

Q3


Delårsrapport för

NIOMÅNADERSPERIODEN

som avslutades den 30 september 2022

Orrön Energy AB (publ)

organisationsnummer 556610-8055



Sammanfattning

- Orrön Energys första kvartal som ett bolag med renodlat fokus på förnybar energi levererade starka finansiella resultat, med kassaflöde från den operativa verksamheten om 5,4 MUSD och en nettokassa om 10,8 MUSD vid slutet av rapporteringsperioden
- Proportionell¹ elproduktion uppgick till 83 GWh för det tredje kvartalet 2022 till ett genomsnittligt elpris om 177 EUR per MWh, och inkluderar produktion från Slitevind AB (publ) ("Slitevind") från den 1 september 2022, vilket bidrar till en proportionell EBITDA om 10,8 MUSD
- Med förvärvet av Slitevind i slutet av augusti 2022, och ytterligare fem transaktioner som ingåtts eller slutförts efter rapporteringsperiodens slut, har bolaget sedan 1 juli 2022 ökat sin uppskattade årliga elproduktion med över 500 GWh, till en genomsnittlig köpeskilling om 0,9 MUSD per MW installerad kapacitet
- Den uppskattade årliga elproduktionen från Orrön Energys tillgångar är för närvarande 700 GWh och den kommer att öka till 800 GWh under 2023 och till 1 100 GWh från 2024 och framåt när projektet Karskruv är i drift
- Projektet Karskruv fortlöper enligt plan för att leverera ytterligare 290 GWh i årlig produktion från 2024

All uppskattning av elproduktion utgår från genomsnittliga väderförhållanden och kan variera från period till period

Finansiella resultat²

Orrön Energy äger förnybara energitillgångar direkt och via joint ventures eller intressebolag och presenterar proportionella resultat för att visa den proportionella ägarandelen i dessa tillgångar och resultat. Syftet med att redovisa den proportionella ägarandelen är att ge en bättre insikt i bolagets operativa och finansiella resultat.

Belopp i MUSD	1 jan 2022- 30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022- 30 sep 2022 3 månader
Konsoliderade resultat		
Intäkter	2,6	2,6
EBITDA	-2,1	2,1
Rörelseresultat (EBIT)	-2,7	1,5
Resultat	28,3	1,2
Resultat per aktie – USD	0,10	0,00
Resultat per aktie efter utspädning – USD	0,10	0,00
Proportionella resultat¹		
Elproduktion (GWh)	166	83
Intäkter	26,9	15,5
EBITDA	12,1	10,8
Rörelseresultat (EBIT)	9,0	9,1
Genomsnittligt pris för elproduktion per MWh – EUR	153	177

¹ Proportionella finansiella resultat representerar Orrön Energys proportionella ägarandel (netto) av tillgångar och relaterade finansiella resultat, inklusive joint ventures. För mer information se finansiella nyckeltal på sidan 31.

² Denna tabell avser kvarvarande verksamhet. För finansiella och operativa resultat hänförliga till den avvecklade verksamheten, se sektionen avvecklad verksamhet och not 6 i koncernens finansiella rapport.

Alla siffror och uppdateringar i denna rapport avser, om inget annat anges, niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2022 (rapporteringsperioden). Belopp från jämförelseperioden föregående år presenteras inom parentes. 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 sammanhanget.

Orrön Energy är ett oberoende publikt bolag (Nasdaq Stockholm: "ORRON") inom förnybar energi och del av Lundin Group of Companies. Orrön Energy har en portfölj av högkvalitativa, kassaflödesgenererande tillgångar i Norden med betydande kapacitet att finansiera ytterligare tillväxt. Med en större aktieägare, ledning och styrelse som har bevisad förmåga att skapa organisk tillväxt, är Orrön Energy i en unik position att skapa aktieägarvärde genom energiomställningen.

Vd-ord

”Det gläder mig att få presentera rapporten för det tredje kvartalet 2022, vilket har varit ett fantastiska första kvartal för oss som ett bolag med renodlat fokus på förnybar energi. Vi har både vuxit till att bli ett av de största oberoende bolagen inom förnybar energi på Nasdaq Stockholm och levererat starka finansiella resultat och kassaflöde.

Vi genomförde vårt första transformerande förvärv under kvartalet i form av det svenska vindkraftsbolaget Slitevind, vilket tillförde en diversifierad portfölj av operativa vindkraftstillgångar i Norden med långsiktigt kassaflöde och möjligheter att förlänga den tekniska livslängden genom så kallad repowering och ytterligare tillväxt genom nya projekt. Det gav oss även ett team med expertis och stor erfarenhet från både förvärvade och egenutvecklade projekt, som nu kommer att kunna arbeta vidare med organiska tillväxtpotentialer. Jag är övertygad om att vi kommer att skapa ytterligare värde från denna portfölj, och att den kommer att utgöra en plattform för organisk tillväxt under många år framöver. Vi har fortsatt leverera på vår förvärvsbaserade strategi och har gjort ytterligare fem värdeskapande förvärv av tillgångar i några av de högre prisområdena i Norden. Sammantaget kommer dessa sex transaktioner att bidra med över 500 GWh i uppskattad årlig elproduktion till vår tillgångsbas, vilket stärker bolagets kassaflödespotential ytterligare. Vi förvärvade dessa portföljer och tillgångar till ett genomsnittligt pris om 0,9 MUSD per MW installerad kapacitet, vilket är ett attraktivt pris jämfört med vad nya vindkraftsprojekt kostar idag, och vi ser att det finns betydande potential för att göra fler liknande förvärv.

Elpriserna nådde rekordhöga nivåer under kvartalet och påverkades av geopolitiska oroligheter och ökad efterfrågan på energi i Europa, vilket belyser behovet av lokalt producerad, ren energi. Som ett bolag inom förnybar energi bidrar vi till att öka tillgången på sådan energi i Norden, och vår strategi med att vara fullt exponerade mot elpriset gör att våra investerare får exponering mot europeiska elpriser. Efterfrågan på förnybar energi förväntas att öka kraftigt under de kommande åren, och jag tror att elpriserna kommer att ligga kvar på en hög nivå under lång tid framöver.

Vi levererade starka finansiella resultat under kvartalet, med proportionella intäkter om 15,5 MUSD och proportionell EBITDA om 10,8 MUSD. Kassaflöde från den operativa verksamheten uppgick till 5,4 MUSD. Det tredje kvartalet avslutades med en nettokassa om 10,8 MUSD och bolaget har ingått en kreditfacilitet om 100 MEUR för att säkra framtida investeringar och tillväxt. Med hänsyn till den lånekapacitet som våra tillgångar ger oss, finns det ytterligare utrymme för att finansiera betydande transaktioner i framtiden.

Elproduktionen var något lägre än förväntat under det tredje kvartalet, vilket berodde på lägre vindstyrka än normalt och låg nederbörd i Norden. Med tanke på att vår verksamhet påverkas av väderförhållanden, förväntar vi oss att denna form av fluktuationer jämnar ut sig mellan kvartalen.

Utbyggnaden av vindkraftsparken Karskrub i södra Sverige fortlöper enligt plan, där förberedande arbete pågår för installationsarbeten av turbiner och elanslutningar under våren och sommaren 2023, och projektet är i fas för att slutföras vid slutet av 2023. Karskrub förväntas tillföra ytterligare 290 GWh till bolagets uppskattade årliga elproduktion, som förväntas att öka till över 1,1 TWh från 2024 och framåt.

Vi gick in i det tredje kvartalet i en stark position och lämnar det bakom oss än starkare. Med robusta finansiella resultat, en stor portfölj av producerande tillgångar och ett erfaret team är vi i en unik position för att fortsätta att få verksamheten att växa och skapa långsiktigt aktieägarvärde. Jag vill tacka alla våra aktieägare för ert lojala stöd under två decennier med Lundin Energy och för att ni följer med oss på vår spännande resa mot att skapa ett storskaligt vinstdrivande bolag inom förnybar energi.

Daniel Fitzgerald
Vd

Operativ översikt

Prognos 2022

Med förvärvet av Slitevind i slutet av augusti 2022 och inkluderat de ytterligare fem transaktionerna som kommer att slutföras under det fjärde kvartalet 2022 efter rapporteringsperiodens slut, har bolaget ökat sin uppskattade årliga elproduktion med över 500 GWh sedan starten. Bolagets uppskattade årliga elproduktion är för närvarande 700 GWh, inklusive förvärvet av Slitevind, och ökar till 800 GWh inkluderat de ytterligare fem transaktionerna som kommer att slutföras under det fjärde kvartalet, och kommer att nå 1,1 TWh från 2024 framåt när Karskruv är i drift. Samtlig uppskattad elproduktion baseras på genomsnittliga väderförhållanden och kommer att variera mellan perioder beroende på väderförhållanden i Norden.

Prognoserna för administrationskostnader och investeringar förblir oförändrade om 7 MUSD respektive 10 MUSD. Administrationskostnader inkluderar den aktuella kostnadsbasen från Slitevind. Prognosen för verksamhetskostnader för den andra halvan av 2022 har höjts för att inkludera Slitevind och kostnader som är direkt kopplade till högre elpriser.

	Slutet av Q3 2022	2023	2024 ³
Uppskattad årlig elproduktion¹	700 GWh ²	800 GWh	1 100 GWh

¹Baserat på genomsnittliga väderförhållanden

²Finansiella uppgifter och resultat i denna rapport inkluderar Slitevind från den 1 september 2022

³Uppskattas från 2024 framåt när Karskruv är i drift

Prognos för det andra halvåret 2022¹	Uppdaterad	Prognos juni
Verksamhetskostnader	6 MUSD	2 MUSD
Administrationskostnader ²	7 MUSD	7 MUSD
Investeringar	10 MUSD	10 MUSD

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

²Exkluderar ej-kassaflödespåverkande poster och inkluderar 3 MUSD för kostnader relaterade till den juridiska processen om Sudan

Operativa tillgångar

Orrön Energys proportionella elproduktion uppgick till 166 GWh för rapporteringsperioden, vilket inkluderar nio månaders produktion från Leikanger vattenkraftverk, sex månaders produktion från Metsälamminkangas ("MLK") vindkraftspark i Finland och en månads produktion från vindkraftsportföljen som förvärvades genom Slitevind.

Den proportionella elproduktionen uppgick till 83 GWh för det tredje kvartalet och var något under förväntan, vilket mer än kompensades av högre realiserade elpriser. Produktionen under det tredje kvartalet påverkades av lägre vindar och nederbörd än normalt i Norden.

Realiserade elpriser uppgick till 177 EUR per MWh för det tredje kvartalet, vilket är en ökning jämfört med det andra kvartalet då de uppgick till 127 EUR per MWh. De realiserade elpriserna påverkades negativt med 6 EUR per MWh av historiska prissäkringar som tagits över som en del av förvärvet av Slitevind. Ingen av dessa prissäkringar kommer att vara kvar efter det andra kvartalet 2023. Orrön Energys strategi är att vara fullt exponerad mot spotpriser på el. Det nordiska systempriset var i snitt 176 euro per MWh under det tredje kvartalet och det vägda genomsnittliga regionala elpriset, motsvarande bolagets faktiska produktion under kvartalet, uppgick till 220 EUR per MWh. Skillnaden gentemot bolagets realiserade elpris beror på att det realiserade elpriset påverkas av ett avdrag gentemot spotpriset på el vid variationer av vindkraftsvolym, så kallad profilkostnad.

Prissäkringar el	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023
SE2			
- Volym, MWh	7 760	8 821	2 126
- Pris, SEK	491	643	452
SE3			
- Volym, MWh	15 450	6 322	1 540
- Pris, SEK	761	1 006	962
SE4			
- Volym, MWh	3 213	1 424	619
- Pris, SEK	741	1 674	1 524
Vägt genomsnitt			
- Volym, MWh	26 423	16 567	4 285
- Pris, EUR	62,9	80,6	73,2

Operativ översikt

Proportionella verksamhetskostnader uppgick till 2,1 MUSD för det tredje kvartalet, vilket är i linje med den uppdaterade prognosen. Kostnadsuppskattningen har ökat för att inkludera Slitevind och övriga verksamhetskostnader som är direkt kopplade till, och mer än kompenseras av, högre realiserade elpriser.

Bolaget har en diversifierad portfölj av operativa vindkraftstillgångar i Sverige, vilken förvärvades i slutet av augusti 2022 som en del av förvärvet av Slitevind. Portföljen har en uppskattad årlig elproduktion om cirka 435 GWh, med en totalkapacitet om 155 MW. Merparten av tillgångarna ägs och drivs av bolaget, med proportionellt ägande i vissa tillgångar tillsammans med partners. En stor andel av tillgångarna är belägna i de attraktiva elprisområdena SE3 och SE4.

Orrön Energy och Sval Energi AS äger vardera en 50-procentig andel i vindkraftsparken MLK som varit i drift sedan i slutet av mars 2022. MLK har en uppskattad bruttoproduktion om cirka 400 GWh per år, vilket genereras från 24 turbiner med en total kapacitet om 132 MW. Vindkraftsparken är utrustad med den senaste tekniken, i syfte att säkerställa låga kostnader och effektiv drift. Driften av MLK sköts av vindkraftsparkens utvecklare OX2 AB ("OX2"), i enlighet med en tillgänglighetsgaranti från GE Renewable Energy, som garanterar turbinernas tillgänglighet under den operativa livslängden om cirka 30 år, vilket ger bolaget betydande skydd mot driftstopp och avbrott. MLK är beläget i elprisområde FI.

Orrön Energy och Sognekraft AS äger vardera en 50-procentig andel i Leikanger vattenkraftverk i Norge. Leikanger har en uppskattad bruttoproduktion om cirka 200 GWh per år, vilket genereras från en turbin med en total kapacitet om 77 MW, och har en uppskattad livslängd om cirka 60 år. Eftersom Leikanger genererar vattenkraft från ett naturligt vattendrag, varierar elproduktionen och påverkas av snösmältning under våren och sommaren, liksom av ökad nederbörd under hösten. Leikanger är beläget i elprisområde NO5.

Utbyggnadsprojekt

	Ägarandel	Prisområde	Årlig produktionskapacitet	Driftstart	Status
Karskruv vindkraftspark	100%	SE4	290 GWh	Q4 2023	Enligt plan och i enlighet med budget

Byggnadsarbeten på Karskruv vindkraftspark i södra Sverige fortlöper enligt plan. Gjutning av fundament har slutförts och förberedande arbete pågår inför installation av turbiner och anslutning till elnät, vilket förväntas ske under det andra och tredje kvartalet 2023. Orrön Energy har en 100-procentig ägarandel i projektet som kommer att tillföra 290 GWh till bolagets uppskattade årliga produktion när det tagits i drift i slutet av 2023. Vindkraftsparken har förvärvats från OX2, som ansvarar för bygg- och driftsättningsfasen tillsammans med Vestas Wind Systems A/S som entreprenör och turbinleverantör. Projektet utförs med en tillgänglighetsgaranti som garanterar turbinernas tillgänglighet under den operativa livslängden om cirka 30 år, vilket ger bolaget betydande skydd mot driftstopp och avbrott.

Då vindkraftsparken är belägen i elprisområde SE4, utgör den ett viktigt bidrag till bolagets tillväxtplaner. Projektet förväntas generera positivt kassaflöde från slutet av 2023.

Transaktioner

Orrön Energys strategi är att investera i förnybara energiprojekt i Norden och dra nytta av värdeskapande möjligheter inom energiövergången för att både växa och komplettera sin befintliga tillgångsportfölj. Sedan starten i juli 2022 har bolaget tillfört en betydande elproduktionskapacitet i Norden genom förvärv av tillgångar och portföljer till attraktiva priser.

I augusti 2022 meddelade och slutförde bolaget ett uppköpserbjudande om att förvärva samtliga aktier i det svenska vindkraftsbolaget Slitevind för 125 SEK per aktie. Transaktionen tillförde en portfölj med vindkraftstillgångar i Sverige och Finland, med en uppskattad årlig elproduktion om 435 GWh och 155 MW installerad kapacitet, samt ett kunnigt team med mångårig erfarenhet från energibranschen. En slutlig acceptnivå om 96,5 procent uppnåddes i början av september 2022 och Orrön Energy har påkallat ett tvångsinlösenförfarande för att förvärva de återstående aktierna. Företagsvärdet vid förvärvstidpunkten uppgick till 134,1 MUSD.

Operativ översikt

Transaktioner efter rapporteringsperiodens slut

I oktober 2022 slutförde bolaget förvärv av ytterligare en 27-procentig andel i vindkraftsparken Näsudden Väst, och en ytterligare 10-procentig andel i vindkraftsparken Stugyl. Vindkraftsparkerna har en installerad kapacitet om 36 MW och 12 MW respektive. Företagsvärdet vid förvärvstidpunkten för båda transaktionerna tillsammans uppgick till 9 MUSD och transaktionen tillför en uppskattad årlig produktion om 30 GWh och 12 MW installerad kapacitet i prisområde SE3.

I november 2022 slutförde bolaget en transaktion om ytterligare en 1-procentig ägarandel i vindkraftsparken Näsudden, vilket tar bolagets ägarandel till 68 procent. Företagsvärdet vid förvärvstidpunkten uppgick till 0,3 MUSD och transaktionen tillför en uppskattad årlig produktion om 0,8 GWh och 0,3 MW installerad kapacitet i prisområde SE3.

I november 2022 ingick bolaget en transaktion om att förvärva vindkraftsparken Lilla Årås. Företagsvärdet vid förvärvstidpunkten uppgår till 5,5 MUSD och transaktionen tillför en uppskattad årlig produktion om 18 GWh och 6 MW installerad kapacitet i prisområde SE3. Transaktionen förväntas att slutföras i december 2022.

I november 2022 ingick bolaget en transaktion om att förvärva Siral Förvaltning AB. Företagsvärdet vid förvärvstidpunkten uppgår till 13,5 MUSD och tillför en uppskattad årlig produktion om 44 GWh och 15 MW installerad kapacitet, varav 90 procent är i prisområde SE3 och SE4. Transaktionen förväntas att slutföras i december 2022.

Hållbarhet

Orrön Energy strävar efter att begränsa effekten av klimatförändringar genom att öka tillgången på förnybar energi. Bolaget äger och driver sina operativa tillgångar på ett säkert och ansvarsfullt sätt, med ett långsiktigt perspektiv för sina partners och intressenter. 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.

Bolagets tillgångar kvalificeras som miljömässigt hållbara enligt EU:s gröna taxonomi, vilket innefattar alla tillhörande intäkter, investeringar och verksamhetskostnader. Orrön Energys hållbarhetsstrategi är i linje med FN:s globala mål för hållbar utveckling, särskilt mål 7 om hållbar energi för alla, och mål 13 om att bekämpa klimatförändringar. Detta ligger till grund för hur bolaget bedriver sin verksamhet och säkerställer att den bidrar till att skapa bestående värden för aktieägare, intressenter och samhället i stort. Bolaget stöder också aktivt FN:s Global Compacts 10 principer rörande mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och antikorrupktion.

Orrön Energy utvecklar projekt för att värna om naturvärden i områden kring sina tillgångar inom förnybar energi. Detta inkluderar riktade projekt som syftar till att gynna biologisk mångfald, plantering av ängsblommor för att bidra till en stärkt bipopulation, skydd för fåglar och betesprojekt i samarbete med lokala jordbrukare. Bolaget ser ett starkt samhällsengagemang som grundläggande för en framgångsrik verksamhet och samarbetar med flera lokala organisationer för att stötta och bidra till de lokalsamhällen där bolaget har sin operativa verksamhet. Miljöaspekter och samhällsengagemang är viktiga delar som tas i beaktan under tillgångarnas operativa livslängd.

Hälsa och säkerhet för människor och miljö har högsta prioritet för verksamheten och det finns rutiner på plats för att identifiera och minska risker, inklusive utredning och rapportering av eventuella incidenter och olyckor. Ingen incident som påverkade säkerheten eller hade väsentlig inverkan på miljön inträffade under rapporteringsperioden.

Operativ översikt

Avvecklad verksamhet

Avvecklad verksamhet utgörs av bolagets tidigare prospekterings- och produktionsverksamhet som överfördes till Aker BP som en del av den sammanslagning som slutfördes den 30 juni 2022 för att skapa det ledande europeiska prospekterings- och produktionsbolaget. **Informationen som lämnas i denna delårsrapport är identisk med den som rapporterades i sexmånadersrapporten, och har inte uppdaterats för att inkludera händelser efter den 30 juni 2022.**

Produktion

Produktionen uppgick till 176,1 tusen fat oljeekvivalenter per dag (Mboepd) för årets första sex månader, vilket var i den övre delen av prognosintervallet för rapporteringsperioden. Detta uppnåddes främst på grund av utmärkta resultat från Johan Sverdrup och förändringar i tidsschemat för anläggningens underhållsarbeten, vilket delvis kompenseras av det oplanerade driftstoppet på Edvard Grieg, som togs i drift åter i slutet av april 2022.

Verksamhetskostnaderna, inklusive nettoredovisade tariffintäkter, uppgick till 4,20 USD per boe för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022.

Det har inte skett några förändringar av dessa siffror under det tredje kvartalet och därför är alla siffror i nedanstående tabeller identiska med de som rapporterades under det andra kvartalet:

Produktion i Mboepd	1 jan 2022- 30 jun 2022 6 månader	1 apr 2022- 30 jun 2022 3 månader	1 jan 2021- 30 jun 2021 6 månader	1 apr 2021- 30 jun 2021 3 månader	1 jan 2021- 31 dec 2021 12 månader
Olja	163,2	149,7	174,6	179,1	177,4
Gas	12,9	11,4	11,8	10,7	12,9
Summa produktion	176,1	161,1	186,4	189,8	190,3

Produktion i Mboepd	l.a ¹	1 jan 2022- 30 jun 2022 6 månader	1 apr 2022- 30 jun 2022 3 månader	1 jan 2021- 30 jun 2021 6 månader	1 apr 2021- 30 jun 2021 3 månader	1 jan 2021- 31 dec 2021 12 månader
Johan Sverdrup	20%	103,1	99,3	105,7	108,6	106,3
Greater Edvard Grieg Area ²	65% - 80%	62,4	51,8	69,2	70,3	72,9
Ivar Aasen	1,385%	0,4	0,3	0,7	0,6	0,6
Alvheim Area	15% - 35%	10,2	9,7	10,8	10,3	10,5
Summa produktion	20%	176,1	161,1	186,4	189,8	190,3

¹ Licensandel (l.a.)

² Omfattar Edvard Grieg, Solveig och Rolvsnes förlängda brunntest

Johan Sverdrups första fas levererade cirka nio procent över prognos för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022. Detta goda resultat uppnåddes tack vare en hög produktionseffektivitet och påverkades positivt av ändringar i tidsschemat för planerade underhållsarbeten. Verksamhetskostnaderna var 2,48 USD per boe och koldioxidintensiteten fortsatt låg med 0,1 kg CO² per boe.

Edvard Grieg levererade under prognos på grund av ett oplanerat driftstopp i slutet av mars 2022, vilket berodde på att ett strömavbrott försakat skador på elsystemen i gasexportsystemet. Det oplanerade driftstoppet varade cirka en månad och produktionen återupptogs i början av det andra kvartalet. En tredje 4D-seismisk undersökning slutfördes under det andra kvartalet, med resultat i linje med förväntan. Verksamhetskostnaderna var 6,15 USD per boe för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022.

Produktionen vid Solveigfältet och det förlängda brunntestet på Rolvsnes har varit nedstängd under större delen av det andra kvartalet, i syftet att optimera produktionen från Edvard Grieganläggningen.

Produktionen från Alvheimområdet överträffade förväntningarna, med en produktionseffektivitet om 98 procent. Verksamhetskostnaderna var 7,51 USD per boe för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022.

Finansiell översikt

Koncernförändringar

Orrön Energy Holding AB, ett helägt dotterbolag till Orrön Energy AB, genomförde under rapporteringsperioden ett uppköpserbjudande om att förvärva samtliga aktier i Slitevind AB (publ) för 125 kronor kontant per aktie. Uppköpserbjudandet accepterades av aktieägare som representerade 96,5 procent av samtliga aktier och röster i Slitevind. Ett tvångsinlösenförfarande har påkallats i enlighet med aktiebolagslagen för att förvärva de återstående aktierna. Denna finansiella rapport inkluderar finansiella resultat från Slitevind från och med den 1 september 2022.

Sammanläggningen av bolagets tidigare prospekterings- och produktionsverksamhet med Aker BP ("Transaktionen") genomfördes som planerat den 30 juni 2022. Genom Transaktionen erhöll bolagets aktieägare kontantersättning om sammanlagt 2,2 miljarder USD, 271 908 589 aktier i Aker BP och bibehållet aktieäggande i Orrön Energy. Sammanläggningen 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.

Prospekterings- och produktionsverksamheten redovisas som avvecklad verksamhet i koncernens resultaträkning.

Kvarvarande verksamhet

Utöver de finansiella rapporterna som konsolideras i enlighet med IFRS tillhandahåller koncernen proportionell finansiell rapportering som utgör del av koncernens alternativa resultatmått. Proportionella finansiella resultat representerar Orrön Energys proportionella andel av de bolag som koncernen äger till 50 procent eller mindre. I de konsoliderade finansiella rapporterna redovisas resultatet från dessa tillgångar, i enlighet med IFRS, på en rad i resultaträkningen som andel i resultat från intresseföretag och joint ventures. Den proportionella finansiella rapporteringen representerar även Orrön Energys proportionella andel av de bolag som är fullt konsoliderade i de finansiella rapporterna men i vilka koncernen äger mindre än 100 procent men mer än 50 procent. Proportionell rapportering överensstämmer med koncernens interna rapportering till ledningen som ligger till grund för analys och beslutsfattande.

Proportionella resultat

Belopp i MUSD	1 jan 2022- 30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022- 30 sep 2022 3 månader
Intäkter	26,9	15,5
Övriga intäkter	2,2	–
Verksamhetskostnader	-4,1	-2,1
Administrationskostnader ¹	-12,9	-2,6
EBITDA	12,1	10,8
Avskrivningar	-3,1	-1,7
Rörelseresultat (EBIT)	9,0	9,1

¹ Inkluderar juridiska och övriga kostnader om 5,2 MUSD hänförliga till försvaret i den juridiska processen om bolagets tidigare verksamhet i Sudan och en ej kassaflödespåverkande post om 0,4 MUSD för kostnader för incitamentsprogram.

Intäkter och resultat

Proportionella resultat

Proportionella intäkter uppgick till 15,5 MUSD för det tredje kvartalet. Koncernens intäkter för rapporteringsperioden inkluderar Leikanger vattenkraftverk, MLK vindkraftspark som varit i drift sedan den 31 mars 2022 och en månads elproduktion från den nyligen förvärvade Slitevindsportföljen. Höga elpriser bidrog till en stark EBITDA för kvartalet, vilket delvis motverkades av produktionspåverkan från lägre vindhastigheter och mindre nederbörd än normalt i Norden.

Verksamhetskostnader hänförliga till operativa tillgångar uppgick till 2,1 MUSD för det tredje kvartalet 2022. Verksamhetskostnader inkluderar Slitevinds verksamhetskostnader från och med den 1 september 2022, samt övriga kostnader som är direkt hänförliga till, och mer än kompenseras av, högre realiserade elpriser.

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 Leikanger vattenkraftverk i Norge som är föremål för en skattesats om 59 procent. Den norska regeringen har föreslagit att införa förändringar av beskattningen av vattenkraft, vilket består av en 8 procentig ökning av energiskatten ("grunnrenteskatt") och tillkommande beskattning om 23 procent av realiserade elpriser som överstiger 0,70 NOK per kWh. Denna grunnrenteskatt kommer att få retroaktiv effekt från den 1 januari 2022 och bolaget har redovisat 1,6 MUSD för det tredje kvartalet som avser aktuell skatt för rapporteringsperioden. Leikanger kommer att bidra med mindre än 10 procent av Orrön Energys förväntade elproduktion från slutet av 2023.

Finansiell översikt

Koncernens resultat

Intäkter från elproduktion uppgick till 2,6 MUSD (– MUSD), och inkluderar produktion från Slitevind från och med den 1 september 2022.

Administrationskostnader uppgick till 12,9 MUSD (15,7 MUSD) för rapporteringsperioden, varav 5,2 MUSD (10,6 MUSD) avsåg juridiska- och andra kostnader hänförliga till bolagets försvar i den juridiska processen i Sverige avseende bolagets tidigare verksamhet i Sudan, som var en del av den tidigare prospekterings- och produktionsverksamheten. Efter Transaktionens slutförande har bolagets administrationskostnader reducerats för att anpassas till den mindre organisationen, vilket speglas i prognosen för den andra halvan av 2022.

Andel i resultat från intresseföretag och joint ventures uppgick till 8,7 MUSD (0,8 MUSD) för rapporteringsperioden och beskrivs i not 2. Det avser främst Orrön Energys 50-procentiga andelen i joint ventures, vilket innefattar MLK vindkraftspark och Leikanger vattenkraftverk. Dessa investeringar konsolideras genom kapitalandelsmetoden och redovisas därmed på en rad i resultaträkningen. Resultatet från dessa tillgångar ökade jämfört med motsvarande period föregående år, vilket beror på att MLK överlämnades för kommersiell drift under rapporteringsperioden, en högre elproduktion från Leikanger vattenkraftverk samt högre realiserade elpriser.

Historiska prissäkringskontrakt som ingåtts av Slitevind finns på plats till och med det andra kvartalet 2023. Värderingen till verkligt värde av dessa kontrakt har omräknats mellan förvärvsdatumet och balansdagen, vilket har resulterat i en vinst om 1,6 MUSD (– MUSD) som redovisas i resultaträkningen under kvartalet.

Uppskjutna skatteintäkter uppgick till 29,3 MUSD (– MUSD) och avsåg en uppskjuten skattefordran som redovisades under det andra kvartalet 2022, vilken är hänförlig till den del av utnyttjade skattemässiga underskott som förväntas kunna utnyttjas mot framtida vinster i Sverige.

Kassaflöde och investeringar

Kassaflöde

Nettokassaflöde från koncernens operativa verksamhet för den kvarvarande verksamheten uppgick till 5,4 MUSD (27,4 MUSD) för kvartalet.

Förändringar i rörelsekapital som inkluderas i koncernens kassaflödesanalys uppgick till -61,2 MUSD (+90,6 MUSD) för kvartalet. Förändring i rörelsekapital under kvartalet avsåg främst kortfristiga skulder hänförliga till den avvecklade verksamheten.

Investeringar

Bolagets nettoinvesteringar för rapporteringsperioden, inklusive de som gjorts av joint ventures, framgår av nedanstående tabell:

Investeringar MUSD	1 jan 2022- 30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022- 30 sep 2022 3 månader	1 jan 2021- 30 sep 2021 9 månader	1 jul 2021- 30 sep 2021 3 månader	1 jan 2021- 31 dec 2021 12 månader
Karskriv vindkraftspark	28,2	–	30,9	–	30,9
MLK vindkraftspark	16,3	0,2	39,7	17,5	41,0
Leikanger vattenkraftverk	2,7	–	0,6	–	1,2
	47,2	0,2	71,2	17,5	73,1

Finansiell översikt

Finansiering och likviditet

Likvida medel uppgick till 62,4 MUSD (130,0 MUSD). Kortfristiga skulder hänförliga till Transaktionen uppgick till 18,2 MUSD.

Den 31 augusti 2022 ingick bolaget en revolverande kreditfacilitet om 100 MEUR med Skandinaviska Enskilda Banken ("SEB"), med tolv månaders löptid. Långfristiga räntebärande lån och skulder uppgick till 51,8 MUSD (– MUSD) och bestod av 7,8 MUSD som utnyttjats från den nya revolverande kreditfaciliteten om 100 MEUR samt Slitevinds räntebärande lån och skulder om 44,0 MUSD.

Händelser efter balansdagens utgång

I november 2022 ingick bolaget ett avtal om att förvärva vindkraftsparken Lilla Årås. Transaktionen förväntas att slutföras i december 2022.

I november 2022 ingick bolaget ett avtal om att förvärva Siral Förvaltning AB. Transaktionen förväntas att slutföras i december 2022.

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 fokusområde, som främst var inom olje- och gasindustrin.

Moderbolagets resultat för rapporteringsperioden uppgick till -521,6 MSEK (vinst om 4 295,9 MSEK), och påverkades främst av kostnader hänförliga till Transaktionen och en uppskjuten skattefordran om 306,0 MSEK som redovisades under det andra kvartalet.

Uppskjutna skattefordringar om 306,0 MSEK avser skattemässiga underskottsavdrag som förväntas nyttjas mot framtida beskattningsbara vinster i Sverige. Jämförelseperioden inkluderade finansiella intäkter om 4 467,2 MSEK till följd av utdelningar som erhöles från ett dotterbolag. I resultatet för rapporteringsperioden ingick administrationskostnader om 160,0 MSEK (181,6 MSEK), varav 51,3 MSEK avsåg juridiska- och andra kostnader hänförliga till försvaret i rättsprocessen i Sverige avseende bolagets tidigare verksamhet i Sudan.

Eventualförpliktelser

I november 2021 väckte Åklagarmyndigheten åtal mot bolagets tidigare styrelseordförande Ian H. Lundin och tidigare styrelseledamot och vd Alex Schneiter avseende tidigare verksamhet i Sudan från 1999 till 2003. Åtalet innefattar även ett yrkande att påföra bolaget en företagsbot om 3 000 000 SEK och förverkande av ekonomiska fördelar motsvarande 1 391 791 000 SEK, vilket enligt Åklagarmyndigheten motsvarar värdet av den vinst om 720 098 000 SEK som bolaget gjorde vid försäljningen av verksamheten 2003. En företagsbot eller förverkande av ekonomiska fördelar kan endast påföras i samband med en fällande dom i en rättegång. 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 fastighetsskatt som fastställts för räkenskapsåren 2012 och 2013. Bolaget har inte gjort avsättning i redovisningen eftersom det inte anses troligt att det kommer att leda till ansvarsutkrävande.

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 är under granskning av den kanadensiska skattemyndigheten för närvarande. 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). Under det andra kvartalet 2022 sålde bolaget samtliga egna aktier, vilket uppgick till sammanlagt 1 356 436 aktier.

Utdelning

Årsstämman som hölls den 31 mars 2022 i Stockholm, beslutade att godkänna en kontantutdelning för 2021 om 2,25 USD per aktie, att utbetalas genom kvartalsvisa delbetalningar om 0,5625 USD per aktie. Den kvartalsvisa utdelningen villkorades av att bolaget ägde samtliga aktier i Lundin Energy MergerCo AB (publ) på avstämningsdagen för respektive utdelning. Den första kvartalsvisa utdelningen utbetalades den 7 april 2022, och omvandlades till ett belopp om 5,3 SEK baserat på Riksbankens valutakurs för USD till SEK fyra arbetsdagar före avstämningsdagen (avrundat till närmaste hela 0,01 SEK per aktie). Sammanlagt uppgick den utbetalda utdelningen till 160 MUSD, eller 1 508 MSEK. Transaktionen har genomförts och eftersom bolaget inte längre äger några aktier i Lundin Energy MergerCo AB (publ) sedan den 29 juni 2022, kommer bolaget inte att betala ut någon av de återstående kvartalsvisa kontantutdelningarna.

Sammanslagningen med Aker BP genomfördes som en gränsöverskridande fusion i enlighet med svensk och norsk rätt, enligt vilken Aker BP absorberade Lundin Energy MergerCo AB (publ) som innehöll bolagets prospekterings- och produktionsverksamhet. Aktierna i Lundin Energy MergerCo AB (publ) har delats ut till aktieägarna genom en så kallad Lex Asea-utdelning. Fusionsvederlaget som utbetalades till de (nya) aktieägarna i Lundin Energy MergerCo AB (publ) bestod av en kombination av kontantvederlag och aktier i Aker BP. Årsstämman som hölls den 31 mars 2022 godkände den så kallade Lex Asea-utdelningen, där en aktie i bolaget berättigade aktieägare till en aktie i Lundin Energy MergerCo AB (publ).

Övrig information

Ersättningar

Den extra bolagsstämman som hölls den 16 juni 2022, beslutade att ändra bolagets ersättningspolicy för bolagsledningen, villkorad av Transaktionens slutförande. Nuvarande ersättningspolicy och information om de långsiktiga incitamentsprogrammen ("LTIP") finns tillgängliga på www.orreron.com. Den tidigare ersättningspolicyn finns tillgänglig i bolagets årsredovisning för 2021, ersättningsrapporten och material som tillhandahållits aktieägare inför 2022 års årsstämma, även dessa finns tillgängliga på www.orreron.com.

Den extra bolagsstämman som hölls den 16 juni 2022 beslutade att inrätta ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram för anställda ("Medarbetar-LTIP") i form av ett aktieoptionsprogram och totalt 7 985 000 optioner har tilldelats. Den extra bolagsstämman beslutade även att inrätta ett LTIP av engångskaraktär för styrelseledamöter ("Styrelse LTIP"), i form av ett aktieoptionsprogram och totalt 1 005 000 optioner har tilldelats under denna plan.

För att säkerställa leveransen av aktier till deltagarna och täcka uppkomna kostnader (inklusive skatter och sociala avgifter) vid inlösen av optionerna under Medarbetar-LTIP 2022, har bolaget emitterat 8 560 000 teckningsoptioner vilket registrerades den 5 juli 2022. 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.

Valutakurser

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna har följande valutakurser använts:

	30 sep 2022		30 sep 2021		31 dec 2021	
	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag
1 USD motsvarar EUR	0,9390	1,0259	0,8356	0,8636	0,8450	0,8829
1 USD motsvarar SEK	9,9057	11,1811	8,4846	8,7817	8,5765	9,0502
1 USD motsvarar NOK	9,4205	10,8574	8,5470	8,7788	8,5904	8,8194

Avvecklade verksamhet

Informationen nedan med resultat från den avvecklade verksamheten är oförändrad jämfört med rapporten för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022. **Informationen som lämnas i detta avsnitt är samma som bolaget rapporterade i delårsrapporten för de första sex månaderna, efter vilket den avvecklade verksamheten inte längre utgör en del av bolaget.**

Resultat

Resultatet för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022 uppgick till 13 475,0 MUSD (245,7 MUSD), motsvarande ett resultat per aktie om 47,30 USD (0,86 USD). Resultatet påverkades positivt av vinsten på utdelningen av prospekterings- och produktionsverksamheten om 12 947,5.

Intäkter och övriga intäkter

Intäkter och övriga intäkter för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022 uppgick till 3 650,5 MUSD (2 384,7 MUSD) för perioden och utgjordes av försäljning av olja och gas och övriga intäkter.

Försäljning av olja och gas uppgick till 3 643,4 MUSD (2 369,7 MUSD) för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022 och det genomsnittspris som bolaget erhållit per fat oljeekvivalenter (boe) från den egna produktionen uppgick till 110,09 USD (63,12 USD) som framgår av följande tabell. Det genomsnittliga priset för gas som bolaget erhöll per boe uppgick till 119,82 USD (57,31 USD) för perioden. Det genomsnittliga priset för Brent-olja uppgick till 107,98 USD (64,98 USD) per fat för perioden, och 113,92 USD (68,97 USD) för det andra kvartalet.

Övrig information

Försäljning av olja och gas från egen produktion för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022 omfattar nedanstående. Det har inte skett några förändringar av dessa siffror under det tredje kvartalet och därför är alla siffror i nedanstående tabeller identiska med de som rapporterades under det andra kvartalet:

Försäljning från egen produktion Genomsnittspris per boe i USD	1 jan 2022- 30 jun 2022 6 månader	1 apr 2022- 30 jun 2022 3 månader	1 jan 2021- 30 jun 2021 6 månader	1 apr 2021- 30 jun 2021 3 månader	1 jan 2021- 31 dec 2021 12 månader
Försäljning olja					
- Kvantitet i Mboe	29 675,5	13 360,5	32 200,0	15 130,9	65 381,1
- Genomsnittspris per bbl	108,45	113,80	64,29	67,88	69,36
Försäljning gas och NGL					
- Kvantitet i Mboe	3 418,7	1 691,6	2 617,8	1 219,9	6 281,8
- Genomsnittspris per boe	124,34	90,95	48,82	52,33	88,10
Summa försäljning					
- Kvantitet i Mboe	33 094,2	15 052,1	34 817,8	16 350,8	71 662,9
- Genomsnittspris per boe	110,09	111,23	63,12	66,72	71,01

Tabellen ovan exkluderar oljeintäkter från tredje part.

Ingen försäljning av olja från tredje part genomfördes för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022. Intäkter från försäljning av olja och gas redovisas när kunden erhållit kontroll över de sålda produkterna.

Övriga intäkter uppgick till 7,1 MUSD (15,0 MUSD) för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022 och avsåg främst tariffintäkter om 5,9 MUSD (12,3 MUSD), hänförliga till tariffer som betalats av Ivar Aasen till Edvard Grieg. Övriga intäkter för perioden innefattade även en förlust på kortfristiga derivatinstrument (kopplade till oljepriset) om 3,4 MUSD (1,2 MUSD).

Produktionskostnader

Produktionskostnader, inklusive förändringar i under- och överuttagspositioner och förändringar i lager uppgick till 149,7 MUSD (115,2 MUSD) för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022.

Den totala produktionskostnaden per boe framgår av nedanstående tabell. Det har inte skett några förändringar av dessa siffror under det tredje kvartalet och därför är alla siffror i nedanstående tabeller identiska med de som rapporterades under det andra kvartalet:

Produktionskostnader	1 jan 2022- 30 jun 2022 6 månader	1 apr 2022- 30 jun 2022 3 månader	1 jan 2021- 30 jun 2021 6 månader	1 apr 2021- 30 jun 2021 3 månader	1 jan 2021- 31 dec 2021 12 månader
Utvinningskostnader					
- i MUSD	101,1	52,6	75,1	37,8	167,5
- i USD per boe	3,17	3,59	2,23	2,19	2,41
Tariff- och transportkostnader					
- i MUSD	38,7	18,7	32,4	16,7	71,9
- i USD per boe	1,22	1,28	0,96	0,96	1,03
Verksamhetskostnader					
- i MUSD	139,8	71,3	107,5	54,5	239,4
- i USD per boe ¹	4,39	4,87	3,19	3,15	3,44
Förändring i under- och överuttagsposition					
- i MUSD	6,6	-0,9	-7,4	-21,8	7,9
- i USD per boe	0,21	-0,06	-0,22	-1,26	0,11
Förändringar i lager					
- i MUSD	-0,6	0,0	11,8	0,0	11,5
- i USD per boe	-0,02	0,00	0,35	0,00	0,17
Övrigt					
- i MUSD	3,9	1,9	3,3	1,6	6,5
- i USD per boe	0,12	0,12	0,10	0,09	0,09
Produktionskostnader					
- i MUSD	149,7	72,3	115,2	34,3	265,4
- i USD per boe	4,70	4,93	3,42	1,98	3,81

Not: USD per boe beräknas som kostnaden dividerat med producerad volym för perioden.

¹Beloppen i ovanstående tabell exkluderar nettoredovisning av tariffintäkter. Bolagets verksamhetskostnader för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022 om 4,39 USD (3,19 USD) per boe minskar till 4,20 USD (2,82 USD) per boe när tariffintäkterna nettoredovisas. Bolagets verksamhetskostnader för det andra kvartalet om 4,87 USD (3,15 USD) per boe minskar till 4,77 USD (2,80 USD) per boe när tariffintäkterna nettoredovisas.

Övrig information

Utvinningskostnaderna uppgick till 101,1 MUSD (75,1 MUSD) för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022, motsvarande 3,17 USD (2,23 USD) per boe, och till 97,1 MUSD (71,5 MUSD) respektive 3,05 USD (2,12 USD) per boe om verksamhetsrelaterade projekt exkluderas. Ökningen jämfört med motsvarande period föregående år beror främst på högre elpriser och miljöskatter.

Tariff- och transportkostnader uppgick till 38,8 MUSD (32,4 MUSD) för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022 motsvarande 1,22 USD (0,96 USD) per boe. Ökningen per boe jämfört med motsvarande period föregående år beror på ökning av vissa tariffer för olja och gas.

Sålda volymer kan under en period avvika från producerade volymer beroende på permanenta skillnader och tidsskillnader. Tidsskillnader kan uppkomma på grund av under- och överuttag, volymförändringar i lager, förvaring och rörledning. Förändringen i under- och överuttagsposition värderas till produktionskostnad inklusive avskrivningar och uppgick till 6,6 MUSD (-7,4 MUSD) för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022, och är beroende på tidpunkten för uttagen i förhållande till produktionen. Lagerförändringar värderas också till produktionskostnad inklusive avskrivningar och uppgick till -0,6 MUSD (11,8 MUSD) och lagerförändringen under jämförelseperioden beror på att en lastning genomfördes i slutet av 2020 och såldes i början av 2021.

Sålda och producerade volymer framgår av nedanstående tabell. Det har inte skett några förändringar av dessa siffror under det tredje kvartalet och därför är alla siffror i nedanstående tabeller identiska med de som rapporterades under det andra kvartalet:

Förändring i under- och överuttagsposition i Mboepd	1 jan 2022- 30 jun 2022 6 månader	1 apr 2022- 30 jun 2022 3 månader	1 jan 2021- 30 jun 2021 6 månader	1 apr 2021- 30 jun 2021 3 månader	1 jan 2021- 31 dec 2021 12 månader
Produktionsvolymer	176,1	161,1	186,4	189,8	190,3
Lagerförändringar	-	-	3,5	-	1,7
Produktionsvolymer inklusive lagerförändringar	176,1	161,1	189,9	189,8	192,0
Försäljningsvolymer från egen produktion	182,8	165,4	192,4	179,7	196,3
Förändring i under- och överuttagsposition	-6,7	-4,3	-2,5	-10,1	-4,3

Övriga kostnader uppgick till 3,9 MUSD (3,3 MUSD) för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022 och är hänförliga till driftstoppsförsäkringen.

Avskrivningar och återställningskostnader

Avskrivningar och återställningskostnader uppgick till – MUSD (350,7 MUSD) för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022. Detta motsvarar en genomsnittlig kostnad om 10,39 USD per boe för jämförelseperioden och hänförs i sin helhet till den avvecklade verksamheten. Som ett resultat av Transaktionen som meddelades den 21 december 2021 omklassificerades prospekterings- och produktionsverksamheten som tillgångar och skulder som innehas för värdeöverföring till ägare i koncernens balansräkning. Detta medför att bolaget från och med den 21 december 2021 när Transaktionen meddelades, i enlighet med IFRS 5 inte längre skriver av dessa tillgångar.

Prospekteringskostnader

Prospekteringskostnader som redovisats i resultaträkningen uppgick till 24,4 MUSD (200,0 MUSD) för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022, och hänförs i sin helhet till den avvecklade verksamheten. Utgifter för prospektering och utvärdering aktiveras när de uppkommer. När prospekterings- och utvärderingsborrningar inte är framgångsrika kostnadsförs de aktiverade utgifterna direkt i resultaträkningen. Samtliga aktiverade prospekteringsutgifter omprövas regelbundet och kostnadsförs när fakta och övriga omständigheter talar för att en prospektering- och utvärderingstillgångs bokförda värde överstiger dess återvinningsvärde.

Försäljning av olja från tredje part

Försäljning av olja från tredje part uppgick till – MUSD (170,4 MUSD) för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022. Försäljning av olja från tredje part avser inköp av olja utanför koncernen och hänförs i sin helhet till den avvecklade verksamheten.

Administrationskostnader och avskrivningar

Administrationskostnader och avskrivningar uppgick till 8,1 MUSD (12,9 MUSD) för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022.

Övrig information

Finansiella intäkter

Finansiella intäkter uppgick till 149,8 MUSD (0,6 MUSD) för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022. Reglering av räntesäkringskontrakt resulterade i en vinst om 148,3 MUSD (förlust om 71,9 MUSD) som redovisades för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022 till följd av den högre LIBOR-räntan, varav 54,2 MUSD var icke-kassaflödespåverkande.

Finansiella kostnader

Finansiella kostnader uppgick till 379,3 MUSD (159,4 MUSD) för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022. Valutakursförluster uppgick till 320,4 MUSD (35,4 MUSD) för perioden. Valutakursförändringar uppstod 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. Bolaget påverkas av fluktuationer i valutakurser mellan US-dollar och andra valutor. För att möta denna valutakurs exponering avseende investeringar, bolagsskatt och särskild petroleumskatt har bolaget ingått avtal om finansiella derivatinstrument under perioden fram till Transaktionens slutförande. Det fanns inga utestående finansiella derivatinstrument per den 30 juni 2022. Den realiserade valutakursvinsten på de förfallna valutasäkringsinstrumenten uppgick till 7,3 MUSD (8,1 MUSD).

US-dollar stärktes med åtta procent gentemot Euron under sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022, vilket resulterade i en valutakursförlust på det externa lån i US-dollar som tagits av ett dotterbolag med Euro som funktionell valuta, samt en valutakursförlust på ett koncerninternt lån, vilket även tagits av ett dotterbolag med Euro som funktionell valuta. Dessutom försvagades den norska kronan med fyra procent gentemot Euron under perioden, vilket resulterade i en valutakursförlust på en koncernintern lånebalans i norska kronor. Som ett resultat av den meddelade Transaktionen med Aker BP, bedöms en del av de utestående valutasäkringsinstrumenten, efter effektivitetstest, inte längre vara effektiva. Detta resulterade i att en till större delen ej kassaflödespåverkande post kostnadsfördes i resultaträkningen under perioden.

Räntekostnader uppgick till 26,4 MUSD (22,8 MUSD) för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022 och avsåg den del av ränteutgifterna som redovisats över resultaträkningen. Ytterligare ränteutgifter aktiverades till ett belopp om 11,4 MUSD (11,1 MUSD) under perioden, vilket avsåg finansiering av utbyggnadsprojekt i Norge. De sammanlagda ränteutgifterna var högre än samma period föregående år, till följd av en högre LIBOR-ränta, vilket delvis kompenseras av en lägre skuldnivå.

Avskrivningar av aktiverade finansieringsavgifter uppgick till 4,7 MUSD (15,4 MUSD) för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022 och avsåg främst avgifter för upprättandet av den reservbaserade kreditfaciliteten och obligationslånen som skrivs av över nyttjandeperioden.

Engagemangavgifter för lånefaciliteter uppgick till 3,3 MUSD (3,5 MUSD) för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022 och avsåg avgifter för ej utnyttjade lånebelopp från den revolverande kreditfaciliteten.

Skatt

Aktuella skattekostnader uppgick till 2 342,4 MUSD (1 021,4 MUSD) för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022 och avsåg både bolagsskatt och särskild petroleumskatt. Den skatt som betalades i Norge under perioden uppgick till 1 477,6 MUSD.

Uppskjutna skattekostnader uppgick till 364,5 MUSD (109,6 MUSD) för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2022 och var hänförliga till Norge. Uppskjuten skatt uppkommer huvudsakligen när det finns en skillnad mellan skattemässiga och bokföringsmässiga avskrivningar.

Övrig information

Den finansiella informationen för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2022 har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm, 25 november 2022

Daniel Fitzgerald
Vd

Koncernens resultaträkning

Belopp i MUSD	Not	1 jan 2022- 30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022- 30 sep 2022 3 månader	1 jan 2021- 30 sep 2021 9 månader	1 jul 2021- 30 sep 2021 3 månader	1 jan 2021- 31 dec 2021 12 månader
Intäkter		2,6	2,6	–	–	–
Verksamhetskostnader		-0,5	-0,5	–	–	–
Administrationskostnader		-12,9	-2,6	-15,7	-4,0	-19,4
Avskrivningar		-0,6	-0,6	–	–	–
Andel i resultat från intresseföretag och joint ventures	2	8,7	2,6	0,8	0,4	0,9
Rörelseresultat		-2,7	1,5	-14,9	-3,6	-18,5
Finansiella intäkter	3	4,5	2,8	0,4	0,1	2,6
Finansiella kostnader	4	-2,8	-2,8	-0,2	-0,1	-0,2
Finansiella poster		1,7	0,0	0,2	–	2,4
Resultat före skatt		-1,0	1,5	-14,7	-3,6	-16,1
Inkomstskatt	5	29,3	-0,3	–	–	–
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet		28,3	1,2	-14,7	-3,6	-16,1
Avvecklad verksamhet						
Periodens resultat – Prospekterings- och produktionsverksamhet	6	13 476,1	1,2	386,8	141,1	509,9
Periodens resultat		13 504,4	2,4	372,1	137,5	493,8
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		13 504,4	2,4	372,1	137,5	493,8
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	0,0	–	–	–
		13 504,4	2,4	372,1	137,5	493,8
Resultat per aktie – USD¹						
Från kvarvarande verksamhet		0,10	0,00	-0,05	-0,01	-0,06
Från avvecklad verksamhet		47,26	0,00	1,36	0,50	1,80
Resultat per aktie efter utspädning – USD¹						
Från kvarvarande verksamhet		0,10	0,00	-0,05	-0,01	-0,06
Från avvecklad verksamhet		47,18	0,00	1,36	0,50	1,79

¹ Baserat på nettoresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i MUSD	1 jan 2022- 30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022- 30 sep 2022 3 månader	1 jan 2021- 30 sep 2021 9 månader	1 jul 2021- 30 sep 2021 3 månader	1 jan 2021- 31 dec 2021 12 månader
Periodens resultat	13 504,4	2,4	372,1	137,5	493,8
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:					
Valutaomräkningsdifferens	359,7	-25,0	117,1	60,3	181,2
Kassaflödessäkring	17,8	–	98,5	-3,3	183,5
Övrigt totalresultat efter skatt	377,5	-25,0	215,6	57,0	364,7
Totalresultat	13 881,9	-22,6	587,7	194,5	858,5
Totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	13 881,9	-22,6	587,7	194,5	858,5
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,0	–	–	–
	13 881,8	-22,6	587,7	194,5	858,5

Koncernens balansräkning

Belopp i MUSD	Not	30 september 2022	31 december 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar		199,1	31,5
Andelar i intresseföretag och joint ventures		55,5	108,7
Uppskjutna skattefordringar		27,4	–
Övriga finansiella anläggningstillgångar	10	94,2	35,2
		376,2	175,4
Omsättningstillgångar			
Tillgångar som innehas för värdeöverföring till ägare		–	7 468,2
Övriga omsättningstillgångar		3,5	0,1
Kundfordringar	10	0,4	–
Övriga finansiella omsättningstillgångar	10	6,6	133,9
Likvida medel		62,4	130,0
		72,9	7 732,2
SUMMA TILLGÅNGAR		449,1	7 907,6
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till aktieägare		351,3	-1 419,3
Långfristiga skulder			
Långfristiga räntebärande lån och skulder	10	40,5	–
Uppskjuten skatteskuld		14,0	–
Avsättningar		0,6	–
		55,1	–
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder och andra skulder	10	21,4	4,3
Kortfristiga skatteskulder		0,5	–
Kortfristiga avsättningar		3,8	–
Utdelningar	10	–	128,6
Skulder som innehas för värdeöverföring till ägare		–	9 194,0
Övriga kortfristiga finansiella skulder	10	17,0	–
		42,7	9 326,9
SUMMA SKULDER		97,8	9 326,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		449,1	7 907,6

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i MUSD	1 jan 2022- 30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022- 30 sep 2022 3 månader	1 jan 2021- 30 sep 2021 9 månader	1 jul 2021- 30 sep 2021 3 månader	1 jan 2021- 31 dec 2021 12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	28,3	1,3	-14,7	-3,6	-16,1
Periodens resultat från avvecklad verksamhet	13 476,2	1,2	386,8	141,2	509,9
Justeringar för:					
Vinst på utdelning av prospekterings- och produktionsverksamheten	-13 001,3	–	–	–	–
Prospekteringskostnader	24,4	–	237,9	37,9	258,1
Avskrivningar och nedskrivningar	0,6	0,6	536,5	182,2	703,2
Aktuell skatt	2 342,4	0,0	1 682,7	661,3	2 562,8
Uppskjuten skatt	335,2	0,3	247,1	137,5	329,7
Långsiktiga incitamentsprogram	10,4	0,4	2,3	-6,7	6,1
Valutakursvinster/förluster	326,5	0,4	128,2	90,9	186,4
Ränteintäkter	-1,5	-1,5	–	–	–
Räntekostnader	26,6	0,2	35,0	12,6	52,0
Avskrivning av aktiverade finansieringsavgifter	4,7	–	–	–	35,5
Icke-effektiva räntesäkringskontrakt	-55,7	-1,5	17,3	1,9	68,9
Övriga	2,5	-2,6	27,2	-10,8	38,2
Erhållen ränta	2,0	0,8	27,4	4,2	1,2
Betald ränta	-34,6	–	0,8	0,3	-50,9
Erhållen/betald skatt	-1 477,9	–	-40,8	-6,4	-1 397,8
Erhållen utdelning	7,8	6,8	-687,6	-321,1	–
Förändringar i rörelsekapital	-316,9	-61,2	-86,2	90,6	-229,2
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten	1 699,7	-54,9	2 499,9	1 012,0	3 058,0
- varav kvarvarande verksamhet	-6,2	5,4	-12,5	27,4	-17,7
- varav avvecklad verksamhet	1 705,9	-60,3	2 512,4	984,6	3 075,7
Kassaflöde från investeringar					
Investering i olje- och gastillgångar	-292,3	–	-790,2	-314,1	-1 319,5
Investeringar i projekt för förnybar energi ¹	-49,5	-0,2	-74,9	-22,3	-77,3
Förvärv av dotterbolag, efter avdrag likvida medel	-78,9	-78,9	–	–	–
Investering i övriga anläggningstillgångar	-0,8	–	-1,0	-0,4	-4,1
Betalda återställningsutgifter	-1,4	–	-10,9	-1,4	-11,6
Summa kassaflöde från investeringar	-422,9	-79,1	-877,0	-338,2	-1 412,5
- varav kvarvarande verksamhet	-126,9	-79,1	-71,2	-19,2	-71,7
- varav avvecklad verksamhet	-296,0	–	-805,8	-319,0	-1 340,8
Kassaflöde från finansiering					
Obligationslån	–	–	1 996,4	–	1 996,4
Nyttjande/återbetalning av kreditfacilitet	-592,2	7,8	-2 494,0	–	-2 794,0
Amortering av leasingsskuldens kapitalbelopp	-12,1	–	–	–	-26,6
Betalda finansieringsavgifter	–	–	-17,4	-9,1	-21,3
Försäljning av egna aktier	56,3	–	-21,3	-6,2	–
Betalda utdelningar	-288,1	–	-327,0	-128,0	-455,0
Summa kassaflöde från finansiering	-836,1	7,8	-863,3	-143,3	-1 300,5
- varav kvarvarande verksamhet	-280,3	7,8	131,2	330,2	-455,0
- varav avvecklad verksamhet	-555,8	–	-994,6	-473,6	-845,5
Förändring av likvida medel	440,7	-126,2	759,6	530,5	345,0
Likvida medel vid periodens början	452,1	187,1	82,5	310,6	82,5
Valutakursdifferenser i likvida medel	70,5	1,5	11,0	12,0	24,6
Konsolidering av prospekterings- och produktionsverksamheten	-900,9	–	–	–	–
Likvida medel vid periodens slut	62,4	62,4	853,1	853,1	452,1

¹Inkluderar kostnader hänförliga till förvärv av projekt för förnybar energi och finansiering av joint ventures

Förändringar i koncernens egna kapital

Hänförligt till moderbolagets aktieägare

Belopp i MUSD	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital/Övriga reserver	Balanserad vinst	Utdelningar	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
1 januari 2021	0,5	-445,5	-1 324,1	–	-1 769,1	–	-1 769,1
Totalresultat							
Periodens resultat	–	–	372,1	–	372,1	–	372,1
Övrigt totalresultat	–	215,6	–	–	215,6	–	215,6
Summa totalresultat	–	215,6	372,1	–	587,7	–	587,7
Transaktioner med ägare							
Utdelningar	–	–	–	-511,8	-511,8	–	-511,8
Överlåtelse av egna aktier till anställda	–	6,4	–	–	6,4	–	6,4
Aktierelaterade ersättningar	–	-9,0	–	–	-9,0	–	-9,0
Värde av tjänster från anställda	–	–	4,3	–	4,3	–	4,3
Summa transaktioner med ägare	–	-2,6	4,3	-511,8	-510,1	–	-510,1
30 september 2021	0,5	-232,5	-947,7	-511,8	-1 691,5	–	-1 691,5
Totalresultat							
Periodens resultat	–	–	121,7	–	121,7	–	121,7
Övrigt totalresultat	–	149,1	–	–	149,1	–	149,1
Summa totalresultat	–	149,1	121,7	–	270,8	–	270,8
Transaktioner med ägare							
Värde av tjänster från anställda	–	–	1,4	–	1,4	–	1,4
Summa transaktioner med ägare	–	–	1,4	–	1,4	–	1,4
31 december 2021	0,5	-83,4	-824,6	-511,8	-1 419,3	–	-1 419,3
Överföring av utdelningar från föregående år	–	–	-511,8	511,8	–	–	–
Totalresultat							
Periodens resultat	–	–	13 504,4	–	13 504,4	–	13 504,4
Övrigt totalresultat	–	377,5	–	–	377,5	–	377,5
Summa totalresultat	–	377,5	13 504,4	–	13 881,9	–	13 881,9
Transaktioner med ägare							
Innehav utan bestämmande inflytande genom förvärv av dotterbolag	–	–	–	–	–	7,4	7,4
Utdelningar	–	–	–	-12 178,1	-12 178,1	–	-12 178,1
Försäljning av egna aktier	–	56,3	–	–	56,3	–	56,3
Värde av tjänster från anställda	–	–	3,1	–	3,1	–	3,1
Summa transaktioner med ägare	–	56,3	3,1	-12 178,1	-12 118,7	7,4	-12 111,3
30 september 2022	0,5	350,4	12 171,1	-12 178,1	343,9	7,4	351,3

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). Redovisningsprinciperna som tillämpats överensstämmer i alla avseenden med de som tillämpats vid upprättandet av koncernens årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021.

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).

Svensk lagstiftning medger inte att moderbolagets resultat presenteras i annan valuta än svenska kronor eller Euro, varför moderbolagets finansiella rapporter presenteras endast i svenska kronor och inte i US-dollar.

Not 2 – Finansiella intäkter MUSD	1 jan 2022- 30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022- 30 sep 2022 3 månader	1 jan 2021- 30 sep 2021 9 månader	1 jul 2021- 30 sep 2021 3 månader	1 jan 2021- 31 dec 2021 12 månader
Valutakursvinster	0,7	-0,4	0,1	0,0	0,2
Ränteintäkter	1,5	0,9	0,2	0,0	1,0
Övriga	2,3	2,3	–	–	1,4
	4,5	2,8	0,3	0,0	2,6

Not 3 – Finansiella kostnader MUSD	1 jan 2022- 30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022- 30 sep 2022 3 månader	1 jan 2021- 30 sep 2021 9 månader	1 jul 2021- 30 sep 2021 3 månader	1 jan 2021- 31 dec 2021 12 månader
Valutakursförlust	–	–	–	–	–
Räntekostnad	0,2	0,2	0,0	0,0	–
Övriga	2,6	2,6	0,2	0,0	0,2
	2,8	2,8	0,2	0,0	0,2

Not 4 – Andel i resultat från intresseföretag och joint ventures MUSD	1 jan 2022- 30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022- 30 sep 2022 3 månader	1 jan 2021- 30 sep 2021 9 månader	1 jul 2021- 30 sep 2021 3 månader	1 jan 2021- 31 dec 2021 12 månader
Metsälamminkangas Wind Oy (50%)	4,8	1,6	–	–	–
Leikanger Kraft AS (50%)	3,8	1,1	–	–	0,9
Övriga	0,1	0,1	–	–	–
	8,7	2,8	0,8	0,4	0,9

Not 5 – Inkomstskatt MUSD	1 jan 2022- 30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022- 30 sep 2022 3 månader	1 jan 2021- 30 sep 2021 9 månader	1 jul 2021- 30 sep 2021 3 månader	1 jan 2021- 31 dec 2021 12 månader
Aktuell skatt	–	–	–	–	–
Uppskjuten skatt	29,3	-0,3	–	–	–
	29,3	-0,3	–	–	–

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 redovisas fram till den 29 juni 2022 och redovisas som avvecklad verksamhet.

Resultat från den avvecklade verksamheten fram till 29 juni 2022 framgår nedan:

Belopp i MUSD	1 jan 2022- 30 jun 2022 6 månader	1 apr 2022- 30 jun 2022 3 månader	1 jan 2021- 30 jun 2021 6 månader	1 apr 2021- 30 jun 2021 3 månader	1 jan 2021- 31 dec 2021 12 månader
Intäkter och övriga intäkter					
Intäkter	3 643,4	1 674,2	2 369,7	1 262,8	5 452,9
Övriga intäkter	7,1	-0,6	15,0	10,0	31,8
	3 650,5	1 673,6	2 384,7	1 272,8	5 484,7
Rörelsekostnader					
Produktionskostnader	-149,7	-72,3	-115,2	-34,3	-265,4
Avskrivningar och återställningskostnader	–	–	-350,7	-179,7	-703,0
Prospekteringskostnader	-24,4	-2,5	-200,0	-119,3	-258,1
Inköp av olja från tredje part	–	–	-170,4	-170,4	-361,7
Bruttoresultat	3 476,4	1 598,8	1 548,4	769,1	3 896,5
Administrationskostnader och avskrivningar av övriga materiella anläggningstillgångar	-8,1	-1,9	-12,9	-6,0	-22,5
Rörelseresultat	3 468,3	1 596,9	1 535,5	763,1	3 874,0
Finansiella poster					
Finansiella intäkter	149,8	40,8	0,6	0,2	1,2
Finansiella kostnader	-379,3	-312,9	-159,4	-40,3	-472,8
	-229,5	-272,1	-158,8	-40,1	-471,6
Resultat före skatt	3 238,8	1 324,8	1 376,7	723,0	3 402,4
Inkomstskatt	-2 706,9	-1 263,9	-1 131,0	-553,8	-2 892,5
	531,9	60,9	245,7	169,2	509,9
Vinst på utdelning av prospekterings- och produktionsverksamheten	12 943,1	12 943,1	–	–	–
Periodens resultat från avvecklad verksamhet	13 475,0	13 004,0	245,7	169,2	509,9

Noter till koncernens finansiella rapporter

Vinst på utdelning av prospekterings- och produktionsverksamheten beskrivs i nedanstående tabell:

Vinst på utdelning av prospekterings- och produktionsverksamheten MUSD	1 jan 2022- 30 sep 2022 9 månader
Kontantersättning	2 220,0
Aktier	
Antal utställda aktier: 285 924 614	
Andel av aktier i Aker BP: 0,95098	
Antal aktier i Aker BP: 271 908 589	
Stängningskurs i Aker BP den 28 juni: NOK 352,70	
Valutakurs NOK/USD slutet av dagen den 29 juni: 9,7879	9 798,0
Utdelning till verkligt värde	12 018,0
Värdering utdelning;	12 018,0
Negativt bokfört värde prospekterings- och produktionsverksamheten:	984,5
Uppkomna kostnader under 2022	-58,2
Vinst på utdelning av prospekterings- och produktionsverksamheten vid slutet av september 2022	12 944,3

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.

Under det andra kvartalet 2021 ingick koncernen ett sponsoravtal med Team Tilt SA. Sponsoravtalet löper över tre år med en årlig betalning om mellan 2,6 MUSD och 3,5 MUSD, den första betalningen gjordes under det fjärde kvartalet 2021. Aker BP tog över avtalet som en del av slutförandet av Transaktionen, och sponsoravtalet är inte längre del av kvarvarande verksamhet.

Majoritetsägare i Team Tilt SA är Sebastien Schneiter, en internationellt erkänd seglare som representerat Schweiz i europeiska, världs- och olympiska mästerskap. Sebastien Schneiter är en nära familjemedlem till bolagets tidigare styrelseledamot och vd Alex Schneiter.

Not 8 – Risker och riskhantering

Finansiella risker och information om Orrön Energys riskhantering, inklusive finansiella risker hänförliga till likviditet, kredit eller marknadsförhållanden framgår i not 22 i koncernens årsredovisning för 2021. Därutöver beskrivs risker och riskhantering som hänförs till finansiella, operativa och strategiska risker på sidorna 16 – 18 i koncernens årsredovisning för 2021.

Not 9 – Rörelseförvärv

Orrön Energy har förvärvat 96,5 procent av det utestående aktiekapitalet i Slitevind AB (publ) under rapporteringsperioden och erhöll kontroll över bolaget den 31 augusti 2022.

Detaljer om köpeskillingen, och nettotillgångarna som förvärvats beskrivs nedan:

Köpeskillig MUSD	% av aktier	Pris per aktie SEK	Antal aktier	Värde MUSD
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 ¹	3,5%	125	249 102	2,9
	100,0%		7 114 450	83,3

¹Föremål för formell process med tvångsinlösenförfarande

Noter till koncernens finansiella rapporter

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

Tillgångar och skulder ¹ MUSD	Verkligt värde ² MUSD
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 USD till balansdagens kurs den 31 augusti 2022.

Förvärvade fordringar

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

Intäkter och resultat

Den förvärvade verksamheten tillför intäkter om 2,6 MUSD och ett resultat för perioden om 2,1 MUSD för september månad. Dessa belopp har beräknats utifrån dotterbolagets resultat och är justerat för skillnader i redovisningsprinciper mellan koncernen och dotterbolaget.

Köpeskilling – Utgående kassaflöde

Kassaflöde för förvärvet, efter avdrag för likvida medel

MUSD	MUSD
Köpeskilling	80,3
Minus förvärvade likvida medel	-1,4
Nettoutflöde av likvida medel – Investeringsverksamheten	78,9

Noter till koncernens finansiella rapporter

Not 10 – Finansiella instrument

Koncernen har följande finansiella instrument:

MUSD	Nivå	30 september 2022	31 december 2021
Finansiella tillgångar			
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde			
Övriga finansiella anläggningstillgångar		94,2	35,2
Kundfordringar ¹		0,4	–
Övriga finansiella omsättningstillgångar		6,5	133,7
Likvida medel		62,4	130,0
		163,5	298,9
Finansiella skulder			
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde			
Långfristiga räntebärande lån och skulder		40,4	–
Leverantörsskulder och andra skulder		21,4	4,2
Övriga kortfristiga finansiella skulder		17,1	–
Utdelningar		–	128,6
		78,9	132,8
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
Derivatinstrument	2	5,9	–
		5,9	–

¹Verkligt värde av kundfordringar och övriga fordringar är en uppskattning som bedöms vara jämförbart med det bokförda värdet.

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 observerbar marknadsdata

Moderbolagets resultaträkning

Belopp i MSEK	1 jan 2022- 30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022- 30 sep 2022 3 månader	1 jan 2021- 30 sep 2021 9 månader	1 jul 2021- 30 sep 2021 3 månader	1 jan 2021- 31 dec 2021 12 månader
Intäkter	10,7	1,4	10,6	–	20,4
Administrationskostnader	-157,6	-21,7	-181,6	-58,3	-240,7
Rörelseresultat	-146,9	-20,3	-171,0	-58,3	-220,3
Finansiella poster					
Finansiella intäkter	23,0	15,8	4 467,2	-0,6	13 310,2
Finansiella kostnader	-721,2	-163,6	-0,3	-0,2	-133,4
	-698,2	-147,8	4 466,9	-0,8	13 176,8
Resultat före skatt	-845,1	-168,1	4 295,9	-59,1	12 956,5
Inkomstskatt	306,0	–	–	–	–
Periodens resultat	-539,1	-168,1	4 295,9	-59,1	12 956,5

Moderbolagets rapport över totalresultat

Belopp i MSEK	1 jan 2022- 30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022- 30 sep 2022 3 månader	1 jan 2021- 30 sep 2021 9 månader	1 jul 2021- 30 sep 2021 3 månader	1 jan 2021- 31 dec 2021 12 månader
Periodens resultat	-539,1	-168,1	4 295,9	-59,1	12 956,5
Övrigt totalresultat	–	–	–	–	–
Totalresultat	-539,1	-168,1	4 295,9	-59,1	12 956,5
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-539,1	-168,1	4 295,9	-59,1	12 956,5

Moderbolagets balansräkning

Belopp i MSEK	30 september 2022	31 december 2021
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Aktier i dotterbolag	3 780,8	55 118,9
Övriga materiella anläggningstillgångar	0,3	0,4
Uppskjutna skattefordringar	306,0	–
	4 087,1	55 119,3
Omsättningstillgångar		
Fordringar	17,7	9 813,9
Likvida medel	206,0	44,3
	223,7	9 858,2
SUMMA TILLGÅNGAR	4 310,8	64 977,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital hänförligt till aktieägare inklusive periodens resultat	4 128,0	63 625,5
Långfristiga skulder		
Avsättningar	–	1,6
	–	1,6
Kortfristiga skulder		
Utdelningar	–	1 163,9
Övriga skulder	182,8	186,5
	182,8	1 350,4
SUMMA SKULDER	182,8	1 352,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 310,8	64 977,5

Moderbolagets kassaflödesanalys

Belopp i MSEK	1 jan 2022- 30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022- 30 sep 2022 3 månader	1 jan 2021- 30 sep 2021 9 månader	1 jul 2021- 30 sep 2021 3 månader	1 jan 2021- 31 dec 2021 12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Periodens resultat	-539,1	-168,1	4 295,9	-58,9	12 956,5
Justering för ej kassaflödespåverkande poster	-326,5	-15,8	-2 231,8	2 234,9	-9 772,0
Förändringar i rörelsekapital	3 094,1	-383,4	671,1	-1 146,7	674,0
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten	2 228,5	-567,3	2 735,2	1 029,3	3 858,5
Kassaflöde från investeringar					
Investeringar i dotterbolag	-0,5	–	–	–	–
Investeringar i övriga materiella anläggningstillgångar	–	–	–	–	-0,1
Summa kassaflöde från investeringar	-0,5	–	–	–	-0,1
Kassaflöde från finansiering					
Utbetalning av utdelningar	-2 672,1	–	-2 781,0	-1 083,4	-3 898,5
Försäljning av egna aktier	583,8	–	–	–	–
Överlåtelse av egna aktier till anställda	–	–	56,2	56,2	56,2
Summa kassaflöde från finansiering	-2 088,3	–	-2 724,8	-1 027,2	-3 842,3
Förändringar i likvida medel	139,7	-567,3	10,4	2,1	16,1
Likvida medel vid periodens början	44,3	757,8	26,6	35,2	26,6
Valutakursdifferenser i likvida medel	22,0	15,5	1,0	0,7	1,6
Likvida medel vid periodens slut	206,0	206,0	38,0	38,0	44,3

Förändringar i moderbolagets egna kapital

Belopp i MSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Övriga reserver	Balanserad vinst	Utdelningar	Summa	
1 januari 2021	3,5	861,3	6 542,8	50 540,2	-2 867,8	54 215,2	55 080,0
Överföring av utdelningar från föregående år	–	–	–	-2 867,8	2 867,8	–	–
Totalresultat	–	–	–	4 295,9	–	4 295,9	4 295,9
Transaktioner med ägare							
Utdelningar	–	–	–	–	-4 467,2	-4 467,2	-4 467,2
Överlåtelse av egna aktier till anställda	–	–	56,2	–	–	56,2	56,2
Summa transaktioner med ägare	–	–	56,2	–	-4 467,2	-4 411,0	-4 411,0
30 september 2021	3,5	861,3	6 599,0	51 968,3	-4 467,2	54 100,1	54 964,9
Totalresultat	–	–	–	8 660,6	–	8 660,6	8 660,6
31 december 2021	3,5	861,3	6 599,0	60 628,9	-4 467,2	62 760,7	63 625,5
Överföring av utdelningar från föregående år	–	–	–	-4 467,2	4 467,2	–	–
Totalresultat	–	–	–	-539,1	–	-539,1	-539,1
Transaktioner med ägare							
Utdelningar	–	–	–	–	-59 542,8	-59 542,8	-59 542,8
Värde av tjänster från anställda	–	–	–	0,7	–	0,7	0,7
Försäljning av egna aktier	–	–	583,7	–	–	583,7	583,7
Summa transaktioner med ägare	–	–	583,7	0,7	-59 542,8	-58 958,4	-58 958,4
30 september 2022	3,5	861,3	7 182,7	55 623,3	-59 542,8	3 263,2	4 128,0

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 konsoliderade finansiella rapporterna som presenteras i enlighet med IFRS tillhandahåller koncernen en proportionell finansiell rapportering som utgör en del av de alternativa resultatmått som koncernen presenterar. Proportionella finansiella resultat representerar Orrön Energys proportionella ägarandel av de enheter där koncernen äger en andel om 50 procent eller mindre. I de konsoliderade finansiella rapporterna konsolideras inte resultatet från dessa tillgångar i sin helhet utan de redovisas i stället i enlighet med IFRS på en rad i resultaträkningen, som andel i resultat från intresseföretag och joint ventures. Proportionella finansiella resultat representerar också Orrön Energys proportionella andel av de enheter som är konsoliderade fullt ut men, i vilka koncernen äger mindre än 100 procent och mer än 50 procent. Proportionell rapportering överensstämmer med koncernens interna rapportering till ledningen som ligger till grund för analys och beslutsfattande.

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

Finansiella data (Kvarvarande verksamhet)	1 jan 2022- 30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022- 30 sep 2022 3 månader	1 jan 2021- 30 sep 2021 9 månader	1 jul 2021- 30 sep 2021 3 månader	1 jan 2021- 31 dec 2021 12 månader
MUSD					
Proportionella resultat					
Elproduktion (GWh)	166	83	N/A ¹	N/A ¹	N/A ¹
Intäkter	26,9	15,5	N/A ¹	N/A ¹	N/A ¹
EBITDA	12,1	10,8	N/A ¹	N/A ¹	N/A ¹
Rörelseresultat (EBIT)	9,0	9,1	N/A ¹	N/A ¹	N/A ¹
Genomsnittligt erhållet pris för elproduktion MWh (EUR) ²	153,3	177,2	N/A ¹	N/A ¹	N/A ¹
Konsoliderade resultat					
Intäkter	2,6	2,6	–	–	–
EBITDA	-2,1	2,1	-14,9	-3,6	-18,2
Rörelseresultat (EBIT)	-2,7	1,5	-14,9	-3,6	-18,2
Resultat för perioden	28,3	1,2	-14,7	-3,6	-16,1
Nyckeltal per aktie					
USD					
Resultat per aktie	0,10	0,00	-0,05	-0,01	-0,06
Resultat per aktie efter full utspädning	0,10	0,00	-0,05	-0,01	-0,06
EBITDA per aktie	-0,00	-0,00	-0,00	-0,00	-0,00
EBITDA per aktie efter full utspädning	-0,00	-0,00	-0,00	-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	284 568 178	284 568 178	284 568 178
Vägt genomsnittligt antal aktier vid periodens slut	285 160 214	285 924 614	284 403 068	284 504 579	284 444 685
Vägt genomsnittligt antal aktier vid periodens slut efter full utspädning	285 605 600	285 924 614	285 049 553	285 029 248	285 126 595
Börskurs					
Börskurs vid periodens slut i SEK	19,97	19,97	326,8	326,8	324,50
Börskurs vid periodens slut i USD ³	1,79	1,79	37,21	37,21	35,86
Nyckeltal²					
Räntabilitet på eget kapital (%)	9	0	–	–	-6
Räntabilitet på sysselsatt kapital (%)	0	0	44	19	-6
Soliditet (%)	78	78	-22	-22	70
Nettokassa/Nettoskuld	-10,8	-10,8	2 646,9	2 646,9	2 747,9

¹Ej tillämpligt, proportionella resultat redovisas från och med räkenskapsåret 2022

²Nyckeltal från den kvarvarande verksamheten för jämförelseperioden beräknas enbart utifrån eget kapital hänförligt till den kvarvarande verksamheten istället för eget kapital som presenteras i koncernens balansräkning och utan skuld hänförlig till kvarvarande verksamhet. Jämförelsetalen inkluderar avvecklad verksamhet.

³Börskursen vid periodens slut i USD beräknas utifrån börskursen i SEK och växelkursen mellan SEK och USD vid balansdagen

Finansiella nyckeltal

EBITDA – Proportionellt resultat MUSD	1 jan 2022- 30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022- 30 sep 2022 3 månader
Rörelseresultat	9,0	9,1
Plus: avskrivningar	3,1	1,7
	12,1	10,8

EBITDA – Konsoliderat resultat MUSD	1 jan 2022- 30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022- 30 sep 2022 3 månader	1 jan 2021- 30 sep 2021 9 månader	1 jul 2021- 30 sep 2021 3 månader	1 jan 2021- 31 dec 2021 12 månader
Rörelseresultat	-2,7	1,5	-14,9	-3,6	-18,2
Plus: avskrivningar	0,6	0,6	0,0	0,0	–
	-2,1	2,1	-14,9	-3,6	-18,2

Nettokassa/ Nettoskuld MUSD	1 jan 2022- 30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022- 30 sep 2022 3 månader	1 jan 2021- 30 sep 2021 9 månader	1 jul 2021- 30 sep 2021 3 månader	1 jan 2021- 31 dec 2021 12 månader
Obligationslån	–	–	2 000,0	2 000,0	2 000,0
Långfristiga räntebärande lån och skulder	40,4	40,4	1 500,0	1 500,0	1 200,0
Kortfristiga räntebärande lån och skulder	11,3	11,3	–	–	–
Minus: Likvida medel	-62,4	-62,4	-853,1	-853,1	-452,1
	-10,8	-10,8	2 646,9	2 646,9	2 747,9

Brygga från proportionellt till konsoliderat resultat

1 jan – 30 sep 2022 – 9 månader MUSD	Proportionellt resultat	Kvarvarande ägarandel för fullt konsoliderade bolag ¹	Eliminering av kapital- andelsmetod konsoliderade bolag ²	Tillägg av kapital- andelsmetod konsoliderade bolag	Konsoliderat resultat
Intäkter	26,9	0,1	-25,1	0,7	2,6
Övriga intäkter	2,2	–	-2,2	–	–
Verksamhetskostnader	-4,1	–	3,8	-0,2	-0,5
Administrativa kostnader	-12,9	–	–	–	-12,9
Andel i resultat från intressebolag och joint ventures	–	–	8,7	–	8,7
EBITDA	12,1	0,1	-14,8	0,5	-2,1
Avskrivningar	-3,1	–	2,5	–	-0,6
Rörelseresultat (EBIT)	9,0	0,1	-12,3	–	-2,7
Finansiella poster	0,8	–	1,5	-0,6	1,7
Skatt	18,5	–	10,8	–	29,3
Resultat	28,3	0,1	–	-0,1	28,3

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

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

Definitioner av nyckeltal

EBIT (Earnings Before Interest and Tax): Rörelseresultat

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

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

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

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 full 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.

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).

Soliditet: Totalt eget kapital dividerat med balansomslutningen.

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

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
MUSD	Miljoner USD
BUSD	Miljarder USD

Industrirelaterade förkortningar

GWh	Gigawattimmar
MWh	Megawattimmar

Information till aktieägare

Daniel Fitzgerald, vd och Espen Hennie, CFO kommenterar rapporten för det tredje kvartalet 2022.

Lyssna till Daniel Fitzgerald, vd, och Espen Hennie, CFO som kommenterar rapporten i en webbpresentation den 25 november 2022 klockan 14.00, följt av möjlighet att ställa frågor.

Registrering för webbpresentationen finns på hemsidan och nedan länk:

https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_QNoHthpBTF62dr7gLD90NA

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

- | | |
|--|------------------|
| • Bokslutsrapport | 15 februari 2023 |
| • Rapporten för tremånadersperioden 2023 | 3 maj 2023 |
| • Årsstämma 2023 | 4 maj 2023 |
| • Rapporten för sexmånadersperioden 2023 | 2 augusti 2023 |

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.

