



**Delårsrapport
januari–september 2024**

Borgo

VD har ordet

Det tredje kvartalet har glädjande nog fortsatt i en mer positiv anda jämfört med det andra kvartalet. Såväl resultat som räntenetto har fortsatt i rätt riktning. Extra glädjande är det positiva räntenettet som visar att Borgo befinner sig på väg mot lönsamhet.

Bolånemarknaden visar tydliga tecken på en återhämtning och den underliggande tillväxten i bolåneportföljen fortsätter att öka. Det förbättrade räntenettet är primärt drivet av att vi ser en nedåtgående trend gällande finansieringskostnader samtidigt som marginalen i bolåneportföljen förbättras något. Borgo har under kvartalet attraherat ytterligare marknadsfinansiering på attraktiva nivåer.

Under detta sommarkvartal som präglas av semesterstider och normalt har lite lugnare flöden såg vi trots detta en god aktivitet i kundleden. Kunderna och marknaden visade optimism och förväntan om fortsatta räntesänkningar under hösten vilket gör att volymerna fortsatt går åt rätt håll, något vi tror kommer hålla i sig även framåt.

Även inlåningsaffären fortsatte i en positiv riktning avseende tillväxt, även om priset för inlåningen inte rört sig nedåt i samma takt som övriga räntor. Viktigt är dock att notera att Borgos många inlåningssamarbeten tillsammans med en stark egen kanal utgör en stabil möjlighet att vi vid var tid kan välja att växa inlåningsaffären.

Kreditförlusterna är fortsatt försumbara och Borgos kundbas mår fortsatt mycket bra. Det senaste förvärvet av en bolåneportfölj om cirka 3 200 miljoner kronor från juni månad har migrerats med hög kvalitet och kunderna har onboardats i god ordning.

Borgos strategi att växa genom såväl förvärv som organisk tillväxt har fortsatt visat sig förmånlig och har lett till en ledande position bland utmanarna på den svenska bolånemarknaden.

Borgo har fortsatt en god kapital situation efter kapitalinjektionen i juni, vilket ger ett bra utgångsläge för fortsatt tillväxt då vi går in i en mer gynnsam marknadscykel med en växande marknad och fortsatt sjunkande räntor.

Gustav Berggren, vd, Borgo



Finansiell översikt

Tredje kvartalet 2024 jämfört med andra kvartalet 2024

Periodens resultat för tredje kvartalet förbättrades med 10 mkr eller 23 procent till -33 mkr (-42).

Räntenettet förbättrades med 11 mkr till 5 mkr (-5). Såväl volymtillväxt som förbättrad räntemarginal bidrog.

Övriga typer av intäkter, som inte är kärntäkter och bland annat rymmer ineffektivitet i säkringsredovisning och värderingsresultat vid återköp av skuldinstrument, minskade med 2 mkr till -1 mkr (1). Under andra kvartalet påverkades övriga intäkter positivt av en engångsintäkt på 10 mkr, vilken är hänförlig till en engångskostnad på 10 mkr som belastar kostnaderna under tredje kvartalet.

Kostnaderna minskade med 4 mkr eller 7 procent till 45 mkr (48), huvudsakligen till följd av minskade personalkostnader drivet av en minskad semesterreserv samt minskad användning av konsulttjänster.

Kreditförluster, netto, ökade till 1 mkr (0).

Redovisad positiv skatt med anledning av det negativa resultatet var 9 mkr (11).

Övrigt totalresultat för perioden uppgick till 3 mkr (11), primärt hänförligt till marknadsvärdesförändringar för obligationer i likviditetsportföljen.

Jan-sep 2024 jämfört med jan-sep 2023

Periodens resultat för januari till september förbättrades med 12 mkr eller 9 procent till -116 mkr (-128).

Räntenettet förbättrades med 43 mkr eller 80 procent till -11 mkr (-54). Såväl volymtillväxt som förbättrad räntemarginal bidrog.

Övriga typer av intäkter, som inte är kärntäkter och bland annat rymmer ineffektivitet i säkringsredovisning och värderingsresultat vid återköp av skuldinstrument, ökade med 1 mkr till 2 mkr (1). Övriga intäkter påverkades positivt av en engångsintäkt på 10 mkr, vilken är hänförlig till en engångskostnad på 10 mkr som belastar övriga rörelsekostnader.

Kostnaderna ökade med 32 mkr eller 30 procent till 136 mkr (104), vilket till stor del är relaterad till den växande affärsvolymen. Ökade kostnader för resolutionsavgiften uppgick till 5 mkr.

Kreditförluster, netto, minskade med 3 mkr eller 78 procent till 1 mkr (3).

Redovisad positiv skatt med anledning av det negativa resultatet var 30 mkr (33).

Övrigt totalresultat för perioden uppgick till 17 mkr (-2), främst hänförligt till marknadsvärdeförändringar för obligationer i likviditetsportföljen.

Personal

Det genomsnittliga antalet anställda i bolaget under tredje kvartalet var 40 (33).

Utlåning och inlåning

UTLÅNING

Borgos utlåning till allmänheten ökade med 4 515 mkr eller 15 procent från årsskiftet och uppgick till 34 676 mkr (30 161 per 31 december 2023). Ökningen är till stor del driven av en förvärvad bolåneportfölj från Ålandsbanken, men också från underliggande organisk bolånetillväxt.

INLÅNING

Inlåning från allmänheten ökade med 3 445 mkr eller 37 procent från årsskiftet till 12 633 mkr (9 188). Borgos inlåningssamarbeten, 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 36 procent (30).

Borgo har även inlåning från kreditinstitut i form av konton med rörlig och fast ränta, som vid periodens slut uppgick till 609 mkr (839).

Likviditet och upplåning

LIKVIDITET

Borgos likviditetsreserv uppgick vid periodens slut till 7 389 mkr (7 819) motsvarande 17 procent (21) av totala tillgångar. Av likviditetsreserven var 2 068 mkr (2 569) placerat hos kreditinstitut, medan 1 318 mkr (2 451) bestod av stats- och kommunobligationer samt obligationer med likvärdig riskprofil, och 4 003 mkr (2 798) utgjordes av säkerställda obligationer.

LCR uppgick till 850 procent (823). NSFR uppgick till 115 procent (114).

UPPLÅNING

Under årets tre första kvartal har säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 2 550 mkr emitterats medan 1 704 mkr har återköpts. Seniora icke-säkerställda obligationer har emitterats till ett nominellt värde av 750 mkr samt återköpts till ett nominellt värde av 1 302 mkr.

Kapitaltäckning

Kärnprimärkapitalet ökade med 509 mkr eller 24 procent till 2 602 mkr (2 093). Detta är primärt drivet av ett antal nyemissioner under året på totalt 620 mkr.

Borgo har inte emitterat några primär- eller supplementärkapitalinstrument.

Kärnprimärkapitalrelation uppgick till 18,1 procent (17,2).

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

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsperiodens slut.

Kvartalsöversikt

Borgo AB (publ)	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv1 2024	Kv4 2023	Kv3 2023
mkr					
Rörelseresultat	-41	-53	-52	-59	-59
Volym					
Utlåning till allmänheten	34 676	33 658	29 873	30 161	29 998
In- och upplåning från allmänheten	12 633	12 208	9 968	9 188	7 858
Eget kapital	2 674	2 704	2 226	2 154	2 176
Balansomslutning	42 268	40 550	37 970	38 117	37 150
Risikexponeringsbelopp	14 377	13 710	12 162	12 162	12 072
Nyckeltal					
Kreditförlustnivå, % ¹	0,01	0,00	0,00	-0,01	0,02
Andel lån i stadie 3, brutto, % ¹	0,20	0,11	0,06	0,03	0,07
Soliditet, % ²	6,3	6,7	5,9	5,7	5,9
Bruttosoliditetsgrad, % ¹	5,8	6,1	5,5	5,4	5,6
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹	18,1	19,2	17,7	17,2	17,4
Total kapitalrelation, % ¹	18,1	19,2	17,7	17,2	17,4
LCR, % ³	850	526	372	823	869
NSFR, % ⁴	115	115	112	114	112
Medeltal antal anställda	40	38	37	35	33

¹ För definition se sida 20 Alternativa nyckeltal.

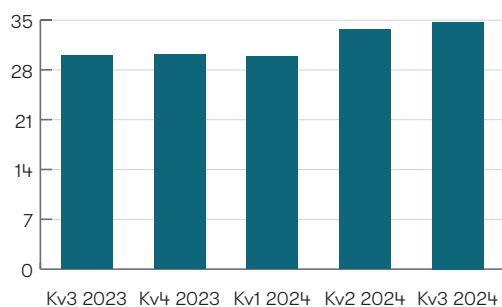
² Eget kapital/Balansomslutning.

³ Likviditetsreserv/Nettoutflöde (stressat) 30 dagar.

⁴ Tillgång stabil finansiering/Behov av stabil finansiering.

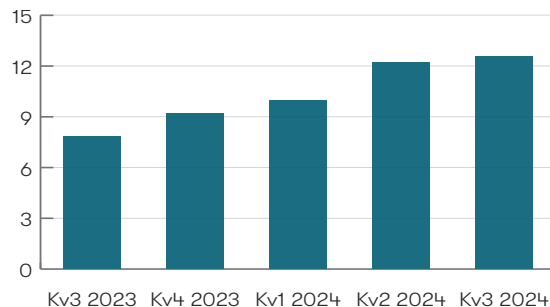
Utlåning till allmänheten

(mdkr)



In- och upplåning från allmänheten

(mdkr)





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	15
6. Kreditförluster, netto	15
7. Utlåning	16
8. Reserveringar	17
9. In- och upplåning från allmänheten	17
10. Emitterade skuldebrev	17
11. Derivat	17
12. Finansiella tillgångar och skulder	18
13. Kapitaltäckning	19

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Alternativa nyckeltal	20
-----------------------------	----

Resultaträkning i sammandrag

		Kv3 2024	Kv2 2024	Kv3 2023	Jan-Sep 2024	Jan-Sep 2023	Helår 2023
mkr	Not						
Ränteintäkter		420,0	423,1	311,5	1 249,9	680,2	1 077,7
Räntekostnader		-414,8	-428,5	-340,3	-1 260,7	-734,4	-1 154,7
Räntenetto	2	5,2	-5,4	-28,9	-10,8	-54,2	-77,0
Provisionsintäkter		0,1	0,1	0,0	0,3	0,1	0,2
Provisionskostnader		-0,3	-0,3	-0,2	-0,9	-0,6	-0,8
Provisionsnetto	3	-0,2	-0,2	-0,2	-0,6	-0,5	-0,6
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	-1,0	-9,1	4,6	-8,2	0,8	5,6
Övriga intäkter		-	10,0	-	10,0	0,0	0,0
Summa intäkter		4,1	-4,8	-24,4	-9,5	-53,9	-72,1
Allmänna administrationskostnader	5	-32,6	-45,6	-31,5	-118,7	-97,7	-137,8
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar		-0,4	-0,4	-0,4	-1,3	-1,1	-1,5
Övriga rörelsekostnader		-11,6	-2,2	-1,5	-16,2	-5,6	-7,6
Summa kostnader		-44,6	-48,2	-33,4	-136,2	-104,4	-146,9
Resultat före nedskrivningar		-40,6	-53,0	-57,8	-145,8	-158,4	-218,9
Kreditförluster, netto	6	-0,6	-0,2	-1,5	-0,7	-3,2	-2,1
Rörelseresultat		-41,2	-53,2	-59,4	-146,4	-161,6	-221,1
Skatt		8,5	10,9	12,2	30,1	33,2	45,5
Periodens resultat		-32,7	-42,4	-47,1	-116,4	-128,4	-175,6

Övrigt totalresultat i sammandrag

		Kv3 2024	Kv2 2024	Kv3 2023	Jan-Sep 2024	Jan-Sep 2023	Helår 2023
mkr	Not						
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen		-32,7	-42,4	-47,1	-116,4	-128,4	-175,6
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen							
Förändring i värdering till verkligt värde		4,1	13,9	2,0	20,7	-2,1	-8,0
Skatt på poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		-0,8	-2,9	-0,4	-4,3	0,4	1,7
Poster som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		3,2	11,1	1,6	16,5	-1,7	-6,4
Periodens övrigt totalresultat		3,2	11,1	1,6	16,5	-1,7	-6,4
Periodens totalresultat		-29,5	-31,3	-45,6	-99,9	-130,1	-182,0

Balansräkning i sammandrag

		30 sep 2024	31 dec 2023	30 sep 2023
mkr	Not			
Tillgångar				
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.		5 075,0	4 942,9	2 016,2
Utlåning till kreditinstitut	7,8	2 068,1	2 569,2	2 729,0
Utlåning till allmänhet	7,8	34 675,8	30 161,2	29 997,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		245,8	306,7	2 196,3
Derivat	11	2,2	12,3	79,6
Immateriella tillgångar		4,1	2,9	3,3
Materiella tillgångar		0,9	0,9	1,0
Uppskjutna skattefordringar		114,1	88,3	78,4
Övriga tillgångar		74,1	25,6	40,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7,5	7,2	7,8
Tillgångar totalt		42 267,6	38 117,4	37 150,1
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		609,2	839,3	860,7
Inlåning från allmänhet	9	12 633,1	9 187,9	7 857,8
Emitterade skuldebrev	10	25 951,4	25 659,3	26 110,8
Derivat	11	268,2	120,6	19,2
Uppskjutna skatteskulder		-	-	3,6
Övriga skulder		97,2	131,6	94,0
Avsättningar		1,5	0,0	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		33,0	24,2	27,6
Skulder totalt		39 593,5	35 963,0	34 973,8
Eget kapital				
Aktiekapital		1 112,4	869,5	858,1
Fond för verkligt värde		8,0	-8,5	-3,8
Överkursfond		1 930,4	1 553,5	1 534,9
Balanserade vinstmedel		-260,3	-84,5	-84,5
Periodens resultat		-116,4	-175,6	-128,4
Eget kapital totalt		2 674,1	2 154,4	2 176,3
Skulder och eget kapital totalt		42 267,6	38 117,4	37 150,1

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 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						-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	
Utgående balans 30 sep 2023	858,1	13,9	-17,7	1 534,9	-84,5	-128,4	2 176,3	
Periodens resultat						-47,2	-47,2	
Övrigt totalresultat		-12,1	7,4				-4,7	
Nyemission	11,3			18,7			30,0	
Teckningsoptioner							0,0	
Utgående balans 31 dec 2023	869,5	1,8	-10,3	1 553,5	-84,5	-175,6	2 154,4	
Ingående balans 1 jan 2024	869,5	1,8	-10,3	1 553,5	-84,5	-175,6	2 154,4	
Omföring tidigare års resultat					-175,6	175,6	0,0	
Periodens resultat						-116,4	-116,4	
Övrigt totalresultat		-5,9	22,4				16,5	
Nyemission	242,9			376,9			619,8	
Teckningsoptioner					-0,2		-0,2	
Utgående balans 30 sep 2024	1 112,4	-4,1	12,1	1 930,4	-260,3	-116,4	2 674,1	

Kassaflödesanalys i sammandrag

mkr	Jan-Sep 2024	Helår 2023	Jan-Sep 2023
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-146,4	-221,1	-161,6
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	-41,0	-20,1	6,7
Ökning (-) eller minskning (+) av fordringar från löpande verksamhet			
<i>Belåningsbara statskuldförbindelser</i>	-28,2	-4 225,6	-1 327,3
<i>Utlåning till kreditinstitut</i>	1 008,1	-214,3	-3,4
<i>Utlåning till allmänheten</i>	-4 454,0	-15 546,2	-15 390,6
<i>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</i>	90,9	1 730,5	-210,8
<i>Övriga tillgångar</i>	-54,3	-5,7	-140,5
Ökning (-) eller minskning (+) av skulder från löpande verksamhet			
<i>Skulder till kreditinstitut</i>	-230,1	-67,9	-44,1
<i>In- och upplåning från allmänheten</i>	3 445,2	4 844,6	3 463,0
<i>Emitterade skuldebrev</i>	281,8	13 806,9	14 183,2
<i>Övriga skulder</i>	17,8	122,6	223,6
Kassaflöde från löpande verksamhet	-110,2	203,6	598,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investering i immateriella tillgångar	-2,2	-0,5	-0,5
Investering i materiella tillgångar	-0,2	-0,2	-0,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten totalt	-2,5	-0,6	-0,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Aktieemission	619,8	1 184,0	1 154,0
Emitterade/återlösta optioner	-0,2	1,0	1,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten totalt	619,6	1 185,0	1 155,0
Likvida medel vid periodens början	1 553,9	166,0	166,0
Periodens kassaflöde	507,0	1 388,0	1 752,6
Likvida medel vid periodens slut	2 060,9	1 553,9	1 918,6
Likvida medel består av följande poster:			
Vid anfordran betalbar utlåning till kreditinstitut	2 060,9	1 553,9	1 918,6
Summa likvida medel	2 060,9	1 553,9	1 918,6

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 spar-konton 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 2024 har godkänts av styrelsen den 26 november 2024.

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 rapporteringsrekommendation 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 2023.

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 delårsrapporten är de samma som de som användes vid upprättandet av årsredovisningen per den 31 december 2023.

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.

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.

	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv3 2023	Jan-Sep 2024	Jan-Sep 2023	Helår 2023
2. Räntenetto						
<i>mkr</i>						
Ränteintäkter						
Utlåning till kreditinstitut	10,8	19,6	23,1	51,9	42,5	74,5
Utlåning till allmänheten	356,5	337,0	248,8	1 021,2	546,7	863,2
Skuldebrev	52,5	66,6	39,5	176,4	90,9	139,6
Övriga ränteintäkter	0,1	-0,1	0,1	0,4	0,2	0,3
Summa ränteintäkter	420,0	423,1	311,5	1 249,9	680,2	1 077,7
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut	-9,5	-10,5	-9,3	-29,7	-22,6	-33,0
In- och upplåning från allmänheten	-120,0	-118,5	-62,4	-336,2	-136,5	-227,8
varav insättningsgarantiavgift	-3,5	-3,5	-1,4	-10,5	-4,3	-7,2
Emitterade värdepapper	-285,3	-299,5	-268,6	-894,8	-574,9	-893,5
Övriga räntekostnader	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0	-0,4	-0,4
Summa räntekostnader	-414,8	-428,5	-340,3	-1 260,7	-734,4	-1 154,7
Räntenetto	5,2	-5,4	-28,9	-10,8	-54,2	-77,0

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

	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv3 2023	Jan-Sep 2024	Jan-Sep 2023	Helår 2023
3. Provisionsnetto						
<i>mkr</i>						
Provisionsintäkter						
Utlåning	0,1	0,1	0,0	0,3	0,1	0,2
Summa provisionsintäkter	0,1	0,1	0,0	0,3	0,1	0,2
Provisionskostnader						
Betalningsförmedlingsprovisioner	-0,3	-0,3	-0,2	-0,9	-0,6	-0,8
Summa provisionskostnader	-0,3	-0,3	-0,2	-0,9	-0,6	-0,8
Provisionsnetto	-0,2	-0,2	-0,2	-0,6	-0,5	-0,6
4. Nettoresultat finansiella transaktioner						
<i>mkr</i>						
Verkligt värde via övrigt totalresultat	-0,0	-5,3	0,0	-4,9	-0,1	-0,2
varav förväntade kreditförluster	-0,0	-0,0	0,0	0,1	-0,1	-0,2
Verkligt värde via övrigt resultaträkningen	-0,7	-	0,0	1,0	-0,3	0,5
varav räntebärande värdepapper	-0,7	-	-	1,0	-	-
Säkringsredovisning	-0,2	-3,8	4,5	-4,2	1,3	5,3
varav nettoresultat säkringar av verkligt värde	-0,2	-3,8	4,5	-4,2	1,3	5,3
Valutakursförändringar	-0,0	-0,1	0,1	-0,1	-0,1	-0,1
Summa	-1,0	-9,1	4,6	-8,2	0,8	5,6

	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv3 2023	Jan-Sep 2024	Jan-Sep 2023	Helår 2023
5. Allmänna administrationskostnader						
mkr						
Personalkostnader	-12,4	-16,3	-11,4	-44,9	-37,0	-51,8
Hyror och andra lokalkostnader	-0,9	-0,9	-0,9	-2,7	-3,3	-4,2
IT-kostnader	-2,5	-2,7	-1,8	-7,3	-4,5	-6,5
Konsulttjänster	-0,1	-9,0	-6,2	-17,2	-24,2	-32,7
Finansiella tjänster	-14,2	-12,9	-10,8	-39,4	-26,9	-39,4
Resekostnader	-0,1	-0,0	-0,0	-0,1	-0,0	-0,1
Kontorskostnader	-0,2	-0,2	-0,2	-0,8	-0,6	-0,8
Kommunikation	-0,2	-0,2	-0,1	-0,5	-0,3	-0,5
Resolutionsavgift	-1,5	-3,0	-0,0	-4,5	-0,0	-0,0
Övriga administrationskostnader	-0,5	-0,3	-0,1	-1,1	-0,8	-1,7
Summa	-32,6	-45,6	-31,5	-118,7	-97,7	-137,8

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.

	Kv3 2024	Kv2 2024	Kv3 2023	Jan-Sep 2024	Jan-Sep 2023	Helår 2023
mkr						
Förväntade kreditförluster från finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt från åtaganden utanför balansräkningen						
Reserveringar lån stadie 1	0,2	-0,1	-1,7	0,6	-2,6	-1,2
Reserveringar lån stadie 2	-0,3	0,2	0,0	-0,2	-0,3	-0,6
Reserveringar lån stadie 3	-0,5	-0,3	0,2	-1,1	-0,3	-0,1
Bortskrivning	-	-	-	-	-	-0,2
Nedskrivning utlåning kreditinstitut stadie 1	-0,0	0,1	-0,0	0,1	-0,0	-0,0
Reserveringar lånelöften stadie 1	-0,0	-0,1	-0,0	-0,1	-0,0	-0,0
Summa kreditförluster, netto	-0,6	-0,2	-1,5	-0,7	-3,2	-2,1
Kreditförlustnivå, % ¹	0,01	0,00	0,02	0,00	0,02	0,01

¹ För definitionen av nyckeltal se sida 20 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 2024 (mkr)										
Utlåning till kreditinstitut										
Banker och övriga kreditinstitut	2 068,1	0,0	2 068,1	–	–	0,0	–	–	0,0	2 068,1
Summa utlåning till kreditinstitut	2 068,1	0,0	2 068,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2 068,1
Reserveringsgrad		0,00			0,00			0,00		
Utlåning till allmänheten										
Hypoteksutlåning, privat	33 375,7	0,7	33 375,0	1 230,9	0,8	1 230,2	71,9	1,3	70,6	34 675,8
Summa utlåning till allmänheten	33 375,7	0,7	33 375,0	1 230,9	0,8	1 230,2	71,9	1,3	70,6	34 675,8
Reserveringsgrad		0,00			0,06			1,81		
Summa utlåning till kreditinstitut och allmänheten	35 443,8	0,7	35 443,1	1 230,9	0,8	1 230,2	71,9	1,3	70,6	36 743,9
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
30 sep 2023 (mkr)										
Utlåning till kreditinstitut										
Banker och övriga kreditinstitut	2 729,1	0,1	2 729,0	–	–	0,0	–	–	0,0	2 729,0
Summa utlåning till kreditinstitut	2 729,1	0,1	2 729,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2 729,0
Reserveringsgrad		0,00			0,00			0,00		
Utlåning till allmänheten										
Hypoteksutlåning, privat	29 362,9	2,7	29 360,2	616,5	0,3	616,2	21,6	0,3	21,3	29 997,7
Summa utlåning till allmänheten	29 362,9	2,7	29 360,2	616,5	0,3	616,2	21,6	0,3	21,3	29 997,7
Reserveringsgrad		0,01			0,05			1,39		
Summa utlåning till kreditinstitut och allmänheten	32 092,0	2,7	32 089,2	616,5	0,3	616,2	21,6	0,3	21,3	32 726,7

8. Reserveringar		30 sep 2024				31 dec 2023				30 sep 2023			
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													
Reserveringar, ingående balans för perioden		1,3	0,6	0,2	2,1	0,1	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	0,0	0,1
Förändringar redovisade som kreditförluster													
Nya och borttagna finansiella tillgångar		0,7	-0,1	-0,0	0,6	3,2	-0,0	-0,0	3,2	3,2	-0,0	-0,0	3,2
Överföringar mellan stadier		-0,3	0,3	1,3	1,3	-0,5	0,8	0,2	0,5	-0,1	0,4	0,3	0,5
från 1 till 2		-0,3	0,8	-	0,4	-0,5	0,9	-	0,5	-0,1	0,5	-	0,3
från 1 till 3		-0,0	-	0,1	0,1	-0,0	-	0,4	0,4	-0,0	-	0,4	0,4
från 2 till 3		-	-0,3	1,5	1,2	-	-0,1	1,0	0,9	-	-0,1	0,9	0,8
från 2 till 1		0,0	-0,2	-	-0,2	0,0	-0,1	-	-0,1	0,0	-0,0	-	-0,0
från 3 till 2		-	0,0	-0,4	-0,3	-	0,0	-1,2	-1,2	-	0,0	-1,0	-1,0
Förändringar till följd av förväntad kreditrisk		-1,0	-0,1	-0,1	-1,2	-1,6	-0,2	-0,0	-1,8	-0,5	-0,1	-0,0	-0,6
Summa förändringar redovisade som kreditförluster		-0,6	0,2	1,1	0,7	1,2	0,6	0,2	1,9	2,6	0,3	0,3	3,2
Reserveringar, utgående balans för perioden		0,7	0,8	1,3	2,8	1,3	0,6	0,2	2,1	2,7	0,3	0,3	3,3
Lånelöften													
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
Förändringar redovisade som kreditförluster													
Nya och borttagna finansiella tillgångar		0,1	-	-	0,1	0,0	-	-	0,0	0,0	-	-	0,0
Förändringar till följd av förväntad kreditrisk		-0,0	-	-	-0,0	-0,0	-	-	-0,0	-0,0	-	-	-0,0
Summa förändringar redovisade som kreditförluster		0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Reserveringar, utgående 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

9. In- och upplåning från allmänheten		30 sep 2024	31 dec 2023	30 sep 2023
mkr				
Bostadsrättsföreningar		3 419,8	3 470,3	3 641,2
Övriga icke-finansiella företag		463,2	516,3	373,5
Övriga finansiella företag		733,7	568,3	442,8
Hushåll		8 016,4	4 633,1	3 400,3
Summa		12 633,1	9 187,9	7 857,8

10. Emitterade skuldebrev		30 sep 2024	31 dec 2023	30 sep 2023
mkr				
Bankcertifikat		0,0	0,0	645,5
Säkerställda obligationer		22 442,8	21 598,4	21 592,3
Seniora icke säkerställda obligationer		3 508,6	4 060,9	3 873,0
Summa		25 951,4	25 659,3	26 110,8

11. Derivat		30 sep 2024			31 dec 2023			30 sep 2023		
mkr		Nominella belopp	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden	Nominella belopp	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden	Nominella belopp	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden
Derivat i säkringsredovisning										
Portfölj verkligt värdesäk-ringar, ränteswappar		8 318,0	2,2	260,9	6 571,0	11,7	115,4	6 212,0	66,3	19,0
Kassaflödessäkringar, ränteswappar		288,5	0,0	7,3	988,5	0,6	5,2	988,5	13,3	0,1
Summa		8 606,5	2,2	268,2	7 559,5	12,3	120,6	7 200,5	79,6	19,2

12. Finansiella tillgångar och skulder

30 sep 2024

	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	
mkr							
Belåningsbara statsskuld-förbindelser m.m.	-	-	3 836,6	1 238,4	-	-	5 075,0
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	-	2 068,1	2 068,1
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	5 079,6	29 596,2	34 675,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	194,4	51,4	-	-	245,8
Derivat	2,2	-	-	-	-	-	2,2
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	-	114,1	114,1
Summa finansiella tillgångar	2,2	0,0	4 031,0	1 289,8	5 079,6	31 778,4	42 181,0
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	609,2	609,2
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	-	-	12 633,1	12 633,1
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	5 864,7	20 086,7	25 951,4
Derivat	268,2	-	-	-	-	-	268,2
Summa finansiella skulder	268,2	0,0	0,0	0,0	5 864,7	33 329,0	39 461,9

31 dec 2023

	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	
mkr							
Belåningsbara statsskuld-förbindelser 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	-	-	-	-	8 041,1	17 618,2	25 659,3
Derivat	120,6	-	-	-	-	-	120,6
Summa finansiella skulder	120,6	0,0	0,0	0,0	8 041,1	27 645,4	35 807,1

30 sep 2023

	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	
mkr							
Belåningsbara statsskuld-förbindelser m.m.	-	-	829,0	1 187,2	-	-	2 016,2
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	-	2 729,0	2 729,0
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	4 547,7	25 450,0	29 997,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	373,7	1 822,7	-	-	2 196,3
Derivat	79,6	-	-	-	-	-	79,6
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	-	78,4	78,4
Summa finansiella tillgångar	79,6	0,0	1 202,7	3 009,9	4 547,7	28 257,4	37 097,3
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	860,7	860,7
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	-	-	7 857,8	7 857,8
Emitterade skuldebrev	-	-	-	-	8 031,3	18 079,5	26 110,8
Derivat	19,2	-	-	-	-	-	19,2
Summa finansiella skulder	19,2	0,0	0,0	0,0	8 031,3	26 798,0	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.

13. Kapitaltäckning	30 sep 2024	31 dec 2023	30 sep 2023
mkr			
Immateriella tillgångar	-4,1	-2,9	-3,3
Kassaflödessäkring	4,1	-1,8	-13,9
Ytterligare värdejusteringar	-5,4	-5,7	-4,8
Uppskjutna skattefordringar beroende av framtida lönsamhet	-56,5	-40,6	-40,6
Summa regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-61,8	-51,1	-62,5
Kärnprimärkapital tillika primärkapital	2 602,0	2 092,9	2 103,4
Totalt kapital	2 602,0	2 092,9	2 103,4
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	14 376,7	12 162,0	12 071,5
Kärnprimärkapitalrelation, %	18,1	17,2	17,4
Primärkapitalrelation, %	18,1	17,2	17,4
Total kapitalrelation, %	18,1	17,2	17,4
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital, %	9,0	9,0	9,0
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
varav krav på kontracyklisk kapitalbuffert, %	2,0	2,0	2,0
Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven	13,6	12,7	12,9

Bruttosoliditetsgrad	30 sep 2024	31 dec 2023	30 sep 2023
mkr			
Primärkapital	2 602,0	2 092,9	2 103,4
Totalt exponeringsmått	44 892,7	38 793,0	37 647,6
varav poster i balansräkningen	42 323,9	38 180,0	37 241,8
varav poster utanför balansräkningen	2 568,9	613,0	405,8
Bruttosoliditetsgrad, %	5,8	5,4	5,6

Riskexponering (REA) och kapitalkrav	30 sep 2024		31 dec 2023		30 sep 2023	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
mkr						
Institutsexponeringar	525,6	42,0	603,3	48,3	657,6	52,6
Företagsexponeringar	35,2	2,8	16,2	1,3	17,2	1,4
Hushållsexponeringar	514,9	41,2	444,8	35,6	309,8	24,8
Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	12 758,6	1 020,7	10 563,2	845,1	10 519,8	841,6
Fallerade exponeringar	71,5	5,7	2,5	0,2	0,4	0,0
Säkerställda obligationer	408,5	32,7	311,5	24,9	291,2	23,3
Övriga exponeringar	0,9	0,1	0,9	0,1	1,0	0,1
Summa kreditrisk enligt schablonmetoden	14 315,2	1 145,2	11 942,5	955,4	11 797,0	943,8
Operativa risker enligt basmetoden	-	-	167,9	13,4	167,9	13,4
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	61,5	4,9	51,6	4,1	106,7	8,5
Summa REA och kapitalkrav	14 376,7	1 150,1	12 162,0	973,0	12 071,5	965,7

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.		
mkr	30 sep 2024	31 dec 2023	30 sep 2023
Kreditförluster, netto	1	2	4
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	31 574	23 019	20 671
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,01	0,02
Krediter i stadie 3, brutto	71	9	22
Utlåning till allmänheten, brutto	34 679	30 163	30 001
Andel lån i stadie 3, %	0,20	0,03	0,07

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 26 november 2024

Lennart Francke
Ordförande

Per Balazi
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 2024 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 26 november 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké jan-dec 2024

25 februari 2025

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

Kontakt

För mer information, vänligen kontakta:

Gustav Berggren, VD

gustav.berggren@borgohypotek.se

+46 707 61 80 18

Pehr Olofsson, tf CFO

pehr.olofsson@borgohypotek.se

+46 793 13 53 83

Borgo AB (publ)

Box 24088

104 50 Stockholm

www.borgohypotek.se