

Bokslutskommuniké

Januari – december 2022

Stockholm Exergi Holding AB (publ)

Juli-december 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 3 904 MSEK (3 459)
- Försäljningen uppgick till 4 014 GWh (4 145) varav 3 295 GWh (3 498) utgjordes av värme
- Rörelseresultatet i perioden uppgick till 459 MSEK (586). Föregående år påverkades rörelseresultatet positivt med 145 MSEK kopplat till byte av pensionslösning.
- Resultat efter skatt uppgick till 262 MSEK (375)

Januari-december 2022

- Nettoomsättningen uppgick till 7 996 MSEK (7 294)
- Försäljningen uppgick till 9 276 GWh (9 609) varav 7 782 GWh (8 309) utgjordes av värme
- Rörelseresultatet för året uppgick till 1 412 MSEK (1 424).
- Resultat efter skatt uppgick till 948 MSEK (970)

Koncernen

MSEK	JUL-DEC 2022	JUL-DEC 2021	HELÅR 2022	HELÅR 2021
Nettoomsättning	3 904	3 459	7 996	7 294
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 236	1 342	2 950	2 919
Operativt resultat	461	572	1 412	1 409
Värdeförändringar vid omvärdering av finansiella tillgångar/skulder	-2			
Reavinster/ Reaförluster		14		14
Rörelseresultat	459	586	1 412	1 424
Finansiella poster	-137	-82	-226	-170
Resultat före skatt	322	505	1 186	1 254
Inkomstskatt	-60	-130	-237	-284
Periodens resultat	262	375	948	970
Investeringar	1 105	937	1 621	1 411
Kassaflöde före finansieringsverksamheten	-1 404	-832	-131	732
Eget kapital			12 673	12 037
Soliditet			39%	40%
Nettolåneskuld			13 469	12 475

Siffror i bokslutskommunikén 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.

Ett händelserikt men utmanande år

2022 kommer vi komma ihåg som det år då Ryssland invaderar Ukraina och startar ett fasanfullt krig. Ett anfallskrig som skapat ett enormt humanitärt lidande och försatt miljontals människor på flykt. Ett krig som också försatt Europa i ett utmanade läge geopolitiskt och också energimässigt. Samtidigt har det ytterligare bekräftat att ett beroende av fossil energi inte är en framtid.

Rysslands krig i Ukraina har en direkt påverkan på Sveriges energiförsörjning. Stora delar av energiimporten från Ryssland till Europa har strypts vilket har stor påverkan på Europa.

För Stockholm Exergi har det geopolitiska och ekonomiska läget med hög inflation påverkat verksamheten. Vi har sett kraftigt stigande priser på flertalet av våra insatsvaror såsom bränsle, drift och underhållsmaterial och ett mycket varierande elpris med extremt höga nivåer tidvis. Vi har också under vissa perioder haft risk för brist på eleffekt i Sverige, något som bland annat lett till stort fokus på vad lokalt producerad kraftvärme och fjärrvärme kan bidra med, här och nu.

Just kraftvärmens och dess förutsättningar har ett stort fokus i den nya regeringens strategi, det så kallade Tidöavtalet. I avtalet finns också ett uttalat stöd för bio-CCS och handel med negativa utsläpp. Oavsett regering är det viktigt med ett uttalat stöd för det vi gör när vi ska ta stora investeringsbeslut, framför allt i en orolig värld.

Stockholm Exergi har under flera år utrett möjligheten att få bidra till att förbättra Stockholms energibalans genom att bygga ett nytt kraftvärmeverk i Lövsta. Stockholm har i dagsläget en utmanade effektbalans och ökad inflyttning och en pågående elektrifiering kan spä på effektbristen. Trots planerade satsningar på ökad kapacitet och flexibilitet i elnäten finns en utmaning på nationell nivå. I takt med att industrin realiserar omfattande miljösatningar ökar elbehovet dramatiskt. Därför är det viktigt att vårda och utveckla förmågan att producera el med kraftvärme där fjärrvärmesnäten finns.

Den 28:e november 2022 fick Stockholm Exergi nej från Mark- och miljödomstolen till att bygga ett nytt kraftvärmeverk i Lövsta. Vi har överklagat beslutet eftersom vi både vill bidra till att sanera mark och botten kring Lövsta men också för att Stockholm ska få en trygg tillgång på el och värme, både idag och imorgon.



I november besökte jag klimattoppsmötet, COP 27, i Sharm el Sheik i Egypten. Ett viktigt besök för vårt bolag där vi fick möjlighet att berätta om vår förändringsresa. Men resultatet från mötet lämnade en besk eftersmak. Slutförhandlingarna från mötet mynnade inte ens ut i en skrivning om att sluta med subventioner till fossila bränslen.

Kriget i Ukraina och mitt besök på COP 27 har gjort mig än mer övertygad om att det vi på Stockholm Exergi gör är rätt och att vi måste göra detta snabbare.

Stockholm Exergis verksamhet har ett stort ansvar att bidra till en hållbar utveckling. Vi tar tillvara avfall och återvinner dyrbara resurser och vi har satt ett ambitiöst mål att skapa betydande koldioxidsänkor från år 2025. Med hänsyn till att införande av stödsystem och nödvändiga ramverk tagit längre tid ser vi att 2026 är ett möjligt startår. Ett bevis på att vi gör saker rätt är att hela regeringen besökte oss på Stockholm Exergi i samband med EU:s talmanskonferens i november. Att hela regeringen samlas externt är ovanligt, att hela regeringen samlas externt på ett bolag har aldrig hänt. Ett bevis på att den förändringsresa vi startat är mer angelägen än någonsin. Stockholm Exergi och bio-CCS är viktigt för Sverige och det är en nödvändighet för världen.

Stockholm Exergi har ett händelserikt år bakom sig i ett geopolitiskt och ekonomiskt svårt läge. Verksamheten har ännu ett år kunnat visa på en stabilitet och förmåga att parera för stora svängningar. Nu blickar vi framåt och fortsätter resan för att bli Europas ledande koldioxidinfångare redan 2026.



Anders Egelrud, Vd

Viktiga händelser under året

- **I februari** presenterade Stockholm Exergi en ny studie som visar att Bio-CCS har potential att bli en ny industrigren med positiva ekonomiska effekter för Sverige.
- EU:s innovationsfond stödjer Stockholm Exergis bio-CCS-projekt och i april blev det offentligt att stödet är 180 miljoner euro.
- **I april** tog Stockholm Exergi emot EU-kommissionens ordförande Ursula von der Leyen och Sveriges dåvarande statsminister Magdalena Andersson på Värtaverket i Stockholm.
- **I maj** emitterade Stockholm Exergi nya gröna obligationer till ett belopp om sammanlagt 1,5 miljarder kronor.
- Stockholm Exergi inledde i augusti samrådet med närboende och berörd allmänhet för att få bygga en fullskalig bio-CCS-anläggning vid Värtaverket. Samrådet är en betydelsefull del av processen för att få tillstånd att bygga anläggningen.
- **I september** arrangerade Kraftkvinnorna tillsammans med Stockholm Exergi en energipolitisk debatt på Värtaverket. Energikrisen och jämställdheten i branschen var i fokus.
- Stockholm Exergi tog i oktober emot Nederländernas kung Willem-Alexander och drottning Máxima tillsammans med Sveriges kung Carl Gustaf och drottning Silvia. Besöket på Värtaverket var en del av ett tre dagar långt statsbesök som bland annat fokuserade på grön innovation.
- **I november** deltog Stockholm Exergi på COP27 i Egypten. Koldioxidinfångning och negativa utsläpp stod på agendan och det internationella intresset för möjligheterna som Stockholm Exergis bio-CCS-utveckling ger är stort.
- Värtaverket var i november platsen för den svenska regeringen att ta emot Europaparlamentets talmanskonferens. Mötet var en förberedelse inför det svenska EU-ordförandeskapet.
- **I november** meddelar Stockholm Exergi att mark- och miljödomstolens avslag till att bygga ett nytt kraftvärmeverk i Lövsta i västra Stockholm överklagas.
- Årets nyförsäljning av fjärrvärme landade på drygt 73 GWh.

Omsättning, resultat och kassaflöde

Koncernens nettoomsättning uppgick under januari–december 2022 till 7 996 MSEK (7 294). Försäljningen uppgick till 9 276 GWh (9 609) varav 7 782 GWh (8 309) avser värme, 1 138 GWh (979) avser el och 356 GWh (321) avser fjärrkyla.

Rörelseresultatet för koncernen uppgick till 1 412 MSEK (1 424). Rörelseresultatet föregående år påverkades av en positiv engångseffekt om 145 MSEK kopplat till byte av lösning för förmånsbestämda pensionsåtaganden under ITP2- planen.

Mildare väder har inneburit lägre försäljning av värme vilket dock mer än kompenseras av högre produktion av el och höga elpriser. De högre marknadspriserna på bränsle har slagit igenom i produktionskostnaden mot slutet av året och den högre räntan påverkar finansnettot negativt. Sammantaget hamnar dock resultatet i stort på nivå med förra året. Justerat för den positiva engångseffekten av pensionsinlösen på 145 MSEK förra året utföll årets rörelse- resultat 133 MSEK bättre.

Koncernens resultat före skatt uppgick till 1 186 MSEK (1 254) och efter skatt till 948 MSEK (970).

Nettolåneskulden uppgick till 13 469 MSEK (12 475), vilket är en ökning på 994 MSEK.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 567 MSEK (1 804), medan använda medel i investeringsverksamheten uppgick till -1 698 MSEK (-1 072). Kassaflödet före finansieringsverksamheten var -131 MSEK (732). Skillnaden beror till största delen på en ökad kapitalbindning i lager kopplad till de kraftigt ökade bränslepriserna.

Avkastningen på eget kapital var 7,7 procent (8,2), och avkastningen på sysselsatt kapital 5,6 procent (5,9). Soliditeten var 39 procent (40).

MSEK	JUL-DEC 2022	JUL-DEC 2021	HELÅR 2022	HELÅR 2021
Nettoomsättning	3 904	3 459	7 996	7 294
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 236	1 342	2 950	2 919
Operativt resultat	461	572	1 412	1 409
Värdeförändringar vid omvärdering av finansiella tillgångar/skulder	-2			
Reavinster /Reaförluster		14		14
Rörelseresultat	459	586	1 412	1 424
Finansiella poster	-137	-82	-226	-170
Resultat före skatt	322	505	1 186	1 254
Inkomstskatt	-60	-130	-237	-284
Periodens resultat	262	375	948	970
Summa tillgångar			32 160	29 784
Summa eget kapital			12 673	12 037
Räntebärande skulder			13 471	12 476
Nettolåneskuld			13 469	12 475
Sysselsatt kapital			26 144	24 513
Rörelsekapital			2 251	1 300
Investeringar	1 105	937	1 621	1 411
Kassaflöde före finansieringsverksamheten	-1 404	-832	-131	732
Avkastning eget kapital			7,7%	8,2%
Avkastning sysselsatt kapital			5,6%	5,9%
Soliditet			39%	40%
Nettolåneskuld/EBITDA			4,6	4,3

Finansiell ställning

Finansnetto och finansiering

Finansnettot för året uppgick till -226 MSEK (-170). Vägd genomsnittlig upplåningskostnad vid periodens slut var 2,55 procent (1,15).

Under april genomfördes en refinansiering på kapitalmarknaden genom gröna obligationsemissioner om sammanlagt 1 500 MSEK i tre olika trancher. Samtidigt återbetalades förfallande gröna obligationslån om 1 500 MSEK.

Under helåret har även bank- och andra långsiktiga lån amorterats med 644 MSEK. Löptiden för kreditfaciliteten om 3 000 MSEK har förlängts till 2027 och villkoren har omförhandlats.

Under hösten har dessutom ett nytt långsiktigt banklån om 1 000 MSEK upptagits och de kortsiktiga svängningarna i rörelsekapitalet har finansierats med checkkredit, penningmarknadslån och certifikatlån.

Koncernen hade den 31 december 2022 räntebärande skulder om sammanlagt 13 471 MSEK (12 476) och likvida medel uppgick till 1 MSEK (1). Räntebärande nettoskuld uppgick därför till 13 469 MSEK (12 475).

På balansdagen uppgick outnyttjade kreditfaciliteter till 3 128 MSEK (3 098), bestående av en checkräkningskredit samt en kreditfacilitet med en nordisk bankgrupp.

Eget kapital

Eget kapital uppgick den 31 december 2022 till 12 673 MSEK (12 037), vilket ger en soliditet på 39 procent (40).

Det egna kapitalet har tillförts årets totalresultat på 1 486 MSEK (1 241). Utdelning till ägarna om 850 MSEK (850) har skett under perioden.

Skatt

Uppskjuten skatteskuld uppgick per 31 december 2022 till 3 355 MSEK (3 201) och är främst hänförlig till ackumulerade överavskrivningar. Uppbokad uppskjuten skattefordran uppgår till 7 MSEK och har nettoredovisats mot uppskjuten skatteskuld. Det finns inga outnyttjade underskottsavdrag i koncernen.

Investeringar

Koncernens bruttoinvesteringar i anläggningstillgångar under januari–december 2022 uppgick till 1 621 MSEK (1 411).

Personal

Medelantalet anställda uppgick under januari–december 2022 till 735 (709).

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. Pandemin var exempelvis ett sådant scenario.

Rysslands krig mot Ukraina påverkar Sveriges och Europas energiläge på olika sätt. Bedömningen från Energimyndigheten är fortsatt att risken är 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 under året regelbundet efterfrågat rapportering om det är något som påverkar våra energileveranser. Vi har löpande haft och har avstämningar inom alla enheter för att säkerställa korrekt information och förebygga eventuella risker och brister.



Det instabila världsläget har även 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 ägarsamverkan 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 bokslutskommuniké 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 kan hittas på bolagets hemsida.

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.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet består i att äga aktier i det operativa bolaget Stockholm Exergi AB samt att svara för koncernens finansieringslösningar. Moderbolagets resultat för året uppgick till 804 MSEK (350). Skillnaden mellan åren beror i huvudsak på högre koncernbidrag från dotterbolag.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser efter balansdagen.



Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	JUL-DEC 2022	JUL-DEC 2021	HELÅR 2022	HELÅR 2021
Nettoomsättning	3 904	3 459	7 996	7 294
Aktiverat arbete för egen räkning	25	19	48	40
Övriga intäkter	95	48	140	87
Råvaror och förnödenheter	- 1 631	- 1 299	-3 148	-2 722
Övriga externa kostnader	-787	-704	-1 319	-1 213
Personalkostnader	-369	-196	-767	-581
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR	1 236	1 342	2 950	2 919
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-777	-755	- 1 539	- 1 495
OPERATIVT RESULTAT	461	572	1 412	1 409
Värdeförändringar vid omvärdering av finansiella tillgångar/skulder	-2			
Reavinster/Reaförluster		14		14
RÖRELSERESULTAT	459	586	1 412	1 424
Finansiella intäkter	1	0	2	1
Finansiella kostnader	-138	-82	-228	-171
RESULTAT FÖRE SKATT	322	505	1 186	1 254
Inkomstskatt	-60	-130	-237	-284
PERIODENS RESULTAT	262	375	948	970
RESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL:				
Moderföretagets aktieägare	255	370	940	968
Innehav utan bestämmande inflytande	7	5	8	2
PERIODENS RESULTAT	262	375	948	970

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

MSEK	JUL-DEC 2022	JUL-DEC 2021	HELÅR 2022	HELÅR 2021
PERIODENS RESULTAT	262	375	948	970
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen				
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen	78	148	78	148
Skatteeffekt	-16	-31	-16	-31
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Kassaflödessäkringar				
Periodens verkliga värde vinster/förluster	499	74	622	196
Återföring till resultaträkningen	-32	29	-81	-19
Återföring till varulager/materiella anläggningstillgångar	56	13	58	16
Skatteeffekt	-108	-24	-123	-40
ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN, NETTO EFTER SKATT	476	210	537	271
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	738	585	1 486	1 241
SUMMA TOTALRESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL:				
Moderföretagets aktieägare	731	579	1 478	1 239
Innehav utan bestämmande inflytande	7	5	8	2
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	738	585	1 486	1 241

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	31 DEC 2022	31 DEC 2021
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar	261	183
Materiella anläggningstillgångar	26 339	26 254
Förvaltningstillgångar och övriga långfristiga fordringar	45	3
Derivatinstrument	338	74
Summa anläggningstillgångar	26 982	26 515
Omsättningstillgångar		
Varulager	1 751	724
Derivatinstrument	396	87
Kundfordringar	1 738	1 640
Övriga fordringar	1 292	816
Likvida medel	1	1
Summa omsättningstillgångar	5 178	3 269
SUMMA TILLGÅNGAR	32 160	29 784
EGET KAPITAL		
Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets aktieägare		
Aktiekapital	2	2
Reserver	582	45
Balanserad vinst	12 072	11 982
Summa	12 656	12 029
Innehav utan bestämmande inflytande	16	8
SUMMA EGET KAPITAL	12 673	12 037
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Räntebärande skulder	11 069	9 680
Derivatinstrument	0	20
Uppskjutna skatteskulder	3 355	3 201
Övriga avsättningar	41	49
Avsättningar för pensioner	3	37
Summa långfristiga skulder	14 468	12 987
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder	2 402	2 796
Derivatinstrument	13	19
Leverantörsskulder	988	814
Övriga skulder	1 607	1 114
Aktuella skatteskulder	7	10
Avsättningar	3	6
Summa kortfristiga skulder	5 020	4 760
SUMMA SKULDER	19 488	17 747
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	32 160	29 784

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Balanserad vinst	Reserver		Totalt eget kapital hänförligt till moder- företagets aktieägare	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Totalt eget kapital
MSEK		Balanserad vinst inklu- sive årets resultat	Kassa- flödes- säkringar	Pensions- förplikt- elser			
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	1 239	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
INGÅENDE BALANS PER 1 JAN 2022	2	11 982	97	-52	12 029	8	12 037
Periodens resultat		940			940	8	948
Övrigt totalresultat för året			476	62	537		537
Summa totalresultat		940	476	62	1 478	8	1 486
Transaktioner med aktieägare							
Utdelning		-850			-850		-850
UTGÅENDE BALANS PER 31 DEC 2022	2	12 072	573	9	12 656	16	12 673

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	JUL-DEC 2022	JUL-DEC 2021	HELÅR 2022	HELÅR 2021
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)	1 236	1 342	2 950	2 919
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet ¹⁾	-43	-710	18	-684
Erhållen ränta	0	0	2	4
Betald ränta	-119	-72	-218	-177
Betald skatt	-117	-74	-225	-180
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	958	486	2 527	1 882
Förändringar i rörelsefordringar	- 2 548	- 1 301	-1 600	-476
Förändringar i rörelseskulder	1 245	484	641	397
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	-345	-332	1 567	1 804
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Betalda investeringar	-1 059	-797	-1 698	-1 369
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	0	297	0	297
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-1 059	-500	-1 698	-1 072
KASSAFLÖDE FÖRE FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-1 404	-832	-131	732
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Upptagna lån	1 356	398	3 150	1 598
Amortering av lån	-327	-284	-2 140	-1 690
Förändring koncernkonto	173	202	-29	202
Utbetald utdelning			-850	-850
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	1 202	315	-131	-741
Total ökning (+)/minskning (-) i likvida medel	-202	-517	0	-9
Likvida medel vid periodens början	204	518	1	11
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	1	1	1	1

¹ Ej kassaflödepåverkande poster avser främst justeringar för orealiserade 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	31 DEC 2022	31 DEC 2021
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Derivatinstrument	338	74
Omsättningstillgångar		
Derivatinstrument	396	87
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Derivatinstrument	0	20
Kortfristiga skulder		
Derivatinstrument	13	19

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 31 december 2022 i tabellen nedan exkluderas räntebärande leasingskulder på 514 MSEK (522).

Redovisat värde och verkligt värde
för räntebärande skulder exklusive leasingskulder

MSEK	31 DEC 2022	31 DEC 2021
Räntebärande skulder		
Redovisat värde	12 957	11 954
Verkligt värde	12 536	12 073

Kvittningsinformation 2022-12-31

MSEK	Derivat verkligt värde brutto	Finansiella instrument, nettningsavtal	Nettobelopp
TILLGÅNGAR			
Derivatinstrument	1 126	-392	734
SKULDER			
Derivatinstrument	405	-392	13

Intäktsredovisning

Koncernens nettoomsättning fördelad per väsentlig produkt

MSEK	JUL-DEC 2022	JUL-DEC 2021	HELÅR 2022	HELÅR 2021
Värme	2 635	2 673	5 889	6 023
El	881	569	1 457	908
Kyla	130	126	232	224
Övrig nettomsättning	259	91	417	140
Totalt	3 904	3 459	7 996	7 294

Intäkter redovisas när varor levererats eller tjänster är utförda, dvs när leveransåtaganden är uppfyllda och kontrollen av varan eller tjänsten ingående i leveransåtagandet har övergått till kunden. Endast 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. samlats, dvs även tilldelade elcertifikat för produktion av förnybar el samt intäkter för eleffekt och elberedskap. Elintäkter för fysisk el uppstår vid netto-leverans 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 nettomsättning redovisas bland annat tjänsteveranser och försäljning av bränslen.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	JUL-DEC 2022	JUL-DEC 2021	HELÅR 2022	HELÅR 2021
Rörelsens kostnader				
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	-1
RÖRELSERESULTAT	0	0	0	-1
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER				
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	31	6	42	12
Räntekostnader och liknande kostnader	-135	-76	-214	-151
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-104	-70	-173	-139
BOKSLUTSDISPOSITIONER				
Koncernbidrag	1 185	580	1 185	580
RESULTAT FÖRE SKATT	1 081	509	1 012	440
Skatt på periodens resultat	-223	-105	-208	-91
PERIODENS RESULTAT	858	404	804	350

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	31 DEC 2022	31 DEC 2021
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernbolag	11 888	11 888
Övriga långfristiga fordringar	3 734	3 734
Summa anläggningstillgångar	15 622	15 622
Omsättningstillgångar		
Fordringar hos koncernbolag	2 434	1 210
Skattefordringar	0	72
Övriga fordringar	1	48
Likvida medel	0	0
Summa omsättningstillgångar	2 435	1 329
SUMMA TILLGÅNGAR	18 057	16 951
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	2	2
Reservfond	1 000	1 000
Summa bundet eget kapital	1 002	1 002
Fritt eget kapital		
Balanserad vinst	3 359	3 859
Årets resultat	804	350
Summa fritt eget kapital	4 163	4 209
SUMMA EGET KAPITAL	5 164	5 211
Långfristiga skulder		
Räntebärande skulder	10 446	9 053
Summa långfristiga skulder	10 446	9 053
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder	2 356	2 629
Skulder till koncernföretag	10	12
Aktuella skatteskulder	17	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	63	46
Summa kortfristiga skulder	2 447	2 687
SUMMA SKULDER	12 893	11 740
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	18 057	16 951

Koncernens flerårsöversikt

MSEK	2022	2021	2020	2019 ¹⁾	2018
Nettoomsättning	7 996	7 294	6 180	6 864	7 003
Rörelseresultat före avskrivningar	2 950	2 919	2 811	2 835	2 800
Operativt resultat	1 412	1 409	1 316	783	1 323
Rörelseresultat	1 412	1 424	1 302	737	1 381
Finansiella poster	-226	-170	-190	-190	-168
Resultat före skatt	1 186	1 254	1 111	547	1 213
Inkomstskatt ²⁾	-237	-284	-234	-114	-48
Årets resultat	948	970	878	433	1 164
Summa tillgångar	32 160	29 784	29 479	29 740	29 673
Summa eget kapital	12 673	12 037	11 646	11 762	12 355
Räntebärande skulder	13 471	12 476	12 363	12 595	11 779
Nettolåneskuld	13 469	12 475	12 352	12 593	11 627
Sysselsatt kapital	26 144	24 513	24 009	24 357	24 134
Rörelsekapital	2 251	1 300	1 366	1 626	1 298
Investeringar	1 621	1 411	1 734	1 550	1 817
Kassaflöde före finansieringsverksamheten	-131	732	1 100	489	680
Avkastning eget kapital %	7,7	8,2	7,5	3,6	9,6
Avkastning sysselsatt kapital %	5,6	5,9	5,4	3,0	5,8
Soliditet %	39	40	40	40	42
Skuldsättningsgrad	1,5	1,5	1,5	1,5	1,4
Nettolåneskuld/EBITDA	4,6	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

	2022	2021
EBITDA		
Rörelseresultat	1 412	1 424
Avskrivningar	1 539	1 495
EBITDA	2 950	2 919
Nettolåneskuld		
Långfristiga räntebärande skulder	11 069	9 680
Kortfristiga räntebärande skulder	2 402	2 796
Likvida medel	-1	-1
Nettolåneskuld	13 469	12 475
Sysselsatt kapital		
Eget kapital	12 673	12 037
Räntebärande skulder	13 471	12 476
Sysselsatt kapital	26 144	24 513
Soliditet		
Eget kapital	12 673	12 037
Balansomslutning	32 160	29 784
Soliditet %	39	40
Rörelsekapital		
Operativa tillgångar		
Varulager	1 751	724
Derivatinstrument (del ej klassad för säkringsredovisning)	1	0
Kundfordringar	1 738	1 640
Övriga fordringar	1 292	816
Summa operativa tillgångar	4 782	3 180
Operativa skulder		
Övriga långfristiga skulder	0	0
Derivatinstrument (del ej klassad för säkringsredovisning)	-1	0
Leverantörsskulder	-988	-814
Övriga skulder (minskad med upplupen räntekostnad)	-1 541	-1 066
Summa operativa skulder	-2 530	-1 880
Rörelsekapital	2 251	1 300
Avkastning eget kapital		
Eget kapital IB	12 037	11 646
Eget kapital UB	12 673	12 037
Genomsnittligt eget kapital	12 355	12 841
Periodens resultat	948	970
Avkastning eget kapital %	7,7	8,2

Forts.

Forts.	2022	2021
Avkastning sysselsatt kapital		
Sysselsatt kapital IB ¹⁾	24 513	24 009
Sysselsatt kapital UB	26 144	24 513
Genomsnittligt sysselsatt kapital	25 328	24 261
Rörelseresultat	1 412	1 424
Ränteintäkter	2	1
Avkastning sysselsatt kapital %	5,6	5,9
 Skuldsättningsgrad		
Långfristiga skulder	14 468	12 987
Kortfristiga skulder	5 020	4 760
Summa skulder	19 488	17 747
Eget kapital	12 673	12 037
Skuldsättningsgrad	1,5	1,5

Definitioner för alternativa nyckeltal samt avstämning för helåren 2018-2020 kan hittas i Års- och Hållbarhetsredovisning 2021 på bolagets hemsida, stockholmexergi.se/om-stockholm-exergi/finansiell-information

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén 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 23 februari 2023

Stockholm Exergi Holding AB (publ)

På styrelsens uppdrag



Anders Egelrud
Vd och koncernchef

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

Vd, Anders Egelrud

Email: anders.egelrud@stockholmexergi.se tel: +46 (0) 70 567 19 22

Chef Redovisning & Extern Rapportering, Urban Felth

Email: urban.felth@stockholmexergi.se tel: +46 (0) 70 295 41 02

Om Stockholm Exergi

Om Stockholm Exergi

Stockholm Exergi är stockholmarnas energibolag och med resurseffektiva lösningar tryggar vi den växande Stockholmsregionens tillgång till värme, el, kyla och avfallstjänster. Vi värmer över 800 000 stockholmare och vårt 300 mil långa fjärrvärmenät är navet för de samhällsnyttor som vi skapar tillsammans med våra kunder och samarbetspartners. Vi ägs av Stockholms stad och Ankhiale och har över 700 medarbetare som varje dag arbetar för att minska stockholmarnas klimatpåverkan. Genom att utveckla koldioxidinfångning driver vi på för att minusutsläpp ska kunna bli verklighet.

Finansiella rapporter

Års- och Hållbarhetsredovisning 2022, 24 mars 2023. Årsstämma hålls 19 april 2023

Delårsrapport januari-juni 2023, 31 augusti 2023

Bokslutskommuniké 2023, 23 februari 2024

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

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