



Q2

Delårsrapport för

SEXMÅNADERSPERIODEN

som avslutades den 30 juni 2023

Orrön Energy AB (publ)

organisationsnummer 556610-8055

Sammanfattning

- Karskruvprojektet är i fas för färdigställande under det fjärde kvartalet 2023, byggnadsarbeten ligger före tidsplan och installation av samtliga 20 Vestas vindturbiner har slutförts en månad tidigare än planerat
- En revolverande kreditfacilitet om 150 MEUR tecknades i början av juli till attraktiva villkor, vilket ger en betydande flexibilitet och gott om utrymme för att finansiera ytterligare tillväxt
- Bolaget genomförde två mindre förvärv under kvartalet som bidrog till ökade ägarandelar i åtta vindkraftsparker

Konsoliderade resultat

- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 13,9 MEUR för rapporteringsperioden

Proportionella resultat

- Elproduktionen för rapporteringsperioden uppgick till 378 GWh, i linje med förväntningarna och bolaget är i fas för att leverera en produktion om 800 GWh för helåret
- Realiserat elpris för rapporteringsperioden uppgick till 61 EUR per MWh, vilket resulterade i en proportionell EBITDA om 8,3 MEUR
- En proportionell nettoskuld om 50,5 MEUR redovisades på balansdagen och den revolverande kreditfaciliteten om 150 MEUR som tecknades i början av juli innebär ett betydande utökat likviditetsutrymme

Finansiella resultat

Orrön Energy äger förnybara energitillgångar direkt samt genom joint ventures eller intressebolag. Bolaget presenterar därför proportionella finansiella resultat för att visa sin nettoägarandel i dessa tillgångar och resultat. Syftet med att redovisa den proportionella ägarandelen är att ge vidare insikt i bolagets operativa och finansiella resultat.

Belopp i MEUR	1 jan 2023- 30 jun 2023 6 månader	1 apr 2023- 30 jun 2023 3 månader
Konsoliderade resultat		
Intäkter	17,3	5,9
EBITDA	2,5	-2,1
Rörelseresultat (EBIT)	-3,2	-4,8
Resultat	-7,9	-7,9
Resultat per aktie – EUR	-0,03	-0,03
Resultat per aktie efter utspädning – EUR	-0,03	-0,03
Proportionella resultat¹		
Elproduktion (GWh)	378	164
Intäkter	23,0	9,0
EBITDA	8,3	1,6
Rörelseresultat (EBIT)	0,4	-2,2
Genomsnittligt pris för elproduktion per MWh – EUR	61	54

¹ Proportionella finansiella resultat representerar Orrön Energys proportionella ägarandel (netto) av tillgångar och relaterade finansiella resultat, inklusive joint ventures. För mer information, se avsnittet om finansiella nyckeltal.

Alla siffror och uppdateringar i denna rapport avser, om inget annat anges, sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2023 (rapporteringsperioden). Belopp som presenteras inom parentes hänförs i resultaträkningen till motsvarande period för föregående år, och i balansräkningen till balansdagen föregående år. Hänvisningar till "Orrön Energy" eller "bolaget" avser den koncern, i vilken Orrön Energy AB (publ) är moderbolag eller till Orrön Energy AB (publ), beroende på sammanhang.

Orrön Energy är ett oberoende publikt bolag (Nasdaq Stockholm: "ORRON") inom förnybar energi och en del av Lundin Group of Companies. Orrön Energys kärnportfölj består av högkvalitativa, kassaflödesgenererande tillgångar i Norden samt egenutvecklade tillväxtprojekt i Norden, Tyskland, Frankrike och Storbritannien. Med betydande kapacitet att finansiera ytterligare tillväxt, starkt stöd från en större aktieägare, samt en bolagsledning och styrelse med bevisad förmåga att skapa organisk tillväxt, är Orrön Energy i en unik position att skapa aktieägarvärde genom energiomställningen.

Vd-ord

Vår verksamhet har fortsatt att leverera under det andra kvartalet och vi ligger stadigt i fas för att nå vår prognos och förväntade produktion för året. Projektleveransen har varit enastående vid vindkraftparken Karskruv, som planeras att överlämnas till bolaget för drift under det fjärde kvartalet 2023. Alla turbiner har installerats och driftsättningsarbeten pågår, vilket är före den ursprungliga tidsplanen. Vi såg ett starkt intresse för återfinansieringen av vår bryggfacilitet och tecknade i början av juli en flexibel revolverande kreditfacilitet om 150 MEUR till attraktiva villkor, vilket innebär att vi har en fortsatt stark finansiell kapacitet för att leverera i enlighet med våra tillväxtambitioner. Vindhastigheterna under våren och början av sommaren var under genomsnittet, vilket i kombination med en fortsatt försvagning av elpriserna ledde till ett negativt resultat för det andra kvartalet. Vår syn på de långsiktiga elpriserna kvarstår och vi förväntar oss högre intäkter från prisområde SE4 när Karskruv tas i drift i slutet av 2023, vilket kommer att öka vår sammanlagda elproduktion med cirka 40 procent. Vi fortsätter att se möjligheter till attraktiva förvärv på marknaden och har genomfört två under det andra kvartalet. Detta innebär att vi genomfört sammanlagt fem transaktioner under 2023, och vår strategi att växa genom förvärv förblir oförändrad. Verksamheten är stark med en robust balansräkning, gott om likviditetsutrymme och en tillväxtportfölj som kommer att leverera värde under många år framöver.

Utökad projektportfölj

Bolaget har sedan början av året fokuserat på att utöka portföljen med en rad nya projekt, som gör det möjligt för oss att växa och starta upp projekt som befinner sig i en tidig utvecklingsfas. Det gläder mig att vår projektportfölj har fortsatt att växa under kvartalet. Vi har lämnat in tillståndshandlingar för våra första två samlokaliserade projekt i Norden och gör goda framsteg inom övriga delar av portföljen. Vi förväntar oss att lämna in fler ansökningar under 2023 och framåt. Vi har också säkrat rättigheter till egenutvecklade projekt som vi förväntar oss kunna utveckla till tillstånds- eller byggfasen, där vi har möjlighet att investera själva eller sälja vidare beroende på hur marknaden ser ut. Vi har tillfört nya projekt till vår europeiska plattform och säkrat tillgång till ytterligare nätanlutningar i Storbritannien, med pågående arbete för att säkra mark i både Storbritannien och Tyskland. Även om denna verksamhet fortfarande befinner sig i en tidig utvecklingsfas, är jag övertygad om att det finns betydande möjligheter för värdeskapande när vi fortsätter att vidareutveckla dessa projekt.

Opportunistisk under perioder med lägre elpriser

Under det andra kvartalet var elpriserna lägre än under det första kvartalet, vilket var ett resultat av minskad efterfrågan på energi och att Europa fyllde sina gaslager över genomsnittet för denna tid på året. Jag är övertygad om att Europa i grunden inte har löst utmaningarna från energikrisen under det andra halvåret 2022 och jag förväntar mig att vi återigen kommer att få se högre priser i takt med att efterfrågan på energi ökar under vintern. På längre sikt ser jag att denna trend kommer att fortsätta eftersom det är en förutsättning för att möjliggöra de investeringar som krävs för att slutföra energiomställningen. Vi tillförde nya projekt inom hela portföljen under kvartalet, och mot bakgrund av det rådande marknadsläget har vi kunnat gå vidare med förhandlingar om förvärv som har god avkastning vid nuvarande prisnivåer.

Elproduktion och finansiella resultat

Vår proportionella elproduktion uppgick till 378 GWh för rapporteringsperioden och vi ligger i fas för att leverera i linje med vår förväntade produktion om 800 GWh för helåret. Elproduktionen från våra operativa tillgångar uppgick till 164 GWh under det andra kvartalet, vilket var något under förväntan på grund av lägre genomsnittliga vindhastigheter i Norden. Arbetet vid vindkraftsparken Karskruv ligger före tidsplan och parken förväntas att övertas under det fjärde kvartalet 2023, vilket kommer att öka bolagets uppskattade årliga elproduktion från 800 GWh till 1 100 GWh.

Vi levererade i linje med vår kostnadsprognos och uppnådde ett genomsnittligt elpris för produktionen om 61 EUR per MWh, proportionella intäkter om 23,0 MEUR och proportionell EBITDA om 8,3 MEUR för rapporteringsperioden. Den proportionella nettoskulden uppgick till 50,5 MEUR per balansdagen.

Finansiellt utrymme för tillväxt

I början av juli tecknade vi en revolverande kreditfacilitet om 150 MEUR till attraktiva och flexibla villkor, vilket ger oss gott om utrymme för att finansiera tillväxt och gör att vi kan dra nytta av gynnsamma marknadsförhållanden när de uppstår. Kreditfaciliteten innehåller en option om ytterligare 150 MEUR i utlåningskapacitet (accordion option) om vi skulle behöva ytterligare finansiellt utrymme. Det starka stödet som vi fick från våra långivare är ett bevis på den kvalitet vi har i vår operativa portfölj med kassaflödesgenererande tillgångar. Kreditfaciliteten, i kombination med vår kassaflödesgenerering, kommer fortsätta att lägga grunden för bolagets tillväxt.

En rad tillväxtmöjligheter

Denna kvartalsrapport markerar slutet på vårt första år som ett renodlat bolag inom förnybar energi, och jag blickar tillbaka på ett år som präglats av tillväxt inom alla delar av vår verksamhet. Vi har ökat vår elproduktionskapacitet avsevärt, byggt upp entreprenörsdrivna team i fem länder, diversifierat vår verksamhet geografiskt och inom olika teknologier samt lagt grunden för att leverera en portfölj av framtida projekt. Vi är fortfarande bara i början av vår resa och det finns en rad spännande tillväxtmöjligheter att ta vara på. Jag vill än en gång tacka alla våra aktieägare för ert stöd när vi nu fortsätter att utveckla Orrön Energy till ett storskaligt bolag inom förnybar energi.



Vd

Verksamheten

Utsikter för elproduktion¹

Orrön Energys verksamhetsportfölj består av högkvalitativa, kassaflödesgenererande tillgångar för förnybar energi i Norden, med en uppskattad elproduktion om 800 GWh under 2023. Den proportionella elproduktionen uppgick till 378 GWh under rapporteringsperioden. Elproduktionen från Leikanger har ökat efter snösmältningen och vattenkraftverket har sedan i maj producerat med full kapacitet. Utbyggnaden av vindkraftsparken Karskröv i södra Sverige ligger före tidsplan och förväntas slutföras före slutet av 2023. När Karskröv tas i drift beräknas den uppskattade årliga elproduktionen öka till 1 100 GWh och 85 procent av bolagets sammanlagda elproduktion kommer då att vara belägen i regioner i Norden som historiskt sett varit högprisområden.

	2023	2024
Uppskattad årlig elproduktion ¹	800 GWh	1 100 GWh

¹ Uppskattad proportionell elproduktion, vid över tid genomsnittliga meteorologiska förhållanden och operativa resultat.

Prognos

Bolaget levererade i linje med eller över helårsprognosen för rapporteringsperioden. Helårsprognosen 2023 för verksamhetskostnader är 12 – 14 MEUR, där en del av verksamhetskostnaderna kommer att variera beroende av elpriser. Prognosen för administrationskostnader är 10 MEUR och prognosen för kostnader hänförliga till försvaret av bolaget och dess tidigare representanter i den juridiska processen om Sudan är 8 MEUR. Prognosen för investeringar är 80 MEUR, främst hänförligt till slutförandet av Karskrövprojektet i södra Sverige, samt kapital som allokerats för att påbörja nya egenutvecklade projekt. Bolagets prognos förblir oförändrad.

Prognos ¹	Utfall H1 2023	Prognos 2023
Verksamhetskostnader	6,5 MEUR	12–14 MEUR
Administrationskostnader ²	4,4 MEUR	10 MEUR
Juridiska kostnader för Sudanprocessen ³	3,2 MEUR	8 MEUR
Investeringar	40,9 MEUR	80 MEUR

¹ Prognos presenteras baserat på bolagets proportionella ägarandel (netto) för tillgångar och relaterade finansiella resultat

² Exkluderar ej-kassaflödespåverkande poster och kostnader relaterade till den juridiska processen om Sudan.

³ Kostnader hänförliga till försvaret av bolaget och dess tidigare representanter i Sudanprocessen. Dessa kostnader inkluderas under administrationskostnader i koncernens resultaträkning. Mer information om fallet finns under stycket om eventalförpliktelser.

Operativa tillgångar

Bolagets proportionella elproduktion uppgick till 378 GWh för rapporteringsperioden, vilket var i linje med förväntan. Den proportionella elproduktionen under det andra kvartalet uppgick till 164 GWh, vilket var något under förväntan på grund av lägre än genomsnittliga vindhastigheter. Bolagets förväntade elproduktion under det andra kvartalet är historiskt sett lägre än under det första och fjärde kvartalet, på grund av säsongvariationer i vindhastigheter.

Realiserat elpris uppgick till 61 EUR per MWh för rapporteringsperioden och 54 EUR per MWh för det andra kvartalet. Den del av det realiserade priset som var hänförligt till intäkter från ursprungsgarantier uppgick till 6 EUR per MWh för rapporteringsperioden och 7 EUR per MWh för det andra kvartalet. Orrön Energy tilldelas och säljer ursprungsgarantier för all bolagets elproduktion, vilket certifierar att elektriciteten har producerats från förnybara energikällor. Det viktade genomsnittliga regionala elpriset för bolagets elproduktion under rapporteringsperioden uppgick till 64 EUR per MWh och det genomsnittliga nordiska systempriset uppgick till 71 EUR per MWh. Skillnaden däremellan beror på att det realiserade elpriset påverkas av prisavdrag som varierar med mängden tillgänglig vindkraftsvolym i elsystemet, så kallade capture price discounts, vilket uppstår när majoriteten av elen produceras under en period när energipriserna är låga i jämförelse med det genomsnittliga spotpriset för samma period. Det realiserade elpriset för rapporteringsperioden inkluderade en positiv inverkan om 2 EUR per MWh från historiska prissäkringar kopplade till förvärvade bolag. Under 2023 är det mindre än fem procent av bolagets uppskattade elproduktion som påverkas av historiska prissäkringar kopplade till förvärvade bolag. Inga av dessa prissäkringar löper vidare efter det fjärde kvartalet 2023.

Proportionella verksamhetskostnader uppgick till 6,5 MEUR för rapporteringsperioden, vilket var i linje med prognos.

Sverige

Bolaget har en diversifierad portfölj av operativa vindkraftstillgångar i Sverige med en uppskattad proportionell årlig elproduktion om cirka 500 GWh under 2023 och en total installerad nettokapacitet om cirka 190 MW. En majoritet av tillgångarna är belägna i elprisområdena SE3 och SE4, som historiskt sett varit högprisområden. Elproduktionen från den svenska portföljen var under rapporteringsperioden något under förväntan på grund av lägre än genomsnittliga vindhastigheter under det andra kvartalet.

Finland

I Finland äger bolaget en 50-procentig andel i vindkraftsparken Metsälamminkangas ("MLK") och 100 procent av en 9 GWh vindkraftspark i Hangö. MLK har en uppskattad bruttoelproduktion om cirka 400 GWh per år, vilket genereras från 24 turbiner med en total kapacitet om 132 MW. Vindkraftsparken har en uppskattad operativ livslängd på cirka 30 år och har varit i drift sedan slutet av mars 2022. En tillgänglighetsgaranti från GE Renewable Energy garanterar turbinernas tillgänglighet under hela den operativa livslängden och ger bolaget betydande skydd mot driftstopp och avbrott. Elproduktionen från MLK var under rapporteringsperioden över förväntan.

Verksamheten

Norge

Bolaget äger en 50-procentig andel i vattenkraftverket Leikanger i Norge, beläget i prisområde NO5 som historiskt sett varit ett högprisområde. Leikanger har en uppskattad bruttoproduktion om cirka 200 GWh per år, vilket genereras från en turbin med en total kapacitet om 77 MW. Vattenkraftverket har varit i drift sedan 2021 och har en uppskattad operativ livslängd på cirka 60 år. Eftersom Leikanger genererar vattenkraft från ett naturligt vattendrag varierar elproduktionen, och påverkas främst av snösmältningsgraden under våren och sommaren liksom av nederbördsförhållandena under hösten. Elproduktionen från Leikanger var under rapporteringsperioden i linje med förväntan.

Projektportfölj

Orrön Energy har under rapporteringsperioden gjort viktiga framsteg för att utveckla bolagets tillväxtplattformar i Norden och Europa, med målsättningen att skapa ett kontinuerligt och långsiktigt flöde av nya projekt. I detta ingår att lägga grunden för egenutvecklade projekt inom landbaserad vindkraft, solkraft och batterilagringssystem; att ta tillvara på tillväxtpotentialer i verksamhetsportföljen; samt att fortsätta byggnadsarbetena på vindkraftsparken Karskruv. Orrön Energy är nu aktivt inom alla steg av livscykeln för förnybar energi och kommer fortsätta att driva och utveckla bolagets flöde av nya projekt.

Verksamheten i Norden

Karskruvprojektet

Orrön Energy har en 100-procentig ägarandel i vindkraftsparken Karskruv i södra Sverige, som kommer att tillföra 290 GWh till bolagets uppskattade årliga elproduktion när den tagits i drift i slutet av 2023. Vindkraftsparken Karskruv består av 20 vindturbiner från Vestas, med en installerad kapacitet om sammanlagt 86 MW. Vindkraftsparken förvärvades från OX2, som ansvarar för bygg- och driftsättningsfasen tillsammans med Vestas som turbinleverantör. Projektet har en tillgänglighetsgaranti som garanterar turbinernas tillgänglighet under hela den operativa livslängden på cirka 30 år, vilket ger Orrön Energy betydande skydd mot driftstopp och avbrott. Vindkraftsparken är belägen i elprisområde SE4 och utgör en viktig del av bolagets tillväxt.

Byggarbeten på vindkraftsparken Karskruv ligger före tidsplan. Under det första kvartalet slutfördes grundläggande anläggningsarbeten, inklusive gjutning av fundament och uppspänning av bergsförankring, så att arbetet med att uppföra turbinerna kunde påbörjas. Det interna elnätet färdigställdes och gjordes redo för anslutning. Under det andra kvartalet påbörjade turbinleverantören sina byggarbeten och samtliga 20 turbiner installerades cirka en månad före tidsplan. Anslutningsarbeten till det regionala elnätet har slutförts, vilket möjliggör full exportkapacitet från Karskruv. I slutet av rapporteringsperioden hade totalt åtta turbiner driftsatts och anslutits till elnätet. Slutförande av driftsättningsaktiviteter och överlämning av projektet förväntas ske under det fjärde kvartalet 2023.

Möjligheter till organisk tillväxt

Bolaget utvecklar ett brett spektrum av möjligheter för att främja organisk tillväxt i verksamhetsportföljen och optimera bolagets elproduktion. Detta inkluderar projekt som förlänger den operativa livslängden; så kallad repowering; samlokalisering av nya projekt vid befintliga anläggningar; samt tillägg av balans- och frekvenstjänster för att optimera utnyttjandet av befintliga markrättigheter och elnätsanslutningar.

Utöver att öka den egna elproduktionskapaciteten utvärderar bolaget löpande möjligheter för att optimera intäkterna, genom att exempelvis delta på marknaden för balans- och frekvenstjänster. Investeringar i nya batterilagringssystem utvärderas, liksom möjligheter att kvalificera befintliga vindturbiner för dessa marknader. Genomförbarhetsstudier har gjorts i syfte att undersöka möjligheterna att kunna utnyttja bolagets största vindkraftsparker, MLK och Karskruv för nätstabiliseringstjänster. Baserat på resultaten från dessa studier, förväntar sig bolaget att den systemansvariga myndigheten för kraftsystemet (TSO) kommer att kvalificera MLK för nätstabiliseringstjänster i slutet av 2023 och att Karskruv kvalificeras i början av 2024, kort efter att projektet slutförts.

Under rapporteringsperioden har arbeten utförts för att vidareutveckla ett antal samlokaliseringprojekt inom bolagets befintliga portfölj. I detta arbete ingår studier för att utvärdera den tekniska och kommersiella potentialen för samlokalisering av lösningar för solkraft och batterilagring vid befintliga vindkraftsparker, samt etablering av kontakter med projektens nyckelintressenter. Stöd från lokala elnätsoperatörer har gjort att bolaget inlett arbete för att säkra tillstånd för flera samlokaliserade projekt vid vindkraftsparker, där tillgång till mark och elnät redan säkrats genom de befintliga operativa tillgångarna. Under det andra kvartalet lämnades tillståndsansökningar in för en småskalig solkraftsinstallation intill vindkraftsparken Näsudden, samt för ett samlokaliserat batterilagringssystem intill en av bolagets vindkraftsparker i prisregion SE4. Bolaget förväntar sig att dessa ansökningar beviljas tillstånd under 2023.

Bolaget arbetar också löpande med att konsolidera ägarandelar i samägda vindkraftsprojekt för att därigenom öka elproduktionskapaciteten genom förvärv.

Möjligheter till egenutvecklade projekt

Bolaget har identifierat en rad möjligheter till egenutvecklade projekt i Norden, från projekt i mycket tidiga skeden till tillgångar som är redo för byggfasen. Projektmöjligheterna som identifierats är inom beprövade och kostnadseffektiva landbaserade teknologier – vindkraft, solkraft och batterilagring – som när de förverkligas kommer att diversifiera bolagets elproduktionskapacitet och intäkter. Bolaget arbetar med att säkra de projekträttigheter och elnätsanslutningar samt den mark som krävs för de identifierade projektmöjligheterna.

I Finland har bolaget ingått ett strategiskt samarbete med en partner som har beprövad förmåga att framgångsrikt leverera projekt inom förnybar energi i både Finland och Sverige, vilket ger bolaget tillgång till ett omfattande branschnätverk med utbyggnadsexperter och andra intressenter inom branschen. Bolagets målsättning är att dra nytta av branschnätverket i Finland för att säkra tillgång till både egenutvecklade och befintliga projektmöjligheter.

Verksamheten

Bolaget arbetar med ett flertal fristående sol- och vindkraftsprojekt i Sverige, och har redan säkrat tillgång till viss mark. Dessa projekt-möjligheter är i en mycket tidig fas och utfallen är avhängiga av att vissa delmål uppnås, såsom slutlig bekräftelse av säkrad tillgång till mark, elnätsanslutningar och tillstånd.

Verksamheten i Europa

I början av 2023 utökade bolaget sin geografiska närvaro i Europa och ingick avtal i syfte att etablera en verksamhet med fokus på att driva egenutvecklade projekt i Frankrike, Tyskland och Storbritannien. Den europeiska verksamheten leds av ett erfaret team med beprövad förmåga när det gäller initiering och utbyggnad av egenutvecklade projekt inom dessa marknader.

I Storbritannien har bolaget säkrat en portfölj av elnätsanslutningar, vilket möjliggör att ett betydande antal projekt kan anslutas till elnätet mellan 2032 och 2038. Under det första kvartalet ansökte bolaget om ytterligare elnätsanslutningar, och bekräftelse på anslutningsdatum för dessa förväntas under 2024. Under det andra kvartalet tillförde bolaget nya projekt till portföljen med anslutningsdatum mellan 2033 och 2038. Bolaget genomförde även en kartläggning av lämpliga projektområden och förutsättningar och påbörjade arbete med att säkra tillgång till mark under det andra kvartalet. Under resten av 2023 kommer bolaget att fortsätta arbetet med att kartlägga lämpliga projektområden och intensiviera arbetet med att få marktillgång.

I Tyskland har bolaget fortsatt arbetet med tidiga sonderingar av lämpliga markområden, inklusive kartläggning av lämpliga projektområden och förutsättningar, och arbetar nu aktivt med att säkra tillgång till mark. Bolaget har inlett exklusiva förhandlingar för att bedöma genomförbarhet av projekt och förhandla villkor för marktillgång. Bolaget har också genomfört elnätsanalyser.

I Frankrike har bolaget genomfört tidiga studier av marktillgång, liksom övergripande elnätsanalyser, i enlighet med bolagets affärsplan.

Transaktioner

Orrön Energys strategi är att investera i förnybara energiprojekt och utforska värdeskapande möjligheter inom energiomställningen i syfte att växa och optimera bolagets tillgångsportfölj.

I februari 2023 ingick bolaget ett avtal om att förvärva ytterligare en 15-procentig ägarandel i vindkraftsparken Långås, vilket ökar bolagets ägarandel till 32,5 procent. Transaktionen tillför en uppskattad årlig elproduktion om 3 GWh och 1,2 MW installerad kapacitet i prisområde SE4.

I februari 2023 ingick bolaget ett antal avtal med fokus på egenutvecklade och förvärvade projekt i Finland, Frankrike och Tyskland.

I mars 2023 ingick bolaget ett avtal med fokus på egenutvecklade projekt i Storbritannien.

I juni 2023 ingick bolaget ett avtal om att förvärva ytterligare minoritetsandelar i vindkraftsparkerna Kulle, Storugns och Klinte. Transaktionen tillför en uppskattad årlig elproduktion om 1,3 GWh och 0,5 MW installerad kapacitet i prisområde SE3.

I juni 2023 ingick Orrön Energy ett avtal om att förvärva ett bolag som innehar minoritetsandelar i fem olika vindkraftsparker i Sverige. Transaktionen tillför en uppskattad årlig elproduktion om 4,4 GWh och 1,4 MW installerad kapacitet i prisområdena SE3 och SE4. Transaktionen slutfördes i juli 2023.

Hållbarhet

Som ett bolag med renodlat fokus på förnybar energi är hållbarhet centralt för Orrön Energys verksamhet och en viktig hörnsten i bolagets skapande av långsiktigt aktieägarvärde. Bolaget äger och driver förnybara energitillgångar på ett säkert och ansvarsfullt sätt, med ett långsiktigt perspektiv i syfte att vara till gagn för alla bolagets intressenter.

Klimatförändringar är en av vår tids största utmaningar och världen behöver ställa om till energikällor med lägre växthusgasutsläpp, såsom förnybar energi, om vi ska kunna begränsa den globala uppvärmningen i linje med Parisavtalet. Energiomställningen främjas av ambitiösa EU-mål, som kommer att kräva en betydande ökning av förnybar elproduktion, där vind- och solkraft lyfts fram som särskilt avgörande för att kunna nå dessa mål. Orrön Energy bidrar direkt till att nå dessa mål genom att investera i och öka tillgången på förnybar energi i de länder där vi verkar. Efterfrågan på förnybar energi förväntas öka och Orrön Energys strategi är att fortsätta investera i förnybar elproduktion och teknologier för att driva energiomställningen mot en ren och hållbar energiframtid.

Orrön Energys hållbarhetsstrategi är i linje med FN:s globala mål för hållbar utveckling, i synnerhet mål 7 om hållbar energi för alla, mål 13 om att bekämpa klimatförändringar och mål 15 om ekosystem och biologisk mångfald. Dessa mål ligger till grund för hur Orrön Energy bedriver sin verksamhet och säkerställer att bolaget bidrar till att skapa bestående värden för alla sina intressenter. Bolaget stöder också aktivt FN:s Global Compacts 10 principer om mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och antikorrupcion.

Verksamheten

Orrön Energy utvecklar projekt för att värna om naturvärden i de områden som omger bolagets förnybara energitillgångar. Detta inkluderar riktade projekt i syfte att gynna biologisk mångfald, plantering av ängsblommor för att stimulera en stärkt bipopulation, skydd för vilda djur och växter och betesprojekt i samarbete med lokala jordbrukare. Bolaget anser att ett starkt samhällsengagemang är avgörande för en framgångsrik verksamhet och samarbetar med flera lokala organisationer för att stötta och bidra till de lokalsamhällen där bolaget har sina tillgångar. Miljöaspekter och samhällsengagemang är viktiga faktorer som tas i beaktan under tillgångarnas hela operativa livslängd.

Under det andra kvartalet erkändes bolaget som branschledande inom hållbarhet och tilldelades "Prime status" av ISS ESG, ett av världens största värderingsinstitut inom hållbarhet.

Hälsa och säkerhet för människor och miljö har högsta prioritet i verksamheten och bolaget har rutiner på plats för att identifiera och minska risker, inklusive utredning och rapportering av eventuella incidenter och olyckor. Under det andra kvartalet inträffade ingen incident som påverkade säkerheten eller hade väsentlig inverkan på miljön.

Finansiell översikt

Koncernförändringar

Bolaget har från den 1 januari 2023 ändrat rapporteringsvaluta från US-dollar till Euro för att bättre spegla den ekonomiska miljö, i vilken bolaget bedriver sin verksamhet. Tillgångar och skulder har, för varje period, räknats om till balansdagens kurs för perioden. Intäkter och kostnader har, för varje period, räknats om till periodens genomsnittskurs och de valutakursdifferenser som följer av omräkningen har redovisats i övrigt totalresultat.

Under 2022 genomförde Orrön Energy Holding AB, ett helägt dotterbolag till Orrön Energy AB (publ), ett uppköpserbjudande om att förvärva samtliga aktier i Slitevind AB (publ) ("Slitevind") för 125 kronor kontant per aktie. Uppköpserbjudandet accepterades av aktieägare som representerade 96,5 procent av samtliga aktier och röster i Slitevind. De återstående aktierna förvärvades under 2023 genom ett tvångsinlösenförfarande i enlighet med aktiebolagslagen. Slitevind har därefter bytt namn till Orrön Energy Sweden AB ("Orrön Energy Sweden").

Den 30 juni 2022 slutförde Orrön Energy, då under bolagsnamnet Lundin Energy, en sammanslagning av bolagets tidigare prospekterings- och produktionsverksamhet inom olja och gas med Aker BP. Resultatet av denna transaktion rapporteras som avvecklad verksamhet i koncernens resultaträkning för 2022. Därutöver inkluderar kassaflödesanalysen för 2022 kassaflöde från den avvecklade verksamheten. Genom transaktionen erhöll bolagets aktieägare en kontantersättning om sammanlagt 2,2 miljarder USD, 271 908 589 aktier i Aker BP och bibehållit aktieäggande i Orrön Energy. Sammanslagningen genomfördes som en gränsöverskridande fusion i enlighet med norsk och svensk rätt, där Aker BP absorberade Lundin Energy MergerCo AB (publ), som vid tidpunkten för sammanslagningens genomförande innehöll bolagets prospekterings- och produktionsverksamhet. Kort före fusionen och Transaktionens slutförande delades aktierna i Lundin Energy MergerCo AB (publ) ut till bolagets aktieägare genom en så kallad Lex Asea-utdelning.

Intäkter och resultat – Konsoliderat

EBITDA för rapporteringsperioden uppgick till 2,5 MEUR, jämfört med -3,9 MEUR för motsvarande period föregående år. Ökningen av EBITDA beror främst på tillskottet från Orrön Energy Sweden, som har konsoliderats fullt ut sedan förvärvet den 1 september 2022.

Intäkter

Intäkter från elproduktion uppgick till 17,3 MEUR (- MEUR) för rapporteringsperioden. Inga intäkter redovisades under jämförelseperioden eftersom resultaten från MLK vindkraftspark och Leikanger vattenkraftverk konsolideras genom kapitalandelsmetoden och redovisas som andel i resultat från intresseföretag och joint ventures. Orrön Energy Sweden, som konsolideras fullt ut, har bidragit till koncernens intäkter från den 1 september 2022.

Verksamhetskostnader

Verksamhetskostnader uppgick till 6,9 MEUR (- MEUR) för rapporteringsperioden. Under jämförelseperioden redovisades inga verksamhetskostnader av samma anledning som beskrivs under avsnittet om intäkter.

Administrationskostnader

Administrationskostnader uppgick till 8,8 MEUR (9,4 MEUR) för rapporteringsperioden, varav 3,2 MEUR (3,6 MEUR) avsåg juridiska- och andra kostnader hänförliga till försvaret av bolaget och dess tidigare representanter i Sudanprocessen. En icke-kassaflödespåverkande post om 1,2 MEUR (- MEUR) hänförlig till incitamentsprogram har redovisats under rapporteringsperioden.

Andel i resultat från intresseföretag och joint ventures

Andel i resultat från intresseföretag och joint ventures uppgick till 0,5 MEUR (5,5 MEUR) för rapporteringsperioden och beskrivs i not 2. Detta avser främst Orrön Energys 50-procentiga andel i joint ventures, vilket innefattar MLK vindkraftspark och Leikanger vattenkraftverk. Dessa investeringar konsolideras genom kapitalandelsmetoden och resultaten från dessa bolag redovisas därmed på en rad i resultaträkningen. MLK, som började producera el under det andra kvartalet 2022, redovisade ett resultat om 0,1 MEUR (2,9 MEUR) för rapporteringsperioden. Resultatet för jämförelseperioden inkluderade ersättning, netto efter skatt, som erhållits för den försenade driftstarten av vindkraftsparken under 2022. Leikanger vattenkraftverk redovisade en vinst om 0,4 MEUR, (2,6 MEUR) för rapporteringsperioden. Nedgången i resultatet jämfört med motsvarande period föregående år beror på en kombination av lägre elproduktion och lägre realiserat elpris.

Finansiella poster

Finansiella intäkter uppgick till 3,2 MEUR (1,5 MEUR) för rapporteringsperioden och beskrivs i not 3. Ränteintäkter om 2,6 MEUR (0,6 MEUR) avsåg lån till joint ventures. En vinst om 0,6 MEUR (- MEUR) redovisades under övriga finansiella intäkter, vilken hänför sig till omvärdering av historiska prissäkringskontrakt som har omräknats mellan den 31 december 2022 och balansdagen.

Finansiella kostnader uppgick till 7,9 MEUR (- MEUR) för rapporteringsperioden och beskrivs i not 4. Valutakursförluster uppgick till 5,7 MEUR (- MEUR) för rapporteringsperioden. Valutakursförändringar uppstår vid betalningstransaktioner i utländsk valuta samt vid omvärdering av rörelsekapital och lånebalanser till den på balansdagen gällande valutakursen, när dessa monetära tillgångar och skulder innehas i andra valutor än koncernbolagens funktionella valutor. Orrön Energy påverkas av fluktuationer i valutakurser mellan Euro och andra valutor. Valutakursförlusten var främst hänförlig till omvärdering av koncerninterna lån som getts ut i en annan valuta än den funktionella valuta som används av koncernbolaget som tillhandahållit finansieringen. Räntekostnader uppgick till 1,8 MEUR (- MEUR), och avsåg koncernens externa lån. Övriga finansiella kostnader uppgick till 0,4 MEUR (- MEUR) och avsåg främst arvode för rådgivning och andra kostnader hänförliga till förvärv som genomförts under rapporteringsperioden.

Finansiell översikt

Intäkter och resultat – Proportionella

Utöver de finansiella rapporterna, som konsolideras i enlighet med IFRS, tillhandahåller koncernen proportionell finansiell rapportering som utgör del av koncernens alternativa resultatmått. Proportionell finansiell rapportering överensstämmer med koncernens interna rapportering till ledningen, som ligger till grund för analys och beslutsfattande.

Proportionella finansiella resultat speglar Orrön Energys proportionella andel av de bolag som koncernen äger.

Detta skiljer sig från den konsoliderade finansiella rapporteringen under IFRS, där resultaten från de bolag som koncernen äger till 50 procent eller mindre inte konsolideras fullt ut, utan redovisas på en rad i resultaträkningen som andel i resultat från joint ventures. Alla bolag som koncernen äger till mer än 50 procent konsolideras fullt ut i de finansiella rapporterna, i enlighet med IFRS.

Proportionella resultat MEUR	1 jan 2023- 30 jun 2023 6 månader	1 apr 2023- 30 jun 2023 3 månader	1 jan 2022- 30 jun 2022 6 månader	1 apr 2022- 30 jun 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Intäkter	23,0	9,0	N/A ²	N/A ²	40,0
Övriga intäkter	0,6	0,5	N/A ²	N/A ²	4,0
Verksamhetskostnader	-6,5	-3,4	N/A ²	N/A ²	-6,7
Administrationskostnader ¹	-8,8	-4,5	N/A ²	N/A ²	-16,6
EBITDA	8,3	1,6	N/A ²	N/A ²	20,7
Avskrivningar	-7,9	-3,8	N/A ²	N/A ²	-6,0
Rörelseresultat (EBIT)	0,4	-2,2	N/A ²	N/A ²	14,7

¹ Inkluderar juridiska och övriga kostnader om 3,2 MEUR hänförliga till försvaret av bolaget och dess tidigare representanter i Sudanprocessen och en ej kassaflödespåverkande post om 1,2 MEUR som avser kostnader för incitamentsprogram för året.

² Ej tillämplig, proportionella resultat redovisas enbart från och med den 1 juli 2022.

Proportionella intäkter uppgick till 23,0 MEUR för rapporteringsperioden, vilket inkluderade intäkter från bolagets driftsatta tillgångar i Norden. Under jämförelseperioden bidrog Leikanger vattenkraftverk med intäkter för helåret, MLK vindkraftspark bidrog med intäkter från den 1 april och tillgångsportföljen från Orrön Energy Sweden bidrog med intäkter från den 1 september.

EBITDA uppgick till 8,3 MEUR för rapporteringsperioden.

Proportionella verksamhetskostnader hänförliga till operativa tillgångar uppgick till 6,5 MEUR för rapporteringsperioden.

Koncernen är verksam i ett flertal länder och skattesystem, där bolagsskattesatserna skiljer sig från det svenska regelverket. Bolagsskattesatserna inom koncernen varierar mellan 13,7 och 20,6 procent för merparten av verksamheten, med undantag för Norge. Till följd av en ändrad beskattning av vattenkraft som infördes i Norge i slutet av 2022, är Leikanger vattenkraftverk föremål för en skattesats om 67 procent. Den ändrade beskattningen består av en ökning av energiskatten (grunnrenteskatt) med åtta procentenheter, med retroaktiv effekt från den 1 januari 2022, samt en ytterligare avgift om 23 procentenheter på realiserade elpriser som överstiger 700 NOK per MWh (cirka 70 EUR per MWh), som trädde i kraft den 28 september 2022.

Kassaflöde och investeringar – Konsoliderat

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 13,9 MEUR (-11,2 MEUR) för rapporteringsperioden. Det positiva kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet innefattar erhållna utdelningar från joint ventures.

Investeringar

Kassaflöde från investeringar uppgick till 44,8 MEUR (46,0 MEUR), varav 40,9 MEUR avsåg investeringar i förnybara energiprojekt. Förvärv av de återstående aktierna om 3,5 procent i Orrön Energy Sweden som genomfördes under 2023, tillsammans med förvärv av ett bolag och ytterligare andelar i vindkraftsparker i Sverige, påverkade kassaflödet från investeringar om 3,8 MEUR.

Finansiering och likviditet – Konsoliderat

Bolagets nettoskuld uppgick till 57,1 MEUR jämfört med 29,7 MEUR vid slutet av 2022.

Räntebärande lån och skulder uppgick till 83,0 MEUR (- MEUR) och avsåg främst ett lånebelopp om 77,0 MEUR (- MEUR) som nyttjats från koncernens revolverande kreditfacilitet om 100 MEUR. Den 3 juli 2023 tecknade koncernen en ny revolverande kreditfacilitet om 150 MEUR, med en räntemarginal om 1,8 procent över EURIBOR. Den nya faciliteten inkluderar även en option om ytterligare 150 MEUR i utlåningskapacitet (accordion option), och ersätter den befintliga bryggfaciliteten om 100 MEUR. Räntebärande lån och skulder inkluderade även ett långfristigt lån om 6,0 MEUR (- MEUR) som tagits upp av ett dotterbolag. Som ett resultat av den slutförda återfinansieringen har det belopp som nyttjats från koncernens revolverande kreditfacilitet om 100 MEUR, omklassificerats från kortfristiga till långfristiga skulder.

Finansiell översikt

Övriga finansiella skulder uppgick till 2,0 MEUR (27,8 MEUR) och avsåg ett kortfristigt lån med mindre än 12 månaders löptid om 2,0 MEUR (6,4 MEUR), har ingåtts av ett dotterbolag. Vid slutet av 2022 inkluderade övriga finansiella skulder ett belopp om 21,4 MEUR hänförlig till koncernens revolverande kreditfacilitet om 100 MEUR, som omklassificerats från kortfristiga till långfristiga skulder till följd av återfinansieringen.

Likvida medel uppgick till 28,0 MEUR (26,9 MEUR).

Händelser efter balansdagens utgång

Inga rapporteringsbara händelser har inträffat efter balansdagens utgång.

Övrig information

Moderbolaget

Moderbolagets affärsverksamhet från den 1 juli 2022 är att investera i och förvalta verksamhet inom förnybar energi. Detta är en förändring jämfört med bolagets tidigare verksamhet, som främst bedrevs inom olje- och gasindustrin.

Moderbolaget redovisade en vinst om 98,0 MSEK (-371,1 MSEK) för rapporteringsperioden, vilket främst påverkades av finansiella intäkter och administrationskostnader.

Finansiella intäkter uppgick till 186,2 MSEK (7,2 MSEK) och avsåg utdelningar och tillkommande bidrag från ett dotterbolag. En valutakursvinst om 7,2 MSEK redovisades under jämförelseperioden.

Administrationskostnader uppgick till 100,4 MSEK (135,8 MSEK), varav 36,7 MSEK (37,8 MSEK) avsåg juridiska- och andra kostnader hänförliga till försvaret av bolaget och dess tidigare representanter i Sudanprocessen.

Eventualförpliktelser

I november 2021 väckte Åklagarmyndigheten åtal mot bolagets tidigare företrädare avseende tidigare verksamhet i Sudan från 1999 till 2003. Åtalet innefattade även ett yrkande att påföra bolaget en företagsbot om 3,0 MSEK och förverkande av ekonomiska fördelar motsvarande 1 391,8 MSEK, vilket enligt Åklagarmyndigheten motsvarar värdet av den vinst om 720,1 MSEK som bolaget gjorde vid försäljningen av en tillgång 2003. En potentiell företagsbot eller förverkande av ekonomiska fördelar kan endast påföras i samband med en fällande dom. Rättegången i Stockholms tingsrätt planeras att starta den 5 september 2023. Bolaget ser inte att det finns några omständigheter, under vilka en företagsbot eller förverkande skulle kunna utdömas och bestrider att det finns någon grund för anklagelser om felaktigt agerande från någon av dess tidigare företrädare. Bolaget betraktar detta som en eventualförpliktelse och därför har ingen avsättning gjorts i redovisningen.

Som en del av avknoppningen av IPC som slutfördes den 24 april 2017, håller bolaget IPC skadelöst för vissa rättsprocesser relaterade till perioden före avknoppningen avseende indonesisk mark- och fastighetskatt som fastställts för räkenskapsåren 2012 och 2013. Bolaget anser inte att det är troligt att det kommer att leda till ansvarsutkrävande och någon avsättning i redovisningen har därför inte gjorts.

En del av bolagets tidigare verksamhet bedrevs genom en kanadensisk holding-struktur när den förvärvades 2006. Skattedeklarationer som lämnats in i Kanada sedan 2006 avseende bolagsskatt och källskatt granskas för närvarande av den kanadensiska skattemyndigheten. Samtliga deklarerade skatter är betalda och bolaget har inte gjort någon avsättning i redovisningen för detta.

Aktiedata

Aktiekapital

Bolagets registrerade aktiekapital uppgick till 3 478 713 SEK, vilket motsvarar 285 924 614 aktier med ett kvotvärde per aktie om 0,01 SEK (avrundat).

Ersättningar

Ersättningspolicyn och information om de långsiktiga incitaments-programmen ("LTIP") finns tillgängliga på www.orreron.com.

Medarbetar-LTIP

Under 2022 inrättades ett nytt långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram i form av ett optionsprogram för bolagsledningen och andra anställda ("Medarbetar-LTIP 2022"), vilket godkändes av den extra bolagsstämman 2022. Syftet med att inrätta ett nytt långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram var att linjera bolagsledningen och övriga anställdas intressen med aktieägarnas intressen, samt att erbjuda en marknadsmässig ersättning i en ny verksamhet som bidrar till kontinuitet, engagemang och gynnsam aktiekursutveckling.

Medarbetar-LTIP 2022 infördes som en del av ersättningspaketet i den uppdaterade ersättningspolicyn till koncernledningen, där grundlöner och årliga bonusmöjligheter har satts i den nedre delen av marknadsmässiga nivåer för att skapa en övergripande ersättningsprincip som lägger större vikt vid bolagets långsiktigt hållbara tillväxt och strategiska framgång. Den uppdaterade ersättningspolicyn godkändes av den extra bolagsstämman 2022.

För att säkerställa bolagets åtagande under Medarbetar-LTIP 2022, har bolaget emitterat 8 560 000 teckningsoptioner, vilka registrerades den 5 juli 2022.

Bolagsstämman 2023 beslutade att inrätta ett liknande program ("Medarbetar-LTIP 2023").

För att säkra Bolagets åtaganden enligt Medarbetar-LTIP 2023 godkände bolagsstämman 2023 att bolaget ingår ett aktieswap-arrangemang med tredje part, enligt vilket den tredje parten ska ha rätt att i eget namn förvärva och överlåta aktier (inklusive till deltagarna) i enlighet med villkoren för Medarbetar-LTIP 2023. Aktieswap-arrangemanget genomfördes under det andra kvartalet.

Styrelse-LTIP

Den extra bolagsstämman 2022 beslutade att inrätta ett långsiktigt incitamentsprogram av engångskaraktär för styrelseledamöter ("Styrelse-LTIP 2022"), i form av ett aktieoptionsprogram.

Bolaget har säkrat sina förpliktelser för Styrelse-LTIP 2022 genom att ingå ett aktieswap-arrangemang med tredje part, enligt vilket den tredje parten ska ha rätt att i eget namn förvärva och överlåta aktier (inklusive till deltagarna) i enlighet med villkoren för planen.

Övrig information

Valutakurser

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna har följande valutakurser använts:

	30 jun 2023		30 jun 2022		31 dec 2022	
	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag
1 EUR motsvarar SEK	11,3314	11,8055	10,4753	10,7300	10,6274	11,1218
1 EUR motsvarar NOK	11,3204	11,7040	9,9766	10,3485	10,1015	10,5138
1 EUR motsvarar USD	1,0811	1,0866	1,0940	1,0387	1,0539	1,0666

Styrelsens försäkran och revisorns granskningsrapport

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att den finansiella rapporten för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2023 ger en rättvisande översikt av bolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de bolag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm 9 augusti 2023

Grace Reksten Skaugen
Styrelseordförande

Peggy Bruzelius
Styrelseledamot

C. Ashley Heppenstall
Styrelseledamot

William Lundin
Styrelseledamot

Jakob Thomasen
Styrelseledamot

Daniel Fitzgerald
Vd

Revisorns granskningsrapport

Orrön Energy AB (publ), org. nr 556610–8055
Till styrelsen i Orrön Energy AB (publ)

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Orrön Energy AB (publ) per 30 juni 2023 och den sexmånadersperiod 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 årsredovisningslagen. 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 International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning för det inte möjligt för oss att skaffa os 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 upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 9 augusti 2023
Ernst & Young AB

Anders Kriström
Auktoriserad revisor

Koncernens resultaträkning

MEUR	Not	1 jan 2023- 30 jun 2023 6 månader	1 apr 2023- 30 jun 2023 3 månader	1 jan 2022- 30 jun 2022 6 månader	1 apr 2022- 30 jun 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Intäkter		17,3	5,9	–	–	13,8
Övriga intäkter		0,4	0,2	–	–	–
Verksamhetskostnader		-6,9	-3,4	–	–	-3,5
Administrationskostnader		-8,8	-4,5	-9,4	-5,1	-16,7
Avskrivningar		-5,7	-2,7	0,0	0,0	-3,5
Andel i resultat från intresseföretag och joint ventures	2	0,5	-0,3	5,5	3,9	10,9
Rörelseresultat		-3,2	-4,8	-3,9	-1,2	1,0
Finansiella intäkter	3	3,2	1,3	1,5	1,1	9,0
Finansiella kostnader	4	-7,9	-4,3	–	–	-9,2
Finansiella poster		-4,7	-3,0	1,5	1,1	-0,2
Resultat före skatt		-7,9	-7,8	-2,3	-0,1	0,8
Inkomstskatt	5	-0,0	-0,1	27,1	27,1	26,6
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet		-7,9	-7,9	24,8	27,0	27,4
Avvecklad verksamhet						
Periodens resultat – Prospekterings- och produktionsverksamhet	6	–	–	12 822,2	12 402,6	12 823,3
Periodens resultat		-7,9	-7,9	12 847,0	12 429,6	12 850,7
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-8,3	-7,7	12 847,0	12 429,6	12 850,4
Innehav utan bestämmande inflytande		0,4	-0,2	–	–	0,3
		-7,9	-7,9	12 847,0	12 429,6	12 850,7
Resultat per aktie – EUR¹						
Från kvarvarande verksamhet		-0,03	-0,03	0,09	0,09	0,10
Från avvecklad verksamhet		–	–	44,99	43,46	44,92
Resultat per aktie efter utspädning – EUR¹						
Från kvarvarande verksamhet		-0,03	-0,03	0,09	0,09	0,10
Från avvecklad verksamhet		–	–	44,88	43,35	44,75

¹ Baserat på nettoresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Koncernens rapport över totalresultat

MEUR	1 jan 2023- 30 jun 2023 6 månader	1 apr 2023- 30 jun 2023 3 månader	1 jan 2022- 30 jun 2022 6 månader	1 apr 2022- 30 jun 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Periodens resultat	-7,9	-7,9	12 847,0	12 429,6	12 850,7
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:					
Valutaomräkningsdifferens	-5,3	1,1	409,6	403,7	410,5
Kassaflödessäkring	–	–	16,2	7,8	9,8
Övrigt totalresultat efter skatt	-5,3	1,1	425,8	411,5	420,3
Totalresultat	-13,2	-6,8	13 272,8	12 841,1	13 271,0
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-13,6	-6,6	13 272,8	12 841,1	13 270,7
Innehav utan bestämmande inflytande	0,4	-0,2	–	–	0,3
	-13,2	-6,8	13 272,8	12 841,1	13 271,0

Koncernens balansräkning

MEUR	Not	30 juni 2023	31 december 2022	31 december 2021 ¹
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		271,4	235,8	27,9
Andelar i intresseföretag och joint ventures		36,2	51,5	95,9
Uppskjutna skattefordringar		26,1	27,5	–
Övriga finansiella anläggningstillgångar	10	94,6	96,8	31,0
		428,3	411,6	154,8
Omsättningstillgångar				
Tillgångar som innehas för värdeöverföring till ägare		–	–	6 480,4
Övriga omsättningstillgångar		2,8	9,0	0,1
Kundfordringar	10	1,1	0,3	–
Övriga finansiella omsättningstillgångar	10	8,3	2,5	118,1
Likvida medel	10	28,0	26,9	114,8
		40,2	38,7	6 713,4
SUMMA TILLGÅNGAR		468,5	450,3	6 868,2
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Eget kapital hänförligt till aktieägare		341,0	359,7	-1 253,1
Långfristiga skulder				
Långfristiga räntebärande lån och skulder	10	83,0	28,8	–
Uppskjuten skatteskuld		15,9	16,9	–
Avsättningar		1,2	1,1	–
		100,1	46,8	–
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder och andra skulder	10	25,0	13,0	3,7
Kortfristiga skatteskulder		0,4	0,5	–
Avsättningar		–	2,5	–
Utdelningar		–	–	113,5
Skulder som innehas för värdeöverföring till ägare		–	–	8 004,1
Övriga kortfristiga finansiella skulder	10	2,0	27,8	–
		27,4	43,8	8 121,3
SUMMA SKULDER		127,5	90,6	8 121,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		468,5	450,3	6 868,2

¹ Till följd av bytet av rapporteringsvaluta från US-dollar till Euro under 2023, presenteras en ytterligare jämförelseperiod som motsvarar föregående periodens början i enlighet med IAS 1.

Koncernens kassaflödesanalys

MEUR	Not	1 jan 2023- 30 jun 2023 6 månader	1 apr 2023- 30 jun 2023 3 månader	1 jan 2022- 30 jun 2022 6 månader	1 apr 2022- 30 jun 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet		-7,9	-7,9	24,8	27,0	27,4
Periodens resultat från avvecklad verksamhet		–	–	12 822,2	12 402,6	12 823,3
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	11	10,8	6,2	-9 609,6	-10 860,9	-9 957,5
Erhållen ränta		2,5	1,3	1,2	0,8	1,0
Betald ränta		-2,0	-1,3	-33,3	-3,5	-32,9
Betald skatt		–	–	-1 422,7	-969,6	-1 402,2
Erhållen utdelning		12,9	3,0	1,0	1,0	12,2
Betald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande		-0,3	-0,3	–	–	–
Förändringar i rörelsekapital		-2,1	-3,7	-246,2	40,3	-310,8
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten		13,9	-2,7	1 537,4	637,7	1 160,5
- varav kvarvarande verksamhet		13,9	-2,7	-10,2	-1,9	7,1
- varav avvecklad verksamhet		–	–	1 547,6	639,6	1 153,4
Kassaflöde från investeringar						
Investeringar i olje- och gastillgångar		–	–	-281,4	-137,2	-277,4
Investeringar i projekt för förnybar energi ¹		-40,9	-27,9	-47,5	-26,1	-53,1
Förvärv av dotterbolag, efter avdrag likvida medel		-3,9	-0,1	–	–	-102,6
Investeringar i övriga anläggningstillgångar		–	–	-0,8	-0,2	-0,8
Betalda återställningskostnader		–	–	-1,3	-0,6	-1,3
Summa kassaflöde från investeringar		-44,8	-28,0	-331,0	-164,1	-435,2
- varav kvarvarande verksamhet		-44,8	-28,0	-46,0	-25,9	-154,3
- varav avvecklad verksamhet		–	–	-285,0	-138,2	-280,9
Kassaflöde från finansiering						
Nyttjande/återbetalning av kreditfacilitet		30,6	19,9	-577,6	-96,6	-557,7
Amortering av leasingsskuldens kapitalbelopp		–	–	-11,6	-3,8	-11,5
Försäljning av egna aktier		–	–	54,2	54,2	53,4
Betalda utdelningar		–	–	-277,4	-163,3	-273,4
Summa kassaflöde från finansiering		30,6	19,9	-812,4	-209,5	-789,2
- varav kvarvarande verksamhet		30,6	19,9	-277,4	-163,3	-261,8
- varav avvecklad verksamhet		–	–	-535,0	-46,2	-527,4
Förändring av likvida medel		-0,3	-10,8	394,0	264,1	-63,9
Likvida medel vid periodens början		26,9	36,9	399,2	532,5	399,2
Valutakursdifferenser i likvida medel		1,4	1,9	103,4	100,0	95,8
Förändring i konsolidering – prospekterings- och produktionsverksamheten		–	–	-716,5	-716,5	-404,2
Likvida medel vid periodens slut		28,0	28,0	180,1	180,1	26,9
- varav kvarvarande verksamhet		28,0	28,0	27,6	27,6	26,9
- varav avvecklad verksamhet		–	–	152,5	152,5	–

¹ Inkluderar förvärv av förnybara energitillgångar och finansiering av joint ventures

Förändringar i koncernens egna kapital

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

MEUR	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital/Övriga reserver	Balanserad vinst	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
1 januari 2022	0,4	-164,3	-1 089,2	-1 253,1	–	-1 253,1
Totalresultat						
Periodens resultat	–	–	12 850,7	12 850,7	–	12 850,7
Övrigt totalresultat	–	420,3	–	420,3	–	420,3
Summa totalresultat	–	420,3	12 850,7	13 271,0	–	13 271,0
Transaktioner med ägare						
Innehav utan bestämmande inflytande i förvärvat dotterbolag	–	–	–	–	8,3	8,3
Utdelningar	–	–	-11 724,4	-11 724,4	–	-11 724,4
Försäljning av egna aktier	–	54,3	–	54,3	–	54,3
Aktierelaterade ersättningar	–	–	3,6	3,6	–	3,6
Summa transaktioner med ägare	–	54,3	-11 720,8	-11 666,5	8,3	-11 658,2
31 december 2022	0,4	310,3	40,7	351,4	8,3	359,7
Totalresultat						
Periodens resultat	–	–	-8,3	-8,3	0,4	-7,9
Övrigt totalresultat	–	-5,3	–	-5,3	–	-5,3
Summa totalresultat	–	-5,3	-8,3	-13,6	0,4	-13,2
Transaktioner med ägare						
Innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–	-6,5	-6,5
Aktierelaterade ersättningar	–	–	1,0	1,0	–	1,0
Summa transaktioner med ägare	–	–	1,0	1,0	-6,5	-5,5
30 juni 2023	0,4	305,0	33,4	338,8	2,2	341,0

Noter till koncernens finansiella rapporter

Not 1 – Redovisningsprinciper

Koncernens delårsrapport har upprättats i enlighet med International Accounting Standards (IAS) 34 och International Financial Reporting Standards (IFRS).

Bolaget har från den 1 januari 2023 ändrat rapporteringsvaluta från US-dollar till Euro för att bättre spegla den ekonomiska miljö, i vilken bolaget bedriver sin verksamhet. Tillgångar och skulder har, för varje period, räknats om till balansdagens kurs för perioden. Intäkter och kostnader har, för varje period, räknats om till periodens genomsnittskurs och de valutakursdifferenser som följer av omräkningen har redovisats i övrigt totalresultat.

Redovisningsprinciperna som tillämpats överensstämmer i alla övriga avseenden med de som tillämpats vid upprättandet av koncernens årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022.

Moderbolagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med redovisningsprinciper antagna i Sverige och är i enlighet med RFR 2 redovisning för juridiska personer, som getts ut av rådet för finansiell rapportering samt årsredovisningslagen (SFS 1995:1554).

Moderbolagets finansiella rapporter presenteras i svenska kronor.

Not 2 – Andel i resultat från intresseföretag och joint ventures

MEUR	1 jan 2023- 30 jun 2023 6 månader	1 apr 2023- 30 jun 2023 3 månader	1 jan 2022- 30 jun 2022 6 månader	1 apr 2022- 30 jun 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Metsälamminkangas Wind Oy (50%)	0,1	-0,7	2,9	1,5	7,8
Leikanger Kraft AS (50%)	0,4	0,5	2,6	2,4	3,0
Övriga	0,0	-0,1	–	–	0,1
	0,5	-0,3	5,5	3,9	10,9

Not 3 – Finansiella intäkter

MEUR	1 jan 2023- 30 jun 2023 6 månader	1 apr 2023- 30 jun 2023 3 månader	1 jan 2022- 30 jun 2022 6 månader	1 apr 2022- 30 jun 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Valutakursvinst	–	–	0,9	0,7	–
Ränteintäkter	2,6	1,3	0,6	0,4	2,6
Övriga	0,6	0,0	–	–	6,4
	3,2	1,3	1,5	1,1	9,0

Not 4 – Finansiella kostnader

MEUR	1 jan 2023- 30 jun 2023 6 månader	1 apr 2023- 30 jun 2023 3 månader	1 jan 2022- 30 jun 2022 6 månader	1 apr 2022- 30 jun 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Valutakursförlust	5,7	3,1	–	–	1,6
Räntekostnad	1,8	1,0	–	–	0,7
Övriga	0,4	0,2	–	–	6,9
	7,9	4,3	–	–	9,2

Not 5 – Inkomstskatt

MEUR	1 jan 2023- 30 jun 2023 6 månader	1 apr 2023- 30 jun 2023 3 månader	1 jan 2022- 30 jun 2022 6 månader	1 apr 2022- 30 jun 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Aktuell skatt	-0,1	-0,1	–	–	-0,1
Uppskjuten skatt	0,1	0,0	27,1	27,1	26,7
	0,0	-0,1	27,1	27,1	26,6

Noter till koncernens finansiella rapporter

Not 6 – Avvecklad verksamhet – Prospekterings- och produktionsverksamhet

Den 21 december 2021 meddelades att bolaget ingått ett avtal med Aker BP, enligt vilket Aker BP skulle absorbera prospekterings- och produktionsverksamheten genom en gränsöverskridande fusion i enlighet med norsk och svensk rätt. Innan fusionen slutfördes skulle aktierna i bolaget som innehar bolagets prospekterings- och produktionsverksamhet att delas ut till bolagets aktieägare, vilket skedde den 29 juni 2022. Resultatet från prospekterings- och produktionsverksamheten inkluderas i de finansiella rapporterna fram till den 29 juni 2022 och redovisas i jämförelseperioden som avvecklad verksamhet.

De finansiella resultaten från den avvecklade verksamheten och vinst på utdelning av prospekterings- och produktionsverksamheten under 2022 framgår i detalj av de finansiella rapporterna för 2022.

Not 7 – Transaktioner med närstående

Orrön Energy identifierar följande närstående parter: intresseföretag, gemensamt kontrollerade enheter, ledande personer med nyckelställning och medlemmar av deras nära familj eller andra enheter, vilka kontrolleras direkt eller indirekt av ledande personer med nyckelställning eller deras familj eller av någon annan individ som kontrollerar eller har gemensam kontroll eller väsentligt inflytande över enheten.

Koncernen har inte ingått några väsentliga avtal med närstående parter.

Not 8 – Risker och riskhantering

Orrön Energys verksamhet påverkas av förändringar i energipriser, vilka i sin tur påverkas av makroekonomiska faktorer och geopolitiska förutsättningar. Bolagets verksamhet har en inverkan på den omgivande miljön och operativa processer är förknippade med arbetsmiljörisker.

Risker och riskhantering avseende finansiella, operativa och strategiska risker beskrivs i års- och hållbarhetsrapporten för 2022 på sidorna 16–17 och är i allt väsentligt oförändrade. Ytterligare information om finansiella risker och information om Orrön Energys riskhantering, inklusive risker hänförliga till likviditet, kredit och marknadsförhållanden framgår av not 9 i koncernens finansiella rapporter i årsredovisningen för 2022.

Orrön Energy genomför riskbedömningar på alla nivåer inom bolaget för att kontinuerligt identifiera, förstå och hantera hot och möjligheter som påverkar verksamheten. Detta gör att bolaget kan fatta välgrundade beslut och prioritera kontrollaktiviteter och resurser i syfte att effektivt möta såväl potentiella hot som möjligheter.

Not 9 – Rörelseförvärv

Siral

Under 2022 förvärvade Orrön Energy 100 procent av det utestående aktiekapitalet i Siral Förvaltning AB och erhöll kontroll över bolaget den 1 december 2022. Detta förvärv tillförde en förväntad årlig elproduktion om 44 GWh, och 15 MW installerad kapacitet, varav 90 procent i prisområde SE3 och SE4. Köpeskillingen uppgick till 8,6 MEUR. Värderingen till verkligt värde resulterade i ett övervärde om 4,6 MEUR, vilket har allokerats till materiella anläggningstillgångar. Allokeringen av köpeskillingen är preliminär. Beloppen har omräknats från SEK till EUR till balansdagens kurs den 30 november 2022.

Orrön Energy Sweden

Under 2022 förvärvade Orrön Energy 96,5 procent av det utestående aktiekapitalet i Slitevind AB (publ), därefter namnändrat till Orrön Energy Sweden AB, och erhöll kontroll över bolaget den 31 augusti 2022. De återstående aktierna har förvärvats under 2023.

Detaljer om köpeskillingen, och nettotillgångarna som förvärvats beskrivs nedan:

Köpeskillning MEUR	% av aktier	Pris per aktie SEK	Antal aktier	Värde MEUR
Steg 1 – Ägarandel 31 augusti 2022	91,0%	125	6 476 654	75,8
Steg 2 – Ägarandel 13 september 2022	5,5%	125	388 694	4,5
Steg 3 – Tvångsinlösenförfarande	3,5%	125	249 102	2,9
	100,0%		7 114 450	83,3

Noter till koncernens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder som redovisas med anledning av förvärvet beskrivs nedan:

Tillgångar och skulder ¹	Verkligt värde ² MEUR
Anläggningstillgångar	
Materiella anläggningstillgångar	144,1
Andelar i intresseföretag och joint ventures	10,6
Övriga finansiella anläggningstillgångar	0,7
	155,4
Omsättningstillgångar	
Övriga omsättningstillgångar	1,8
Kundfordringar	0,4
Uppskjutna skattefordringar	1,6
Övriga finansiella omsättningstillgångar	0,6
Likvida medel	1,4
	5,8
Långfristiga skulder	
Långfristiga räntebärande lån och skulder	-43,0
Uppskjuten skatteskuld	-15,9
Avsättningar	-0,7
	-59,6
Kortfristiga skulder	
Leverantörsskulder och andra skulder	-1,2
Övriga kortfristiga finansiella skulder	-12,4
	-13,6
Identifierbara tillgångar som förvärvats	88,0
Minus innehav utan bestämmande inflytande	-4,7
Förvärvade nettotillgångar	83,3

¹Preliminära

²Omräknat från SEK till EUR till balansdagens kurs den 31 augusti 2022.

Förvärvade fordringar

Det verkliga värdet av de förvärvade fordringarna uppgick till 0,4 MEUR, vilket motsvarar det bokförda värdet.

Intäkter och resultat

Den förvärvade verksamheten kommer att bidra betydande till koncernens resultat och representerar merparten av koncernens intäkter vid slutet av 2022.

Köpeskilling – Utgående kassaflöde, efter avdrag för likvida medel

MEUR	
Köpeskilling	83,3
Minus förvärvade likvida medel	-1,4
Netto kassaflöde för investeringar	81,9

Noter till koncernens finansiella rapporter

Not 10 – Finansiella instrument

Koncernen har följande finansiella instrument:

MEUR	Nivå	30 juni 2023	31 december 2022
Finansiella tillgångar			
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde			
Övriga finansiella anläggningstillgångar		94,6	96,8
Kundfordringar		1,1	0,3
Övriga finansiella omsättningstillgångar ¹		8,2	2,5
Likvida medel		28,0	26,9
		131,9	126,5
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
Övriga finansiella omsättningstillgångar ¹ - Finansiella derivatinstrument	2	0,1	–
		0,1	–
Finansiella skulder			
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde			
Långfristiga räntebärande lån och skulder		83,0	28,8
Leverantörsskulder och andra skulder		25,0	13,0
Övriga kortfristiga finansiella skulder		2,0	27,5
		110,0	69,3
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
Övriga kortfristiga finansiella skulder - Finansiella derivatinstrument	2	–	0,3
		–	0,3

¹ Övriga finansiella omsättningstillgångar i balansräkningen delas i denna tabell upp mellan finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

De finansiella tillgångarnas och skuldernas karaktär är i allt väsentligt densamma som den 31 december 2022. Redovisade värden och verkliga värden bedöms i allt väsentligt överensstämma med varandra.

För finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen, används följande värderingshierarki:

- Nivå 1: baserad på noterade priser på aktiva marknader;
- Nivå 2: baserad på andra ingångsdata än noterade priser som i nivå 1, som är antingen direkt eller indirekt observerbara;
- Nivå 3: baserad på ingångsdata som inte baserar sig på observerbara marknadsdata.

Not 11 - Kompletterande information till kassaflödesanalysen

Koncernens kassaflödesanalys är framtagen enligt indirekt metod.

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 jan 2023-30 jun 2023 6 månader	1 apr 2023-30 jun 2023 3 månader	1 jan 2022-30 jun 2022 6 månader	1 apr 2022-30 jun 2022 3 månader	1 jan 2022-31 dec 2022 12 månader
MEUR					
Vinst på utdelning av prospekterings- och produktions-verksamheten	–	–	-12 516,9	-12 516,9	-12 823,3
Prospekteringskostnader	–	–	23,5	4,0	23,2
Avskrivningar och nedskrivningar	5,7	2,7	0,0	0,0	3,5
Aktuell skatt	0,1	0,1	2 255,1	1 069,7	2 222,5
Uppskjuten skatt	-0,1	0,0	322,4	222,2	319,2
Långsiktiga incitamentsprogram	1,2	0,7	9,6	4,4	10,2
Valutakursvinster/förluster	4,5	2,4	314,0	279,3	312,1
Räntetäkter	-2,5	-1,2	–	–	-2,6
Räntekostnader	2,0	1,2	25,4	13,9	25,8
Avskrivning av aktiverade finansieringsavgifter	–	–	4,5	2,8	4,5
Icke-effektiva räntesäkringskontrakt	–	–	-52,2	59,2	-57,2
Resultat från andel i resultat från intresseföretag och joint ventures	-0,5	0,3	–	–	–
Övriga	0,4	0,0	5,0	0,5	4,6
	10,8	6,2	-9 609,6	-10 860,9	-9 957,5

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	1 jan 2023- 30 jun 2023 6 månader	1 apr 2023- 30 jun 2023 3 månader	1 jan 2022- 30 jun 2022 6 månader	1 apr 2022- 30 jun 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Intäkter	17,3	16,7	9,3	1,8	13,4
Administrationskostnader	-100,4	-57,2	-135,8	-73,1	-200,0
Rörelseresultat	-83,1	-40,5	-126,5	-71,3	-186,6
Finansiella intäkter	186,2	186,2	7,2	6,8	10,9
Finansiella kostnader	-5,1	-4,2	-557,8	-553,7	-720,7
Finansiella poster	181,1	182,0	-550,6	-546,9	-709,8
Resultat före skatt	98,0	141,5	-677,1	-618,2	-896,4
Inkomstskatt	-	-	306,0	306,0	306,0
Periodens resultat	98,0	141,5	-371,1	-312,2	-590,4

Moderbolagets rapport över totalresultat

MSEK	1 jan 2023- 30 jun 2023 6 månader	1 apr 2023- 30 jun 2023 3 månader	1 jan 2022- 30 jun 2022 6 månader	1 apr 2022- 30 jun 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Periodens resultat	98,0	141,5	-371,1	-312,2	-590,4
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Totalresultat	98,0	141,5	-371,1	-312,2	-590,4
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	98,0	141,5	-371,1	-312,2	-590,4

Moderbolagets balansräkning

MSEK	30 juni 2023	31 december 2022
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar	3 780,8	3 780,8
Aktier i dotterbolag	0,2	0,3
Övriga materiella anläggningstillgångar	306,0	306,0
Uppskjutna skattefordringar	4 087,0	4 087,1
Omsättningstillgångar		
Fordringar	12,9	17,8
Likvida medel	115,0	24,6
	127,9	42,4
SUMMA TILLGÅNGAR	4 214,9	4 129,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital hänförligt till aktieägare inklusive periodens resultat	4 178,1	4 078,0
Långfristiga skulder		
Avsättningar	1,4	1,3
	1,4	1,3
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder	35,4	50,2
	35,4	50,2
SUMMA SKULDER	36,8	51,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 214,9	4 129,5

Moderbolagets kassaflödesanalys

MSEK	1 jan 2023- 30 jun 2023 6 månader	1 apr 2023- 30 jun 2023 3 månader	1 jan 2022- 30 jun 2022 6 månader	1 apr 2022- 30 jun 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Periodens resultat	98,0	141,5	-371,1	-312,2	-590,4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-125,6	-126,8	-310,7	-311,1	-312,6
Förändringar i rörelsekapital	2,1	-26,0	3 477,6	2 253,8	2 989,7
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten	-25,5	-11,3	2 795,8	1 630,5	2 086,7
Kassaflöde från investeringar					
Investeringar i dotterbolag	–	–	-0,5	–	-0,5
Erhållen utdelning	127,9	127,9	–	–	–
Summa kassaflöde från investeringar	127,9	127,9	-0,5	–	-0,5
Kassaflöde från finansiering					
Nyttjande/återbetalning av lån	-12,0	-40,4	–	–	–
Utbetalning av utdelningar	–	–	-2 672,1	-1 508,2	-2 672,1
Försäljning av egna aktier	–	–	583,8	583,8	583,8
Summa kassaflöde från finansiering	-12,0	-40,4	-2 088,3	-924,4	-2 088,3
Förändringar i likvida medel	90,4	76,2	707,0	706,1	-2,1
Likvida medel vid periodens början	24,6	38,9	44,3	45,4	44,3
Valutakursdifferenser i likvida medel	0,0	0,0	6,5	6,3	-17,6
Likvida medel vid periodens slut	115,0	115,0	757,8	757,8	24,6

Förändringar i moderbolagets egna kapital

MSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Övriga reserver	Balanserad vinst	Utdelningar	
1 januari 2022	3,5	861,3	6 599,0	60 628,9	-4 467,2	63 625,5
Överföring av utdelningar från föregående år	–	–	–	-4 467,2	4 467,2	–
Totalresultat	–	–	–	-590,4	–	-590,4
Transaktioner med ägare						
Utdelningar	–	–	–	–	-59 542,8	-59 542,8
Aktierelaterade ersättningar	–	–	–	2,0	–	2,0
Överlåtelse av egna aktier till anställda	–	–	583,7	–	–	583,7
Summa transaktioner med ägare	–	–	583,7	2,0	-59 542,8	-58 957,1
31 december 2022	3,5	861,3	7 182,7	55 573,3	-59 542,8	4 078,0
Totalresultat	–	–	–	98,0	–	98,0
Transaktioner med ägare						
Aktierelaterade ersättningar	–	–	–	2,1	–	2,1
Summa transaktioner med ägare	–	–	–	2,1	–	2,1
30 juni 2023	3,5	861,3	7 182,7	55 673,4	-59 542,8	4 178,1

Finansiella nyckeltal

De alternativa nyckeltal som presenteras i denna delårsrapport används internt av ledningen, tillsammans med nyckeltal som beräknas i enlighet med IFRS, för att bedöma verksamhetens resultat och används som beslutsunderlag för verksamhetens framtida inriktning. Koncernen anser att dessa alternativa nyckeltal, när de tillhandahålls tillsammans med nyckeltal enligt IFRS, bidrar med användbar information för investerare.

Utöver de finansiella rapporterna, som konsolideras i enlighet med IFRS, tillhandahåller koncernen proportionell finansiell rapportering som utgör del av koncernens alternativa resultatmått. Proportionell finansiell rapportering överensstämmer med koncernens interna rapportering till ledningen, som ligger till grund för analys och beslutsfattande.

Proportionella finansiella resultat speglar Orrön Energys proportionella andel av de bolag som koncernen äger.

Detta skiljer sig från den konsoliderade finansiella rapporteringen under IFRS, där resultaten från de bolag som koncernen äger till 50 procent eller mindre inte konsolideras fullt ut, utan redovisas på en rad i resultaträkningen som andel i resultat från joint ventures. Alla bolag som koncernen äger till mer än 50 procent konsolideras fullt ut i de finansiella rapporterna, i enlighet med IFRS.

Avstämningar av relevanta alternativa nyckeltal finns på följande sida. Beskrivning av de nyckeltalen finns nedan under sektionen Definitioner av nyckeltal.

Finansiella data (Kvarvarande verksamhet) MEUR	1 jan 2023- 30 jun 2023 6 månader	1 apr 2023- 30 jun 2023 3 månader	1 jan 2022- 30 jun 2022 6 månader	1 apr 2022- 30 jun 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Konsoliderade resultat					
Intäkter	17,3	5,9	–	–	13,8
EBITDA	2,5	-2,1	-3,9	-1,2	4,5
Rörelseresultat (EBIT)	-3,2	-4,8	-3,9	-1,2	1,0
Resultat för perioden	-7,9	-7,9	24,8	27,0	27,4
Nettokassa (-)/Nettoskuld (+)	57,1	57,1	-125,2	-125,2	29,7
Proportionella resultat					
Elproduktion (GWh)	378	164	N/A ¹	N/A ¹	335
Intäkter	23,0	9,0	N/A ¹	N/A ¹	40,0
EBITDA	8,3	1,6	N/A ¹	N/A ¹	20,7
Rörelseresultat (EBIT)	0,6	-2,0	N/A ¹	N/A ¹	14,7
Nettokassa (-)/Nettoskuld (+)	50,5	50,5	N/A ¹	N/A ¹	12,3
Genomsnittligt erhållet pris för elproduktion i MWh (EUR)	61	54	N/A ¹	N/A ¹	120

¹Ej tillämplig, proportionella resultat redovisas enbart från och med den 1 juli 2022

Finansiella nyckeltal

Nyckeltal per aktie	1 jan 2023- 30 jun 2023 6 månader	1 apr 2023- 30 jun 2023 3 månader	1 jan 2022- 30 jun 2022 6 månader	1 apr 2022- 30 jun 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
EUR					
Resultat per aktie	-0,03	-0,03	0,09	0,09	0,10
Resultat per aktie efter utspädning	-0,03	-0,03	0,09	0,09	0,10
EBITDA per aktie	0,01	-0,01	-0,01	0,00	0,00
EBITDA per aktie efter utspädning	0,01	-0,01	-0,01	0,00	0,00
Antal utställda aktier vid periodens slut	285 924 614	285 924 614	285 924 614	285 924 614	285 924 614
Antal aktier i cirkulation vid periodens slut	285 924 614	285 924 614	285 924 614	285 924 614	285 924 614
Vägt genomsnittligt antal aktier vid periodens slut	285 924 614	285 924 614	284 987 849	285 402 908	285 458 805
Vägt genomsnittligt antal aktier vid periodens slut efter utspädning	288 818 128	288 522 753	285 698 527	286 113 586	286 567 833
Börskurs					
Börskurs vid periodens slut i SEK	11,34	11,34	6,99	6,99	22,46
Börskurs vid periodens slut i EUR ¹	0,96	0,96	0,65	0,65	2,02
Nyckeltal					
Räntabilitet på eget kapital (%)	-2	-2	8	9	8
Räntabilitet på sysselsatt kapital (%)	-1	-1	-1	0	0
Soliditet (%)	73	73	82	82	80

¹Börskursen vid periodens slut i EUR beräknas utifrån börskursen i SEK och växelkursen mellan SEK och EUR på balansdagen

EBITDA – Konsoliderade resultat	1 jan 2023- 30 jun 2023 6 månader	1 apr 2023- 30 jun 2023 3 månader	1 jan 2022- 30 jun 2022 6 månader	1 apr 2022- 30 jun 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
MEUR					
Rörelseresultat (EBIT)	-3,2	-4,8	-3,9	-1,2	1,0
Plus: Avskrivningar	5,7	2,7	0,0	0,0	3,5
	2,5	-2,1	-3,9	-1,2	4,5
Nettokassa/ Nettoskuld – Konsoliderade resultat					
MEUR					
Långfristiga räntebärande lån och skulder	83,0	83,0	–	–	28,8
Kortfristiga räntebärande lån och skulder	2,0	2,0	–	–	27,8
Minus: Likvida medel	-28,0	-28,0	-180,2	-180,2	-26,9
	57,0	57,0	-180,2	-180,2	29,7
EBITDA – Proportionella resultat					
MEUR					
Rörelseresultat	0,4	-2,2	N/A ¹	N/A ¹	14,7
Plus: Avskrivningar	7,9	3,8	N/A ¹	N/A ¹	6,0
	8,3	1,6	N/A ¹	N/A ¹	20,7

¹Ej tillämplig, proportionella resultat redovisas enbart från och med den 1 juli 2022

Finansiella nyckeltal

Nettokassa / Nettoskuld – Proportionella resultat MEUR	1 jan 2023- 30 jun 2023 6 månader	1 apr 2023- 30 jun 2023 3 månader	1 jan 2022- 30 jun 2022 6 månader	1 apr 2022- 30 jun 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Nettokassa/Nettoskuld – Konsoliderade resultat	57,0	57,0	N/A ¹	N/A ¹	29,7
Minus: Likvida medel från intresseföretag och joint ventures	-6,5	-6,5	N/A ¹	N/A ¹	-17,3
Plus: Räntebärande externa lån och skulder från intresseföretag och joint ventures	–	–	N/A ¹	N/A ¹	–
	50,5	50,5	N/A ¹	N/A ¹	12,4

¹Ej tillämplig, proportionella resultat redovisas enbart från och med den 1 juli 2022

Brygga från proportionella till konsoliderade resultat

1 jan – 30 juni 2023 – 6 månader MEUR	Proportionella resultat	Kvarvarande ägarandel för fullt konsoliderade bolag ¹	Eliminering av kapitalandelsmetod konsoliderade bolag ²	Konsoliderade resultat
Intäkter	23,0	2,3	-8,0	17,3
Övriga intäkter	0,6	0,1	-0,3	0,4
Verksamhetskostnader	-6,5	-2,3	1,9	-6,9
Administrativa kostnader	-8,8	–	–	-8,8
Andel i resultat från intresseföretag och joint ventures	–	–	0,5	0,5
EBITDA	8,3	0,1	-5,9	2,5
Avskrivningar	-7,9	–	2,2	-5,7
Rörelseresultat (EBIT)	0,4	0,1	-3,7	-3,2
Finansiella poster	-7,6	0,5	2,4	-4,7
Skatt	-1,1	-0,2	1,3	-0,0
Resultat	-8,3	0,4	–	-7,9
<i>Hänförligt till:</i>				
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	-8,3	–	–	-8,3
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	–	0,4	–	0,4

¹ Kvarvarande ägarandel från proportionella resultat i fullt konsoliderade dotterbolag, i vilka Orrön Energy inte äger 100 procent.

² Eliminering av proportionella resultat från bolag som konsolideras i enlighet med kapitalandelsmetoden, justerat för Orrön Energys andel i periodens resultat.

1 apr – 30 juni 2023 – 3 månader MEUR	Proportionella resultat	Kvarvarande ägarandel för fullt konsoliderade bolag ¹	Eliminering av kapitalandelsmetod konsoliderade bolag ²	Konsoliderade resultat
Intäkter	9,0	1,1	-4,2	5,9
Övriga intäkter	0,5	0,0	-0,3	0,2
Verksamhetskostnader	-3,4	-1,0	1,0	-3,4
Administrativa kostnader	-4,5	–	–	-4,5
Andel i resultat från intresseföretag och joint ventures	0,0	-0,1	-0,2	-0,3
EBITDA	1,6	0,0	-3,7	-2,1
Avskrivningar	-3,8	–	1,1	-2,7
Rörelseresultat (EBIT)	-2,2	0,0	-2,6	-4,8
Finansiella poster	-5,0	0,6	1,4	-3,0
Skatt	-1,1	-0,2	1,2	-0,1
Resultat	-8,3	0,4	–	-7,9
<i>Hänförligt till:</i>				
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	-8,3	–	–	-8,3
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	–	0,4	–	0,4

¹ Kvarvarande ägarandel från proportionella resultat i fullt konsoliderade dotterbolag, i vilka Orrön Energy inte äger 100 procent.

² Eliminering av proportionella resultat från bolag som konsolideras i enlighet med kapitalandelsmetoden, justerat för Orrön Energys andel i periodens resultat.

Definitioner av nyckeltal

Resultat per aktie: Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier för perioden.

Resultat per aktie efter utspädning: Resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier för perioden efter att utspädningseffekten tagits i beaktan.

EBIT (Earnings Before Interest and Tax): Rörelseresultat.

EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortisation): Rörelseresultat före avskrivningar.

Soliditet: Totalt eget kapital dividerat med balansomslutningen.

Nettokassa / Nettoskuld – Konsoliderad: Räntebärande lån och skulder minus likvida medel.

Nettokassa / Nettoskuld – Proportionell: Nettokassa/Nettoskuld för konsoliderade resultat minus likvida medel från intresseföretag och joint ventures, plus räntebärande externa lån från intresseföretag och joint ventures.

Räntabilitet på eget kapital: Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Räntabilitet på sysselsatt kapital: Resultat före skatt plus räntekostnader plus/minus valutakursdifferenser på finansiella lån dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital (genomsnittet av balansomslutningen minus kortfristiga skulder).

Vägt genomsnittligt antal aktier för perioden: Antal aktier vid periodens början med förändringar i antalet aktier vägt över tiden för den del av perioden de är utestående.

Vägt genomsnittligt antal aktier för perioden efter utspädning: Antal aktier vid periodens början med förändringar i antalet aktier vägt över tiden för den del av perioden de är utestående efter att utspädningseffekten tagits i beaktan.

Definitioner och förkortningar

CHF	Schweiziska franc
EUR	Euro
NOK	Norska kronor
SEK	Svenska kronor
USD	US-dollar
TSEK	Tusen SEK
TUSD	Tusen USD
MEUR	Miljoner EUR
MSEK	Miljoner SEK
MEUR	Miljoner USD
BUSD	Miljarder USD

Industrirelaterade förkortningar

GWh	Gigawattimmar
MWh	Megawattimmar

Finansiell information

Daniel Fitzgerald, vd och Espen Hennie, CFO kommenterar rapporten för det andra kvartalet 2023.

Lyssna till Daniel Fitzgerald, vd och Espen Hennie, CFO som kommenterar rapporten och den senaste tidens utveckling inom Orrön Energy och den framtida tillväxtstrategin vid en webbpresentation den 9 augusti 2023 klockan 14.00. Presentationen kommer att åtföljas av möjlighet att ställa frågor.

Följ presentationen live genom nedan länk:

https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_HCsgBW1sQ9i9-D2ZeT12Kw

Kontakter

Robert Eriksson

Director Corporate Affairs and Investor Relations

Tel: +46 701 11 26 15

robert.eriksson@orron.com

Jenny Sandström

Communications Lead

Tel: +41 79 431 63 68

jenny.sandstrom@orron.com

Finansiell kalender

- | | |
|--|------------------|
| • Rapporten för niomånadersperioden 2023 | 8 november 2023 |
| • Bokslutsrapporten 2023 | 14 februari 2024 |
| • Års- och hållbarhetsrapporten 2023 | 17 april 2024 |

Denna information är sådan information som Orrön Energy AB är skyldigt att offentliggöra enligt lag (2007:528) om värdepappersmarknaden, Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 9 augusti 2023 kl. 07.30 CEST.

Framåtriktade uttalanden

Uttalanden i denna rapport som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser utgör framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden kan exempelvis kännetecknas av att de innehåller ord som "förutses", "tros", "förväntas", "avses", "planeras", "ämnas", "eftersträvas", "kommer" eller "kan" eller liknande uttryck. Framåtriktade uttalanden är till sin natur förknippade med risker och osäkerhetsmoment eftersom de avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. Till följd av ett flertal faktorer, vilka flera ligger utom bolagets kontroll, kan framtida förhållanden komma att avsevärt avvika från vad som har uttryckts eller antytts i framåtriktade uttalanden. Alla framåtriktade uttalanden i detta pressmeddelande gäller endast per dagen då uttalandet lämnades och bolaget har ingen skyldighet (och åtar sig ingen skyldighet) att uppdatera eller ändra något sådant uttalande till följd av ny information, framtida händelser eller andra förhållanden.

