

Styrelsen och verkställande direktören för
Statkraft Financial Energy AB
Org nr 556529-5309

får härmed avge

Årsredovisning

för räkenskapsåret 2023-01-01 -- 2023-12-31

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	6
Balansräkning	7
Rapport över förändring i eget kapital	8
Kassaflödesanalys	9
Kapitaltäckningsanalys	10
Redovisningsprinciper- och värderingsprinciper	11
Risker i verksamheten	14
Noter	15
Underskrifter	20

Om inte annat framgår är samtliga belopp angivna i tusentals kronor (tkr).

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Statkraft Financial Energy ABs affärsidé är att erbjuda energi- och industriföretag professionell hantering av energirisiker genom att tillhandahålla finansiella lösningar.

Statkraft Financial Energy ABs verksamhet omfattar portföljförvaltning av energirelaterade produkter och handel med finansiella och fysiska energiderivatinstrument. Handeln är inriktad på huvudsakligen diskretionär portföljförvaltning och det sker ingen handel för egen räkning. Portföljförvaltningen omfattar backoffice, marknadsanalys, utförande av transaktioner och rapportering.

Statkraft Financial Energy AB innehar Finansinspektionens tillstånd att som föremål för sin verksamhet att, på sätt som anges i Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden:

1. 2 kap 1 § första stycket 1, hantera mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument
2. 2 kap 1 § första stycket 2, utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag
3. 2 kap 1 § första stycket 4, diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument
4. 2 kap 1 § första stycket 5, lämna investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument

Statkraft Financial Energy AB bedriver inom ramen för denna verksamhet sidotjänster enligt Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden:

1. 2 kap 2 § första stycket 7, gällande investeringstjänster, investeringsverksamhet och sidotjänster avseende underliggande faktorer till sådana finansiella derivatinstrument som avses i 1 kap.4 § första stycket 5 b-d och g
2. 2 kap 2 § första stycket 4, utföra valutatjänster som har samband med dessa investeringstjänster.

Bolaget har utifrån nuvarande verksamhet och omfattning valt att klassificera sig som litet och icke-sammanlänkat värdepappersbolag.

Bolagets marknad är i huvudsak den nordiska elmarknaden. Bolagets intäkter är hänförliga till förvaltningsarvoden, dels avkastningsbaserade och dels fasta arvoden. Bolaget utför samtidigt olika typer av konsulttjänster relaterade till energiområdet enbart till Statkraft koncernen.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolagets rörelseintäkter uppgick till 43 781 (31 244) och resultat efter finansiella poster blev 9 339 (4 006). Bolaget har lyckats väl i sin förvaltning för sina kunder och erhållit ökade externa förvaltningsarvoden. Bolaget räknar med ett fortsatt positivt rörelseresultat under 2024.

Medelantalet anställda uppgick under 2023 till 7 personer (7st). Bolaget har inga filialer eller dotterbolag. Personalstyrkan för bolaget förväntas vara stabil 2024.

Bolagets kapitalbasrelation per den 31 december 2023 uppgick till 3,84 (4,99) vilket uppfyller de krav som styrelsen under 2023 har beslutat om. Bolaget uppfyller både det permanenta minimumkapitalkravet på minst 759 och kravet på fasta omkostnader 8 611. Soliditeten i bolaget är 69% före föreslagen utdelning per 31 december 2023 vilket motsvarar de krav som bolagets ägare har satt. Under året har nya diskretionära förvaltningsavtal tecknats och bolaget avser att fortsätta med denna verksamhet under 2024.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Företagets väsentliga risker är främst hänförliga till företagets förvaltning av olika kunders energiportföljer och utgörs av huvudsakligen av finansiella och operativa risker som beskrivs i Not 2.

Under 2023 har energimarknaden i Europa och Norden fortsatt påverkats av kriget i Ukraina samt vädersituationen under sommaren i Europa med omfattande högtryck och låga vattenmagasin/ låg vind kraftsproduktion. Enerpriserna har varit betydligt lägre än toppåret 2022 och föll kraftigt i Norden pga rekord i nederbörd under andra halvåret 2023. Året avslutades med kallare väder än normalt. Omställningen mot CO2 fri stålproduktion i norra Sverige förväntas öka elförbrukningen kraftigt de kommande 5 åren till 2030 och kan på sikt öka elpriset i norr.

Kundernas förväntningar på bolaget att leverera bra förvaltning och resultat är avgörande. Bolaget fokuserar kontinuerligt på att möta en ökande konkurrenssituation med att effektivisera och arbeta med att utveckla nya produkter. Omfattande regleringar medför att komplexiteten ökar på bolagets marknader. Bolaget har implementerade rutiner och en etablerad kontrollstruktur, som finns dokumenterad och löpande uppdateras. Värdepappers- och tillsynsföreskrifterna är implementerade i bolagets processer, instruktioner och rapportering.

Framtida utveckling

Verksamheten förutses fortsätta med nuvarande inriktning och omfattning.

Ägarförhållanden

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Statkraft AS, norskt organisationsnummer 987 059 699 med säte i Oslo Kommun, Norge. Moderbolaget i Norge upprättar koncernredovisning som omfattar även de svenska bolagen. Årsredovisning för Statkraft AS finns att tillgå hos Enhetsregistret, Brønnøysund, Norge.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar

EU har kommit med ett nytt regelverk, EU:s förordning och rådets förordning 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar, som bolaget omfattas av. Syftet med regelverket är bland annat att öka transparensen och jämförbarheten i hur man pratar om hållbarhet och innebär standardiserade krav på hållbarhetsrapportering kring finansiella produkter inom sektorn för finansiella tjänster (SFDR) i enlighet med artiklarna 3,4,5,6 och 7. Utifrån denna lagstiftning kategoriseras finansiella produkter enligt följande:

1. De som främjar hållbarhet (miljörelaterade eller sociala egenskaper).
2. De som har hållbarhet som mål med sina investeringar.
3. Alla övriga

Integrering av hållbarhetsrisker.

Bolaget är en del av Statkraft Group ("Statkraft") och omfattas av koncernens uppdrag och vision inom hållbarhet. Statkraft beaktar både hållbarhetsrisker och de viktigaste negativa effekterna av sina affärs- och investeringsbeslut genom olika hållbarhetsfaktorer. Dessa överväganden omfattar miljö-, social- och arbetstagarfrågor, respekt för mänskliga rättigheter, antikorruption och frågor rörande mutor. Statkraft Group bidrar till en hållbar framtid genom sin kärnverksamhet och affärspraxis. Statkraft Group Policies integrerar klimat- och miljö-, sociala, etiska och mänskliga rättigheter, intressekonflikter och skattehänsyn, som gäller för alla koncernföretag i deras respektive verksamheter, inklusive Statkraft Financial Energy AB.

Moderbolaget Statkraft AS har publicerat en Corporate responsibility report för 2023 som även omfattar Statkraft Financial Energy AB. Rapporten uppfyller ÅRL kap 6 regler om hållbarhetsrapportering och är en del av årsredovisningen som finns tillgänglig hos Enhetsregistret, Brønnøysund, Norge.

Transparens och integrering av hållbarhetsrisker

Bolaget erbjuder investeringstjänster av ett utvalt antal produkter, finansiella instrument på börsen, inköp av energi och energiserviceavtal och skräddarsydda derivatprodukter som erbjuds individuellt till ett begränsat antal professionella kunder. Ingen av de produkter som erbjuds av bolaget är identifierade att innehålla specifika ESG-egenskaper och det finns inga relevanta uppgifter som skulle göra det möjligt för bolaget att följa upp sådana egenskaper. Det är inte praktiskt möjligt att beakta hållbarhet och i synnerhet klimat- och miljöeffekterna av finansiell eller fysisk krafthandel i sig. Handlad kraft återspeglar kraftnätets kapacitet och kan endast förnyas i den mån nätet är grönt eftersom det inte är möjligt att skilja mellan "grön" och "brun" kraft, som är sammansmält i nätet.

Hållbarhetsfaktorer:

- Miljöpåverkan som påskyndar klimatförändringar och/eller förlust av naturkapital.
- Negativa konsekvenser för de mänskliga rättigheterna eller avsaknad skydd av internationellt proklamerade mänskliga rättigheter eller delaktighet i kränkningar av de mänskliga rättigheterna
- Arbetsrättsliga standards som påverkar underlättandet eller deltagandet i någon form av påtvingat arbete eller tvångsarbete, barnarbete och arbetsdiskriminering.
- Korruption och mutor som påverkar deltagandet i eller underlättandet av korruption eller mutor, utpressning och penningtvätt och eventuella negativa effekter på dessa faktorer i samband med de produkter som handlas av bolaget beaktas dock i den utsträckning som bolaget omfattas av Statkraft-koncernens policyer som beskrivs ovan.
- Bolaget kan dessutom erbjuda sina kunder möjligheten att få tillgång till finansiella derivatsäkringar, som kan uppmuntra hållbara investeringsaktiviteter genom att möjliggöra kapitalanskaffning eller bidra till motståndskraft mot klimatförändringar såsom väderderivat.
- Bolaget tar hänsyn till miljö- och klimatfaktorer för energihandel genom koncernens övergripande mål om minskade koldioxidutsläpp och produktion av förnybar energi.

Läs mer i bolagets hållbarhetsbibliotek på Hållbar finansiering (statkraft.se).

Flerårsöversikt - Verksamhet, ställning och resultat

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Rörelseintäkter	43 781	31 244	27 746	27 611	31 000
Årets resultat	6 061	2 811	3 747	5 378	2 245
Balansomslutning	55 013	47 930	49 743	50 522	48 551
Eget kapital	29 660	25 599	26 688	24 841	21 463
Medelantal anställda	7	7	7	8	8
Total kapitalrelation (CRR/CRD)	-	-	-	40,5	31,9
Total kapitalrelation (IFD/IFR)	384,76	498,76	581,02	-	-

Resultatdisposition

Till årsstämman förfogande står vinstmedel på sammanlagt 19 410 511 kr.

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan:

Utdelning (100 000 aktier x 55 kr per aktie)	5 500 000
Balanseras i ny räkning	<u>13 910 511</u>
Summa	19 410 511

Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen

Den föreslagna utdelningen, ej godkänd av bolagstämman ännu, förändrar bolagets soliditet från 71% till 65%. Soliditeten visar att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med betryggande lönsamhet. Föreslagen utdelning medför en reduktion av kapitalbasen och kapitaltäckningskvoten med ca 6% men dock avsevärt över gällande interna och externa krav. Likviditeten i bolaget bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 st. (försiktighetsregeln).

Resultat av bolagets verksamhet samt den ekonomiska ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultaträkning och balansräkning, kassaflödesanalys samt noter.

RESULTATRÄKNING

	Not	2023	2022
Ränteintäkter	3	1 550	340
Räntekostnader	4	-19	-4
Räntenetto		1 531	336
Provisionsintäkter		42 263	30 914
Nettoreultat av finansiella transaktioner		-13	-5
Summa rörelseintäkter	5	43 781	31 244
Allmänna administrationskostnader	6, 7, 8	-34 442	-27 238
Avskrivningar av materiella tillgångar	12	-	-
Resultat efter finansiella poster		9 339	4 006
Bokslutsdispositioner	9	-1 470	545
Skatt på årets resultat	10	-1 808	-1 740
Årets resultat		6 061	2 811
Rapport över totalresultat			
Årets resultat		6 061	2 811
Årets totalresultat		6 061	2 811

BALANSRÄKNING

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	11	42 988	35 328
Materiella tillgångar	12	–	–
Övriga tillgångar	13	4 402	11 998
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		7 623	604
SUMMA TILLGÅNGAR		55 013	47 930
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Övriga skulder	16	2 386	5 089
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	10 964	6 708
		13 350	11 797
Obeskattade reserver	15	12 003	10 533
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	14	10 000	10 000
Reservfond		250	250
		10 250	10 250
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		13 349	12 538
Årets resultat		6 061	2 811
		19 410	15 349
Summa eget kapital		29 660	25 599
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		55 013	47 930

Statkraft Financial Energy AB
Org nr 556529-5309

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2021-12-31	10 000	250	12 691	3 747	26 688
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman					
Utdelning			-3 900		-3 900
Omföring av föregående års resultat			3 747	-3 747	
Totalt resultat				2 811	2 811
Eget kapital 2022-12-31	10 000	250	12 538	2 811	25 599
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman					
Utdelning			-2 000		-2 000
Omföring av föregående års resultat			2 811	-2 811	
Totalt resultat				6 061	6 061
Eget kapital 2023-12-31	10 000	250	13 349	6 061	29 660

KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2023	2022
Den löpande verksamheten			
Erhållen ränta		1 550	340
Betalda räntor och provisioner		-19	-4
Nettoreultat av finansiella transaktioner		-13	-5
Rörelseintäkter		42 263	31 244
Allmänna administrationskostnader		-34 442	-27 238
Betald skatt		-1 084	-2 516
		8 255	1 820
Förändring av övriga tillgångar		-147	974
Förändring av övriga skulder		1 552	179
Kassaflöde från den löpande verksamheten		9 660	2 973
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0	0
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning		-2 000	-3 900
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-2 000	-3 900
Årets kassaflöde		7 660	-926
Likvida medel vid årets början		35 328	36 254
Likvida medel vid årets slut	11	42 988	35 328

Statkraft Financial Energy AB

Org nr 556529-5309

KAPITALTÄCKNINGSANALYS

Bakgrund

Information om företagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 9.1 och 11 -14 i förordningen (EU) 2019/2033 och artikel 9 i (EU) 2019/2034 och delar av utom 10 kap. i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av företagets lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, värdepapperförordningen (EU nr 2019/2033), värdepappersdirektivet (EU nr 2019/2034), lagen om kapitalbuffertar (2014:966), lagen om värdepappersmarknaden (2007:528) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12). Syftet med reglerna är att säkerställa att företaget hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att företaget skall ha tillräckligt kapital i förhållande till de risker som är förknippade med den verksamhet som är typisk för värdepappersföretag t.ex. kapitalförvaltning, hantering av kunders order, finansiella instrument etc. Kapitalkravet skall utgöras av det högsta av följande: (a) kravet baserat på fasta omkostnader och (b) det permanenta minimikapitalkravet.

Kapitalbas	2023	2022
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
Aktiekapital	10 000	10 000
Reservfond	250	250
Balanserad vinst	13 349	12 538
Obeskattade reserver 79,4%	9 530	8 363
Årets resultat	6 061	2 811
Årets resultat, ej reviderat eller fastställt av bolagsstämman	-6 061	-2 811
Kärnprimärkapital	33 130	31 151
Övrigt primärkapital	-	-
Supplementärt kapital	-	-
Total kapitalbas	33 130	31 151

Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader (25% av årets fasta omkostnader)	2023	2022
Fasta omkostnader	34 442	27 238
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	8 611	6 809

Kapitalkrav	2023	2022
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	8 611	6 809
Permanent minimumkapitalkrav	759	759
Totalt kapitalkrav	8 611	6 809

Kapitalplanering

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för bolagets risker med kundverksamhet har bolaget en process för att utvärdera sitt interna kapitalbehov. Processen är ett verktyg som säkerställer att bolaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker bolaget är exponerad för samt gör en bedömning av sitt interna kapital behov i relation till detta. I detta ingår att ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringsystem. Den interna kapitalutvärderingen genomförs åtminstone årligen.

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmän information

Statkraft Financial Energy AB är ett aktiebolag registrerat i och med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Sveavägen 9, 111 57 Stockholm.

Styrelsen har den 28 mars 2024 godkänt denna årsredovisning för beslut av stämman under 2024.

Statkraft Financial Energy AB har tillstånd från Finansinspektionen såsom värdepappersbolag och lyder därmed under Lag (1995:1559) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Bolaget är klassificerat som litet och icke sammanlänkat värdepappersbolag.

Bolaget tillämpar ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) med ändringsföreskrifter vid upprättande av sina finansiella rapporter.

FFFS 2008:25, så kallad lagbegränsad IFRS, innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de godkänts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt FFFS 2008:25.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med s.k. lagbegränsad IFRS kräver att Bolagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar och skulder på balansdagen samt rapporterade intäkter och kostnader under rapportperioden. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet.

Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Bolaget reserverar en preliminär kostnad för bonus och annan rörlig ersättning vid årsskiftet. Det redovisade och slutliga beloppet kan avvika något från det preliminära beloppet efter att styrelsen och ägaren har gjort en mer omfattande bedömning av ersättningsbeloppet.

Intäkter

Provisionsintäkter redovisas som intäkter från kontrakt med kunder vilket består av ersättningar för utförda tjänsteuppdrag. En provisionsintäkt redovisas när prestationsåtagandet är uppfyllt, vilket är när kontrollen av varan eller tjänsten är överförd till kunden. Intäkterna återspeglar den ersättning som förväntas erhållas i utbyte för dessa varor eller tjänster. Vid rörlig ersättning, exempelvis bolagets prestationsbaserade ersättningar, redovisas intäkten när det är troligt att ingen återbetalning kommer ske.

Total ersättning fördelas för varje tjänst och beror på om tjänsterna är uppfyllda vid en viss specifik tidpunkt eller över tid. Tjänsteuppdrag avser företrädesvis provisioner vilket utgörs huvudsakligen av förmedling av energiderivat och tillhörande portföljförvaltning.

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar i bolaget värderas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Bolagets lånefordringar och kundfordringar utgörs av Utlåning till kreditinstitut och Övriga tillgångar i balansräkningen. Bokfört värde är en god approximation av verkligt värde.

Finansiella skulder

Finansiella skulder i bolaget värderas till upplupet anskaffningsvärde. Värderingar av finansiella tillgångar baseras dels på företagets syfte med att inneha tillgången och dels det finansiella instrumentets kontraktsenliga kassaflöden. Bolagets andra finansiella skulder utgörs av Övriga skulder i balansräkningen. Bokfört värde är en god approximation av verkligt värde.

Nedskrivningar

Enligt IFRS 9 ska en förlustreserv redovisas för förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Förlustreserven värderas kvartalsvis till ett belopp som motsvarar 12 månaders förväntade kreditförluster. Alla motparter indelas i fyra kreditrisk kategorier.

Underlag till denna kreditrating kommer från S&P Global Ratings Research and Intelligence´s CreditPro. Estimerade nedskrivningar har varit max 15 TSEK per år de sista 5 åren. För finansiella instrument för vilka det har skett betydande ökning av kreditrisken sedan det första redovisningstillfället redovisas en reserv baserad på kreditförluster för tillgångens hela löptid.

Utländska valutor

Tillgångar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Funktionell valuta och redovisningsvaluta i bolaget är svenska kronor.

Inkomstskatter

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt samt förändringar i uppskjuten skatt. Skatteskulder/-fordringar värderas till vad som enligt företagets bedömning skall erläggas till eller erhållas från Skatteverket.

För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Materiella tillgångar

Inventarier redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan. Utgifter för förbättringar av tillgångars prestanda, utöver ursprunglig nivå, ökar tillgångens redovisade värde. Utgifter för reparation och underhåll redovisas som kostnader. Restvärde är bedömt till oväsentliga belopp.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod.

Följande nyttjandeperioder tillämpas:

Elfordon	8 år
Elektronisk utrustning	3 år
Möbler	5 år

Leasing

Bolaget tillämpar undantaget enligt RFR 2 från tillämpning av IFRS 16.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt direkt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalning.

Ersättningar till anställda

Ersättningar såsom löner, sociala avgifter, semester, bonus, bilersättningar och liknande ersättningar redovisas i den takt som den anställde tjänar in ersättningen.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Avgiftsbestämda pensionsplaner är planer för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka fastställda avgifter betalas till en separat juridisk enhet. Någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter finns inte i de fall den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till de anställda. Avgifter till avgiftsbestämda pensionsplaner kostnadsförs under det räkenskapsår de avser.

Not 2 Risker i verksamheten

Statkraft Financial Energy ABs verksamhet går ut på att hantera och skapa mervärde givet våra kunders reella risker i energipriser. Bolaget bedriver ingen handel för egen räkning och saknar därmed egna positioner och bedriver verksamheten i form av portföljförvaltning för kunders räkning. Energimarknaden har varit utmanade 2023 med mycket stora förändringar i marknadspriserna på olika energiprodukter. Bolagets olika metoder att hantera olika risker har fungerat tillfredsställande.

Marknadsrisk

Bolagets marknadsrisk är mycket begränsad och utgörs till största delen av förändrade räntor på kortare löptider vilken påverkar marknadspriset på bolagets placering av överskottslikviditet. Här utgörs risken uteslutande av förändringar i korta räntan upp till 12 månader. Bolagets placeringshorisont är maximerad till en duration på 6 månader. Bolagets valutarisk är begränsad till de intäkter och kostnader som inte utgörs av SEK. Valutarisken är mycket begränsad och utgörs huvudsakligen av kursförändringen mellan EUR, NOK och SEK.

Känslighetsanalys: En procents förändring i svenska marknadsräntan medför att resultatet påverkas med mindre 0,4 MSEK. Fem procents förändring i valutakursen i valutor mot SEK medför att resultatet påverkas med mindre 0,1 MSEK.

Kreditrisk

Beror på om en enskild part kan fullgöra sina åtaganden mot bolaget. Bolagets fordringar utgörs uteslutande av förvaltningsarvoden, varav de fasta utgör huvudparten och endast en mindre del är rörliga förvaltningsarvoden, från bolagets kunder. Dessa utgörs av stora internationella industri-koncerner med officiell rating från S&P eller Moody's samt en liten andel kommunala energibolag med oberoende nationell kreditvärdering. Bolaget använder officiellt ratinginstitut och har dessutom egna regler och rutiner för kreditbedömning och kreditklassificering. Kreditbedömningen sker regelbundet med egna resurser och med special kompetens inom Statkraftkoncernen. Bolagets likviditet är placerat på ett separat bankkonto i en av de ledande nordiska bankerna med officiell rating. Kreditrisken är begränsad då placering sker i en av de ledande nordiska bankerna som Statkraftkoncernen valt ut och har uppföljning på både bolags- och koncernnivå. Bolaget har etablerat en process för att beräkna kreditförluster kallat ECL, Estimated Credit Loss, regelbundet. Detta belopp beräknas och publiceras internt och delges styrelsen kvartalsvis i varje styrelsemöte. Beloppet har minskat till 10 704 SEK per 2023-12-31. Bolagets kunder och motparter har en ökad påverkan av marknadens förändrade volatilitet pga pågående krig i Ukraina och mellersta Östern samt ökat väderberoende i energisystemet.

Likviditetsrisk

Bolagets likviditet ligger placerad i det nordiska banksystemet på kort löptid (under ett år), vilket ger bolaget snabb och säker åtkomst av sina likvida tillgångar. Vid behov av finansiering kan bolaget finansiera sig via lån från koncernmoderbolaget. Bolagets övriga skulder utgörs av leverantörskrediter och andra kortfristiga poster som förfaller inom ett år.

Operativ risk

Den mest relevanta risken som bolaget är utsatt för är operativ risk.

Typ av risker: Exponeringar mot skadeståndskrav från kunder orsakade av otillräcklig intern kontroll, dåliga system, fel orsakade av den mänskliga faktorn, etc. Exponeringen mot uteblivna portföljförvaltningsavgifter och /eller skadestånd orsakade av legala brister eller brister i regelverket för bolagets portföljförvaltning (legal risk).

Bolaget har implementerade rutiner och en etablerad kontrollstruktur, som finns dokumenterad och löpande revideras. Bolagets kontrollfunktioner inom Compliance, Risk och Internrevision är delvis outsourcade till koncernens moderbolag. Bolagets kapitalbas täcker väl de av verksamheten uppkomna operativa riskerna. Bolaget har arbetat fram arbetsrutiner och en avtalsstruktur gentemot sina kunder, som påtagligt minimerar de legala riskerna. IT är en av de viktigaste riskerna inom bolaget och hanteras separat enligt Statkraft koncernens omfattande IT riskpolicy. Bolaget har ansvarsförsäkring.

Not 3 Ränteintäkter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utlåning till svenska kreditinstitut	1 550	340
Utlåning till utländska kreditinstitut	–	–
Summa	1 550	340

Not 4 Räntekostnader

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Räntekostnader till kreditinstitut	–	–
Övriga räntekostnader	-19	-4
Summa	-19	-4

Not 5 Intäkternas fördelning

Bolagets intäkter härrör huvudsakligen från de nordiska länderna. Andelen intäkter från den svenska marknaden uppgår 2023 till 19% (17%) och andelen från den nordiska marknaden uppgår 2023 till 100% (100%). Bolagets intäkter är till största delen förvaltningsarvoden och består huvudsakligen av fasta arvoden och en mindre del rörliga arvoden. Konsultarvode debiteras huvudsakligen till andra Statkraft bolag. Huvuddelen av intäkterna är baserade på att betalningen sker innan bolaget har utfört en tjänst.

Av totala inköp och försäljning mätt i procent avser 62% (59%) av inköpen och 81% (82%) av försäljningen andra företag inom koncernen. Vid inköp och försäljning mellan koncernföretag tillämpas samma principer för prissättning som vid transaktioner med externa partner.

Not 6 Ersättning till revisorer

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Deloitte AB</i>		
Revisionsuppdraget	74	66
Summa	74	66

Med revisionsuppdrag avses revisorns ersättning för den lagstadgade revisionen. Arbetet innefattar granskningen av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning samt arvode för revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

Not 7 Löner och ersättningar

Löner och andra ersättningar

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Löner och andra ersättningar</i>		
Styrelse och verkställande direktör	2 021	2 050
Varav för styrelse	(80)	(80)
Övriga anställda	15 980	9 826
Summa löner och andra ersättningar	18 001	11 876
<i>Sociala kostnader</i>		
Pensionskostnader	2 826	2 558
Varav för styrelse och verkställande direktör	(649)	(647)
Övriga sociala kostnader	3 192	2 605
Summa sociala kostnader	6 018	5 163
Övriga personalkostnader	64	76
Summa löner och andra ersättningar	24 083	17 115

Företagets pensionsåtagande har tryggats genom premiebetalningar till försäkringsbolag.

Resultatförd rörlig ersättning 2023 till personer som kan påverka bolagets risknivå förutom VD, uppgår 5 315 tkr (900 tkr).

Resultatförd rörlig ersättning 2023 till VD uppgår till 266 tkr (250 tkr) exklusive sociala avgifter.

Akkumulerad innehållen bonus inkl. sociala avgifter per 31 december 2023 uppgår till 0 tkr (2 089 tkr). Under 2023 har 0 tkr (5 200 tkr) inkl. sociala avgifter utbetalats av innehållen ackumulerad bonus.

Bonus till verkställande direktör

Bonusavtal finns och utgår enligt gällande bonusplan för företaget. För rätt till bonus krävs att verkställande direktören varit anställd under hela det räkenskapsåret som bonusen hänför sig till och inte vid utbetalningstillfället delgivits uppsägning eller avsked på grund av personliga skäl.

Avgångsvederlag och uppsägningstid för verkställande direktör

Om verkställande direktören på eget initiativ avslutar sin anställning vid företaget gäller en uppsägningstid om 6 månader. Vid uppsägning från företags sida gäller en uppsägningstid om 12 månader. Företaget äger rätt att samordna annan inkomst verkställande direktör erhåller om verkställande direktör inte skall stå till förfogande under hela eller delar av uppsägningstiden.

Dokument om ersättningspolicy

Ersättningspolicyn har tagits fram och beslutats av bolagets styrelse och bygger på en fast del och en rörlig ersättningsdel till en del av bolagets anställda. Den rörliga ersättningsdelen är beroende på den avkastning som genererats under ett arbetsår.

Medelantalet anställda

	2023	2022
Kvinnor	1	1
Män	6	6
Totalt	7	7

Könsfördelning i styrelse och företagsledning (antal)

	2023	2022
<i>Styrelse</i>		
Kvinnor	–	–
Totalt	4	5

Övriga ledande befattningshavare

Kvinnor	–	–
Män	1	1
Totalt	1	1

Not 8 Allmänna administrationskostnader

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Löner	18 001	11 876
Pensionskostnader	2 826	2 558
Sociala avgifter	3 192	2 605
Övriga personalkostnader	64	76
Hyseskostnader	2 461	2 278
Övriga administrativa kostnader	7 898	7 845
Summa	34 442	27 238

Not 9 Bokslutsdispositioner

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Återföring periodiseringsfond	1 430	2 300
Avsättning till periodiseringsfond	-2 900	-1 755
Summa	-1 470	545

Not 10 Skatt på årets resultat

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Aktuell skatt	-1 808	-1 740
Summa	-1 808	-1 740
Redovisat resultat före skatt	7 869	4 551
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	-1 621	-937
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-138	-108
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	11	-
Skatteeffekt av schablonränta periodiseringsfond	-42	-11
Skatteeffekt av ändrad skattsats på periodiseringsfond	-18	-28
Korrigerigering från föregående år	-	-655
Redovisad skattekostnad	-1 808	-1 740

Not 11 Utlåning till kreditinstitut

	<u>2023-12-31</u>	<u>2022-12-31</u>
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	35 328	36 254
Årets förändring	7 660	-926
Redovisat värde	42 988	35 328

Hela saldöt avser svensk valuta och är betalbart på anfordran.

Not 12 Materiella tillgångar

	<u>2023-12-31</u>	<u>2022-12-31</u>
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	1 138	1 138
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 138	1 138
Ingående ackumulerade avskrivningar	-1 138	-1 138
Årets avskrivningar	–	–
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 138	-1 138
Redovisat värde	0	0

Not 13 Övriga tillgångar

	<u>2023-12-31</u>	<u>2022-12-31</u>
Kundfordringar	632	6 319
Fordran kapitalförsäkringar	–	2 238
Fordringar på koncernföretag	2 274	1 211
Skattefordran	606	1 330
Övriga fordringar	890	899
Redovisat värde	4 402	11 998

Not 14 Aktiekapital

Aktiekapitalet i Statkraft Financial Energy AB består enbart av till fullo betalda stamaktier med ett kvotvärde om 100 kr. Alla aktier har samma rätt till utdelning och återbetalning av insatt kapital samt motsvarar en röst på bolagets bolagsstämma.

<i>Tecknade och betalda aktier:</i>	<u>2023-12-31</u>	<u>2022-12-31</u>
Vid årets början	100 000	100 000
Summa aktier vid årets slut	100 000	100 000

Not 15 Obeskattade reserver

	<u>2023-12-31</u>	<u>2022-12-31</u>
Periodiseringsfond - 2017	–	1 430
Periodiseringsfond - 2018	1 804	1 804
Periodiseringsfond - 2019	1 033	1 033
Periodiseringsfond - 2020	2 616	2 616
Periodiseringsfond - 2021	1 895	1 895
Periodiseringsfond - 2022	1 755	1 755
Periodiseringsfond - 2023	2 900	–
Redovisat värde	12 003	10 533

I obeskattade reserver ingår uppskjuten skatt till aktuella skattesatser vid avsättnings och upplösningstidpunkt.

Not 16 Övriga skulder

	<u>2023-12-31</u>	<u>2022-12-31</u>
Skulder till koncernföretag	1 165	604
Skulder till anställda avseende kapitalförsäkring	–	2 238
Övriga skulder	1 221	2 247
Redovisat värde	2 386	5 089

Not 17 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	<u>2023-12-31</u>	<u>2022-12-31</u>
Upplupen bonus	10 151	5 947
Upplupen semesterlöneskuld	813	761
Övriga upplupna kostnader	–	–
Redovisat värde	10 964	6 708

Not 18 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Bolaget har inte ställda säkerheter och inga eventalförpliktelser.

Not 19 Koncernuppgifter

Företaget är ett helägt dotterbolag till Statkraft AS, norskt organisationsnummer 987 059 699, med säte i Oslo Kommun, Norge. Moderbolaget upprättar koncernredovisning som finns att tillgå hos Enhetsregistret, Brønnøysund, Norge.

Not 20 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

Not 21 Resultatdisposition

Till årsstämmans förfogande står vinstmedel på sammanlagt 19 410 511 kr.

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan:

Utdelning (100 000 aktier x 55 kr per aktie)	5 500 000
Balanseras i ny räkning	<u>13 910 511</u>
Summa	19 410 511

Stockholm enligt efterföljande signering

Per Rosenqvist
Verkställande direktör

Einar Hoffart
Styrelsens ordförande

Martin Rosell
Styrelseledamot

Arne Kolbeinstveit Wist
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits den

Deloitte AB

Pernilla Rehnberg
Auktoriserad revisor

Johan Stenbäck
Auktoriserad revisor