

Delårsrapport

Januari – juni 2023

Stockholm Exergi Holding AB (publ)

- Nettoomsättningen uppgick till 4 638 MSEK (4 092)
- Försäljningen uppgick till 5 233 GWh (5 262) varav 4 582 GWh (4 487) utgjordes av värme
- Rörelseresultatet uppgick till 293 MSEK (953)
- Resultatet efter skatt uppgick till 97 MSEK (687)

Koncernen

MSEK	JAN-JUN 2023	JAN-JUN 2022	HELÅR 2022
Nettoomsättning	4 638	4 092	7 996
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 055	1 714	2 950
Operativt resultat	293	950	1 412
Värdeförändringar vid omvärdering av finansiella tillgångar/skulder		2	
Rörelseresultat	293	953	1 412
Finansiella poster	-185	-89	-226
Resultat före skatt	108	864	1 186
Inkomstskatt	-10	-177	-237
Periodens resultat	97	687	948
Investeringar	707	516	1 621
Kassaflöde före finansieringsverksamheten	509	1 273	-131
Eget kapital	11 695	12 255	12 673
Soliditet %	39	42	39
Nettolåneskuld	13 810	12 052	13 469

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.



Stockholm Exergis riktning står fast i en turbulent och utmanande tid

Rysslands invasion av Ukraina fortsätter. Det har under lång tid fört med sig ett enormt lidande, en stor förödelse och har gett en geopolitisk situation som är mer utmanande än vi har upplevt sedan andra världskriget. Det ekonomiskt tuffa läget med bland annat hög inflation och stigande räntor har bitit sig fast och vi ser en omfattande påverkan på råvarumarknaderna och de materiella flödena.

Vi ser samtidigt att utmaningarna på elmarknaden fortsätter med stora variationer mellan höga och låga elpriser. De extremt höga elpriserna som vi upplevde under 2022 har under det första halvåret 2023 sjunkit, men volatiliteten består och den kommer sannolikt att vara vår vardag under en längre period framöver.

Även i detta utmanande läge har leveranserna till våra kunder varit fortsatt stabila, mycket tack vare en flexibel produktionsapparat och proaktiv bränsleanskaffning i en turbulent marknad. Vi kan därmed ännu en gång visa att

fjärrvärmes är en säker och stabil produkt som är mycket betydelsefull för samhället och som tillför viktiga nyttor till elmarknaden när elbehovet är som störst och när eleffekten behövs som mest. Vi blir därför särskilt glada när fjärrvärmes värdesätts av våra kunder. Under våren uppnådde vi ett NKI på 73,5, vilket är det bästa NKI-resultatet i vårt företags historia – det är mycket glädjande!

Det tuffa läget som vi befinner oss i påverkar hela energibranschen och Stockholm Exergi är inget undantag. Vi lämnar ett halvår bakom oss med ett svagt ekonomiskt resultat och förklaringarna ligger framför allt i de omfattande och snabba förändringarna i vår omvärld:

- Prisuppgångarna på biobränsle är kraftiga. Det beror på att alla utflöden av biobränslen från Ryssland ströps i samband med landets invasion av Ukraina och med den ökade efterfrågan på biobränslen från Norden och Baltikum. Konsekvensen är en snabb och kraftig prisökning.

- Det ekonomiska läget i omvärlden har minskat flödena av restavfall i samhället och det påverkar vår tjänst avfallsbehandling med energiåtervinning. Vi har under perioder haft brist på restavfall och har då periodvis ersatt avfallet med bioolja, som har ett betydligt högre pris.

Förändringarna har gått väldigt snabbt och vi jobbar strukturerat för att hitta nya flöden för att säkra produktionen och leveranserna till våra kunder. Det är fortsatt utmanande att söka nya vägar att säkra bränsletillförseln framöver vilket även påverkar kostnaderna. Detta är något som fjärrvärmemarknaden drabbas av och förstås ytterst även kunderna. Vi ser därför framöver sannolikt högre prishöjningar än normalt i hela fjärrvärmebranschen.

Samtidigt som utmaningarna är stora är det tydligt att fjärrvärmen och de nyttor som vi levererar till samhället är en hörnsten för att Stockholm och regionen ska lyckas nå sina högt uppställda klimatmål. De stora projekt som vi satsar på behövs. Vi har under 2023 med full kraft fortsatt arbeta med vårt bio-CCS-projekt. Att fånga in och lagra biogen koldioxid för att skapa minusutsläpp behövs för att vi ska lyckas hindra klimatförändringarna. De regulatoriska förändringarna som krävs har tagit längre tid än förväntat, men jag är helt övertygad om att de till slut kommer på plats då det är något som Europa och hela världen behöver.

Vi jobbar också målinriktat för att kunna bidra till att stärka elförsörjningen. Vi fortsätter att rusta vårt kraftvärmeverk KVV1 så att vi ska kunna producera mer el när behovet är som störst och hårtill satsar vi på batterier. I ett samarbete med Polar Capacity kommer vi att tillföra minst 100 MW effekt som kommer att bli ett värdefullt tillskott till elsystemet.

Vi bedömer att vi har en fortsatt utmanande tid framför oss, men är fast beslutna om att vi ska fortsätta hålla uppe våra trygga och stabila leveranser. Samtidigt fortsätter vi att utveckla företaget i viktiga utvecklingsprojekt för att Stockholm Exergi ska fortsätta att vara rätt positionerade och kunna ta oss an de utmaningar som möter oss. Vår drivkraft är att leva upp till de förväntningar som våra kunder och samhället har på oss.



Anders Egelrud, Vd
Stockholm Exergi

Viktiga händelser under första halvåret

- **I januari** berättar vi om att våra fjärrvärmekunder nu har möjligheten att teckna intentionsavtal om köp av minusutsläpp från vår framtida bio-CCS-anläggning.
- **I mars** blev E.ON och Stockholm Exergi tillsammans nya majoritetsägare i Täby Miljövärme AB. Det nu med Täby Kommun gemensamt ägda bolaget har byggt samman de båda existerande fjärrvärmenäten i Täby.
- **I mars** berättade Stockholm Exergi och effektoperatören Polar Capacity om den gemensamma satsningen på att bygga storskaliga batteriparker med en sammanlagd effekt på minst 100 MW.
- **I mars** lämnade vi in vår ansökan till mark- och miljödomstolen om att få ändringstillstånd för att få bygga en fullskalig bio-CCS-anläggning vid Värtaverket i Stockholm.

I juni var det Ambassadörsbesök på Värtaverket. Detta som en del av det svenska EU-ordförandeskapet. Bio-CCS och möjligheterna som minusutsläpp ger för att nå klimatmålen stod på agendan.

- **I juni** redovisades NKI-resultaten för 2023 och de visar att Stockholm Exergi sedan föregående år har ökat med 1,7 enheter till 73,5. Ökningen beror på en generell förbättring i majoriteten av våra kvalitetsområden som varumärke, produktkvalitet, service och prisvärdhet.
- Nyförsäljningen av fjärrvärme går enligt plan, vi har bland annat säkerställt en betydande expansion av både fjärrvärme och fjärrkyla leveranser till det framväxandet Slakthusområdet.

RESULTAT (NKI):

73,5

EN ÖKNING PÅ 1,7 ENHETER
FRÅN FÖREGÅENDE ÅR

Omsättning, resultat och kassaflöde

Koncernens nettoomsättning uppgick under januari – juni 2023 till 4 638 MSEK (4 092). Försäljningen uppgick till 5 233 GWh (5 262) varav 4 582 GWh (4 487) avser värme, 479 GWh (624) avser el och 172 GWh (151) avser fjärrkyla.

Trots en högre nettomsättning har de väsentligt högre bränslepriserna samt avfallsbrist medfört att resultatet utvecklats negativt. Rörelseresultatet uppgick i perioden till 293 MSEK (953), en minskning med 660 MSEK jämfört med samma period föregående år.

Koncernens resultat före skatt uppgick till 108 MSEK (864) och efter skatt till 97 MSEK (687).

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 1 216 MSEK (1 912), medan använda medel i investerings-

verksamheten uppgick till -707 MSEK (-639). Kassaflödet före finansieringsverksamheten var 509 MSEK (1 273). Avvikelse jämfört med föregående år beror till största delen på lägre rörelseresultat och högre räntekostnader.

Nettolåneskulden uppgick till 13 810 MSEK, per den 31 december 2022 uppgick den till 13 469 MSEK, en ökning med 341 MSEK som beror på det lägre kassaflödet för perioden.

Avkastningen på eget kapital uppgick till 3,0 procent (8,9), och avkastningen på sysselsatt kapital uppgick till 3,0 procent (6,4).

Soliditeten uppgick till 39 procent, oförändrat jämfört med den 31 december 2022.

MSEK	JAN-JUN 2023	JAN-JUN 2022	HELÅR 2022
Nettoomsättning	4 638	4 092	7 996
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 055	1 714	2 950
Operativt resultat	293	950	1 412
Värdeförändringar vid omvärdering av finansiella tillgångar/skulder		2	
Rörelseresultat	293	953	1 412
Finansiella poster	-185	-89	-226
Resultat före skatt	108	864	1 186
Inkomstskatt	-10	-177	-237
Periodens resultat	97	687	948
Summa tillgångar	30 171	29 181	32 160
Summa eget kapital	11 695	12 255	12 673
Räntebärande skulder	13 810	12 256	13 471
Nettolåneskuld	13 810	12 052	13 469
Sysselsatt kapital	25 505	24 511	26 144
Rörelsekapital	2 165	1 116	2 251
Investeringar	707	516	1 621
Kassaflöde före finansieringsverksamheten	509	1 273	-131
Avkastning eget kapital %	3,0	8,9	7,7
Avkastning sysselsatt kapital %	3,0	6,4	5,6
Soliditet %	39	42	39
Nettolåneskuld/EBITDA	6,0	3,9	4,6

Finansiell ställning och övriga upplysningar

Finansnetto och finansiering

Finansnettot för januari-juni uppgick till -185 MSEK (-89). Genomsnittlig upplåningskostnad hade vid periodens slut ökat till 3,42 procent (1,66) som en konsekvens av de stigande marknadsräntorna.

Under perioden har inga nya långa lån upptagits.

Koncernen hade den 30 juni räntebärande skulder om sammanlagt 13 810 MSEK, de uppgick per den 31 december 2022 till 13 471 MSEK. Likvida medel uppgick till 0 MSEK per 30 juni 2023 och 1 MSEK per den 31 december 2022. Den räntebärande nettoskulden uppgick till 13 810 MSEK, per den 31 december 2022 uppgick den till 13 469 MSEK.

Den 30 juni uppgick outnyttjade kreditfaciliteter till 3 366 MSEK (3 300). Kreditfaciliteterna består av en revolverande kreditfacilitet (RCF) på 3 000 MSEK, en penningmarknadskreditlina på 500 MSEK samt en checkräkningskredit på 300 MSEK.

Eget kapital

Eget kapital uppgick den 30 juni till 11 695 MSEK, per den 31 december 2022 uppgick den till 12 673 MSEK. Soliditeten uppgick till 39 procent, oförändrat jämfört med den 31 december 2022.

Det egna kapitalet har tillförts periodens totalresultat på -127 MSEK (1 068). I övrigt totalresultat ingår bland annat värderingseffekter på finansiella elkontrakt. Utdelning till ägarna om 850 MSEK (850) har skett under perioden.

Skatt

Uppskjuten skatteskuld uppgick per 30 juni till 3 299 MSEK, per 31 december uppgick den till 3 355 MSEK. Skulden är främst hänförlig till ackumulerade överavskrivningar. Uppbokat uppskjuten skattefordran uppgår till 0 MSEK, per 31 december 2022 uppgick den till 7 MSEK. Fordran har nettoredovisats mot uppskjuten skatteskuld. Det finns inga outnyttjade underskottsavdrag i koncernen.

Investeringar

Koncernens bruttoinvesteringar i anläggningstillgångar under januari-juni uppgick till 707 MSEK (516).

Personal

Medelantalet anställda uppgick under januari-juni till 762 (726).

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 och det instabila världsläget har lett till kraftiga prishöjningar på flera olika områden, inte minst bränslen. Inflationen är fortsatt hög och räntekurvorna har varit stigande. Detta har påverkat och kommer att fortsätta påverka bolaget och bolagets kunder vilket följs noga.

För ytterligare beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer, se Stockholm Exergi Holding AB (publ) Års- och hållbarhetsredovisning för 2022, sid. 68–71 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 redovisningsstandards, 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 2022 som finns att tillgå på bolagets hemsida. Inga väsentliga ändringar av redovisningsprinciperna har genomförts för 2023.

Viktiga uppskattningar och bedömningar

I bolagets Års- och hållbarhetsredovisning för 2022 redovisas i Not 2, sid 91, 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 -151 MSEK (-55).

Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.



Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	JAN-JUN 2023	JAN-JUN 2022	HELÅR 2022
Nettoomsättning	4 638	4 092	7 996
Aktiverat arbete för egen räkning	0	23	48
Övriga intäkter	95	44	140
Råvaror och förnödenheter	-2 583	-1 517	-3 148
Övriga externa kostnader	-664	-532	-1 319
Personalkostnader	-432	-398	-767
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR	1 055	1 714	2 950
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	-761	-761	-1 539
OPERATIVT RESULTAT	293	950	1 412
Värdeförändringar vid omvärdering av finansiella tillgångar/skulder		2	
RÖRELSERESULTAT	293	953	1 412
Finansiella intäkter	3	1	2
Finansiella kostnader	-189	-89	-228
RESULTAT FÖRE SKATT	108	864	1 186
Inkomstskatt	-10	-177	-237
PERIODENS RESULTAT	97	687	948
RESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL:			
Moderföretagets aktieägare	98	685	940
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	1	8
PERIODENS RESULTAT	97	687	948

Koncernens rapport över totalresultatet i sammandrag

MSEK	JAN-JUN 2023	JAN-JUN 2022	HELÅR 2022
PERIODENS RESULTAT	97	687	948
ÖVRIGT TOTALRESULTAT:			
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen			
Omvärdering av nettopensionsförpliktelsen	1	39	78
Skatteeffekt	0	-8	-16
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Kassaflödessäkringar			
Periodens verkligt värde vinster/förluster	-226	479	622
Återföring till resultaträkningen	-57	-56	-81
Återföring till varulager/materiella anläggningstillgångar	0	2	58
Skatteeffekt	58	-75	-123
ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN, NETTO EFTER SKATT	-225	381	537
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-127	1 068	1 486
SUMMA TOTALRESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL:			
Moderbolagets aktieägare	-126	1 066	1 478
Innehav utan bestämmande inflytande	-1	1	8
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	-127	1 068	1 486

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	30 JUN 2023	30 JUN 2022	31 DEC 2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	94	104	261
Materiella anläggningstillgångar	26 051	25 990	26 339
Förvaltningstillgångar och övriga långfristiga fordringar	290	3	45
Derivatinstrument	210	338	338
Summa anläggningstillgångar	26 645	26 435	26 982
Omsättningstillgångar			
Lager	1 902	1 140	1 751
Derivatinstrument	282	309	396
Kundfordringar	858	705	1 738
Övriga fordringar	484	387	1 292
Likvida medel	0	204	1
Summa omsättningstillgångar	3 526	2 746	5 178
SUMMA TILLGÅNGAR	30 171	29 181	32 160
EGET KAPITAL			
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare			
Aktiekapital	2	2	2
Reserver	348	447	573
Balanserad vinst	11 330	11 796	12 082
Summa	11 680	12 245	12 656
Innehav utan bestämmande inflytande	15	10	16
SUMMA EGET KAPITAL	11 695	12 255	12 673
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	10 702	10 811	11 069
Derivatinstrument	18	4	0
Uppskjutna skatteskulder	3 299	3 285	3 355
Övriga avsättningar	40	45	41
Avsättningar för pensioner	3	0	3
Summa långfristiga skulder	14 062	14 143	14 468
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	3 107	1 446	2 402
Derivatinstrument	35	96	13
Leverantörsskulder	360	418	988
Övriga skulder	883	738	1 607
Aktuella skatteskulder	28	79	7
Övriga avsättningar	1	6	3
Summa kortfristiga skulder	4 413	2 783	5 020
SUMMA SKULDER	18 475	16 927	19 488
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	30 171	29 181	32 160

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					
INGÅENDE BALANS PER 1 JAN 2023	2	12 082	573	12 657	16	12 673
Periodens resultat		97		98	-1	97
Övrigt totalresultat för året		1	-225	-225		-225
Summa totalresultat		98	-225	-126	-1	-127
Transaktioner med aktieägare						
Utdelning		-850		-850		-850
UTGÅENDE BALANS PER 30 JUN 2023	2	11 330	348	11 680	15	11 695
 INGÅENDE BALANS PER 1 JAN 2022	 2	 11 930	 97	 12 029	 8	 12 037
Periodens resultat		685		685	1	687
Övrigt totalresultat för perioden		31	350	381		381
Summa totalresultat		717	350	1 066	1	1 068
Transaktioner med aktieägare						
Utdelning		-850		-850		-850
UTGÅENDE BALANS PER 30 JUN 2022	2	11 796	447	12 245	10	12 255
 INGÅENDE BALANS PER 1 JAN 2022	 2	 11 930	 97	 12 029	 8	 12 037
Periodens resultat		940		940	8	948
Övrigt totalresultat för året		62	476	537		537
Summa totalresultat		1 002	476	1 478	8	1 486
Transaktioner med aktieägare						
Utdelning		-850		-850		-850
UTGÅENDE BALANS PER 31 DEC 2022	2	12 082	573	12 656	16	12 673

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	JAN-JUN 2023	JAN-JUN 2022	HELÅR 2022
RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNINGAR (EBITDA)	1 055	1 714	2 950
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet ¹⁾		61	18
Erhållen ränta	3	1	2
Betald ränta	-188	-98	-218
Betald skatt	-105	-108	-225
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	765	1 569	2 527
Förändringar i rörelsefordringar	1 008	947	-1 600
Förändringar i rörelseskulder	-557	-605	641
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	1 216	1 912	1 567
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Betalda investeringar	-707	-639	-1 698
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-707	-639	-1 698
KASSAFLÖDE FÖRE FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	509	1 273	-131
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Upptagna lån	760	1 794	3 150
Amortering av lån	-381	-1 813	-2 140
Förändring koncernkonto	-38	-202	-29
Utbetald utdelning	-850	-850	-850
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	-509	-1 070	-131
Total ökning (+)/minskning (-) i likvida medel	0	202	0
Likvida medel vid årets början	1	1	1
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT	0	204	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 2023	30 JUN 2022
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Derivatinstrument	210	338
Omsättningstillgångar		
Derivatinstrument	282	309
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Derivatinstrument	18	4
Kortfristiga skulder		
Derivatinstrument	35	96

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 leasingskulder på 495 MSEK (508).

Redovisat värde och verkligt värde
för räntebärande skulder exklusive leasingskulder

MSEK	30 JUN 2023	30 JUN 2022	31 DEC 2022
Räntebärande skulder			
Redovisat värde	13 315	11 748	12 956
Verkligt värde	12 761	11 379	12 536

Kvittningsinformation 2023-06-30

MSEK	Derivat verkligt värde brutto	Finansiella instrument, nettningsavtal	Nettobelopp
TILLGÅNGAR			
Derivatinstrument	576	-84	492
SKULDER			
Derivatinstrument	137	-84	53

Intäktsredovisning

Koncernens nettoomsättning fördelad per väsentlig produkt

MSEK	JAN-JUN 2023	JAN-JUN 2022	2022
Värme	3 623	3 254	5 889
El	653	576	1 457
Kyla	105	103	232
Övrig nettoomsättning	257	159	417
Totalt	4 638	4 092	7 996

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. 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 2023	JAN-JUN 2022	HELÅR 2022
Rörelsens kostnader			
Övriga rörelsekostnader	-3	0	0
RÖRELSERESULTAT	-3	0	0
RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	54	11	42
Räntekostnader och liknande kostnader	-194	-80	-214
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-143	-69	-173
BOKSLUTSDISPOSITIONER			
Koncernbidrag			1 185
RESULTAT FÖRE SKATT	-143	-69	1 012
Inkomstskatt	-8	14	-208
PERIODENS RESULTAT	-151	-55	804

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

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	30 JUN 2023	30 JUN 2022	31 DEC 2022
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	1 353	7	2 434
Aktuella skattefordringar	0	101	0
Övriga fordringar	50	48	1
Likvida medel	0	202	0
Summa omsättningstillgångar	1 403	358	2 435
SUMMA TILLGÅNGAR	17 025	15 980	18 057
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	3 313	3 359	3 359
Periodens resultat	-151	-55	804
Summa fritt eget kapital	3 162	3 305	4 163
SUMMA EGET KAPITAL	4 163	4 306	5 164
Långfristiga skulder			
Lån	10 099	10 195	10 446
Summa långfristiga skulder	10 099	10 195	10 446
Kortfristiga skulder			
Lån	2 762	1 397	2 356
Skulder till koncernföretag			10
Aktuella skatteskulder			17
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		82	63
Summa kortfristiga skulder	2 761	1 479	2 447
SUMMA SKULDER	12 861	11 674	12 893
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	17 025	15 980	18 057

Koncernens flerårsöversikt

MSEK	JAN-JUN 2023	JAN-JUN 2022	2022	2021	2020	2019 ¹⁾
Nettoomsättning	4 638	4 092	7 996	7 294	6 180	6 864
Rörelseresultat före avskrivningar	1 055	1 714	2 950	2 919	2 811	2 835
Operativt resultat	293	950	1 412	1 409	1 316	783
Rörelseresultat	293	953	1 412	1 424	1 302	737
Finansiella poster	-185	-89	-226	-170	-190	-190
Resultat före skatt	108	864	1 186	1 254	1 111	547
Inkomstskatt	-10	-177	-237	-284	-234	-114
Årets resultat	97	687	948	970	878	433
Summa tillgångar	30 171	29 181	32 160	29 784	29 479	29 740
Summa eget kapital	11 695	12 255	12 673	12 037	11 646	11 762
Räntebärande skulder	13 810	12 256	13 471	12 476	12 363	12 595
Nettolåneskuld	13 810	12 052	13 469	12 475	12 352	12 593
Sysselsatt kapital	25 505	24 511	26 144	24 513	24 009	24 357
Rörelsekapital	2 165	1 116	2 251	1 300	1 366	1 626
Investeringar	707	516	1 621	1 411	1 734	1 550
Kassaflöde före finansieringsverksamheten	509	1 273	-131	732	1 100	489
Avkastning eget kapital %	3,0	8,9	7,7	8,2	7,5	3,6
Avkastning sysselsatt kapital %	3,0	6,4	5,6	5,9	5,4	3,0
Soliditet %	39	42	39	40	40	40
Skuldsättningsgrad	1,6	1,4	1,5	1,5	1,5	1,5
Nettolåneskuld/EBITDA	6,0	3,9	4,6	4,3	4,4	4,4

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

Avstämning alternativa nyckeltal

	30 JUN 2023	30 JUN 2022
EBITDA (rullande helårsvärde)		
Rörelseresultat JUL-DEC föregående år ¹⁾	460	586
Rörelseresultat JAN-JUN	293	953
Avskrivningar JUL-DEC föregående år ¹⁾	777	755
Avskrivningar JAN-JUN	761	761
EBITDA	2 291	3 056
Nettolåneskuld		
Långfristiga räntebärande skulder	10 702	10 811
Kortfristiga räntebärande skulder	3 107	1 446
Likvida medel	0	-204
Nettolåneskuld	13 810	12 052
Sysselsatt kapital		
Eget kapital	11 695	12 255
Räntebärande skulder	13 810	12 256
Sysselsatt kapital	25 505	24 511
Soliditet		
Eget kapital	11 695	12 255
Balansomslutning	30 171	29 181
Soliditet %	39	42
Rörelsekapital		
Operativa tillgångar		
Lager	1 902	1 140
Derivatinstrument (del ej klassad för säkringsredovisning)		2
Kundfordringar	581	705
Övriga fordringar	307	387
Summa operativa tillgångar	2 790	2 235
Operativa skulder		
Övriga långfristiga skulder	0	0
Leverantörsskulder	-360	-418
Övriga skulder (minskad med upplupen räntekostnad)	-265	-701
Summa operativa skulder	-625	-1 119
Rörelsekapital	2 165	1 116
Avkastning eget kapital		
Eget kapital UB juni föregående år ²⁾	12 255	11 578
Eget kapital UB	11 695	12 255
Genomsnittligt eget kapital	11 975	11 916
Periodens resultat JUL-DEC föregående år ¹⁾	262	375
Periodens resultat JAN-JUN	97	687
Summa periodens resultat rullande helårsvärde	359	1 062
Avkastning eget kapital %	3,0	8,9

Forts.

Forts.	30 JUN 2023	30 JUN 2022
Avkastning sysselsatt kapital		
Sysselsatt kapital UB juni föregående år ²⁾	24 511	23 737
Sysselsatt kapital UB	25 507	24 511
Genomsnittligt sysselsatt kapital	25 009	24 124
Rörelseresultat JUL-DEC föregående år ¹⁾	460	586
Rörelseresultat JAN-JUN	293	953
Ränteintäkter JUL-DEC föregående år ¹⁾	0	0
Ränteintäkter JAN-JUN	3	1
Summa rörelseresultat och ränteintäkter rullande årsvärde	757	1 540
Avkastning sysselsatt kapital %	3,0	6,4
 Skuldsättningsgrad		
Långfristiga skulder	14 062	14 143
Kortfristiga skulder	4 413	2 783
Summa skulder	18 475	16 927
Eget kapital	11 695	12 255
Skuldsättningsgrad	1,6	1,4

¹⁾ Värden kan hittas i bokslutskommunikén för januari-december 2022 på bolagets hemsida

²⁾ Värden kan hittas i delårsrapporten för januari-juni 2022 på bolagets hemsida

Definitioner av alternativa nyckeltal samt avstämning för helåren 2019-2022 kan hittas i Års- och hållbarhetsredovisning 2022 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 2023

Stockholm Exergi Holding AB (publ)

Anders Egelrud
Vd och koncernchef

Jonas Abrahamsson
Ordförande

Petra Engman
Vice Ordförande

Fredrik Adolfsson
Styrelseledamot

Christofer Fjellner
Styrelseledamot

Irina Frolova
Styrelseledamot

Carlo Maddalena
Styrelseledamot

Charlotta Sandving Brändström
Styrelseledamot

Rickard Hjorth Warlenius
Styrelseledamot

Tobias Alvaeus
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) 20 31 31 51

Ekonomi & Finansdirektör, Åse Lagerqvist von Uthmann
email: ase.lagerqvist@stockholmexergi.se tel: +46 (0) 20 31 31 51

Stockholm Exergi i korthet

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

Bokslutskommuniké 2023, 23 februari 2024

Års- och hållbarhetsredovisning 2023, mars 2024

Delårsrapport januari-juni 2024, augusti 2024

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

