Q3

Delårsrapport för

NIOMÅNADERSPERIODEN

som avslutades den 30 september 2023

Orrön Energy AB (publ)

organisationsnummer 556610-8055

orrön energy

Sammanfattning

- Arbetet med att färdigställa Karskruvprojektet framskrider väl och överlämning av vindkraftsparken förväntas att ske i slutet av november 2023. Projektet är beläget i prisområde SE4 och kommer att tillföra 290 GWh till bolagets årliga elproduktion.
- Bolaget är i fas för att uppnå en proportionell elproduktion om 800 GWh för helåret, som för rapporteringsperioden uppgick till 539 GWh.
- Elnätsanslutningar om över 30 GW har säkrats i Storbritannien, vilket möjliggör initiering av solenergi- och batteriprojekt, med anslutningsdatum mellan 2030 och 2039.
- Bolaget har fortsatt att vidareutveckla en bred projektportfölj med tillgång till mark och nätanslutningar i Norden, och har ansökt om tillstånd för batteri- och solenergiprojekt om 29 MW, varav tillstånd om 14 MW har erhållits.
- Ett förvärv av andelar i sex vindkraftsparker i Sverige som tillför 5 MW installerad kapacitet i prisområde SE4 genomfördes under kvartalet.

Konsoliderade resultat – 9 månader

- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 15,1 MEUR.

Proportionella resultat – 9 månader

- Realiserat elpris uppgick till 49 EUR per MWh, vilket resulterade i en proportionell EBITDA om 4,0 MEUR.
- En proportionell nettoskuld om 66 MEUR redovisades, och det finns betydande likviditetsutrymme genom den revolverande kreditfaciliteten om 150 MEUR som tecknades i början av juli 2023.

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 sep 2023 9 månader	1 jul 2023-30 sep 2023 3 månader	1 jan 2022-30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022-30 sep 2022 3 månader
Konsoliderade resultat				
Intäkter	19,6	2,3	2,5	2,5
EBITDA	-4,2	-6,7	-1,9	2,0
Rörelseresultat (EBIT)	-12,6	-9,4	-2,5	1,4
Resultat	-15,6	-7,8	26,5	1,8
Resultat per aktie – EUR	-0,05	-0,03	0,09	0,01
Resultat per aktie efter utspädning – EUR	-0,05	-0,03	0,09	0,01
Proportionella resultat[1]				
Elproduktion (GWh)	539	161	166	83
Intäkter	26,6	3,6	25,3	14,6
EBITDA	4,0	-4,3	11,4	10,1
Rörelseresultat (EBIT)	-7,8	-8,2	8,5	8,5
Genomsnittligt elpris per MWh – EUR	49	23	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 avsnittet om finansiella nyckeltal.

Alla siffror och uppdateringar i denna rapport avser, om inget annat anges, niomånadersperioden som avslutades den 30 september 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 fortsatte att växa under det tredje kvartalet, genom att vi utökade vår portfölj av egenutvecklade projekt och tillförde ytterligare produktion genom förvärv. Vi förvärvade producerande tillgångar till attraktiva villkor, förde ett flertal batteri- och solenergi-projekt närmare slutligt investeringsbeslut och fortsatte att vidareutveckla en rad projektmöjligheter i Norden. Vi har gjort framsteg inom vår verksamhet i Storbritannien, där vi har säkrat en portfölj med nätanslutningar om mer än 30 GW projektmöjligheter inom solenergi och batterilagring. Vi har även gjort goda framsteg vid Karskruvprojektet och räknar med att ta över projektet i slutet av november, vilket kommer att öka vår årliga elproduktion med 290 GWh.

Marknadsförhållanden var svaga under det tredje kvartalet 2023. Den förnybara energisektorn mötte motvind med fortsatt låga energipriser, stigande räntor och inflationspress. Elpriserna i Norden påverkades ytterligare av att stormen Hans bidrog till ovanligt höga vattennivåer i vattenkraftsmagasinen, i kombination med en lägre efterfrågan på el under sommarmånaderna. De svaga prisnivåerna under det tredje kvartalet resulterade i ett negativt resultat för bolaget, men då vi har en robust finansiell kapacitet och en motståndskraftig affärsmodell är vi i en fortsatt stark finansiell position. Vi ser nu att pristrenden börjar röra sig i en mer gynnsam riktning när vintern närmar sig i Europa.

Utökar vår projektportfölj

Sedan vi inledde vår resa har vi byggt upp en rad projektmöjligheter inom landbaserad vindkraft, solenergi och batterilagring. Under det tredje kvartalet beviljades vi tillstånd för batteriprojekt i Sverige om upp till 14 MW, med ytterligare 15 MW batteri- och solenergiprojekt som inväntar myndigheternas tillståndsprövning. Våra team i Europa fortsätter att lägga grunden för framtida tillväxt och arbetar med att vidareutveckla en portfölj av sol- och batteriprojekt med över 30 GW kapacitet, som befinner sig i ett tidigt skede och för vilka vi redan har säkrat elnätsanslutningar.

Vi har också utökat vår nordiska operativa portfölj genom förvärv av ägarandelar i sex vindkraftsparker i prisområdet SE4 i södra Sverige. När vi ser tillbaka på det senaste året har vi tillfört mer än 100 GWh till vår operativa portfölj genom värdeskapande förvärv, vilket möjliggjorts genom vårt starka branschnätverk i Sverige. Detta utgör en viktig komponent i vår strategi att skapa kontinuerlig tillväxt i vår kassaflödes-genererande tillgångsportfölj till attraktiva villkor.

Projektgenomförandet vid vindkraftsparken Karskruv har varit utmärkt. Arbeten för att färdigställa vindkraftsparken pågår och övertagande förväntas att ske i slutet av november 2023, vilket är tidigare än planerat. Turbinerna har genererat el sedan augusti 2023, vi har genomfört provdrift och inspektioner inför övertagandet och enbart mindre slutförandearbeten kvarstår. Karskruv kommer att bidra till att öka bolagets uppskattade årliga elproduktion till 1 100 GWh från 2024, och tillföra betydande intäkter från prisområde SE4.

Elproduktion och resultat

Vår proportionella elproduktion uppgick till 539 GWh för rapporteringsperioden och till 161 GWh för det tredje kvartalet, vilket var något under förväntan främst på grund av lägre än genomsnittliga vindhastigheter i Norden. Vår förväntade produktion för helåret om 800 GWh förblir oförändrad. Vi levererade i linje med vår kostnadsprognos och för rapporteringsperioden uppnådde vi ett genomsnittligt elpris om 49 EUR per MWh, proportionella intäkter om 26,6 MEUR och proportionell EBITDA om 4,0 MEUR. Den proportionella nettoskulden uppgick till 66 MEUR. Vi tecknade en revolverande kreditfacilitet om 150 MEUR i början av juli 2023 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. Under perioder med lägre elpriser, som vi upplevde under det tredje kvartalet, är bolagets robusta finansiella position en styrka.

Början på slutet av Sudanprocessen

I början av september 2023 inleddes rättegången avseende Sudanprocessen i Stockholms tingsrätt, vilket markerar början på slutet för denna historiskt långa följetång. Det är djupt beklagligt att fallet har tillåtits att drivas så här långt, men efter att jag personligen har närvarat vid förhandlingarna och tagit del av regelbundna rapporter är jag ännu mer övertygad om att målet kommer att leda till ett fullständigt frikännande för de åtalade och att alla krav mot bolaget läggs ner. Vår inställning till detta har inte ändrats genom åren, och inte heller underliggande fakta. Både de tilltalade och bolaget nekar bestämt till alla anklagelser om oegentligheter i vad som är ett grundlöst fall som har pågått i över 13 år och som rör påstådda aktiviteter som inträffade för över 20 år sedan. Vi meddelade under det tredje kvartalet att yrkandet om förverkande av ekonomiska fördelar har ökat, vilket innebär att åklagaren, utan att någon förändring skett i underliggande fakta, har presenterat tre helt olika belopp under de senaste fem åren med hänvisning till tre olika beräkningsmetoder. Detta väcker allvarliga frågor om grunden för och trovärdigheten i åklagarens yrkande och jag ser inga omständigheter under vilka en företagsbot eller förverkande av ekonomiska fördelar skulle kunna utdömas. Jag är fast förvissad om att det inte finns någon grund för anklagelserna om felaktigt agerande från någon av bolagets tidigare företrädare, och att detta nu en gång för alla kommer att bevisas genom domstolsprocessen.

Bygger en långsiktig verksamhet

När jag blickar framåt mot 2024 ser jag många positiva faktorer i vår verksamhet som kommer att möjliggöra fortsatt värdeskapande. Produktionen kommer att öka med 40 procent efter att Karskruv tagits i drift, vi tar våra första batteriprojekt mot slutligt investeringsbeslut och fortsätter att vidareutveckla en rad projektmöjligheter för att diversifiera portföljen, vilket jag är övertygad kommer att leverera betydande värde under de kommande åren. 2023 har fört med sig många utmaningar både för marknaden och för vår verksamhet. Trots det har vi en fortsatt stark finansiell ställning och fortsätter att leverera produktionstillväxt och jag ser många spännande affärsmöjligheter framöver.

Daniel Fitzgerald

Vd

Verksamheten

Utsikter för elproduktion[1]

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 539 GWh för rapporteringsperioden. Bolaget förväntar sig att uppnå den uppskattade elproduktionen för 2023, då lägre vindhastigheter under det andra och tredje kvartalet kompenseras av produktion från förvärv som gjorts under året och tillkommande produktion till följd av det förväntade tidiga övertagandet av Karskruvprojektet. Utbyggnaden av vindkraftsparken Karskruv i södra Sverige är i slutförandefasen, och övertagande för kommersiell drift förväntas att ske i slutet av november 2023. När Karskruv tas i drift beräknas den uppskattade årliga elproduktionen öka till 1 100 GWh.

	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 prognos för rapporteringsperioden. Helårsprognosen 2023 för verksamhetskostnader uppgår till mellan 12 och 14 MEUR och varierar till viss del med elpriset. Prognosen för administrationskostnader uppgår till 10 MEUR och för juridiska kostnader hänförliga till försvaret av bolaget och dess tidigare representanter i Sudanprocessen till 8 MEUR. Prognosen för investeringar uppgår till 80 MEUR och är främst hänförlig till färdigställandet av Karskruvprojektet i södra Sverige, samt till kapital som allokerats för egenutvecklade projekt. Bolagets prognos förblir oförändrad.

Prognos[1]	Utfall nio månader 2023	Prognos 2023
Verksamhetskostnader	9,8 MEUR	12–14 MEUR
Administrationskostnader[2]	6,7 MEUR	10 MEUR
Juridiska kostnader för Sudanprocessen[3]	5,3 MEUR	8 MEUR
Investeringar	55,9 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 Sudanprocessen.
[3] Juridiska kostnader hänförliga till försvaret av bolaget och dess tidigare representanter i Sudanprocessen. Dessa kostnader inkluderas under administrations-kostnader i koncernens resultaträkning. Mer information om fallet finns under stycket om eventualförpliktelser.

Producerande tillgångar

Bolagets proportionella elproduktion uppgick till 539 GWh för rapporteringsperioden, vilket var något under förväntan. Den proportionella elproduktionen under det tredje kvartalet uppgick till 161 GWh, vilket var under förväntan på grund av lägre än genomsnittliga vindhastigheter. Bolagets förväntade elproduktion under det tredje kvartalet är historiskt sett lägre än under det första och fjärde kvartalet, på grund av säsongsvariationer i vindhastigheter.

Realiserat elpris uppgick till 49 EUR per MWh för rapporteringsperioden och 23 EUR per MWh för det tredje kvartalet. Den del av det realiserade priset som var hänförligt till intäkter från ursprungsgarantier uppgick till 5 EUR per MWh för rapporteringsperioden och 4 EUR per MWh för det tredje kvartalet. Bolaget tilldelas och säljer ursprungsgarantier för bolagets sammanlagda elproduktion, vilket certifierar att elektriciteten har producerats från förnybara energikällor. Det viktade genomsnittliga regionala elpriset för bolagets elproduktion under rapporteringsperioden uppgick till 53 EUR per MWh och det genomsnittliga systempriset i Norden uppgick till 56 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, och en positiv inverkan om 1 EUR per MWh för det tredje kvartalet. Under 2023 påverkas mindre än fem procent av bolagets uppskattade elproduktion av historiska prissäkringar kopplade till förvärvade bolag.

Proportionella verksamhetskostnader uppgick till 9,8 MEUR för rapporteringsperioden, vilket var i linje med prognos.

Sverige

Bolaget har en diversifierad portfölj av producerande vindkraftverk 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. Elproduktionen från den svenska portföljen var under rapporteringsperioden något under förväntan på grund av lägre än genomsnittliga vindhastigheter under det andra och tredje 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 i linje med förväntan.

Verksamheten

Norge
Bolaget äger en 50-procentig andel i vattenkraftverket Leikanger i Norge, beläget i prisområde NO5. Leikanger har en uppskattad bruttoproduktion om cirka 200 GWh per år som 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 under förväntan, vilket främst berodde på låg nederbörd i juli.

Projektportfölj

Orrön Energy har under rapporteringsperioden gjort ytterligare 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, solenergi och batterilagringslösningar; att ta tillvara på tillväxtmöjligheter i verksamhetsportföljen; samt att färdigställa 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.

Karskruvprojektet är i slutförandefasen, och förväntas att överlämnas till bolaget i slutet av november 2023. Projektutförandet har varit utmärkt och projektet har genomgående varit före tidsplan. Under det första kvartalet slutfördes grundläggande anläggningsarbeten, inklusive gjutning av fundament och uppspänning av bergsförankring. Under det andra kvartalet installerade turbinleverantören samtliga 20 turbiner, vilket var cirka en månad före tidsplan, och anslutningsarbeten till elnätet slutfördes. Under det tredje kvartalet slutfördes arbete med att driftsätta och ansluta turbiner till elnätet. Inspektioner för överlämnande har genomförts på samtliga turbiner och anläggnings- och elarbeten har slutförts. Provdrift av turbinerna har genomförts framgångsrikt och driftsättningen befinner sig i slutfasen inför övertagandet.

Utbyggnadsprojekt
Bolaget har identifierat en rad möjligheter för fristående egenutvecklade projekt och samlokaliserade projekt i Norden, vilka sträcker sig från projekt i mycket tidigt stadie till projekt med bygglov på plats som närmar sig investeringsbeslut. De identifierade projektmöjligheterna är inom beprövade och kostnadseffektiva landbaserade teknologier - vindkraft, solenergi och batterilagring, som när de förverkligats kommer att diversifiera bolagets elproduktionskapacitet och intäktsströmmar.

Bolaget arbetar kontinuerligt med att säkra projekträttigheter och den tillgång till mark, elnät och de tillstånd som krävs för de projekt som identifierats och arbetar löpande med att utöka sin projektportfölj. Bolaget arbetar med ett brett spektrum av möjligheter för att främja organisk tillväxt i verksamhetsportföljen, optimera bolagets elproduktion och realisera ytterligare värde från de producerande tillgångarna. Detta inkluderar projekt som förlänger den operativa livslängden, så kallad repowering, och konsolidering av ägarandelar.

Under rapporteringsperioden har arbeten utförts för att vidareutveckla ett antal samlokaliseringsprojekt inom bolagets befintliga portfölj. Tillståndsansökningar för 29 MW batteri- och solenergiprojekt har lämnats in, varav tillstånd för batteriprojekt om upp till 14 MW har erhållits. Bolaget har för avsikt att investera i batterilagringslösningar för att möjliggöra nya intäktsströmmar genom tillhandahållandet av stödtjänster till elnätet.

Genomförbarhetsstudier har gjorts för att undersöka möjligheterna att använda bolagets största vindkraftsparker, MLK och Karskruv, för att erbjuda stödtjänster till elnätet. Bolaget förväntar sig att den systemansvariga myndigheten för kraftsystemet (TSO) kommer att kvalificera MLK för stödtjänster i slutet av 2023 och att Karskruv kvalificeras i början av 2024, kort efter att projektet slutförts.

I Finland har bolaget ingått ett strategiskt samarbete med en partner som har beprövad förmåga att framgångsrikt leverera projekt, 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 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 landbaserade 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. Strategin är att utveckla storskaliga egenutvecklade projekt inom solenergi och batterilagring som kopplas till elnätet och vidareutvecklas fram till det stadie där det finns ett marknadsintresse, och innan det medför betydande investeringskostnader.

I Storbritannien har bolaget säkrat en portfölj av elnätsanslutningar med en kapacitet om över 20 GW för solenergiprojekt och 10 GW för samlokaliserade batteriprojekt, med anslutningsdatum mellan 2030 och 2039. Bolaget arbetar med att säkra tillgång till mark i anslutning till de säkrade elnätsanslutningarna, och har inlett diskussioner om kommersiella villkor för markupplåtelser. Portföljen med nätanslutningar är i ett tidigt stadie, och den slutliga förverkligandegraden av projekt beror på en mängd faktorer såsom tillgång till mark, erhållande av tillstånd, uppfyllande av milstolpar inom projektet och den kommersiella potentialen.

Verksamheten

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.

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.

I september 2023 ingick bolaget ett avtal om att förvärva ett bolag som innehar varierade ägarandelar i sex olika vindkraftsparker i Sverige. Transaktionen tillför en uppskattad årlig elproduktion om 10,2 GWh och 5 MW installerad kapacitet i prisområde SE4. Transaktionen slutfördes i oktober 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 antikorruption.

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 tilldelades bolaget ”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 tredje kvartalet inträffade en brand vid ett vindkraftverk, vilket hanterades på ett säkert sätt utan personskador eller någon väsentlig miljöpåverkan. En grundlig utredning har genomförts för att identifiera både orsaken till branden och förebyggande åtgärder. Inga andra rapporteringsbara incidenter med påverkan på hälsa eller säkerhet inträffade under rapporteringsperioden.

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 bibehållet aktieägande 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 -4,2 MEUR, jämfört med -1,9 MEUR för motsvarande period föregående år. Högre intäkter till följd av Slitevindförvärvet har mer än kompenserats av lägre resultat från intresseföretag och joint ventures på grund av lägre realiserade elpriser.

Intäkter

Intäkter från elproduktion uppgick till 19,6 MEUR (2,5 MEUR) för rapporteringsperioden. Orrön Energy Sweden, som konsolideras fullt ut, har bidragit till koncernens intäkter från den 1 september 2022, och bidrog med intäkter för en månad under motsvarande period föregående år. MLK vindkraftspark och Leikanger vattenkraftverk konsolideras genom kapitalandelsmetoden och redovisas som andel i resultat från intresseföretag och joint ventures.

Verksamhetskostnader

Verksamhetskostnader uppgick till 9,4 MEUR (0,5 MEUR) för rapporteringsperioden. Förklaringen ovan under avsnittet om intäkter, beskriver även förändringen i verksamhetskostnader jämfört med motsvarande period föregående år.

Administrationskostnader

Administrationskostnader uppgick till 13,6 MEUR (12,0 MEUR) för rapporteringsperioden, varav 5,3 MEUR (4,7 MEUR) avsåg juridiska- och andra kostnader hänförliga till försvaret av bolaget och dess tidigare representanter i Sudanprocessen. En icke-kassaflödespåverkande post om 1,6 MEUR (0,4 MEUR) hänförlig till långsiktiga incitamentsprogram har redovisats under rapporteringsperioden.

Andel i resultat från intresseföretag och joint ventures

Andel i resultat från intresseföretag och joint ventures uppgick till -1,2 MEUR (vinst om 8,1 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 -1,6 MEUR (4,4 MEUR) för rapporteringsperioden. Resultatet för motsvarande period föregående år inkluderade ersättning, netto efter skatt, som erhållits för den försenade driftstarten av vindkraftsparken under 2022. Leikanger vattenkraftverk redovisade en vinst om 0,4 MEUR, (3,6 MEUR) för rapporteringsperioden. Nedgången i resultatet jämfört med motsvarande period föregående år beror på lägre realiserade elpriser.

Finansiella poster

Finansiella intäkter uppgick till 4,8 MEUR (4,2 MEUR) för rapporteringsperioden och beskrivs i not 3. Ränteintäkter om 4,1 MEUR (1,4 MEUR) avsåg lån till joint ventures. En vinst om 0,7 MEUR (2,1 MEUR) redovisades under övriga finansiella intäkter och var hänförlig till omvärdering av historiska prissäkringskontrakt som har omräknats mellan den 31 december 2022 och balansdagen.

Finansiella kostnader uppgick till 7,8 MEUR (2,7 MEUR) för rapporteringsperioden och beskrivs i not 4. Valutakursförluster uppgick till 4,0 MEUR (vinst om 0,7 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 3,1 MEUR (0,2 MEUR), och avsåg koncernens externa lån. Övriga finansiella kostnader uppgick till 0,7 MEUR (2,5 MEUR) och avsåg främst kostnader hänförliga till bolagets revolverande kreditfacilitet.

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 sep 2023 9 månader**	**1 jul 2023-30 sep 2023 3 månader**	1 jan 2022-30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022-30 sep 2022 3 månader	1 jan 2022-31 dec 2022 12 månader
Intäkter	26,6	3,6	25,3	14,6	40,0
Övriga intäkter	0,8	0,2	2,0	0,0	4,0
Verksamhetskostnader	-9,8	-3,3	-3,8	-1,9	-6,7
Administrationskostnader[1]	-13,6	-4,8	-12,1	-2,6	-16,6
EBITDA	**4,0**	**-4,3**	11,4	10,1	20,7
Avskrivningar	-11,8	-3,9	-2,9	-1,6	-6,0
Rörelseresultat (EBIT)	**-7,8**	**-8,2**	8,5	8,5	14,7

[1] Inkluderar juridiska och övriga kostnader om 5,3 MEUR (4,7 MEUR) hänförliga till försvaret av bolaget och dess tidigare representanter i Sudanprocessen och en ej kassaflödespåverkande post om 1,6 MEUR (0,4 MEUR) som avser kostnader för långsiktiga incitamentsprogram för rapporteringsperioden.

Proportionella intäkter uppgick till 26,6 MEUR (25,3 MEUR) för rapporteringsperioden, vilket inkluderade intäkter från bolagets driftsatta tillgångar i Norden. Under samma period föregående år bidrog Leikanger vattenkraftverk med intäkter för hela perioden, 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 4,0 MEUR (11,4 MEUR) för rapporteringsperioden och ökningen av elproduktion mer än kompenserades av lägre elpriser och högre verksamhetskostnader hänförliga till den större tillgångsportföljen.

Proportionella verksamhetskostnader hänförliga till producerande tillgångar uppgick till 9,8 MEUR (3,8 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. I den norska regeringens budgetförslag för 2024 föreslås att den ytterligare avgift om 23 procentenheter på realiserade elpriser som överstiger 700 NOK per MWh, som trädde i kraft den 28 september 2022, tas bort med effekt från den 1 oktober 2023.

Kassaflöde och investeringar – Konsoliderat

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 15,1 MEUR (-5,7 MEUR) för rapporteringsperioden. Det positiva kassaflödet från den löpande verksamheten innefattar erhållna utdelningar från joint ventures om 13,1 MEUR (7,3 MEUR).

Investeringar

Kassaflöde från investeringar uppgick till 59,3 MEUR (127,2 MEUR), varav 54,5 MEUR (47,5 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 med 4,7 MEUR.

Finansiering och likviditet – Konsoliderat

Den 3 juli 2023 tecknade koncernen en ny revolverande kreditfacilitet om 150 MEUR med tre års löptid, 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 ersatte den tidigare revolverande kreditfaciliteten om 100 MEUR.

Räntebärande lån och skulder uppgick till 91,8 MEUR (– MEUR) och avsåg främst ett lånebelopp om 89,0 MEUR (– MEUR) som nyttjats från koncernens revolverande kreditfacilitet. Räntebärande lån och skulder inkluderade även ett långfristigt lån om 2,8 MEUR (– MEUR) som tagits upp av ett dotterbolag. Som ett resultat av den slutförda återfinansieringen, omklassificerades det belopp som nyttjats från koncernens tidigare revolverande kreditfacilitet om 100 MEUR från kortfristiga till långfristiga skulder under det andra kvartalet 2023.

Finansiell översikt

Bolagets nettoskuld uppgick till 72,6 MEUR jämfört med 29,7 MEUR vid slutet av 2022.

Övriga finansiella skulder uppgick till 0,7 MEUR (27,8 MEUR) och avsåg ett kortfristigt lån med mindre än 12 månaders löptid om 0,7 MEUR (6,4 MEUR), som 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 19,9 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 67,5 MSEK (förlust om -539,1 MSEK) för rapporteringsperioden, vilket främst påverkades av finansiella intäkter och administrationskostnader.

Administrationskostnader uppgick till 141,4 MSEK (157,6 MSEK), varav 61,3 MSEK (51,3 MSEK) avsåg juridiska- och andra kostnader hänförliga till försvaret av bolaget och dess tidigare representanter i Sudanprocessen.

Finansiella intäkter uppgick till 186,2 MSEK (23,0 MSEK) och avsåg utdelningar och koncernbidrag från ett dotterbolag.

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 2 381,3 MSEK, vilket enligt Åklagarmyndigheten motsvarar värdet av den vinst om 720,1 MSEK som bolaget gjorde vid försäljningen av en tillgång 2003. I augusti 2023 ökade Åklagarmyndigheten sitt yrkande om förverkande av ekonomiska fördelar, från 1 391,8 MSEK. Denna senaste ökning av det yrkade förverkandebeloppet innebär att åklagaren under de senaste fem åren har presenterat tre olika belopp som baseras på tre olika beräkningsmetoder, vilket väcker allvarliga frågor om grunden för och trovärdigheten i åklagarens yrkande. Det är uppenbart att den metod som åklagaren använt för att beräkna det yrkade förverkandebeloppet är fundamentalt felaktig, vilket leder till ett orimligt förverkandebelopp som saknar rättslig grund och är högst spekulativt. En potentiell företagsbot eller förverkande av ekonomiska fördelar kan endast påföras i samband med en fällande dom. Rättegången i Stockholms tingsrätt startade den 5 september 2023, och förväntas att pågå till februari 2026. 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 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.orron.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 2023.

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 sep 2023		30 sep 2022		31 dec 2022	
	Genomsnitt	**Balansdag**	**Genomsnitt**	**Balansdag**	**Genomsnitt**	**Balansdag**
1 EUR motsvarar SEK	11,4751	11,5325	10,5237	10,8993	10,6274	11,1218
1 EUR motsvarar NOK	11,3483	11,2535	10,0047	10,5838	10,1015	10,5138
1 EUR motsvarar USD	1,0835	1,0594	1,0650	0,9748	1,0539	1,0666

Den finansiella informationen för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2023 har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm 8 november 2023

Daniel Fitzgerald
Vd

Koncernens resultaträkning

MEUR	Not	**1 jan 2023-30 sep 2023 9 månader**	**1 jul 2023-30 sep 2023 3 månader**	1 jan 2022-30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022-30 sep 2022 3 månader	1 jan 2022-31 dec 2022 12 månader
Intäkter		19,6	2,3	2,5	2,5	13,8
Övriga intäkter		0,4	0,0	–	–	–
Verksamhetskostnader		-9,4	-2,5	-0,5	-0,5	-3,5
Administrationskostnader		-13,6	-4,8	-12,0	-2,6	-16,7
Avskrivningar		-8,4	-2,7	-0,6	-0,6	-3,5
Andel i resultat från intresseföretag och joint ventures	2	-1,2	-1,7	8,1	2,6	10,9
Rörelseresultat		**-12,6**	**-9,4**	-2,5	1,4	1,0
Finansiella intäkter	3	4,8	1,6	4,2	2,7	9,0
Finansiella kostnader	4	-7,8	0,0	-2,7	-2,7	-9,2
Finansiella poster		**-3,0**	**1,6**	1,5	0,0	-0,2
Resultat före skatt		**-15,6**	**-7,8**	-1,0	1,4	0,8
Inkomstskatt	5	0,0	0,0	27,5	0,4	26,6
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet		**-15,6**	**-7,8**	26,5	1,8	27,4
Avvecklad verksamhet						
Periodens resultat – Prospekterings- och produktionsverksamhet	6	–	–	12 823,4	1,2	12 823,3
Periodens resultat		**-15,6**	**-7,8**	12 849,9	3,0	12 850,7
Hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-15,9	-7,7	12 849,9	3,0	12 850,4
Innehav utan bestämmande inflytande		0,3	-0,1	0,0	0,0	0,3
		-15,6	**-7,8**	12 849,9	3,0	12 850,7
Resultat per aktie – EUR[1]						
Från kvarvarande verksamhet		-0,05	-0,03	0,09	0,01	0,10
Från avvecklad verksamhet		–	–	44,97	0,00	44,92
Resultat per aktie efter utspädning – EUR[1]						
Från kvarvarande verksamhet		-0,05	-0,03	0,09	0,01	0,10
Från avvecklad verksamhet		–	–	44,90	0,00	44,75

[1] Baserat på nettoresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Koncernens rapport över totalresultat

MEUR	**1 jan 2023-30 sep 2023 9 månader**	**1 jul 2023-30 sep 2023 3 månader**	1 jan 2022-30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022-30 sep 2022 3 månader	1 jan 2022-31 dec 2022 12 månader
Periodens resultat	**-15,6**	**-7,8**	12 849,9	3,0	12 850,7
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:					
Valutaomräkningsdifferens	-1,6	3,7	423,2	13,6	410,5
Kassaflödessäkring	–	–	–	-16,2	9,8
Övrigt totalresultat efter skatt	-1,6	3,7	423,2	-2,6	420,3
Totalresultat	**-17,2**	**-4,1**	13 273,1	0,4	13 271,0
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-17,4	-3,9	13 273,1	0,4	13 270,7
Innehav utan bestämmande inflytande	0,2	-0,2			0,3
	-17,2	**-4,1**	13 273,1	0,4	13 271,0

Koncernens balansräkning

MEUR	Not	30 september 2023	31 december 2022	31 december 2021[1]
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		273,5	235,8	27,9
Andelar i intresseföretag och joint ventures		35,1	51,5	95,9
Uppskjutna skattefordringar		26,5	27,5	–
Övriga finansiella anläggningstillgångar	10	95,4	96,8	31,0
		430,5	411,6	154,8
Omsättningstillgångar				
Tillgångar som innehas för värdeöverföring till ägare		–	–	6 480,4
Övriga omsättningstillgångar		2,6	9,0	0,1
Kundfordringar	10	2,3	0,3	–
Övriga finansiella omsättningstillgångar	10	3,8	2,5	118,1
Likvida medel	10	19,9	26,9	114,8
		28,6	38,7	6 713,4
SUMMA TILLGÅNGAR		**459,1**	450,3	6 868,2
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Eget kapital hänförligt till aktieägare		338,0	359,7	-1 253,1
Långfristiga skulder				
Långfristiga räntebärande lån och skulder	10	91,8	28,8	–
Uppskjuten skatteskuld		16,2	16,9	–
Avsättningar		0,9	1,1	–
		108,9	46,8	–
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder och andra skulder	10	11,1	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	0,7	27,8	–
		12,2	43,8	8 121,3
SUMMA SKULDER		**121,1**	90,6	8 121,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**459,1**	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 sep 2023 9 månader	1 jul 2023-30 sep 2023 3 månader	1 jan 2022-30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022-30 sep 2022 3 månader	1 jan 2022-31 dec 2022 12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet		-15,6	-7,7	26,5	1,8	27,4
Periodens resultat från avvecklad verksamhet		–	–	12 823,4	1,2	12 823,3
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	11	14,5	3,7	-9 504,4	105,2	-9 957,5
Erhållen ränta		3,4	0,9	1,9	0,7	1,0
Betald ränta		-2,0	-0,0	-32,5	0,8	-32,9
Betald skatt		0,0	0,0	-1 422,7	–	-1 402,2
Erhållen utdelning		13,1	0,2	7,3	6,3	12,2
Betald utdelning till innehav utan bestämmande inflytande		-0,3	0,0	–	–	–
Förändringar i rörelsekapital		2,0	4,1	-297,4	-51,3	-310,8
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten		**15,1**	**1,2**	1 602,1	64,7	1 160,5
- varav kvarvarande verksamhet		*15,1*	*1,2*	*-5,7*	*4,5*	*7,1*
- varav avvecklad verksamhet		–	–	*1 607,8*	*60,2*	*1 153,4*
Kassaflöde från investeringar						
Investeringar i olje- och gastillgångar		–	–	-281,4	–	-277,4
Investeringar i projekt för förnybar energi[1]		-54,5	-13,6	-47,5	–	-53,1
Förvärv av dotterbolag, efter avdrag likvida medel		-4,7	-0,8	-74,1	-74,1	-102,6
Investeringar i övriga anläggningstillgångar		-0,1	-0,1	-0,8	–	-0,8
Betalda återställningskostnader		–	–	-1,3	–	-1,3
Summa kassaflöde från investeringar		**-59,3**	**-14,5**	-405,1	-74,1	-435,2
- varav kvarvarande verksamhet		*-59,3*	*-14,5*	*-127,2*	*-81,2*	*-154,3*
- varav avvecklad verksamhet		–	–	*-277,9*	*7,1*	*-280,9*
Kassaflöde från finansiering						
Nyttjande/återbetalning av kreditfacilitet		38,6	8,0	-577,6	–	-557,7
Amortering av leasingskuldens kapitalbelopp		–	–	-11,6	–	-11,5
Försäljning av egna aktier		–	–	54,2	–	53,4
Betalda utdelningar		–	–	-277,4	–	-273,4
Betalda finansieringsutgifter		-1,3	-1,3	–	–	–
Summa kassaflöde från finansiering		**37,3**	**6,7**	-812,4	–	-789,2
- varav kvarvarande verksamhet		*37,3*	*6,7*	*-290,5*	–	*-261,8*
- varav avvecklad verksamhet		–	–	*-521,9*	–	*-527,4*
Förändring av likvida medel		**-6,9**	**-6,6**	384,6	-9,4	-63,9
Likvida medel vid periodens början		26,9	28,0	399,2	180,1	399,2
Valutakursdifferenser i likvida medel		-0,1	-1,5	91,0	-12,4	95,8
Förändring i konsolidering – prospekterings- och produktionsverksamheten		–	–	-810,7	-94,2	-404,2
Likvida medel vid periodens slut		**19,9**	**19,9**	64,1	64,1	26,9
- varav kvarvarande verksamhet		*19,9*	*19,9*	*64,1*	*36,5*	*26,9*
- varav avvecklad verksamhet		–	–	–	*-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	–	–	-15,9	-15,9	0,3	-15,6
Övrigt totalresultat	–	-1,5	–	-1,5	-0,1	-1,6
Summa totalresultat	–	**-1,5**	**-15,9**	**-17,4**	**0,2**	**-17,2**
Transaktioner med ägare						
Innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–	-6,3	-6,3
Aktierelaterade ersättningar	–	–	1,8	1,8	–	1,8
Summa transaktioner med ägare	–	–	**1,8**	**1,8**	**-6,3**	**-4,5**
30 september 2023	**0,4**	**308,8**	**26,6**	**335,8**	**2,2**	**338,0**

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

Not 3 – Finansiella intäkter MEUR	**1 jan 2023-30 sep 2023 9 månader**	**1 jul 2023-30 sep 2023 3 månader**	1 jan 2022-30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022-30 sep 2022 3 månader	1 jan 2022-31 dec 2022 12 månader
Valutakursvinst	–	–	0,7	-0,2	–
Ränteintäkter	4,1	1,5	1,4	0,8	2,6
Övriga	0,7	0,1	2,1	2,1	6,4
	4,8	**1,6**	4,2	2,7	9,0

Not 4 – Finansiella kostnader MEUR	**1 jan 2023-30 sep 2023 9 månader**	**1 jul 2023-30 sep 2023 3 månader**	1 jan 2022-30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022-30 sep 2022 3 månader	1 jan 2022-31 dec 2022 12 månader
Valutakursförlust	4,0	-1,6	–	–	1,6
Räntekostnad	3,1	1,3	0,2	0,2	0,7
Övriga	0,7	0,3	2,5	2,5	6,9
	7,8	**0,0**	2,7	2,7	9,2

Not 5 – Inkomstskatt MEUR	**1 jan 2023-30 sep 2023 9 månader**	**1 jul 2023-30 sep 2023 3 månader**	1 jan 2022-30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022-30 sep 2022 3 månader	1 jan 2022-31 dec 2022 12 månader
Aktuell skatt	-0,2	-0,1	–	–	-0,1
Uppskjuten skatt	0,2	0,1	27,5	0,4	26,7
	0,0	**0,0**	27,5	0,4	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, och ingen goodwill redovisades. 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:

Köpeskilling 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	Verkligt värde[1] 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**

[1]Omräknat 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 september 2023	31 december 2022
Finansiella tillgångar			
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde			
Övriga finansiella anläggningstillgångar		95,4	96,8
Kundfordringar		2,3	0,3
Övriga finansiella omsättningstillgångar[1]		3,7	2,5
Likvida medel		19,9	26,9
		121,3	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		91,8	28,8
Leverantörsskulder och andra skulder		11,1	13,0
Övriga kortfristiga finansiella skulder		0,7	27,5
		103,6	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 MEUR	**1 jan 2023-30 sep 2023 9 månader**	**1 jul 2023-30 sep 2023 3 månader**	1 jan 2022-30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022-30 sep 2022 3 månader	1 jan 2022-31 dec 2022 12 månader
Vinst på utdelning av prospekterings- och produktions-verksamheten	–	–	-12 516,9	–	-12 823,3
Prospekteringskostnader	–	–	23,5	–	23,2
Avskrivningar och nedskrivningar	8,4	2,7	0,6	0,6	3,5
Aktuell skatt	0,2	0,1	2 255,1	–	2 222,5
Uppskjuten skatt	-0,2	-0,1	322,4	–	319,2
Långsiktiga incitamentsprogram	1,6	0,4	9,6	–	10,2
Valutakursvinster/förluster	3,0	1,5	423,1	109,1	312,1
Ränteintäkter	-4,1	-1,6	-1,4	-1,4	-2,6
Räntekostnader	3,3	1,3	25,0	-0,4	25,8
Avskrivning av aktiverade finansieringsavgifter	–	–	4,5	–	4,5
Icke-effektiva räntesäkringskontrakt	–	–	-52,2	–	-57,2
Resultat från andel i resultat från intresseföretag och joint ventures	1,2	1,7	–	–	–
Övriga	1,1	0,7	2,3	-2,7	4,6
	14,5	**3,7**	-9 504,4	105,2	-9 957,5

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	**1 jan 2023-30 sep 2023 9 månader**	**1 jul 2023-30 sep 2023 3 månader**	1 jan 2022-30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022-30 sep 2022 3 månader	1 jan 2022-31 dec 2022 12 månader
Intäkter	27,1	9,8	10,7	1,4	13,4
Administrationskostnader	-141,4	-41,0	-157,6	-21,7	-200,0
Rörelseresultat	**-114,3**	**-31,2**	-146,9	-20,3	-186,6
Finansiella intäkter	186,2	–	23,0	15,8	10,9
Finansiella kostnader	-4,4	0,7	-721,2	-163,6	-720,7
Finansiella poster	**181,8**	**0,7**	-698,2	-147,8	-709,8
Resultat före skatt	**67,5**	**-30,5**	-845,1	-168,1	-896,4
Inkomstskatt	–	–	306,0	–	306,0
Periodens resultat	**67,5**	**-30,5**	-539,1	-168,1	-590,4

Moderbolagets rapport över totalresultat

MSEK	**1 jan 2023-30 sep 2023 9 månader**	**1 jul 2023-30 sep 2023 3 månader**	1 jan 2022-30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022-30 sep 2022 3 månader	1 jan 2022-31 dec 2022 12 månader
Periodens resultat	**67,5**	**-30,5**	-539,1	-168,1	-590,4
Övrigt totalresultat	–	–	–	–	–
Totalresultat	**67,5**	**-30,5**	-539,1	-168,1	-590,4
Hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	67,5	-30,5	-539,1	-168,1	-590,4

Moderbolagets balansräkning

MSEK	30 september 2023	31 december 2022
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Aktier i dotterbolag	3 780,8	3 780,8
Övriga materiella anläggningstillgångar	0,1	0,3
Uppskjutna skattefordringar	306,0	306,0
	4 086,9	4 087,1
Omsättningstillgångar		
Fordringar	17,9	17,8
Likvida medel	102,1	24,6
	120,0	42,4
SUMMA TILLGÅNGAR	**4 206,9**	4 129,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital hänförligt till aktieägare inklusive periodens resultat	4 149,0	4 078,0
Långfristiga skulder		
Avsättningar	–	1,3
Räntebärande lån och skulder	1,8	–
	1,8	1,3
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder	56,1	50,2
	56,1	50,2
SUMMA SKULDER	**57,9**	51,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**4 206,9**	4 129,5

Moderbolagets kassaflödesanalys

MSEK	1 jan 2023-30 sep 2023 9 månader	1 jul 2023-30 sep 2023 3 månader	1 jan 2022-30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022-30 sep 2022 3 månader	1 jan 2022-31 dec 2022 12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Periodens resultat	67,5	-30,5	-539,1	-168,1	-590,4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-125,5	0,1	-326,5	-15,8	-312,6
Förändringar i rörelsekapital	17,8	15,7	3 094,1	-383,4	2 989,7
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten	**-40,2**	**-14,7**	2 228,5	-567,3	2 086,7
Kassaflöde från investeringar					
Investeringar i dotterbolag	–	–	-0,5	–	-0,5
Erhållen utdelning	127,9	–	–	–	–
Summa kassaflöde från investeringar	**127,9**	–	-0,5	–	-0,5
Kassaflöde från finansiering					
Nyttjande/återbetalning av lån	-10,2	1,8	-2 672,1	–	–
Utbetalning av utdelningar	–	–	583,8	–	-2 672,1
Försäljning av egna aktier	–	–	–	–	583,8
Summa kassaflöde från finansiering	**-10,2**	**1,8**	-2 088,3	–	-2 088,3
Förändringar i likvida medel	77,5	-12,9	139,7	-567,3	-2,1
Likvida medel vid periodens början	24,6	115,0	44,3	757,8	44,3
Valutakursdifferenser i likvida medel	–	–	22,0	15,5	-17,6
Likvida medel vid periodens slut	**102,1**	**102,1**	206,0	206,0	24,6

Förändringar i moderbolagets egna kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			
MSEK	Aktie-kapital	Reserv-fond	Övriga reserver	Balanserad vinst	Utdelningar	Summa eget kapital
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**
Överföring av utdelningar från föregående år	**–**	**–**	**–**	**-59 542,8**	**59 542,8**	**–**
Totalresultat	**–**	**–**	**–**	**67,5**	**–**	**67,5**
Transaktioner med ägare						
Aktierelaterade ersättningar	–	–	–	3,5	–	3,5
Summa transaktioner med ägare	**–**	**–**	**–**	**3,5**	**–**	**3,5**
30 september 2023	**3,5**	**861,3**	**7 182,7**	**-3 898,5**	**–**	**4 149,0**

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 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 sep 2023 9 månader**	**1 jul 2023-30 sep 2023 3 månader**	1 jan 2022-30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022-30 sep 2022 3 månader	1 jan 2022-31 dec 2022 12 månader
Konsoliderade resultat					
Intäkter	19,6	2,3	2,5	2,5	13,8
EBITDA	-4,2	-6,7	-1,9	2,0	4,5
Rörelseresultat (EBIT)	-12,6	-9,4	-2,5	1,4	1,0
Resultat för perioden	-15,6	-7,8	26,5	1,8	27,4
Nettokassa (-)/Nettoskuld (+)	72,6	72,6	-12,8	-12,8	29,7
Proportionella resultat					
Elproduktion (GWh)	539	161	166	83	335
Intäkter	26,6	3,6	25,3	14,6	40,0
EBITDA	4,0	-4,3	11,4	10,1	20,7
Rörelseresultat (EBIT)	-7,8	-8,2	8,5	8,5	14,7
Nettokassa (-)/Nettoskuld (+)	65,9	65,9	-31,7	-31,7	12,4
Genomsnittligt erhållet pris för elproduktion i MWh (EUR)	49	23	153	177	120

Finansiella nyckeltal

Nyckeltal per aktie EUR	**1 jan 2023-30 sep 2023 9 månader**	**1 jul 2023-30 sep 2023 3 månader**	1 jan 2022-30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022-30 sep 2022 3 månader	1 jan 2022-31 dec 2022 12 månader
Resultat per aktie	-0,05	-0,03	0,09	0,01	0,10
Resultat per aktie efter utspädning	-0,05	-0,03	0,09	0,01	0,10
EBITDA per aktie	-0,02	-0,02	-0,01	0,01	0,00
EBITDA per aktie efter utspädning	-0,01	-0,02	-0,01	0,01	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	285 160 214	285 924 614	285 458 805
Vägt genomsnittligt antal aktier vid periodens slut efter utspädning	288 172 420	288 877 045	285 605 600	285 924 614	286 567 833
Börskurs					
Börskurs vid periodens slut i SEK	7,31	7,31	19,97	19,97	22,46
Börskurs vid periodens slut i EUR[1]	0,63	0,63	1,83	1,83	2,02
Nyckeltal					
Räntabilitet på eget kapital (%)	-4	-2	-6	0	8
Räntabilitet på sysselsatt kapital (%)	-3	-2	-1	0	0
Soliditet (%)	74	74	82	82	80

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

EBITDA – Konsoliderade resultat MEUR	**1 jan 2023-30 sep 2023 9 månader**	**1 jul 2023-30 sep 2023 3 månader**	1 jan 2022-30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022-30 sep 2022 3 månader	1 jan 2022-31 dec 2022 12 månader
Rörelseresultat (EBIT)	-12,6	-9,4	-2,5	1,4	1,0
Plus: Avskrivningar	8,4	2,7	0,6	0,6	3,5
	-4,2	**-6,7**	-1,9	2,0	4,5

Nettokassa/ Nettoskuld – Konsoliderade resultat MEUR	**1 jan 2023-30 sep 2023 9 månader**	**1 jul 2023-30 sep 2023 3 månader**	1 jan 2022-30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022-30 sep 2022 3 månader	1 jan 2022-31 dec 2022 12 månader
Långfristiga räntebärande lån och skulder	91,8	91,8	41,5	41,5	28,8
Kortfristiga räntebärande lån och skulder	0,7	0,7	11,5	11,5	27,8
Minus: Likvida medel	-19,9	-19,9	-65,8	-65,8	-26,9
	72,6	**72,6**	-12,8	-12,8	29,7

EBITDA – Proportionella resultat MEUR	**1 jan 2023-30 sep 2023 9 månader**	**1 jul 2023-30 sep 2023 3 månader**	1 jan 2022-30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022-30 sep 2022 3 månader	1 jan 2022-31 dec 2022 12 månader
Rörelseresultat	-7,8	-8,2	8,5	8,5	14,7
Plus: Avskrivningar	11,8	3,9	2,9	1,6	6,0
	4,0	**-4,3**	11,4	10,1	20,7

Finansiella nyckeltal

Nettokassa / Nettoskuld – Proportionella resultat MEUR	**1 jan 2023-30 sep 2023 9 månader**	**1 jul 2023-30 sep 2023 3 månader**	1 jan 2022-30 sep 2022 9 månader	1 jul 2022-30 sep 2022 3 månader	1 jan 2022-31 dec 2022 12 månader
Nettokassa/Nettoskuld – Konsoliderade resultat	72,6	72,6	-12,8	-12,8	29,7
Minus: Likvida medel från intresseföretag och joint ventures	-6,7	-6,7	-18,9	-18,9	-17,3
Plus: Räntebärande externa lån och skulder från intresseföretag och joint ventures	–	–	–	–	–
	65,9	**65,9**	-31,7	-31,7	12,4

Brygga från proportionella till konsoliderade resultat

1 jan – 30 sep 2023 – 9 månader MEUR	**Proportionella resultat**	Kvarvarande ägarandel för fullt konsoliderade bolag[1]	Eliminering av kapitalandelsmetod konsoliderade bolag[2]	**Konsoliderade resultat**
Intäkter	26,6	2,7	-9,7	19,6
Övriga intäkter	0,8	0,0	-0,4	0,4
Verksamhetskostnader	-9,8	-2,4	2,8	-9,4
Administrativa kostnader	-13,6	–	–	-13,6
Andel i resultat från intresseföretag och joint ventures	–	–	-1,2	-1,2
EBITDA	**4,0**	0,3	-8,5	**-4,2**
Avskrivningar	-11,8	0,0	3,4	-8,4
Rörelseresultat (EBIT)	**-7,8**	0,3	-5,1	**-12,6**
Finansiella poster	-7,4	0,3	4,1	-3,0
Skatt	-0,7	-0,3	1,0	0,0
Resultat	**-15,9**	0,3	–	**-15,6**
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	*-15,9*	–	–	*-15,9*
Innehav utan bestämmande inflytande	–	*0,3*	–	*0,3*

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

[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 tredje 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 8 november 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_m5K5BN5dRpWDfUU25vbozg

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

• Bokslutsrapporten 2023	14 februari 2024
• Års- och hållbarhetsrapporten 2023	17 april 2024
• Rapporten för tremånadersperioden 2024	14 maj 2024
• Rapporten för sexmånadersperioden 2024	8 augusti 2024

Årsstämman kommer att hållas den 15 maj 2024 i Stockholm.

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.

Huvudkontor
Orrön Energy AB (publ)
Hovslagargatan 5
SE-111 48 Stockholm, Sweden
T +46-8-440 54 50
W orron.com