har Borgo också fortsatt arbetet med att förbättra processer samt 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–december 2023 jämfört med januari–december 2022

Bolänemarginalerna i Sverige sjönk kraftigt under 2023. För en ny, snabbt växande bolåneaktör med behov av kapitalmarknadsupplåning blev detta påtagligt. Trots en mer än fördubblad bolånevolym minskade därför Borgos rörelseresultat med 80 mkr till -221 mkr (-141).

Räntenettet minskade med 71 mkr till -77 mkr (-6).

Marginalen över referensräntan Stibor 3 månader ökade betydligt för Borgos nyemitterade säkerställda obligationer och seniora icke-säkerställda obligationer under 2023 jämfört med tidigare emitterade skuldebrev. Samtidigt behövde tre förvärv av bolåneportföljer finansieras i förtid, vilket periodvis skapade en överstor likviditetsreserv.

Nettoresultat av finansiella transaktioner, som primärt är hänförligt till redovisningsmässig ineffektivitet i säkringsredovisningen, uppgick till 6 mkr (-8).

Kostnaderna ökade med 21 mkr eller 17 procent till 147 mkr (126). Högre personalkostnader var huvudförklaringen.

Kreditförluster, netto, uppgick till 2 mkr (0). Bolaget uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet. Andelen lån i stadie 3 uppgick till 0,03 procent (0,00).

Periodens skatt uppgick till 46 mkr (29). Den positiva effekten avser redovisad uppskjuten skatt avseende underskottsavdrag med anledning av det negativa resultatet.

Periodens resultat uppgick till -176 mkr (-112).

Fjärde kvartalet 2023 jämfört med tredje kvartalet 2023

Rörelseresultatet för fjärde kvartalet var på samma nivå som i tredje kvartalet och uppgick till -59 mkr (-59).

Räntenettet förbättrades med 6 mkr till -23 mkr (-29).

Nettoresultat av finansiella transaktioner, som primärt är hänförligt till redovisningsmässig ineffektivitet i säkringsredovisningen, var på samma nivå som föregående kvartal, 5 mkr (5).

Kostnaderna ökade med 9 mkr eller 27 procent till 42 mkr (33), huvudsakligen till följd av ökade volymer samt vissa periodiseringseffekter.

Kreditförluster, netto, minskade med 3 mkr till följd av minskade kreditförlustreserveringar hänförligt till förvärvade kreditportföljer och uppgick till 1 mkr (-2).

Personal

Det genomsnittliga antalet anställda i bolaget under perioden var 35 (33).

Utlåning och inlåning

UTLÅNING

Borgos utlåning till allmänheten ökade med 15 629 mkr eller 108 procent från årsskiftet till 30 161 mkr (14 532 per 31 december 2022). Av ökningen kom 13 687 mkr från tre förvärv av bolåneportföljer, varav 3 165 mkr från Sparbanken Syd, 4 779 mkr från SBAB bestående av bolån som förmedlats av Sparbanken Syd samt 5 753 mkr från Ålandsbanken bestående av bolån som förmedlats av ICA Banken respektive Söderberg & Partners Bolån.

INLÅNING

Inlåning från allmänheten ökade med 4 845 mkr eller 112 procent från årsskiftet till 9 188 mkr (4 343). Borgo har under året inlett inlåningssamarbeten med Avanza och Lysa. Dessa samarbeten i kombination med ett aktivt arbete med att stärka och synliggöra Borgos varumärke har bidragit till den goda volymtillväxten. Inlåningsprodukterna som erbjuds kunder omfattas av den statliga insättningsgarantin.

Inlåning från allmänheten som andel av utlåning till allmänheten uppgick till 30 procent (30).

Borgo har även inlåning från kreditinstitut i form av konton med rörlig och fast ränta, som vid periodens slut uppgick till 839 mkr (907).

Likviditet och upplåning

LIKVIDITET

Borgos likviditetsreserv uppgick vid periodens slut till 7 819 mkr (3 665) motsvarande 21 procent (20) av totala tillgångar. Av likviditetsreserven var 2 569 mkr (967) placerat hos kreditinstitut, medan 1 279 mkr (679) bestod av stats- och kommunobligationer samt 3 971 mkr (2 018) bestod av säkerställda obligationer.

LCR uppgick till 823 procent (397). NSFR uppgick till 114 procent (112).

UPPLÅNING

Under året har säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 12 050 mkr samt seniora icke-säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 1 800 mkr emitterats.

Inga obligationer har återköpts eller förfallit under året.

Kapitaltäckning

Kärnprimärkapitalet ökade med 989 mkr eller 90 procent till 2 093 mkr (1 104). Nyemissioner om totalt 1 184 mkr var huvudförklaringen.

Borgo har inte emitterat några primärkapitaltillskottsinstrument eller supplementärkapitalinstrument. Borgos kärnprimärkapital är därför lika stort som primärkapitalet och den totala kapitalbasen.

Kärnprimärkapitalrelation uppgick till 17,2 procent (18,8).

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 och marknadsrisk

primärt i form av ränterisk, operativa risker, affärsrisker samt klimatrisker. Hantering av dessa risker är centralt i Borgos riskarbete. Borgo arbetar aktivt med att mitigera riskerna för att bli utsatt för bedrägerier samt 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 riskaptiter och riskstrategier.

Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens slut

Moody's har i januari 2024 ändrat framtidsutsikten för Borgo från stabil till negativ. Bakgrunden till justeringen är ökade finansieringskostnader i samband med Borgos kraftiga tillväxt under 2023, vilket satt press på bolagets marginaler. Moody's upprepar i sin uppdatering sin syn på Borgos höga tillgångskvalitet och låga risk i utlåningen samt robusta kapitalisering.

Kvartalsöversikt

Borgo AB (publ)	Kv 4 2023	Kv 3 2023	Kv 2 2023	Kv 1 2023	Kv 4 2022
mkr					
Rörelseresultat	-59	-59	-61	-41	-51
Volym					
Utlåning till allmänheten	30 161	29 998	24 142	18 497	14 532
In- och upplåning från allmänheten	9 188	7 858	5 549	4 764	4 343
Eget kapital	2 154	2 176	1 833	1 538	1 151
Balansomslutning	38 117	37 150	30 911	23 534	18 334
Riskenponeringsbelopp	12 162	12 072	9 784	7 484	5 865
Nyckeltal					
Kreditförlustnivå, % ¹	-0,01	0,02	0,01	0,02	-0,01
Andel lån i stadie 3, brutto, % ¹	0,03	0,07	0,09	0,02	0,00
Soliditet, % ²	5,7	5,9	5,9	6,5	6,3
Bruttosoliditetsgrad, % ¹	5,4	5,6	5,6	6,2	5,9
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹	17,2	17,4	18,0	19,6	18,8
Total kapitalrelation, % ¹	17,2	17,4	18,0	19,6	18,8
LCR, % ³	823	869	1 191	1 122	397
NSFR, % ⁴	114	112	114	116	112
Medeltal antal anställda	35	33	31	29	29

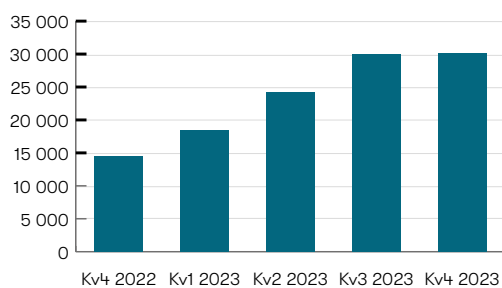
¹ För definition se sida 19 Alternativa nyckeltal.

² Eget kapital/Balansomslutning.

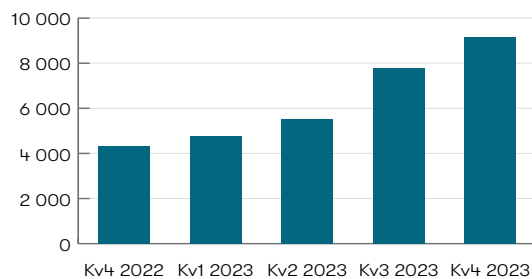
³ Likviditetsreserv/Nettoutflöde (stessat) 30 dgr.

⁴ Tillgänglig stabil finansiering/Behov av stabil finansiering.

Utlåning till allmänheten
(mkr)



In- och upplåning från allmänheten
(mkr)





Finansiell information

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	16
10. Emitterade skuldebrev	16
11. Derivat	17
12. Finansiella tillgångar och skulder	17
13. Kapitaltäckning	18

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Alternativa nyckeltal	19
-----------------------------	----

Resultaträkning i sammandrag

(mkr)

		Kv 4 2023	Kv 3 2023	Kv 4 2022	Helår 2023	Helår 2022
	Not					
Ränteintäkter		397,5	311,5	81,8	1 077,7	181,1
Räntekostnader		-420,2	-340,3	-97,6	-1 154,7	-186,9
Räntenetto	2	-22,8	-28,9	-15,8	-77,0	-5,8
Provisionsintäkter		0,1	0,0	0,0	0,2	0,0
Provisionskostnader		-0,2	-0,2	-0,1	-0,8	-0,4
Provisionsnetto	3	-0,1	-0,2	-0,1	-0,6	-0,4
Nettoreultat av finansiella transaktioner	4	4,8	4,6	-1,9	5,6	-8,2
Övriga intäkter		-	-	-	0,0	-0,0
Summa intäkter		-18,1	-24,4	-17,8	-72,1	-14,4
Allmänna administrationskostnader	5	-40,1	-31,5	-32,1	-137,8	-120,2
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar		-0,4	-0,4	-0,4	-1,5	-1,3
Övriga rörelsekostnader		-1,9	-1,5	-1,2	-7,6	-4,7
Summa kostnader		-42,4	-33,4	-33,7	-146,9	-126,1
Resultat före nedskrivningar		-60,5	-57,8	-51,5	-218,9	-140,5
Kreditförluster, netto	6	1,1	-1,5	0,3	-2,1	-0,1
Rörelseresultat		-59,5	-59,4	-51,2	-221,1	-140,7
Skatt		12,3	12,2	10,5	45,5	28,9
Periodens resultat		-47,2	-47,1	-40,7	-175,6	-111,8

Övrigt totalresultat i sammandrag

(mkr)

		Kv 4 2023	Kv 3 2023	Kv 4 2022	Helår 2023	Helår 2022
	Not					
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen		-47,2	-47,1	-40,7	-175,6	-111,8
Poster som har eller kan komma att omklas- sificeras till resultaträkningen						
Förändring i värdering till verkligt värde		-5,9	2,0	7,7	-8,0	-2,8
Skatt på poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		1,2	-0,4	-1,6	1,7	0,6
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		-4,7	1,6	6,1	-6,4	-2,3
Periodens övrigt totalresultat		-4,7	1,6	6,1	-6,4	-2,3
Periodens totalresultat		-51,9	-45,6	-34,6	-182,0	-114,1

Balansräkning i sammandrag

(mkr)

		31 dec 2023	31 dec 2022
	Not		
Tillgångar			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		4 942,9	688,2
Utlåning till kreditinstitut	7,8	2 569,2	966,9
Utlåning till allmänheten	7,8	30 161,2	14 531,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		306,7	2 009,4
Derivat	11	12,3	51,9
Immateriella tillgångar		2,9	3,7
Materiella tillgångar		0,9	1,0
Övriga tillgångar		113,9	70,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7,2	9,9
Tillgångar totalt		38 117,4	18 333,8
Skulder			
Skulder till kreditinstitut		839,3	907,2
In- och upplåning från allmänheten	9	9 187,9	4 343,3
Emitterade skuldebrev	10	25 659,3	11 837,9
Derivat	11	120,6	3,8
Övriga skulder		131,6	72,8
Avsättningar		0,0	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		24,2	17,5
Skulder totalt		35 963,0	17 182,4
Eget kapital			
Aktiekapital		869,5	440,7
Fond för verkligt värde		-8,5	-2,1
Överkursfond		1 553,5	798,3
Balanserade vinstmedel		-84,5	26,3
Periodens resultat		-175,6	-111,8
Eget kapital totalt		2 154,4	1 151,3
Skulder och eget kapital totalt		38 117,4	18 333,8

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			
Ingående balans 1 jan 2022	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						-111,8	-111,8	
Övrigt totalresultat		19,7	-21,9				-2,3	
Nyemission	329,8			669,2			999,0	
Teckningsoptioner					9,4		9,4	
Utgående balans 31 dec 2022	440,7	19,7	-21,8	798,3	26,3	-111,8	1 151,3	
Ingående balans 1 jan 2023	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						-175,6	-175,6	
Övrigt totalresultat		-17,9	11,5				-6,4	
Nyemission	428,7			755,3			1 184,0	
Teckningsoptioner					1,0		1,0	
Utgående balans 31 dec 2023	869,5	1,8	-10,3	1 553,5	-84,5	-175,6	2 154,4	

Kassaflödesanalys i sammandrag

(mkr)

	Helår 2023	Helår 2022
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseresultat	-221,1	-140,7
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	-20,1	36,8
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet		
<i>Belåningsbara statssskuldförbindelser</i>	-4 225,6	-379,6
<i>Utlåning till kreditinstitut</i>	-323,9	-0,0
<i>Utlåning till allmänheten</i>	-15 546,2	-14 572,5
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i>	1 730,5	-1 440,2
<i>Övriga tillgångar</i>	-5,7	-15,2
Ökning (+) eller minskning (-) av skulder från löpande verksamhet		
<i>Skulder till kreditinstitut</i>	-67,9	904,6
<i>In- och upplåning från allmänheten</i>	4 844,6	2 321,0
<i>Emitterade skuldebrev</i>	13 806,9	11 812,5
<i>Övriga skulder</i>	122,6	109,6
Kassaflöde från löpande verksamhet totalt	94,0	-1 363,8
Kassaflöde från investeringsverksamhet		
Investering i materiella tillgångar	-0,5	-0,8
Investering i immateriella tillgångar	-0,2	-0,9
Kassaflöde från investeringsverksamheten totalt	-0,6	-1,7
Kassaflöde från finansieringsverksamhet		
Akteemission	1 184,0	999,0
Emitterade optioner	1,0	9,4
Kassaflöde från finansieringsverksamhet totalt	1 185,0	1 008,4
Likvida medel vid periodens början	166,0	523,1
Periodens kassaflöde	1 278,4	-357,1
Likvida medel vid periodens slut	1 444,4	166,0
Likvida medel består av följande poster:		
Vid anfordran betalbar utlåning till kreditinstitut	1 444,4	166,0
Summa likvida medel	1 444,4	166,0

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

Bokslutskommunikén för perioden 1 januari - 31 december 2023 har godkänts av styrelsen den 26 februari 2024.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Bokslutskommunikén 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 bokslutskommunikén överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättandet av årsredovisningen 2022.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta är svenska kronor. Samtliga belopp redovisas, om inte annat anges, i miljontals kronor.

Förändrade redovisningsprinciper

Upplupna räntor redovisas från och med 1 januari 2023 tillsammans med tillhörande Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten, Obligationer och andra räntebärande värdepapper, Skulder till kreditinstitut, In- och upplåning från allmänheten samt Emitterade skuldebrev. Historik för jämförelseperioder har räknats om.

De väsentliga redovisningsprinciper som har använts vid upprättandet av bokslutskommunikén 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, där ibland ändrade reglerna för redovisning av uppskjuten skatt på leasingavtal m.m. enligt IAS 12, har inte haft någon väsentlig påverkan på bolagets ställning, resultat, kassaflöden eller upplysningar.

Nya standarder, ändringar, tolkningar samt årliga förbättringsprojekt som ännu inte trätt i kraft och som inte tillämpas i förtid

Inga nya standarder, ändringar, tolkningar samt årliga förbättringsprojekt som ännu inte har trätt i kraft bedöms ge någon väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna.

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 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.

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 4 2023	Kv 3 2023	Kv 4 2022	Helår 2023	Helår 2022
<i>mkr</i>					
Ränteintäkter					
Utlåning till kreditinstitut	32,0	23,1	6,8	74,5	7,4
Utlåning till allmänheten	316,6	248,8	64,1	863,2	156,8
Skuldebrev	48,8	39,5	10,8	139,6	16,8
Övriga ränteintäkter	0,2	0,1	0,1	0,3	0,1
Summa ränteintäkter	397,5	311,5	81,8	1077,7	181,1
Räntekostnader					
Skulder till kreditinstitut	-10,4	-9,3	-4,3	-33,0	-6,9
In- och upplåning från allmänheten	-91,3	-62,4	-23,6	-227,8	-40,9
<i>varav insättningsgarantiavgift</i>	-2,9	-1,4	-4,1	-7,2	-4,2
Emitterade värdepapper	-318,6	-268,6	-69,2	-893,5	-137,3
Övriga räntekostnader	-0,0	-0,0	-0,6	-0,4	-1,8
Summa räntekostnader	-420,2	-340,3	-97,6	-1154,7	-186,9
Räntenetto	-22,8	-28,9	-15,8	-77,0	-5,8

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

3. Provisionsnetto	Kv 4 2023	Kv 3 2023	Kv 4 2022	Helår 2023	Helår 2022
<i>mkr</i>					
Provisionsintäkter					
Utlåning	0,1	0,0	0,0	0,2	0,0
Summa provisionsintäkter	0,1	0,0	0,0	0,2	0,0
Provisionskostnader					
Betalningsförmedlingsprovisioner	-0,2	-0,2	-0,1	-0,8	-0,4
Summa provisionskostnader	-0,2	-0,2	-0,1	-0,8	-0,4
Provisionsnetto	-0,1	-0,2	-0,1	-0,6	-0,4

4. Nettoresultat av finansiella transaktioner	Kv 4 2023	Kv 3 2023	Kv 4 2022	Helår 2023	Helår 2022
<i>mkr</i>					
Verkligt värde via övrigt totalresultat	-0,1	0,0	0,1	-0,2	0,1
<i>varav förväntade kreditförluster</i>	-0,1	0,0	0,1	-0,2	-0,1
Verkligt värde via resultaträkningen	0,8	0,0	-0,0	0,5	-0,5
Säkringsredovisning	4,0	4,5	-2,2	5,3	-7,8
<i>varav nettoresultat säkringar av verkligt värde</i>	4,0	4,5	-2,2	5,3	-7,8
Valutakursförändringar	-0,0	0,1	0,2	-0,1	0,1
Summa	4,8	4,6	-1,9	5,6	-8,2

5. Allmänna administrationskostnader	Kv 4 2023	Kv 3 2023	Kv 4 2022	Helår 2023	Helår 2022
<i>mkr</i>					
Personalkostnader	-14,7	-11,4	-12,7	-51,8	-40,6
Hyror och andra lokalkostnader	-0,9	-0,9	-0,9	-4,2	-2,6
IT-kostnader	-2,0	-1,8	-1,3	-6,5	-4,5
Konsulttjänster	-8,6	-6,2	-10,5	-32,7	-34,1
Finansiella tjänster	-12,5	-10,8	-6,1	-39,4	-36,0
Resekostnader	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1
Kontorskostnader	-0,3	-0,2	-0,2	-0,8	-0,6
Kommunikation	-0,2	-0,1	-0,1	-0,5	-0,4
Övriga administrationskostnader	-0,9	-0,1	-0,3	-1,7	-1,4
Summa	-40,1	-31,5	-32,1	-137,8	-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.

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

¹ För definitionen av nyckeltal se sida 19 Definition av alternativa nyckeltal.

7. Utlåning	Stadie 1			Stadie 2			Stadie 3			Summa
	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	
31 dec 2023 (mkr)										
Utlåning till kreditinstitut										
Banker och övriga kreditinstitut	2 569,3	0,1	2 569,2	-	-	0,0	-	-	0,0	2 569,2
Summa utlåning till kreditinstitut	2 569,3	0,1	2 569,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2 569,2
Reserveringsgrad		0,00			0,00			0,00		
Utlåning till allmänheten										
Hypoteksutlåning, privat	29 304,7	1,3	29 303,4	849,5	0,6	848,9	9,1	0,2	8,9	30 161,2
Summa utlåning till allmänheten	29 304,7	1,3	29 303,4	849,5	0,6	848,9	9,1	0,2	8,9	30 161,2
Reserveringsgrad		0,00			0,07			1,67		
Summa utlåning till kreditinstitut och allmänheten	31 874,0	1,4	31 872,6	849,5	0,6	848,9	9,1	0,2	8,9	32 730,4
31 dec 2022 (mkr)										
Utlåning till kreditinstitut										
Banker och övriga kreditinstitut	967,0	0,1	966,9	-	-	0,0	-	-	0,0	966,9
Summa utlåning till kreditinstitut	967,0	0,1	966,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	966,9
Reserveringsgrad		0,01			0,00			0,00		
Utlåning till allmänheten										
Hypoteksutlåning, privat	14 220,0	0,1	14 219,9	311,9	0,0	311,9	-	-	0,0	14 531,8
Summa utlåning till allmänheten	14 220,0	0,1	14 219,9	311,9	0,0	311,9	0,0	0,0	0,0	14 531,8
Reserveringsgrad		0,00			0,01			0,00		
Summa utlåning till kreditinstitut och allmänheten	15 187,0	0,2	15 186,9	311,9	0,0	311,9	0,0	0,0	0,0	15 498,7

8. Reserveringar		31 dec 2023				31 dec 2022			
mkr	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	
Utlåning till allmänheten									
Reserveringar, ingående balans för perioden	0,1	0,0	0,0	0,1	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	
Överföringar mellan stadier	-0,5	0,8	0,2	0,5	-0,1	0,4	0,0	0,2	
från 1 till 2	-0,5	0,9	-	0,5	-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	1,0	0,9	0,0	-0,1	-	-0,1	
från 2 till 1	0,0	-0,1	-	-0,1	-	0,0	-0,0	-0,0	
från 3 till 2	-	0,0	-1,2	-1,2	-	-	-	-	
Förändringar till följd av förväntad kreditrisk	-1,6	-0,2	-0,0	-1,8	0,2	-0,3	-0,0	-0,1	
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	1,2	0,6	0,2	1,9	0,1	0,0	0,0	0,1	
Reserveringar, utgående balans för perioden	1,3	0,6	0,2	2,1	0,1	0,0	0,0	0,1	
Lånelöften									
Reserveringar, ingående balans för perioden	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	
Förändringar till följd av förväntad kreditrisk	-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	
Reserveringar, utgående balans för perioden	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	

9. In- och upplåning från allmänheten	31 dec 2023	31 dec 2022
mkr		
Bostadsrättsföreningar	3 519,7	3 520,3
Övriga icke-finansiella företag	512,0	479,7
Övriga finansiella företag	568,3	0,7
Hushåll	4 587,9	342,6
Summa	9 187,9	4 343,3

10. Emitterade skuldebrev	31 dec 2023	31 dec 2022
mkr		
Bankcertifikat	-	49,9
Säkerställda obligationer	21 598,4	9 533,5
Seniora icke säkerställda obligationer	4 060,9	2 254,4
Summa	25 659,3	11 837,9

11. Derivat	31 dec 2023			31 dec 2022		
	Nominella belopp	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden	Nominella belopp	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden
mkr						
Derivat i säkringsredovisning						
Portfölj verkligt värdesäkringar, ränteswappar	6 571,0	11,7	115,4	2 253,0	33,7	3,5
Kassaflödessäkringar, ränteswappar	988,5	0,6	5,2	902,0	18,3	0,3
Summa	7 559,5	12,3	120,6	3 155,0	51,9	3,8

12. Finansiella tillgångar och skulder	31 dec 2023						
	Verkligt värde via resultaträkningen		Verkligt värde via övrigt totalresultat		Upplupet anskaffningsvärde		Summa redovisat värde
	Säkringsredovisning	Övrigt	Säkringsredovisning ¹⁾	Övrigt	Säkringsredovisning ¹⁾	Övrigt	
mkr							
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	-	1 491,5	3 451,4	-	-	4 942,9
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	-	2 569,2	2 569,2
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	4 864,3	25 296,9	30 161,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	187,4	119,4	-	-	306,7
Derivat	12,3	-	-	-	-	-	12,3
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	-	88,3	88,3
Summa finansiella tillgångar	12,3	0,0	1 678,9	3 570,8	4 864,3	27 954,4	38 080,7
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	839,3	839,3
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	-	-	9 187,9	9 187,9
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	8 015,3	17 644,0	25 659,3
Derivat	120,6	-	-	-	-	-	120,6
Summa finansiella skulder	120,6	0,0	0,0	0,0	8 015,3	27 671,2	35 807,1

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

1) Räntekomponenten i avtalet är föremål för säkringsredovisning.

12. Finansiella tillgångar och skulder	31 dec 2022						
	Verkligt värde via resultaträkningen		Verkligt värde via övrigt totalresultat		Upplupet anskaffningsvärde		Summa redovisat värde
	Säkringsredovisning	Övrigt	Säkringsredovisning ¹⁾	Övrigt	Säkringsredovisning ¹⁾	Övrigt	
mkr							
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	-	165,0	523,2	-	-	688,2
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	-	966,9	966,9
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	1 774,8	12 757,0	14 531,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	2 009,4	-	-	2 009,4
Derivat	51,9	-	-	-	-	-	51,9
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	-	40,6	40,6
Summa finansiella tillgångar	51,9	0,0	165,0	2 532,6	1 774,8	13 764,5	18 288,8
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	907,2	907,2
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	-	-	4 343,3	4 343,3
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	8 019,2	3 818,7	11 837,9
Derivat	3,8	-	-	-	-	-	3,8
Summa finansiella skulder	3,8	0,0	0,0	0,0	8 019,2	9 069,2	17 092,2

13. Kapitaltäckning	31 dec 2023	31 dec 2022
mkr		
Eget kapital enligt balansräkningen	2 154,4	1 151,3
Ej medräkningsbart kapital	-10,4	-9,4
Kärnprimärkapital före regulatoriska förändringar	2 144,0	1 142,0
Immateriella tillgångar	-2,9	-3,7
Kassaflödessäkring	-1,8	-19,7
Ytterligare värdejusteringar	-5,7	-3,2
Uppskjutna skattefordringar beroende av framtida lönsamhet	-40,6	-11,7
Summa regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-51,1	-38,3
Kärnprimärkapital tillika primärkapital	2 092,9	1 103,6
Totalt kapital	2 092,9	1 103,6
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	12 162,0	5 865,2
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,2	18,8
Primärkapitalrelation, %	17,2	18,8
Totalt kapitalrelation, %	17,2	18,8
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital, %	9,0	8,0
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert, %	2,0	1,0
Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven	12,7	14,3

Bruttosoliditetsgrad	31 dec 2023	31 dec 2022
mkr		
Primärkapital	2 092,9	1 103,6
Totalt exponeringsmått	38 793,0	18 586,1
varav poster i balansräkningen	38 180,0	18 448,0
varav poster utanför balansräkningen	613,0	138,0
Bruttosoliditetsgrad, %	5,4	5,9

Riskexponering (REA) och kapitalkrav	31 dec 2023		31 dec 2022	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
mkr				
Institutsexponeringar	603,3	48,3	219,5	17,6
Företagsexponeringar	16,2	1,3	13,2	1,1
Hushållsexponeringar	444,8	35,6	78,9	6,3
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	10 563,2	845,1	5 116,2	409,3
Fallerade exponeringar	2,5	0,2	-	-
Säkerställda obligationer	311,5	24,9	211,3	16,9
Övriga exponeringar	0,9	0,1	1,0	0,1
Summa kreditrisk enligt schablonmetoden	11 942,5	955,4	5 640,2	451,2
Operativa risker enligt basmetoden	167,9	13,4	152,6	12,2
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	51,6	4,1	72,4	5,8
Summa REA och kapitalkrav	12 162,0	973,0	5 865,2	469,2

Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Definition
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)

	31 dec 2023	31 dec 2022
Kreditförluster, netto	2	0
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	23 019	11 077
Kreditförlustnivå, %	0,01	0,00
Krediter i stadie 3, brutto	9	-
Utlåning till allmänheten, brutto	30 163	14 532
Andel lån i stadie 3, %	0,03	0,00
Primärkapital	2 093	1 104
Exponeringsmått	38 793	18 586
Bruttosoliditetsgrad, %	5,4	5,9
Kärnprimärkapital	2 093	1 104
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	12 162	5 865
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,2	18,8
Kapitalbas	2 093	1 104
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	12 162	5 865
Total kapitalrelation, %	17,2	18,8

Verkställande direktörens försäkran

Verkställande direktör intygar att bokslutskommunikén ger en rättvisande bild av Bolagets verksamhet, dess finansiella ställning och resultat.

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för revisorernas granskning.

Stockholm den 26 februari 2024

Gustav Berggren
Verkställande direktör

Finansiell kalender

Årsredovisningen 2023

22 april 2024

Delårsrapport jan-mar 2024

29 maj 2024

Delårsrapport jan-jun 2024

28 augusti 2024

Delårsrapport jan-sep 2024

27 november 2024

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