



Q1

Delårsrapport för

TREMÅNADERSPERIODEN

som avslutades den 31 mars 2023

Orrön Energy AB (publ)

organisationsnummer 556610-8055



Sammanfattning

- Samtliga huvudkomponenter har levererats och installationsarbeten av turbiner har påbörjats på Karskruvprojektet, vilket kommer att öka bolagets årliga elproduktion från 800 GWh till 1 100 GWh från 2024 och framåt
- Orrön Energy har etablerat en plattform för organisk tillväxt i Norden och Europa, och lagt grunden för tillväxt inom landbaserad vindkraft, solkraft and batterilagringlösningar
- Verksamheten i Finland har expanderat ytterligare i och med ett nytt strategiskt partnerskap som tillför ett starkt branschnätverk och tillgång till flera unika investeringsmöjligheter av både utvecklingsprojekt och redan driftsatta projekt
- Arbetet pågår för att vidareutveckla ett flertal fristående projekt och samlokaliseringprojekt i Sverige, vissa markrättigheter har redan säkrats och arbetet med att säkra anslutningar till elnätet och tillstånd fortskrider
- Det geografiska verksamhetsområdet har utökats till att omfatta Storbritannien, Tyskland och Frankrike och bolaget har säkrat anslutningar till elnätet för solkrafts- och batterilagringprojekt i Storbritannien, vilket skapar förutsättningar för storskaliga egenutvecklade projekt

Konsoliderat

- Kassaflöde från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till 16,6 MEUR, vilket är en ökning från 13,4 MEUR under föregående kvartal

Proportionellt

- Elproduktionen för kvartalet uppgick till 214 GWh, vilket var över förväntan och motsvarar en ökning med 27 procent jämfört med föregående kvartal
- Realiserat elpris för kvartalet uppgick till 66 EUR per MWh, vilket resulterade i en proportionell EBITDA om 6,7 MEUR
- En låg proportionell nettoskuld om 19,5 MEUR, redovisades vid periodens slut, vilket innebär ett låneutrymme för att finansiera fortsatt tillväxt som överstiger 250 MEUR

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- 31 mar 2023 3 månader
Konsoliderade resultat	
Intäkter	11,4
EBITDA	4,6
Rörelseresultat (EBIT)	1,6
Resultat	0,0
Resultat per aktie – EUR	0,0
Resultat per aktie efter utspädning – EUR	0,0
Proportionella resultat¹	
Elproduktion (GWh)	214
Intäkter	14,0
EBITDA	6,7
Rörelseresultat (EBIT)	2,6
Genomsnittligt pris för elproduktion per MWh – EUR	66

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, tremånadersperioden som avslutades den 31 mars 2023 (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 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, kassaflodesgenererande 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

Orrön Energy har under det första kvartalet 2023 fortsatt att leverera utifrån bolagets strategi och skapat betydande möjligheter inom både nya teknologier och nya geografiska områden med avseende på alla stadier av förnybara energiprojekt. Vi har även välkomnat ett flertal erfarna, nya team som gör det möjligt för oss att ytterligare accelerera våra tillväxtambitioner. Utöver den nordiska tillväxtplattform vi etablerade under 2022, har bolagets fokus och expansion under det första kvartalet gett oss en bredare och stabilare grund att bygga vidare på för fortsatt verksamhetstillväxt.

Elpriserna stabiliserades under kvartalet och återgick till mer normala nivåer jämfört med förra året, men är ändå fortsatt höga sett till det långsiktiga historiska genomsnittet. Europa har i grunden ännu inte löst utmaningarna från 2022 års energikris och jag förväntar mig fortsatt volatilitet på marknaden under perioder av instabil elförsörjning. Vår elproduktion under kvartalet var 27 procent högre än under det fjärde kvartalet 2022, vilket var något högre än förväntat och uppnåddes tack vare starka operativa resultat. På kostnadssidan levererade vi i linje med prognos och kassaflödet från vår kärnverksamhet i Norden, tillsammans med vår i stort sett outnyttjade lånekapacitet, fortsätter att understödja bolagets ambitiösa expensionsplaner.

Utökad plattform för organisk tillväxt

Vi har under kvartalet arbetat intensivt på alla fronter för att vidareutveckla våra plattformar för organisk tillväxt, och förädlar nu aktivt en rad potentiella projekt inom områden där vi ser en stark tillväxtpotential för förnybar energi. Jag är förvissad om att vårt erfarna team, tillsammans med våra finansiella resurser, kommer att göra det möjligt för oss att realisera ett antal befintliga och framtida projektmöjligheter.

I Norden fortsätter vi att utveckla ett flertal projektmöjligheter inom vind-, solkraft och batterilagring, från projekt i tidiga skeden till byggklara projekt med beviljade tillstånd. Om projekten förverkligas, kommer de att diversifiera vår verksamhetsportfölj och bidra till långsiktig tillväxt. Vi har även utökat vår verksamhet i Finland ytterligare och samarbetar där med ett erfaret team som ger oss tillgång till ett omfattande branschnätverk på den lokala marknaden.

Vi fortsätter att stärka våra tillväxtplattformar i Europa och har, utöver Frankrike och Tyskland, även expanderat till Storbritannien där vi ser stor potential för framtida tillväxt. Det gläder mig att kunna meddela att vi redan har säkrat anslutningar till elnätet i Storbritannien för solkrafts- och batterilagringsprojekt, vilket gör att vi kan påbörja utbyggnadsaktiviteter för egenutvecklade projekt. Vi arbetar aktivt med att både utöka denna portfölj av nätanslutningar och säkra tillgång till mark. Den tidiga fasen av utvecklingsprojekt präglas alltid av en viss osäkerhet och portföljens omfattning kommer att bli tydligare när vi har säkrat markrättigheter och tillstånd – ett arbete som nu pågår för de första identifierade projekten. Det kommer att ta tid att vidareutveckla vår tillväxtportfölj, men jag är övertygad om att de möjligheter som vi redan säkrat har potential att bli transformerande för Orrön Energy och bidra med både långsiktig tillväxt och storskalighet i verksamheten.

Vi arbetar även med att skapa ytterligare värde från vår operativa portfölj i Norden, med målsättningen att både förlänga våra tillgångars livslängd och öka elproduktionen genom att installera solkrafts- och batterilagringslösningar i anslutning till befintliga vindkraftverk. Vi har redan säkrat markrättigheter och nätanslutningar för ett flertal projekt och påbörjat processen för tillståndsansökan, samtidigt som arbetet med att ta fram de konstruktionslösningar som krävs för att påbörja utbyggnad fortskrider.

Elproduktion och finansiella resultat

Vår proportionella elproduktion för kvartalet uppgick till 214 GWh, vilket är en ökning från föregående kvartal och något högre än förväntat, tack vare starka operativa resultat från bolagets tillgångar. Vårt stora utbyggnadsprojekt Karskrub, som är beläget i elprisområde SE4 i södra Sverige, ligger fortsatt i fas för färdigställande i slutet av 2023. Projektet kommer att öka bolagets uppskattade årliga elproduktion till 1 100 GWh från 2024 och framåt.

Under det första kvartalet stabiliserades elpriserna under de rekordnivåer som vi upplevde för den andra halvan av 2022, men de kvarstår likväl som höga sett till det långsiktiga historiska genomsnittet. Proportionella intäkter uppgick till 14,0 MEUR, proportionell EBITDA uppgick till 6,7 MEUR och vi uppnådde ett genomsnittligt elpris om 66 EUR per MWh för kvartalet.

Kassaflöde från den operativa verksamheten uppgick till 16,6 MEUR för kvartalet som avslutades med en proportionell nettoskuld om 19,5 MEUR. Tillsammans med den lånekapacitet om mer än 250 MEUR som våra tillgångar ger, innebär detta betydande utrymme för att finansiera ytterligare tillväxt.

Fokus på tillväxt

Orrön Energys resultat under detta kvartal visar att vi har lyckats etablera en stadig grund för verksamheten, med ett ytterst kompetent och dedikerat team i Norden och ett dynamiskt utvecklingsteam som leder vår expansion för egenutvecklade projekt i Europa. Jag ser väldigt mycket fram emot de möjligheter som ligger framför oss och som vi inriktar oss på för att fortsätta leverera enligt vår tillväxtstrategi, med målsättning att skapa långsiktigt värde för våra aktieägare. Det gläder mig också att kunna välkomna våra nya styrelseledamöter Peggy Bruzelius och William Lundin, som tillför ytterligare erfarenhet och kompetens till vår mycket skickliga styrelse.

Jag vill än en gång tacka alla våra aktieägare för ert stöd i vårt fortsatta arbete med att bygga ett storskaligt bolag inom förnybar energi.

Daniel Fitzgerald

Vd

Verksamheten

Utsikter för elproduktion¹

Orrön Energys verksamhetsportfölj består av högkvalitativa, kassaflödesgenererande tillgångar för förnybar energi i Norden med en uppskattad elproduktion om 800 GWh under 2023. Den proportionella elproduktionen uppgick till 214 GWh under det första kvartalet, vilket var något över förväntan. Merparten av portföljen utgörs av vindkraftstillgångar, och bolaget har även ett operativt vattenkraftverk i Norge. Vindkraftsparken Karskruv, som är under utbyggnad i södra Sverige förväntas slutföras i slutet av 2023, vilket beräknas öka den uppskattade årliga elproduktionen till 1 100 GWh från 2024 och framåt, med 85 procent av bolagets elproduktion i regioner som historiskt sett varit högprisområden i Norden.

	2023	2024 ²
Uppskattad årlig elproduktion¹	800 GWh	1 100 GWh

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

² Inklusivt Karskruvprojektet

Prognos

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

Prognos ¹	Utfall Q1 2023	Prognos 2023
Verksamhetskostnader	3 MEUR	12–14 MEUR
Administrationskostnader²	2 MEUR	10 MEUR
Juridiska kostnader för Sudanprocessen³	2 MEUR	8 MEUR
Investeringar	13 MEUR	80 MEUR

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

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

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

Operativa tillgångar

Orrön Energys proportionella elproduktion för kvartalet uppgick till 214 GWh, vilket var något högre än förväntat. Vindhastigheterna i Norden under det första kvartalet var i linje med förväntan.

Realiserat elpris uppgick till 66 EUR per MWh för kvartalet, varav 4 EUR per MWh var hänförliga till intäkter från ursprungsgarantier. Orrön Energy tilldelas och säljer ursprungsgarantier för all bolagets elproduktion, vilket certifierar att elektriciteten har producerats från förnybara energikällor. Det viktade genomsnittliga regionala elpriset för bolagets elproduktion under kvartalet uppgick till 73 EUR per MWh och det genomsnittliga nordiska systempriset uppgick till 85 EUR per MWh. Skillnaden däremellan beror på att det realiserade elpriset påverkas av prisavdrag som varierar med mängden tillgänglig vindkraftsvolym i elsystemet, så kallat 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 kvartalet inkluderade en positiv inverkan om 2 EUR per MWh från historiska prissäkringar kopplade till förvärvade bolag. Under 2023 kommer mindre än fem procent av bolagets uppskattade elproduktion att påverkas av historiska prissäkringar kopplade till förvärvade bolag. Inga av dessa prissäkringar löper vidare efter det fjärde kvartalet 2023.

Proportionella verksamhetskostnader uppgick till 3,1 MEUR för kvartalet, vilket var i den lägre delen av prognosintervallet och främst berodde på lägre kostnader till följd av lägre elpriser.

Sverige

Orrön Energy har en diversifierad portfölj av operativa vindkraftstillgångar i Sverige med en uppskattad proportionell årlig elproduktion för 2023 om cirka 500 GWh och en installerad nettokapacitet om cirka 190 MW. En majoritet av tillgångarna är belägna i elprisområdena SE3 och SE4, som historiskt sett har varit högprisområden. Elproduktion från den svenska portföljen under kvartalet var i linje med förväntan.

Finland

I Finland äger Orrön Energy 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 om 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 under kvartalet var högre än förväntat. Slutliga driftsättningsaktiviteter slutfördes på MLK under kvartalet.

Verksamheten

Norge

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

Tillväxtplattformar

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

Nordisk plattform

Karskruvprojektet

Karskruv vindkraftsprojekt, som är beläget i södra Sverige ägs i sin helhet av Orrön Energy. Vindkraftsparken 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 Wind Systems som entreprenör och turbinleverantör. Projektet har en tillgänglighetsgaranti som garanterar turbinernas tillgänglighet under hela den operativa livslängden om 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 tillväxtplaner.

Byggnadsarbeten på vindkraftsparken Karskruv ligger före tidsplan. Gjutning av fundament har slutförts och uppspanning av bergsförankringen har slutförts under det första kvartalet. Efter balansdagens slut har samtliga huvudkomponenter anlänt till Sverige och transport till byggplatsen pågår. De två första tornsektionerna har installerats för sex turbiner och huvudinstallationen planeras att påbörjas i mitten av maj. Anslutning till elnätet är planerad till det andra och tredje kvartalet 2023.

Möjligheter till organisk tillväxt

Orrön Energy utvecklar ett brett spektrum av möjligheter för att främja organisk tillväxt inom verksamhetsportföljen och optimera bolagets elproduktion. Detta inkluderar projekt som förlänger den operativa livslängden, så kallad repowering, samlokalisering av kompletterande teknologier till befintliga anläggningar samt tillägg av balans- och frekvenstjänster för att optimera utnyttjandet av befintliga markrättigheter och elnätanslutningar.

Under kvartalet har omfattande arbete lagts ner på att prioritera ett antal samlokaliseringar inom bolagets befintliga portfölj. I detta arbete ingår studier för att bekräfta den tekniska och kommersiella potentialen för samlokalisering av lösningar för solkraft och batterilagring vid befintliga vindkraftsparker. Diskussioner pågår för närvarande med elnätoperatörer om samlokaliseringar vid ett antal vindkraftsparker, där marken redan säkrats upp i och med de befintliga operativa tillgångarna. Bolagets pilotprojekt, en småskalig solkraftsinstallation intill vindkraftsparken Näsudden, och planeringsarbetet är långt framskridet. Markrättigheter och anslutning till elnätet har säkrats, och tillståndsansökan planeras att lämnas in under det andra kvartalet.

Utöver ökningen av den egna elproduktionskapaciteten har Orrön Energy även utvärderat möjligheter att optimera intäkterna genom att delta på marknaden för balans- och frekvenstjänster. Investeringar i nya batterilagringssystem utvärderas liksom möjligheter att kvalificera befintliga vindturbiner för dessa marknader. Genomförbarhetsstudier har utförts i syfte att undersöka möjligheterna till att utnyttja bolagets största vindkraftsparker, MLK och Karskruv, för nätstabiliseringstjänster. Bolaget förväntar sig att MLK kvalificeras av stamnätsbolaget i slutet av 2023 och Karskruv kort efter det att projektet slutförts i början av 2024.

Orrön Energy arbetar även löpande med att konsolidera bolagets ägarandelar i samägda vindkraftsprojekt för att därigenom öka elproduktionskapaciteten genom förvärv.

Möjligheter till egenutvecklade projekt

Orrön Energy har identifierat en rad möjligheter till egenutvecklade utvecklingsprojekt i Norden, från projekt i tidiga skeden till tillgångar i en mognare fas som är redo att byggas ut. De projektmöjligheter som identifierats använder sig av beprövade och kostnadseffektiva landbaserade teknologier – vindkraft, solkraft och batterilagring – som när de är satta i drift kommer att diversifiera bolagets elproduktionskapacitet och intäktsströmmar. Bolaget arbetar med att säkra projekträttigheter; mark, elnätanslutningar och de miljötillstånd som krävs för de identifierade projekten.

I Finland har bolaget ingått ett strategiskt samarbete med en partner som har bevisad förmåga att framgångsrikt leverera projekt inom förnybar energi, vilket ger bolaget tillgång till ett omfattande branschnätverk med experter inom projektutveckling och andra aktörer inom branschen. Bolaget räknar med att kunna dra nytta av detta branschnätverk för att säkra tillgång till både utvecklings- och driftsatta projekt.

Orrön Energy vidareutvecklar ett flertal fristående sol- och vindkraftsprojekt i Sverige, vissa markrättigheter är säkrade och arbete pågår för att säkra anslutningar till elnätet. Dessa projektmöjligheter är i en mycket tidig fas och utfallen är avhängiga av att ett antal delmål uppfylls, såsom att säkra tillgång till mark, elnätanslutningar och tillstånd.

Verksamheten

Europeisk plattform

Under det första kvartalet utökade Orrön Energy sin geografiska närvaro i Europa och ingick avtal i syfte att etablera en verksamhet med fokus på att etablera och driva egenutvecklade projekt i Frankrike, Tyskland och Storbritannien. Den europeiska expansionen leds av ett erfaret team med beprövad förmåga när det gäller initiering och utbyggnad av egenutvecklade projekt inom dessa marknader.

I Storbritannien har Orrön Energy säkrat elnätsanslutningar för storskaliga solkraft- och batterilagringsprojekt. Elnätsanslutningarna möjliggör att projekt kan ansluta till elnätet mellan 2032, för den tidigaste projekten och 2037 för efterföljande projekt. Ytterligare ansökningar har lämnats in för att säkra fler elnätsanslutningar i strategiskt viktiga områden, där bolaget bedömer att det finns goda möjligheter att säkra tillgång till mark för dessa projekt. Att säkra elnätsanslutningar är det första steget i bolagets uppbyggnad av ett kontinuerligt flöde av storskaliga projekt i Storbritannien. Projekten är i tidiga skeden och utfallen avhängiga av att ett antal delmål uppnås. Bolaget har också påbörjat arbetet med att säkra markrättigheter kopplade till de säkrade elnätsanslutningarna och arbetar nu med att utöka det lokala teamet i Storbritannien, i syfte att accelerera utvecklingen av projekt och fortsätta expandera bolagets befintliga portfölj av elnätsanslutningar.

I Tyskland och Frankrike har bolaget påbörjat aktiviteter för att säkra tillgång till mark och elnätsanslutningar i linje med bolagets affärsplan för respektive land.

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 ökade 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 om ytterligare expansion i Europa 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, och har därefter säkrat anslutningar till elnätet, vilket gör det möjligt att påbörja egenutvecklade projekt.

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. Orrön Energy 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 mål fastställda av EU, 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 ekonomiskt överkomlig och hållbar energi för alla, mål 13 om att bekämpa klimatförändringar och mål 15 om ekosystem och biologisk mångfald. Dessa mål ligger till grund för hur Orrön Energy bedriver sin verksamhet och säkerställer att bolaget bidrar till att skapa bestående värden för alla sina intressenter. Bolaget stöder också aktivt FN:s Global Compacts 10 principer om mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och antikorrupcion.

Orrön Energy utvecklar projekt för att värna 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 fåglar 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 Orrön Energy har sina tillgångar. Miljöaspekter och samhällsengagemang är viktiga faktorer som tas i beaktan under tillgångarnas hela operativa livslängd.

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 fjärde kvartalet inträffade ingen incident som påverkade säkerheten eller hade väsentlig inverkan på miljön.

Finansiell översikt

Koncernförändringar

Bolaget har från den 1 januari 2023 ändrat rapporteringsvaluta från US-dollar till Euro för att bättre spegla den ekonomiska miljön, 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 har förvärvats under 2023 genom ett tvåstegsinlösenförfarande i enlighet med aktiebolagslagen.

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. Genom transaktionen erhöll bolagets aktieägare en kontantersättning om sammanlagt 2,2 miljarder USD, 271 908 589 aktier i Aker BP och bibehållet aktieäggande i Orrön Energy. Sammanslagningen genomfördes som en gränsöverskridande fusion i enlighet med norsk och svensk rätt, där Aker BP absorberade Lundin Energy MergerCo AB (publ), som vid tidpunkten för sammanslagningens genomförande innehöll bolagets prospekterings- och produktionsverksamhet. Kort före fusionen och Transaktionens slutförande delades aktierna i Lundin Energy MergerCo AB (publ) ut till bolagets aktieägare genom en så kallad Lex Asea-utdelning.

Intäkter och resultat – Konsoliderat

EBITDA för rapporteringsperioden uppgick till 4,6 MEUR, jämfört med -2,7 MEUR för motsvarande period föregående år. Ökningen av EBITDA beror främst på tillskottet från Slitevind, som har konsoliderats fullt ut sedan förvärvet den 1 september 2022.

Intäkter

Intäkter från elproduktion uppgick till 11,4 MEUR (- MEUR) för rapporteringsperioden. Inga intäkter redovisades under jämförelseperioden eftersom resultaten från MLK vindkraftspark och Leikanger vattenkraftverk konsolideras genom kapitalandelsmetoden och redovisas som andel i resultat från intresseföretag och joint ventures. Slitevind, som konsolideras fullt ut, har bidragit till koncernens intäkter från den 1 september 2022.

Verksamhetskostnader

Verksamhetskostnader uppgick till 3,5 MEUR (- MEUR) för rapporteringsperioden och påverkades av kostnader hänförliga till lägre elpriser. Under jämförelseperioden redovisades inga verksamhetskostnader av samma anledning som beskrivs under avsnittet om intäkter.

Administrationskostnader

Administrationskostnader uppgick till 4,3 MEUR (4,3 MEUR) för rapporteringsperioden, varav 1,9 MEUR (2,0 MEUR) avsåg juridiska- och andra kostnader hänförliga till försvaret av bolaget och dess tidigare representanter i Sudanprocessen.

Andel i resultat från intresseföretag och joint ventures

Andel i resultat från intresseföretag och joint ventures uppgick till 0,8 MEUR (1,6 MEUR) för rapporteringsperioden och beskrivs i not 2. Detta avser främst Orrön Energys 50-procentiga andel i joint ventures, vilket innefattar MLK vindkraftspark och Leikanger vattenkraftverk. Dessa investeringar konsolideras genom kapitalandelsmetoden och resultaten från dessa bolag redovisas därmed på en rad i resultaträkningen. MLK, som började producera el under det andra kvartalet 2022, redovisade ett resultat om 0,8 MEUR (1,4 MEUR) för rapporteringsperioden. Resultatet för jämförelseperioden inkluderade ersättning, netto efter skatt, som erhöles för den försenade driftstarten av vindkraftsparken under 2022. Leikanger vattenkraftverk redovisade en förlust om 0,1 MEUR, (vinst om 0,2 MEUR) för rapporteringsperioden. Nedgången i resultatet jämfört med motsvarande period föregående år beror på en kombination av lägre elproduktion och lägre elpriser. Därutöver redovisades en andel i resultat från intresseföretag och joint ventures om 0,1 MEUR (- MEUR) som avsåg andra intresseföretag.

Finansiella poster

Finansiella intäkter uppgick till 1,9 MEUR (0,4 MEUR) för rapporteringsperioden och beskrivs i not 3. Ränteintäkter om 1,3 MEUR (0,2 MEUR) avsåg lån till joint ventures. En vinst om 0,6 MEUR (- MEUR) redovisades under övriga finansiella intäkter, vilken hänför sig till omvärdering av historiska prissäkringskontrakt som har omräknats mellan den 31 december 2022 och balansdagen. En valutakursvinst om 0,2 MEUR redovisades under jämförelseperioden.

Finansiella kostnader uppgick till 3,6 MEUR (- MEUR) för rapporteringsperioden och beskrivs i not 4. Valutakursförluster uppgick till 2,6 MEUR (- MEUR) för rapporteringsperioden. Valutakursförändringar uppstår vid betalningstransaktioner i utländsk valuta samt vid omvärdering av rörelsekapital och lånebalanser till den på balansdagen gällande valutakursen, när dessa monetära tillgångar och skulder innehas i andra valutor än koncernbolagets 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 0,8 MEUR (- MEUR), och avsåg koncernens externa lån. Övriga finansiella kostnader uppgick till 0,2 MEUR (- MEUR) och avsåg främst arvode för rådgivning och andra kostnader hänförliga till förvärv som genomförts under rapporteringsperioden.

Finansiell översikt

Intäkter och resultat – Proportionella

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

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

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

Proportionella resultat MEUR	1 jan 2023- 31 mar 2023 3 månader	1 jan 2022- 31 mar 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Intäkter	14,0	N/A ²	40,0
Övriga intäkter	0,1	N/A ²	4,0
Verksamhetskostnader	-3,1	N/A ²	-6,7
Administrationskostnader ¹	-4,3	N/A ²	-16,6
EBITDA	6,7	N/A²	20,7
Avskrivningar	-4,1	N/A ²	-6,0
Rörelseresultat (EBIT)	2,6	N/A²	14,7

¹ Inkluderar juridiska och övriga kostnader om 1,9 MEUR hänförliga till försvaret av bolaget och dess tidigare representanter i Sudanprocessen och en ej kassaflödespåverkande post om 0,5 MEUR som avser kostnader för incitamentsprogram för året.

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

Proportionella intäkter uppgick till 14,0 MEUR för rapporteringsperioden. Koncernens intäkter inkluderade i tillägg till Leikanger vattenkraftverk också MLK vindkraftspark som varit i drift sedan den 31 mars 2022, Slitevindportföljen som förvärvades den 1 september 2022 och ytterligare förvärv som gjorts sedan dess.

EBITDA uppgick till 6,7 MEUR för rapporteringsperioden.

Proportionella verksamhetskostnader hänförliga till operativa tillgångar uppgick till 3,1 MEUR för rapporteringsperioden. Utfallet var i den lägre delen av prognosintervallet, vilket främst berodde på lägre kostnader till följd av lägre 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 Norge. Till följd av en ändrad beskattning av vattenkraft som infördes i Norge i slutet av 2022, är Leikanger vattenkraftverk föremål för en skattesats om 67 procent. Den ändrade beskattningen består av en ökning av energiskatten (grunnrenteskatt) med åtta procentenheter, med retroaktiv effekt från den 1 januari 2022, samt en ytterligare avgift om 23 procentenheter på realiserade elpriser som överstiger 700 NOK per MWh (cirka 70 EUR per MWh), som trädde i kraft den 28 september 2022.

Kassaflöde och investeringar – Konsoliderat

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 16,6 MEUR (-8,3 MEUR) för rapporteringsperioden. Det positiva kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet innefattar en hel tremånadersperiod med produktion från bolagets operativa tillgångar, och utdelningar från joint ventures som utbetalats under perioden.

Investeringar

Kassaflöde från investeringar uppgick till -16,8 MEUR (-20,1 MEUR), varav 13,0 MEUR avsåg investeringar i förnybara energiprojekt. Förvärvet av de återstående aktierna om 3,5 procent i Slitevind som gjordes under 2023, och förvärv av ett dotterbolag i Sverige påverkade kassaflödet från investeringar om 3,8 MEUR.

Finansiering och likviditet – Konsoliderat

Bolagets nettoskuld uppgick till 29,7 MEUR (29,7 MEUR), vilket är oförändrat jämfört med slutet av 2022.

Likvida medel uppgick till 36,9 MEUR (26,9 MEUR).

Räntebärande lån och skulder uppgick till 26,9 MEUR (28,8 MEUR) och bestod av långfristiga lån som tagits upp av ett dotterbolag.

Övriga finansiella skulder uppgick till 39,7 MEUR (27,8 MEUR) och avsåg främst den revolverande kreditfaciliteten om 100 MEUR, som löper ut i slutet av juli 2023. Faciliteten nyttjas som ett bryggelån och bolaget avser att återfinansiera faciliteten under den första halvan av 2023. Bolaget har nyttjat ett belopp om 34,5 MEUR (21,4 MEUR) från den revolverande kreditfaciliteten. Ett ytterligare kortfristigt lån med mindre än 12 månaders löptid om 5,2 MEUR (6,4 MEUR), har ingåtts av ett dotterbolag.

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.

Moderbolagets redovisade en förlust om 43,5 MSEK (58,9 MSEK) för rapporteringsperioden, vilket inkluderade administrationskostnader om 43,2 MSEK (62,7 MSEK), varav 21,0 MSEK (21,5 MSEK) avsåg juridiska- och andra kostnader hänförliga till försvaret av bolaget och dess tidigare representanter i Sudanprocessen.

Eventualförpliktelser

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

Som en del av avknoppningen av IPC som slutfördes den 24 april 2017, håller bolaget IPC skadelöst för vissa rättsprocesser relaterade till perioden före avknoppningen avseende indonesisk mark- och 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. Skattedeclarationer 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.orrön.com.

Medarbetar-LTIP

Under 2022 inrättades ett nytt långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram till medlemmar i bolagsledningen och andra anställda ("Medarbetar-LTIP 2022"), vilket godkändes av den extra bolagsstämman 2022. Syftet med att inrätta ett nytt långsiktigt aktierelaterat program 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 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, 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.

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:

	31 mar 2023		31 mar 2022		31 dec 2022	
	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag	Genomsnitt	Balansdag
1 EUR motsvarar SEK	11,2017	11,2805	10,4795	10,3370	10,6274	11,1218
1 EUR motsvarar NOK	10,9847	11,3940	9,9327	9,7110	10,1015	10,5138
1 EUR motsvarar USD	1,0730	1,0875	1,1225	1,1101	1,0539	1,0666

Den finansiella informationen för tremånadersperioden som avslutades den 31 mars 2023 har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm, 16 maj 2023

Daniel Fitzgerald
Vd

Koncernens resultaträkning

MEUR	Not	1 jan 2023- 31 mar 2023 3 månader	1 jan 2022- 31 mar 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Intäkter		11,4	–	13,8
Övriga intäkter		0,2	–	–
Verksamhetskostnader		-3,5	–	-3,5
Administrationskostnader		-4,3	-4,3	-16,7
Avskrivningar		-3,0	–	-3,5
Andel i resultat från intresseföretag och joint ventures	2	0,8	1,6	10,9
Rörelseresultat		1,6	-2,7	1,0
Finansiella intäkter	3	1,9	0,4	9,0
Finansiella kostnader	4	-3,6	–	-9,2
Finansiella poster		-1,7	0,4	-0,2
Resultat före skatt		-0,1	-2,3	0,8
Inkomstskatt	5	0,1	–	26,6
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet		0,0	-2,3	27,4
Avvecklad verksamhet				
Periodens resultat – Prospekterings- och produktionsverksamhet	6	–	419,7	12 823,3
Periodens resultat		0,0	417,4	12 850,7
Hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		-0,6	417,4	12 850,4
Innehav utan bestämmande inflytande		0,6	–	0,3
		0,0	417,4	12 850,7
Resultat per aktie – EUR¹				
Från kvarvarande verksamhet		0,00	-0,01	0,10
Från avvecklad verksamhet		–	1,47	44,92
Resultat per aktie efter utspädning – EUR¹				
Från kvarvarande verksamhet		0,00	-0,01	0,10
Från avvecklad verksamhet		–	1,47	44,75

¹ Baserat på nettoresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Koncernens rapport över totalresultat

MEUR	1 jan 2023- 31 mar 2023 3 månader	1 jan 2022- 31 mar 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Periodens resultat	0,0	417,4	12 850,7
Poster som kan omklassificeras till resultaträkningen:			
Valutaomräkningsdifferens	-6,4	5,8	410,5
Kassaflödessäkring	-	8,5	9,8
Övrigt totalresultat efter skatt	-6,4	14,3	420,3
Totalresultat	-6,4	431,7	13 271,0
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-7,0	431,7	13 270,7
Innehav utan bestämmande inflytande	0,6	-	0,3
	-6,4	431,7	13 271,0

Koncernens balansräkning

MEUR	Not	31 mars 2023	31 december 2022	31 december 2021 ¹
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar		244,5	235,8	27,9
Andelar i intresseföretag och joint ventures		40,2	51,5	95,9
Uppskjutna skattefordringar		27,1	27,5	–
Övriga finansiella anläggningstillgångar	10	95,1	96,8	31,0
		406,9	411,6	154,8
Omsättningstillgångar				
Tillgångar som innehas för värdeöverföring till ägare		–	–	6 480,4
Övriga omsättningstillgångar		5,9	9,0	0,1
Kundfordringar	10	0,4	0,3	–
Övriga finansiella omsättningstillgångar	10	2,0	2,5	118,1
Likvida medel	10	36,9	26,9	114,8
		45,2	38,7	6 713,4
SUMMA TILLGÅNGAR		452,1	450,3	6 868,2
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Eget kapital hänförligt till aktieägare		353,6	359,7	-1 253,1
Långfristiga skulder				
Långfristiga räntebärande lån och skulder	10	26,9	28,8	–
Uppskjuten skatteskuld		16,5	16,9	–
Avsättningar		1,2	1,1	–
		44,6	46,8	–
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder och andra skulder	10	14,0	13,0	3,7
Kortfristiga skatteskulder		0,3	0,5	–
Avsättningar		–	2,5	–
Utdelningar		–	–	113,5
Skulder som innehas för värdeöverföring till ägare		–	–	8 004,1
Övriga kortfristiga finansiella skulder	10	39,7	27,8	–
		54,0	43,8	8 121,3
SUMMA SKULDER		98,6	90,6	8 121,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		452,2	450,3	6 868,2

¹Till 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- 31 mar 2023 3 månader	1 jan 2022- 31 mar 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet		0,0	-2,3	27,4
Periodens resultat från avvecklad verksamhet		–	419,7	12 823,3
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	11	4,6	1 251,2	-9 957,5
Erhållen ränta		1,2	0,3	1,0
Betald ränta		-0,7	-29,8	-32,9
Betald skatt		–	-453,2	-1 402,2
Erhållen utdelning		9,9	–	12,2
Förändringar i rörelsekapital		1,6	-286,6	-310,8
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten		16,6	899,3	1 160,5
- varav kvarvarande verksamhet		16,6	-8,3	7,1
- varav avvecklad verksamhet		–	907,6	1 153,4
Kassaflöde från investeringar				
Investeringar i olje- och gastillgångar		–	-144,2	-277,4
Investeringar i projekt för förnybar energi ¹		-13,0	-21,3	-53,1
Förvärv av dotterbolag, efter avdrag likvida medel		-3,8	–	-102,6
Investeringar i övriga anläggningstillgångar		–	-0,6	-0,8
Betalda återställningskostnader		–	-0,8	-1,3
Summa kassaflöde från investeringar		-16,8	-166,9	-435,2
- varav kvarvarande verksamhet		-16,8	-20,1	-154,3
- varav avvecklad verksamhet		–	-146,8	-280,9
Kassaflöde från finansiering				
Nyttjande/återbetalning av kreditfacilitet		10,7	-481,1	-557,7
Amortering av leasingsskuldens kapitalbelopp		–	-7,9	-11,5
Försäljning av egna aktier		–	–	53,4
Betalda utdelningar		–	-114,1	-273,4
Summa kassaflöde från finansiering		10,7	-603,1	-789,2
- varav kvarvarande verksamhet		10,7	-114,1	-261,8
- varav avvecklad verksamhet		–	-489,0	-527,4
Förändring av likvida medel		10,5	129,3	-63,9
Likvida medel vid periodens början		26,9	399,2	399,2
Valutakursdifferenser i likvida medel		-0,5	3,8	95,8
Förändring i konsolidering – prospekterings- och produktionsverksamheten		–	–	-404,2
Likvida medel vid periodens slut		36,9	532,3	26,9
- varav kvarvarande verksamhet		36,9	115,7	26,9
- varav avvecklad verksamhet		–	416,6	–

¹ Inkluderar kostnader hänförliga till förvärv av projekt för förnybar energi 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	–	–	417,4	417,4	–	417,4
Övrigt totalresultat	–	14,3	–	14,3	–	14,3
Summa totalresultat	–	14,3	417,4	431,7	–	431,7
Transaktioner med ägare						
Värde av tjänster från anställda	–	–	1,3	1,3	–	1,3
Summa transaktioner med ägare	–	–	1,3	1,3	–	1,3
31 mars 2022	0,4	-150,0	-670,5	-820,1	–	-820,1
Totalresultat						
Periodens resultat	–	–	12 433,3	12 433,3	–	12 433,3
Övrigt totalresultat	–	406,0	–	406,0	–	406,0
Summa totalresultat	–	406,0	12 433,3	12 839,3	–	12 839,3
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
Värde av tjänster från anställda	–	–	2,3	2,3	–	2,3
Summa transaktioner med ägare	–	54,3	-11 722,1	-11 667,8	8,3	-11 659,5
31 december 2022	0,4	310,3	40,7	351,4	8,3	359,7
Totalresultat						
Periodens resultat	–	–	-0,6	-0,6	0,6	0,0
Övrigt totalresultat	–	-6,4	–	-6,4	–	-6,4
Summa totalresultat	–	-6,4	-0,6	-7,0	0,6	-6,4
Transaktioner med ägare						
Innehav utan bestämmande inflytande i förvärvat dotterbolag	–	–	5,2	5,2	-5,2	–
Värde av tjänster från anställda	–	–	0,3	0,3	–	0,3
Summa transaktioner med ägare	–	–	5,5	5,5	-5,2	0,3
31 mars 2023	0,4	303,9	45,6	349,9	3,7	353,6

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

Not 3 – Finansiella intäkter

MEUR	1 jan 2023- 31 mar 2023 3 månader	1 jan 2022- 31 mar 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Valutakursvinst	–	0,2	–
Ränteintäkter	1,3	0,2	2,6
Övriga	0,6	–	6,4
	1,9	0,4	9,0

Not 4 – Finansiella kostnader

MEUR	1 jan 2023- 31 mar 2023 3 månader	1 jan 2022- 31 mar 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Valutakursförlust	2,6	–	1,6
Räntekostnad	0,8	–	0,7
Övriga	0,2	–	6,9
	3,6	–	9,2

Not 5 – Inkomstskatt

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

Noter till koncernens finansiella rapporter

Not 6 – Avvecklad verksamhet – Prospekterings- och produktionsverksamhet

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

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

Not 7 – Transaktioner med närstående

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

Koncernen har inte ingått några väsentliga avtal med närstående parter.

Not 8 – Risker och riskhantering

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

Risker och riskhantering avseende finansiella, operativa och strategiska risker beskrivs i årsredovisningen för 2022 på sidorna 16–17. 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 årsredovisning 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 allokaterats till materiella anläggningstillgångar. Allokeringen av köpeskillingen är preliminär. Beloppen har omräknats från SEK till EUR till balansdagens kurs den 30 november 2022.

Slitevind

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

Detaljer om köpeskillingen, och nettotillgångarna som förvärvats beskrivs nedan:

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

Noter till koncernens finansiella rapporter

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

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

¹Preliminära

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

Förvärvade fordringar

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

Intäkter och resultat

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

Köpeskilling – Utgående kassaflöde, efter avdrag för likvida medel

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

Noter till koncernens finansiella rapporter

Not 10 – Finansiella instrument

Koncernen har följande finansiella instrument:

MEUR	Nivå	31 mars 2023	31 december 2022
Finansiella tillgångar			
Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde			
Övriga finansiella anläggningstillgångar		95,1	96,8
Kundfordringar ¹		0,4	0,3
Övriga finansiella omsättningstillgångar		2,0	2,5
Likvida medel		36,9	26,9
		134,4	126,5
Finansiella skulder			
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde			
Långfristiga räntebärande lån och skulder		26,9	28,8
Leverantörsskulder och andra skulder		14,0	13,0
Övriga kortfristiga finansiella skulder		39,7	27,8
		80,6	69,6
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			
Derivatinstrument	2	–	0,3
		–	0,3

¹ Verkligt 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 observerbara marknadsdata

Not 11 - Kompletterande information till kassaflödesanalysen

Koncernens kassaflödesanalys är framtagen enligt indirekt metod.

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 jan 2023- 31 mar 2023 3 månader	1 jan 2022- 31 mar 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
MEUR			
Vinst på utdelning av prospekterings- och produktions-verksamheten	–	–	-12 823,3
Prospekteringskostnader	–	19,5	23,2
Avskrivningar och nedskrivningar	3,0	–	3,5
Aktuell skatt	–	1 185,4	2 222,5
Uppskjuten skatt	-0,1	100,2	319,2
Långsiktiga incitamentsprogram	0,5	5,2	10,2
Valutakursvinster/förluster	2,1	34,7	312,1
Ränteintäkter	-1,3	–	-2,6
Räntekostnader	0,8	11,5	25,8
Avskrivning av aktiverade finansieringsavgifter	–	1,7	4,5
Icke-effektiva räntesäkringskontrakt	–	-111,4	-57,2
Resultat från andel i resultat från intresseföretag och joint ventures	-0,8	–	–
Övriga	0,4	4,4	4,6
	4,6	1 251,2	-9 957,5

Moderbolagets resultaträkning

MSEK	1 jan 2023- 31 mar 2023 3 månader	1 jan 2022- 31 mar 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Intäkter	0,6	7,5	13,4
Administrationskostnader	-43,2	-62,7	-200,0
Rörelseresultat	-42,6	-55,2	-186,6
Finansiella intäkter	0,0	0,4	10,9
Finansiella kostnader	-0,9	-4,1	-720,7
Finansiella poster	-0,9	-3,7	-709,8
Resultat före skatt	-43,5	-58,9	-896,4
Inkomstskatt	–	–	306,0
Periodens resultat	-43,5	-58,9	-590,4

Moderbolagets rapport över totalresultat

MSEK	1 jan 2023- 31 mar 2023 3 månader	1 jan 2022- 31 mar 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Periodens resultat	-43,5	-58,9	-590,4
Övrigt totalresultat	–	–	–
Totalresultat	-43,5	-58,9	-590,4
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	-43,5	-58,9	-590,4

Moderbolagets balansräkning

MSEK	31 mars 2023	31 december 2022
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Aktier i dotterbolag	3 780,8	3 780,8
Övriga materiella anläggningstillgångar	0,2	0,3
Uppskjutna skattefordringar	306,0	306,0
	4 087,0	4 087,1
Omsättningstillgångar		
Fordringar	14,3	17,8
Likvida medel	38,9	24,6
	53,2	42,4
SUMMA TILLGÅNGAR	4 140,2	4 129,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital hänförligt till aktieägare inklusive periodens resultat	4 035,7	4 078,0
Långfristiga skulder		
Avsättningar	1,3	1,3
	1,3	1,3
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder	103,2	50,2
	103,2	50,2
	104,5	51,5
SUMMA SKULDER		
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 140,2	4 129,5

Moderbolagets kassaflödesanalys

MSEK	1 jan 2023- 31 mar 2023 3 månader	1 jan 2022- 31 mar 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Periodens resultat	-43,5	-58,9	-590,4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1,2	0,4	-312,6
Förändringar i rörelsekapital	28,1	1 223,8	2 989,7
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten	-14,2	1 165,3	2 086,7
Kassaflöde från investeringar			
Investeringar i dotterbolag	–	-0,5	-0,5
Summa kassaflöde från investeringar	–	-0,5	-0,5
Kassaflöde från finansiering			
Nyttjande/återbetalning av lån	28,4	–	–
Utbetalning av utdelningar	–	-1 163,9	-2 672,1
Försäljning av egna aktier	–	–	583,8
Summa kassaflöde från finansiering	28,4	-1 163,9	-2 088,3
Förändringar i likvida medel	14,2	0,9	-2,1
Likvida medel vid periodens början	24,6	44,3	44,3
Valutakursdifferenser i likvida medel	–	0,2	-17,6
Likvida medel vid periodens slut	38,8	45,4	24,6

Förändringar i moderbolagets egna kapital

MSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Övriga reserver	Balanserad vinst	Utdelningar	
1 januari 2022	3,5	861,3	6 599,0	60 628,9	-4 467,2	63 625,5
Överföring av utdelningar från föregående år	–	–	–	-4 467,2	4 467,2	–
Totalresultat	–	–	–	-58,9	–	-58,9
Transaktioner med ägare						
Värde av tjänster från anställda	–	–	–	–	–	–
Summa transaktioner med ägare	–	–	–	–	–	–
31 mars 2022	3,5	861,3	6 599,0	56 102,8	–	63 566,6
Totalresultat	–	–	583,7	-531,5	–	52,2
Transaktioner med ägare						
Utdelningar	–	–	–	–	-59 542,8	-59 542,8
Överlåtelse av egna aktier till anställda	–	–	–	2,0	–	2,0
Summa transaktioner med ägare	–	–	–	2,0	-59 542,8	-59 540,8
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	–	–	–	-43,5	–	-43,5
Transaktioner med ägare						
Värde av tjänster från anställda	–	–	–	1,2	–	1,2
Summa transaktioner med ägare	–	–	–	1,2	–	1,2
31 mars 2023	3,5	861,3	7 182,7	-4 011,8	–	4 035,7

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- 31 mar 2023 3 månader	1 jan 2022- 31 mar 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Konsoliderade resultat			
Intäkter	11,4	0,0	13,8
EBITDA	4,6	-2,7	4,5
Rörelseresultat (EBIT)	1,6	-2,7	1,0
Resultat för perioden	0,0	-2,3	27,4
Nettokassa (-)/Nettoskuld (+)	29,7	-117,1	29,7
Proportionella resultat			
Elproduktion (GWh)	213,9	N/A ¹	335
Intäkter	14,0	N/A ¹	40,0
EBITDA	6,7	N/A ¹	20,7
Rörelseresultat (EBIT)	2,6	N/A ¹	14,7
Nettokassa (-)/Nettoskuld (+)	19,5	N/A ¹	12,3
Genomsnittligt erhållet pris för elproduktion MWh (EUR)	66	N/A ¹	120

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

Finansiella nyckeltal

Nyckeltal per aktie	1 jan 2023- 31 mar 2023 3 månader	1 jan 2022- 31 mar 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
EUR			
Resultat per aktie	0,00	-0,01	0,10
Resultat per aktie efter utspädning	0,00	-0,01	0,10
EBITDA per aktie	0,02	-0,01	0,00
EBITDA per aktie efter utspädning	0,02	-0,01	0,00
Antal utställda aktier vid periodens slut	285 924 614	285 924 614	285 924 614
Antal aktier i cirkulation vid periodens slut	285 924 614	284 568 178	285 924 614
Vägt genomsnittligt antal aktier vid periodens slut	285 924 614	284 568 178	285 458 805
Vägt genomsnittligt antal aktier vid periodens slut efter utspädning	287 841 014	285 193 658	286 567 833
Börskurs			
Börskurs vid periodens slut i SEK	13,59	399,30	22,46
Börskurs vid periodens slut i EUR ¹	1,20	38,63	2,15
Nyckeltal			
Räntabilitet på eget kapital (%)	0	-0	8
Räntabilitet på sysselsatt kapital (%)	0	-0	0
Soliditet (%)	78	99	80

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

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

Nettokassa/ Nettoskuld – Konsoliderade resultat	1 jan 2023- 31 mar 2023 3 månader	1 jan 2022- 31 mar 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
MEUR			
Långfristiga räntebärande lån och skulder	26,9	–	28,8
Kortfristiga räntebärande lån och skulder	39,7	–	27,8
Minus: Likvida medel	-36,9	-117,1	-26,9
	29,7	-117,1	29,7

EBITDA – Proportionella resultat	1 jan 2023- 31 mar 2023 3 månader	1 jan 2022- 31 mar 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
MEUR			
Rörelseresultat	2,6	N/A ¹	14,7
Plus: Avskrivningar	4,0	N/A ¹	6,0
	6,7	N/A ¹	20,7

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

Finansiella nyckeltal

Nettokassa / Nettoskuld – Proportionella resultat MEUR	1 jan 2023- 31 mar 2023 3 månader	1 jan 2022- 31 mar 2022 3 månader	1 jan 2022- 31 dec 2022 12 månader
Nettokassa/Nettoskuld – Konsoliderade resultat	29,7	N/A ¹	29,7
Minus: Likvida medel från intresseföretag och joint ventures	-10,2	N/A ¹	-17,3
Plus: Räntebärande externa lån och skulder från intresseföretag och joint ventures	–	N/A ¹	–
	19,5	N/A ¹	12,4

Brygga från proportionella till konsoliderade resultat

1 jan – 31 mars 2023 – 3 månader MEUR	Proportionella resultat	Kvarvarande ägarandel för fullt konsoliderade bolag ¹	Eliminering av kapitalandelsmetod konsoliderade bolag ²	Konsoliderade resultat
Intäkter	14,0	1,2	-3,8	11,4
Övriga intäkter	0,1	0,1	–	0,2
Verksamhetskostnader	-3,1	-1,3	0,9	-3,5
Administrativa kostnader	-4,3	–	–	-4,3
Andel i resultat från intresseföretag och joint ventures	–	0,1	0,7	0,8
EBITDA	6,7	0,1	-2,2	4,6
Avskrivningar	-4,1	0,0	1,1	-3,0
Rörelseresultat (EBIT)	2,6	0,1	-1,1	1,6
Finansiella poster	-2,6	-0,1	1,0	-1,7
Skatt	0,0	–	0,1	0,1
Resultat	0,0	–	–	0,0

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.

Finansiella 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 första 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 med medlemmar från bolagsledningen, vid en webbpresentation den 16 maj 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_yTz5DG79S-a3NUtuUKjqaQ

Kontakter

Robert Eriksson

Director Corporate Affairs and Investor Relations

Tel: +46 701 11 26 15

robert.eriksson@orron.com

Jenny Sandström

Communications Lead

Tel: +41 79 431 63 68

jenny.sandstrom@orron.com

Finansiell kalender

- | | |
|--|------------------|
| • Rapporten för sexmånadersperioden 2023 | 9 augusti 2023 |
| • Rapporten för niomånadersperioden 2023 | 8 november 2023 |
| • Bokslutsrapporten 2023 | 14 februari 2024 |

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