

Delårsrapport

Januari – juni 2022

Stockholm Exergi Holding AB (publ)

- Nettoomsättningen uppgick till 4 092 MSEK (3 835)
- Försäljningen uppgick till 5 262 GWh (5 464) varav 4 487 GWh (4 811) utgjordes av värme
- Rörelseresultatet uppgick till 953 MSEK (837)
- Resultatet efter skatt uppgick till 687 MSEK (595)

Koncernen

MSEK	JAN-JUN 2022	JAN-JUN 2021	HELÅR 2021
Nettoomsättning	4 092	3 835	7 294
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 714	1 577	2 919
Operativt resultat	950	837	1 409
Värdeförändringar vid omvärdering av finansiella tillgångar/skulder	2		
Reavinster/ Reaförluster			14
Rörelseresultat	953	837	1 424
Finansiella poster	-89	-89	-170
Resultat före skatt	864	749	1 254
Inkomstskatt	-177	-154	-284
Periodens resultat	687	595	970
Investeringar	516	474	1 411
Kassaflöde före finansieringsverksamheten	1 273	1 564	732
Eget kapital	12 255	11 578	12 037
Soliditet %	42	40	40
Nettolåneskuld	12 052	11 641	12 475

Siffror i delårsrapporten redovisas som regel i MSEK avrundat uppåt eller nedåt. Detta medför att vid summering kan avrundningsdifferenser förekomma med +/- 1 MSEK. I de fall ett underliggande tal avrundat blir 0 MSEK skrivs detta som 0. Då inget tal finns att redovisa lämnas detta blankt.

Siffror inom parantes avser jämförelseperioden, dvs. samma period föregående år om inte annat anges. Stockholm Exergi Holding AB (publ) är en koncern och fortsättningsvis kallad Stockholm Exergi i denna rapport.

Stora utmaningar men även möjligheter inom energisektorn

Kriget i Ukraina överskuggar allt det här halvåret, det som händer är hemskt och ofattbart. Rysslands invasion har snabbt förändrat det geopolitiska läget till det sämsta vi har haft i Europa sedan andra världskriget. Det fruktansvärda kriget och allt vad det för med sig kommer att påverka Ukraina, världen och våra samhällen under lång tid framöver.

Kriget avlöste pandemin som höll världen i sitt grepp under lång tid och det är först nu under det senaste halvåret som den har börjat ge efter och världen har kunnat börja öppna upp igen. Om det också är början till slutet på hela pandemin återstår dock att se och vi som bolag väljer att vara fortsatt vaksamma kring utvecklingen.

Effekterna av kriget i Ukraina och pandemin medför förstås också fortsatta utmaningar för energisektorn. Hur kommer vår sektors bidrag till att mota klimatförändringarna att påverkas? Vi står troligen mellan ytterligheterna där effekten skulle kunna bli en bromskloss med stärkta fossila lösningar eller en katalysator för de nya fossilfria lösningarna.

Vi på Stockholm Exergi är fortsatt helt övertygade om att vi ska bryta det fossila beroendet, vi har redan avancerat och fortsätter på den vägen. Vi visar trots påfrestningarna från omvärlden att vi har en förmåga att nå de resultat vi vill. Det här halvåret har vi kört våra anläggningar föredömligt och tryggt leveranssäkerheten av värme och el i Stockholm, vi har lyckats hantera den volatila elmarknaden på ett sätt som stärker vår verksamhet och vi har tillgodosett effektbehovet i Stockholm och därigenom visat på en av våra främsta samhällsnyttor när risken för elbrist är påtaglig.

Vi har det senaste halvåret intensifierat dialogen med våra kunder och tillsammans hittar vi nya lösningar där vi tar vara på varandras styrkor. Stockholmshem är ett tydligt exempel på detta då de med hjälp av IT-uppkoppling i en stor andel av sina bostäder och smart teknik kommer att kunna göra både energi- och kostnadsbesparingar.

Det är också tillsammans med våra kunder som vi kommer att kunna minska innehållet av plast i det restavfall som vi efterbehandlar och gör el och fjärrvärme av. Med kunskap om plastens påverkan på klimatet och en vilja hos våra kunder att sortera ut mer plast till materialåtervinning istället för förbränning kan vi nå långt och för att nå ända fram behövs också infångning och lagring av koldioxid - CCS - på förbränningen av avfall.

FN:s klimatpanel, IPCC, visar tydligt att vi måste minska våra utsläpp än mer kraftfullt och vi behöver dessutom plocka bort koldioxid ur atmosfären för att lyckas nå Parisavtalets mål. Genom att producera minusutsläpp vid vårt biokraftvärmeverk i Hjorthagen – bio-CCS – jobbar vi också för att kunna bidra.

Vårt bio-CCS-projekt har det senaste halvåret tagit viktiga steg mot en fullskalig anläggning. I april signerades vårt avtal med EU om stödet på 180 miljoner euro från deras innovationsfond till vårt projekt. EU-kommissionens vice ordförande Frans Timmermans var då på besök i Stockholm och bara någon vecka senare besökte EU-kommissionens ordförande Ursula von der Leyen och Sveriges statsminister Magdalena Andersson Värtaverket. Det här visar på den internationella förväntan som finns på att vi ska lyckas fånga in koldioxid storskaligt, det vi gör är helt enkelt viktigt för klimatet globalt.

Att fjärrvärmens är en resurs- och klimateffektiv lösning är för mig tydligare än någonsin, därför oroar det mig att EU:s taxonomi utformas på ett sätt så att användningen av fossila bränslen riskerar att öka på bekostnad av förnybart biobränsle. Här har vi tillsammans med andra branscher ett arbete att göra så att taxonomin ändras och ger de effekter som klimatet behöver.

Årets NKI-mätning visar att vi som företag ligger kvar på en hög nivå även om förtroendet för energibranschen som helhet har minskat. Det ser vi även i vår nyförsäljning där nytecknad volym följer plan, trots en orolig tid med lägre nybyggnation som en konsekvens. Våra ambitioner är dock högre avseende NKI och vi fortsätter jobba hårt för att behålla och öka våra kunders förtroende.



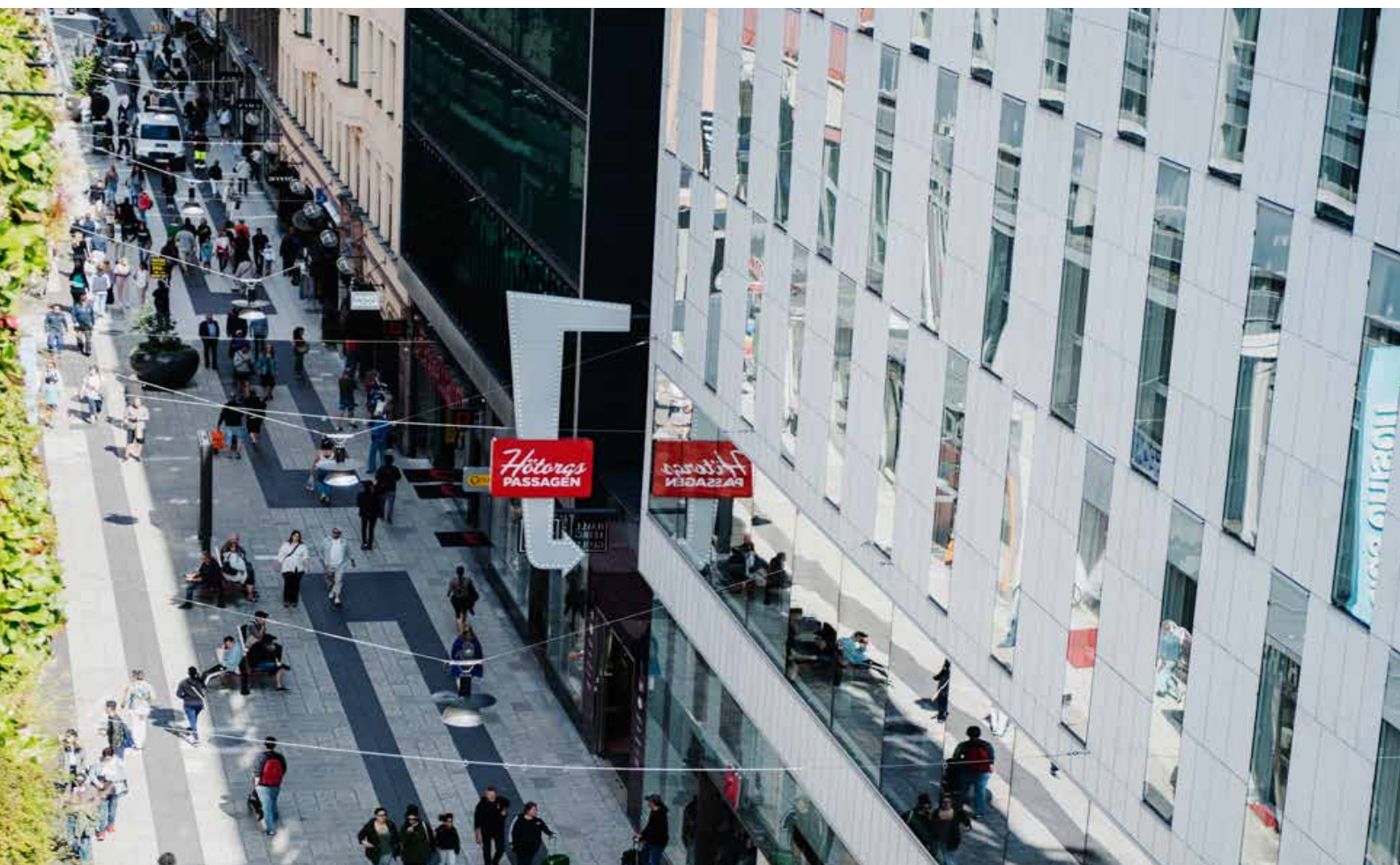
Det som sker i vår europeiska omvärld för också med sig stora effekter globalt. Det finns en direkt risk för brist på energi, framförallt gas, i Europa och det är mycket tydligt att leveranssäkerhet av energi är en hörnsten i ett fungerande samhälle. Fjärrvärmens är i det perspektivet en mycket bra produkt som både levererar en trygg och stabil värme samtidigt som den bidrar till elförsörjningen och klimatomställningen. Naturligtvis påverkas Stockholm Exergi av inflation och stigande råvarupriser, framförallt i ett framåtriktat perspektiv, men vår roll kvarstår att säkra en trygg energiförsörjning samtidigt som de projekt vi driver, inte minst vårt bio-CCS-projekt, blir än viktigare.

Vi på Stockholm Exergi är väl förberedda att möta den utmanande situationen. Vi lämnar ett halvår bakom oss med ett gott ekonomiskt resultat och med flera viktiga avancemang i verksamheten, Vi är väl rustade för att fortsätta bidra till klimatomställningen och leverera trygg och säker energi.

Anders Egelrud
Vd, Stockholm Exergi

Viktiga händelser under första halvåret

- **I februari** presenterar Stockholm Exergi, Stena Recycling och Stena Fastigheter resultatet av ett projekt som ska öka sorteringen av plast från hushållssoporna. 40 procent mindre koldioxidutsläpp blev utfallet.
- **I februari** släpper Stockholm Exergi en ekonomisk studie som visar att bio-CCS kan ge 28 000 nya jobb och har potential att bli en ny industrigren med positiva ekonomiska effekter för Sverige.
- **I april** skriver Stockholm Exergi och EU under avtalet som innebär att EU:s innovationsfond stödjer Stockholm Exergis projekt inom bio-CCS med 180 miljoner euro.
- **I april** besöker EU-kommissionens ordförande Ursula von der Leyen och Sveriges statsminister Magdalena Andersson Stockholm Exergi för en rundvandring på Värtaverket.
- **I maj** emitterar Stockholm Exergi nya gröna obligationer på sammanlagt 1,5 miljarder svenska kronor.



Omsättning, resultat och kassaflöde

Koncernens nettoomsättning uppgick under januari–juni 2022 till 4 092 MSEK (3 835). Försäljningen uppgick till 5 262 GWh (5 464) varav 4 487 GWh (4 811) avser värme, 624 GWh (514) avser el och 151 GWh (140) avser fjärrkyla.

Vädret under första halvåret var mildare än motsvarande period förra året vilket resulterade i en lägre värmeförsäljning. Ett högre elpris och god tillgänglighet i produktionsanläggningarna mer än motverkade detta och rörelseresultatet uppgick i perioden till 953 MSEK (837), en ökning med 116 MSEK.

Koncernens resultat före skatt uppgick till 864 MSEK (749) och efter skatt till 687 MSEK (595).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 912 MSEK (2 135), medan använda medel i investeringsverksamheten uppgick till -639 MSEK (-572). Kassaflödet före finansieringsverksamheten var 1 273 MSEK (1 564). Skillnaden jämfört med föregående år kommer till största delen från ökad kapitalbindning i lager beroende på höjda bränslepriser.

Nettolåneskulden uppgick till 12 052 MSEK (11 641), en ökning med 411 MSEK som beror på det lägre kassaflödet för perioden men även på den negativa engångseffekten av pensionsinlösen på -472 MSEK i slutet av 2021.

Avkastningen på eget kapital var 8,9 procent (7,5), och avkastningen på sysselsatt kapital 6,4 procent (5,4). Soliditeten ökade till 42 procent (40).

MSEK	JAN-JUN 2022	JAN-JUN 2021	HELÅR 2021
Nettoomsättning	4 092	3 835	7 294
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 714	1 577	2 919
Operativt resultat	950	837	1 409
Värdeförändringar vid omvärdering av finansiella tillgångar/skulder	2		
Reavinster /Reaförluster			14
Rörelseresultat	953	837	1 424
Finansiella poster	-89	-89	-170
Resultat före skatt	864	749	1 254
Inkomstskatt	-177	-154	-284
Periodens resultat	687	595	970
Summa tillgångar	29 181	28 892	29 784
Summa eget kapital	12 255	11 578	12 037
Räntebärande skulder	12 256	12 159	12 476
Nettolåneskuld	12 052	11 641	12 475
Sysselsatt kapital	24 511	23 737	24 513
Rörelsekapital	1 116	725	1 300
Investeringar	516	474	1 411
Kassaflöde före finansieringsverksamheten	1 273	1 564	732
Avkastning eget kapital %	8,9	7,5	8,2
Avkastning sysselsatt kapital %	6,4	5,4	5,9
Soliditet %	42	40	40
Nettolåneskuld/EBITDA	3,9	4,1	4,3

Finansiell ställning och övriga upplysningar

Finansnetto och finansiering

Finansnettot för januari-juni uppgick till -89 MSEK (-89). Genomsnittlig upplåningskostnad hade vid periodens slut ökat till 1,66 procent (1,16) som en konsekvens av de stigande marknadsräntorna.

Under maj refinansierades ett förfallande obligationslån om 1 500 MSEK med nyemitterade gröna obligationslån om samma belopp under MTN programmet. Därav emitterades 1 100 MSEK, fördelade på trancher med fast och rörlig ränta, med en löptid på 7 år och 400 MSEK med rörlig ränta och en löptid på 4 år. Under halvåret har även banklån amorterats med 379 MSEK.

Koncernen hade den 30 juni räntebärande skulder om sammanlagt 12 256 MSEK (12 159) och likvida medel om 204 MSEK (518). Den räntebärande nettoskulden uppgick därför till 12 052 MSEK (11 641).

Den 30 juni uppgick outnyttjade kreditfaciliteter till 3 300 MSEK (3 800), bestående av en checkräkningskredit om 300 MSEK samt en revolverande kreditfacilitet om 3 000 MSEK. Kreditfaciliteten har under året förlängts till 2027.

Eget kapital

Eget kapital uppgick den 30 juni till 12 255 MSEK (11 578), vilket ger en soliditet på 42 procent (40).

Det egna kapitalet har tillförts periodens totalresultat på 1 068 MSEK (782). I övrigt totalresultat ingår bland annat positiva värderingseffekter på finansiella elkontrakt. Utdelning till ägarna om 850 MSEK (850) har skett under perioden.

Skatt

Uppskjuten skatteskuld uppgick per 30 juni till 3 285 MSEK (3 072) och är främst hänförlig till ackumulerade överavskrivningar. Uppbokad uppskjuten skattefordran uppgår till 2 MSEK (137) och har nettoresultat mot uppskjuten skatteskuld. Det finns inga outnyttjade underskottsavdrag i koncernen.

Investeringar

Koncernens bruttoinvesteringar i anläggningstillgångar under januari-juni uppgick till 516 MSEK (474).

Personal

Medelantalet anställda uppgick under januari-juni till 726 (705).

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Stockholm Exergi levererar värme, kyla och el till Stockholmsregionen och är därmed en samhällsviktig verksamhet. Det ligger i vårt verksamhetsansvar att säkerställa leveranserna till våra kunder och därför har vi planer och rutiner för att kunna säkra verksamheten i olika typer av kritiska scenarier. Det allvarliga läge som världen genom Covid-19 smittan hamnade i – en pandemi – var ett sådant scenario. Då smittan fortsatte att minska under första delen av året kunde de tidigare extraordinära skyddsinsatserna och det interna krisledningsarbetet avbrytas. Bolaget följer dock den fortsatta utvecklingen noggrant.

Rysslands krig mot Ukraina påverkar Sveriges och Europas energiläge på olika sätt. Energimyndigheten har under våren bedömt risken som låg för allvarlig brist eller omfattande försörjningsstörningar i leveranserna av el, gas eller drivmedel i Sverige som en konsekvens av kriget. Bedömningen skulle dock kunna ändras vilket kan innebära konsekvenser på våra leveranser samt vår affär på både kort och lång sikt. Energimyndigheten har bett oss att löpande rapportera om det är något som påverkar våra energileveranser och vi har därför infört avstämningar inom alla enheter för att kunna ge Energimyndigheten bra löpande information.

Det instabila världsläget har lett till kraftiga prishöjningar på flera olika områden, bland annat bränslen. Inflationen är hög och räntekurvorna är stigande. Detta kommer att påverka bolaget och bolagets kunder och följs noga.

För ytterligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer, se Stockholm Exergi Holding AB (publ) Års- och hållbarhetsredovisning för 2021, sid. 82–85 samt not 3 och not 4.

Transaktioner med närstående

Ägarna reglerar sin samverkan genom konsortialavtal. Transaktioner med ägarna och andra närstående sker på marknadsmässiga villkor.

Redovisningsprinciper

Koncernen tillämpar internationella redovisningsstandarder, International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de har antagits av EU. Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen. För detaljer kring tillämpade redovisningsprinciper hänvisas till Stockholm Exergis Års- och hållbarhetsredovisning för 2021 som finns att tillgå på bolagets hemsida. Inga väsentliga ändringar av redovisningsprinciperna har genomförts för 2022.

Viktiga uppskattningar och bedömningar

I bolagets Års- och hållbarhetsredovisning för 2021 redovisas i Not 2, sid 109, viktiga områden där

ledningens uppskattningar och bedömningar har påverkan på de rapporterade resultaten och den finansiella positionen. Ingen förändring i bedömning har skett sedan årsredovisningen avgavs.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet består i att äga aktier i det operativa bolaget Stockholm Exergi AB samt att svara för koncernens finansieringslösningar.

Moderbolagets resultat för perioden uppgick till -55 MSEK (-55).

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.



Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	JAN-JUN 2022	JAN-JUN 2021	HELÅR 2021
Nettoomsättning	4 092	3 835	7 294
Aktiverat arbete för egen räkning	23	21	40
Övriga intäkter	44	39	87
Råvaror och förnödenheter	-1 517	-1 424	-2 722
Övriga externa kostnader	-532	-509	-1 213
Personalkostnader	-398	-385	-581
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR	1 714	1 577	2 919
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	-761	-740	-1 495
OPERATIVT RESULTAT	950	837	1 409
Värdeförändringar vid omvärdering av finansiella tillgångar/skulder	2		
Reavinster/Reaförluster			14
RÖRELSERESULTAT	953	837	1 424
Finansiella intäkter	1	1	1
Finansiella kostnader	-89	-89	-171
RESULTAT FÖRE SKATT	864	749	1 254
Inkomstskatt	-177	-154	-284
PERIODENS RESULTAT	687	595	970
RESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL:			
Moderföretagets aktieägare	685	598	968
Innehav utan bestämmande inflytande	1	-3	2
PERIODENS RESULTAT	687	595	970

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

MSEK	JAN-JUN 2022	JAN-JUN 2021	HELÅR 2021
PERIODENS RESULTAT	687	595	970
ÖVRIGT TOTALRESULTAT:			
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen			
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen	39	159	148
Skatteeffekt	-8	-33	-31
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Kassaflödessakringar			
Periodens verkligt värde vinster/förluster	479	76	196
Återföring till resultaträkningen	-56		-19
Återföring till varulager/materiella anläggningstillgångar	2	1	16
Skatteeffekt	-75	-16	-40
ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN, NETTO EFTER SKATT	381	187	271
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	1 068	782	1 241
SUMMA TOTALRESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL:			
Moderbolagets aktieägare	1 066	785	1 239
Innehav utan bestämmande inflytande	1	-3	2
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	1 068	782	1 241

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	30 JUN 2022	30 JUN 2021	31 DEC 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	104	88	183
Materiella anläggningstillgångar	25 990	26 352	26 254
Förvaltningstillgångar och övriga långfristiga fordringar	3	3	3
Derivatinstrument	338	13	74
Summa anläggningstillgångar	26 435	26 455	26 515
Omsättningstillgångar			
Lager	1 140	783	724
Derivatinstrument	309	39	87
Kundfordringar	705	738	1 640
Övriga fordringar	387	357	816
Likvida medel	204	518	1
Summa omsättningstillgångar	2 746	2 437	3 269
SUMMA TILLGÅNGAR	29 181	28 892	29 784
EGET KAPITAL			
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare			
Aktiekapital	2	2	2
Reserver	426	-424	45
Balanserad vinst	11 817	11 997	11 982
Summa	12 245	11 575	12 029
Innehav utan bestämmande inflytande	10	3	8
SUMMA EGET KAPITAL	12 255	11 578	12 037
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	10 811	10 039	9 680
Derivatinstrument	4	34	20
Uppskjutna skatteskulder	3 285	3 072	3 201
Övriga avsättningar	45	55	49
Avsättningar för pensioner	0	730	37
Summa långfristiga skulder	14 143	13 930	12 987
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	1 446	2 120	2 796
Derivatinstrument	96	12	19
Leverantörsskulder	418	423	814
Övriga skulder	738	765	1 114
Aktuella skatteskulder	79	62	10
Övriga avsättningar	6	3	6
Summa kortfristiga skulder	2 783	3 384	4 760
SUMMA SKULDER	16 927	17 314	17 747
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	29 181	28 892	29 784

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Balanserad vinst inklusi- ve periodens resultat	Reserver		Totalt eget kapital hänförligt till moder- bolagets aktieägare	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Totalt eget kapital
MSEK			Kassa- flödes- säkringar	Pensions- förplikt- elser			
INGÅENDE BALANS PER 1 JAN 2022	2	11 982	97	-52	12 029	8	12 037
Periodens resultat		685			685	1	687
Övrigt totalresultat för året			350	31	381		381
Summa totalresultat		685	350	31	1 066	1	1 068
Transaktioner med aktieägare							
Utdelning		-850			-850		-850
UTGÅENDE BALANS PER 30 JUN 2022	2	11 817	447	-21	12 245	10	12 255
INGÅENDE BALANS PER 1 JAN 2021	2	12 249	-56	-555	11 640	6	11 646
Periodens resultat		598			598	-3	595
Övrigt totalresultat för perioden			61	126	187		187
Summa totalresultat		598	61	126	785	-3	782
Transaktioner med aktieägare							
Utdelning		-850			-850		-850
UTGÅENDE BALANS PER 30 JUN 2021	2	11 997	5	-429	11 575	3	11 578
INGÅENDE BALANS PER 1 JAN 2021	2	12 249	-56	-555	11 640	6	11 646
Periodens resultat		968			968	2	970
Övrigt totalresultat för året			153	118	271		271
Summa totalresultat		968	153	118	1 329	2	1 241
Ombokning av pensionsreserv mot balanserad vinst		-385		385			0
Transaktioner med aktieägare							
Utdelning		-850			-850		-850
UTGÅENDE BALANS PER 31 DEC 2021	2	11 982	97	-52	12 029	8	12 037

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	JAN-JUN 2022	JAN-JUN 2021	HELÅR 2021
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)	1 714	1 577	2 919
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet ¹⁾	61	26	-684
Erhållen ränta	1	4	4
Betald ränta	-98	-105	-177
Betald skatt	-108	-106	-180
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 569	1 397	1 882
Förändringar i rörelsefordringar	947	825	-476
Förändringar i rörelseskulder	-605	-87	397
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	1 912	2 135	1 804
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Betalda investeringar	-639	-572	-1 369
Avyttring av materiella anläggningstillgångar och aktier i dotterbolag			297
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-639	-572	-1 072
KASSAFLÖDE FÖRE FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	1 273	1 564	732
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Upptagna lån	1 794	1 200	1 598
Amortering av lån	-1 813	-1 406	-1 690
Förändring koncernkonto	-202	0	202
Utbetald utdelning	-850	-850	-850
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-1 070	-1 056	-741
Total ökning (+)/minskning (-) i likvida medel	202	508	-9
Likvida medel vid årets början	1	11	11
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	204	518	1

¹ Ej kassaflödepåverkande poster avser främst justeringar för realiserade vinster och förluster hänförliga till värdeförändringar vid omvärdering av finansiella tillgångar/skulder som säkrar framtida kassaflöden samt förändringar i avsättningar

Verkligt värde för derivat och räntebärande skulder

Utestående derivatinstrument (finansiella tillgångar/skulder) redovisat i verkligt värde

MSEK	30 JUN 2022	30 JUN 2021
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Derivatinstrument	338	13
Omsättningstillgångar		
Derivatinstrument	309	39
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Derivatinstrument	4	34
Kortfristiga skulder		
Derivatinstrument	96	12

Redovisat verkligt värde för koncernens utestående derivat och räntebärande skulder visas i tabellerna till vänster och nedan. Beräkningen av verkligt värde baseras på nivå 2 för derivat och räntebärande skulder i hierarkin för verkligt värde. Under räntebärande skulder i tabellen nedan exkluderas räntebärande leasingsskulder på 508 MSEK (530).

Redovisat värde och verkligt värde för räntebärande skulder exklusive leasingsskulder

MSEK	30 JUN 2022	30 JUN 2021	31 DEC 2021
Räntebärande skulder			
Redovisat värde	11 748	11 629	11 954
Verkligt värde	11 379	11 819	12 073

Kvittningsinformation 2022-06-30

MSEK	Derivat verkligt värde brutto	Finansiella instrument, nettningsavtal	Nettobelopp
TILLGÅNGAR			
Derivatinstrument	1 356	-709	647
SKULDER			
Derivatinstrument	809	-709	100

Intäktsredovisning

Koncernens nettoomsättning fördelad per väsentlig produkt

MSEK	JAN-JUN 2022	JAN-JUN 2021	2021
Värme	3 254	3 349	6 023
El	576	339	908
Kyla	103	97	224
Övrig nettoomsättning	159	49	140
Totalt	4 092	3 835	7 294

Intäkter redovisas när varor levererats eller tjänster är utförda, dvs när leveransåtaganden är uppfyllda och kontrollen av varan eller tjänsten ingående i leveransåtgärdet har övergått till kunden. Enbart en marginell del av intäkterna redovisas över tid. Intäkten upptas till det pris som bolaget förväntas få enligt avtal och redovisas reducerade för rabatter, prisavdrag och mervärdesskatt.

Värme- och kylintäkter uppstår ur avgifter direkt till kund och består i regel av en fast månadsavgift samt en rörlig avgift utifrån den värme- och kylvolym som levererats aktuell period.

Under rubriken **El** redovisas alla elrelaterade intäkter såsom försäljning av fysisk el, elcertifikat samt eleffekt och elberedskap. Elintäkter för fysisk el uppstår vid nettoleverans av el till Nord Pool, vilket sker via Fortum till marknadspris. Värdering av elcertifikat sker genom en kombination av marknadsvärdet vid balansdagen samt försäljningsintäkter för sålda elcertifikat.

Som **Övrig nettoomsättning** redovisas bl.a tjänsteleveranser och försäljning av bränslen.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	JAN-JUN 2022	JAN-JUN 2021	HELÅR 2021
Rörelsens kostnader			
Övriga rörelsekostnader	0	0	-1
RÖRELSERESULTAT	0	0	-1
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	11	7	12
Räntekostnader och liknande kostnader	-80	-75	-151
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-69	-69	-139
BOKSLUTSDISPOSITIONER			
Koncernbidrag			580
RESULTAT FÖRE SKATT	-69	-69	440
Inkomstskatt	14	14	-91
PERIODENS RESULTAT	-55	-55	350

I moderbolaget förekommer inget övrigt totalresultat varför summa totalresultat för moderbolaget överensstämmer med periodens resultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 JUN 2022	30 JUN 2021	31 DEC 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	11 888	11 888	11 888
Övriga långfristiga fordringar hos koncernföretag	3 734	3 734	3 734
Summa anläggningstillgångar	15 622	15 622	15 622
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	7	22	1 210
Aktuella skattefordringar	101	89	72
Övriga fordringar	48	47	48
Likvida medel	202	517	0
Summa omsättningstillgångar	358	675	1 329
SUMMA TILLGÅNGAR	15 980	16 297	16 951
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (10 000 aktier)	2	2	2
Reservfond	1 000	1 000	1 000
Summa bundet eget kapital	1 002	1 002	1 002
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst	3 359	3 859	3 859
Periodens resultat	-55	-55	350
Summa fritt eget kapital	3 305	3 805	4 209
SUMMA EGET KAPITAL	4 306	4 807	5 211
Långfristiga skulder			
Lån	10 195	9 400	9 053
Summa långfristiga skulder	10 195	9 400	9 053
Kortfristiga skulder			
Lån	1 397	2 056	2 629
Skulder till koncernföretag			12
Aktuella skatteskulder		1	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	82	33	46
Summa kortfristiga skulder	1 479	2 090	2 687
SUMMA SKULDER	11 674	11 491	11 740
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	15 980	16 297	16 951

Koncernens flerårsöversikt

MSEK	JAN-JUN 2022	JAN-JUN 2021	2021	2020	2019 ¹⁾	2018
Nettoomsättning	4 092	3 835	7 294	6 180	6 864	7 003
Rörelseresultat före avskrivningar	1 714	1 577	2 919	2 811	2 835	2 800
Operativt resultat	950	837	1 409	1 316	783	1 323
Rörelseresultat	953	837	1 424	1 302	737	1 381
Finansiella poster	-89	-89	-170	-190	-190	-168
Resultat före skatt	864	749	1 254	1 111	547	1 213
Inkomstskatt ²⁾	-177	-154	-284	-234	-114	-48
Årets resultat	687	595	970	878	433	1 164
Summa tillgångar	29 181	28 892	29 784	29 479	29 740	29 673
Summa eget kapital	12 255	11 578	12 037	11 646	11 762	12 355
Räntebärande skulder	12 256	12 159	12 476	12 363	12 595	11 779
Nettolåneskuld	12 052	11 641	12 475	12 352	12 593	11 627
Sysselsatt kapital	24 511	23 737	24 513	24 009	24 357	24 134
Rörelsekapital	1 116	725	1 300	1 366	1 626	1 298
Investeringar	516	474	1 411	1 734	1 550	1 817
Kassaflöde före finansieringsverksamheten	1 273	1 564	732	1 100	489	680
Avkastning eget kapital %	8,9	7,5	8,2	7,5	3,6	9,6
Avkastning sysselsatt kapital %	6,4	5,4	5,9	5,4	3,0	5,8
Soliditet %	42	40	40	40	40	42
Skuldsättningsgrad	1,4	1,5	1,5	1,5	1,5	1,4
Nettolåneskuld/EBITDA	3,9	4,1	4,3	4,4	4,4	4,2

¹⁾ Resultaten efter avskrivningar är belastade av en nedskrivning om -582 MSEK pga beslutad stängning av KVV6 i Värtan.

²⁾ Inkomstskatt innehåller en engångseffekt om 216 MSEK år 2018 hänförlig till omvärdering av uppskjutna skatter pga framtida sänkta skattesatser.

Avstämning alternativa nyckeltal

	30 JUN 2022	30 JUN 2021
EBITDA (rullande helårsvärde)		
Rörelseresultat JUL-DEC föregående år ¹⁾	586	440
Rörelseresultat JAN-JUN	953	837
Avskrivningar JUL-DEC föregående år ¹⁾	755	790
Avskrivningar JAN-JUN	761	740
EBITDA	3 056	2 807
Nettolåneskuld		
Långfristiga räntebärande skulder	10 811	10 039
Kortfristiga räntebärande skulder	1 446	2 120
Likvida medel	-204	-518
Nettolåneskuld	12 052	11 641
Sysselsatt kapital		
Eget kapital	12 255	11 578
Räntebärande skulder	12 256	12 159
Sysselsatt kapital	24 511	23 737
Soliditet		
Eget kapital	12 255	11 578
Balansomslutning	29 181	28 892
Soliditet %	42	40
Rörelsekapital		
Operativa tillgångar		
Lager	1 140	783
Derivatinstrument (del ej klassad för säkringsredovisning)	2	
Kundfordringar	705	738
Övriga fordringar	387	357
Summa operativa tillgångar	2 235	1 879
Operativa skulder		
Övriga långfristiga skulder	0	0
Leverantörsskulder	-418	-423
Övriga skulder (minskad med upplupen räntekostnad)	-701	-731
Summa operativa skulder	-1 119	-1 154
Rörelsekapital	1 116	725
Avkastning eget kapital		
Eget kapital UB juni föregående år ²⁾	11 578	11 409
Eget kapital UB	12 255	11 578
Genomsnittligt eget kapital	11 916	11 494
Periodens resultat JUL-DEC föregående år ¹⁾	375	272
Periodens resultat JAN-JUN	687	595
Summa periodens resultat rullande helårsvärde	1 062	867
Avkastning eget kapital %	8,9	7,5

Forts.

Forts.	30 JUN 2022	30 JUN 2021
Avkastning sysselsatt kapital		
Sysselsatt kapital UB juni föregående år ²⁾	23 737	23 544
Sysselsatt kapital UB	24 511	23 737
Genomsnittligt sysselsatt kapital	24 124	23 641
Rörelseresultat JUL-DEC föregående år ¹⁾	586	440
Rörelseresultat JAN-JUN	953	837
Ränteintäkter JUL-DEC föregående år ¹⁾	0	0
Ränteintäkter JAN-JUN	1	1
Summa rörelseresultat och ränteintäkter rullande årsvärde	1 540	1 278
Avkastning sysselsatt kapital %	6,4	5,4
 Skuldsättningsgrad		
Långfristiga skulder	14 143	13 930
Kortfristiga skulder	2 783	3 384
Summa skulder	16 927	17 314
Eget kapital	12 255	11 578
Skuldsättningsgrad	1,4	1,5

¹⁾ Värdet kan hittas i bokslutskommunikén för januari-december 2021 på bolagets hemsida

²⁾ Värdet kan hittas i delårsrapporten för januari-juni 2021 på bolagets hemsida

Definitioner av alternativa nyckeltal samt avstämning för helåren 2018-2021 kan hittas i Års- och hållbarhetsredovisning 2021 på bolagets hemsida

Länk till bolagets hemsida: <https://www.stockholmexergi.se/om-stockholm-exergi/finansiell-information/>

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 30 augusti 2022

Stockholm Exergi Holding AB (publ)

Anders Egelrud
Vd och koncernchef

Jonas Abrahamsson
Ordförande

Alexandra Grimfors
Vice Ordförande

Fredrik Adolfsson
Styrelseledamot

Petra Engman
Styrelseledamot

Irina Frolova
Styrelseledamot

Carlo Maddalena
Styrelseledamot

Charlotta Sandving Brändström
Styrelseledamot

Rickard Hjorth Warlenius
Styrelseledamot

Mehrdad Keshtkar
Arbetstagarrepresentant

Reine Lorenz
Arbetstagarrepresentant

Denna delårsrapport har inte blivit föremål för granskning av företagets revisorer.
Ytterligare information lämnas av:

Vd, Anders Egelrud
email: anders.egelrud@stockholmexergi.se tel: +46 (0) 70 567 19 22

Ekonomi & Finansdirektör, Emma Rönmark
email: emma.ronmark@stockholmexergi.se tel: +46 (0) 72 002 08 14

Stockholm Exergi i korthet

Stockholm Exergi är stockholmarnas energibolag. Dygnet runt, året om, tryggar vi den växande Stockholmsregionens tillgång till värme, kyla, el samt hantering av avfallstjänster. Idag är fler än 800 000 stockholmare och drygt 400 sjukhus, datahallar och andra verksamheter anslutna till fjärrvärmenätet, kopplat till våra värme- och kraftvärmeanläggningar från Högdalen i söder till Brista i norr. Med gemensam kraft driver vi Stockholm framåt med potential att bli världens första klimatpositiva huvudstad.

Finansiella rapporter

Bokslutskommuniké 2022, 24 februari 2023

Års- och hållbarhetsredovisning 2022, mars 2023

Delårsrapport januari-juni 2023, augusti 2023

Alla rapporter finns tillgängliga efter publicering på bolagets hemsida: stockholmexergi.se

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Stockholm Exergi Holding AB (publ) offentliggör enligt svensk lag om värdepappersmarknaden.

Stockholm Exergi Holding AB (publ)

Org. nr. 556040-6034

020-31 31 51

stockholmexergi.se

