

Styrelsen och verkställande direktören för

Statkraft Financial Energy AB

Org nr 556529-5309

får härmed avge

Årsredovisning

för räkenskapsåret 2024-01-01 -- 2024-12-31

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 energirisker 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 förutom förvaltning, 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 41 193 (43 781) och resultat efter finansiella poster blev 14 181 (9 339). Bolaget har lyckats väl i sin förvaltning för sina kunder och erhållit ökade externa förvaltningsarvoden. Bolaget räknar med ett fortsatt positivt rörelseresultat under 2025.

Medelantalet anställda uppgick under 2024 till 7 personer (7st). Bolaget har inga filialer eller dotterbolag. Personalstyrkan för bolaget förväntas vara stabil 2025.

Bolagets kapitalbasrelation per den 31 december 2024 uppgick till 5,27 (3,84) vilket uppfyller de krav som styrelsen under 2024 har beslutat om. Bolaget uppfyller både det permanenta minimumkapitalkravet på minst 759 och kravet på fasta omkostnader 6 753. Soliditeten i bolaget är 78% före föreslagen utdelning per 31 december 2024 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 2025.

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 2024 har energimarknaden i Europa och Norden fortsatt påverkats av kriget i Ukraina och en osäker omvärldssituation. I stort har vädret varit stabilt i Europa under 2024 men haft onormala nederbörsmängder med stora översvämningar. Valfyllda naturgaslager under hösten 2024 i Europa har bidragit till fallande elpriser. Året avslutades med mildt och regnigt väder samt stabila vattenmagasin.

Omställningen mot CO2 fri stålproduktion i norra Sverige förväntas fortsätta att öka elförbrukningen de kommande 5 åren till 2030 och kan på sikt öka elpriset något i norr. Beslutet om ändrade elprisområden i Sverige är uppskjutet till senhösten 2025.

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 2024 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 klimatkriterier 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>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Rörelseintäkter	41 193	43 781	31 244	27 746	27 611
Årets resultat	9 201	6 061	2 811	3 747	5 378
Balansomslutning	57 432	55 013	47 930	49 743	50 522
Eget kapital	33 361	29 660	25 599	26 688	24 841
Medelantal anställda	7	7	7	7	8
Total kapitalrelation (CRR/CRD)	-	-	-	-	40,5
Total kapitalrelation (IFD/IFR)	526,96	384,76	498,76	581,02	-

Resultatdisposition

Till årsstämman förfogande står vinstmedel på sammanlagt 23 361 190 kr.

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan:

Utdelning (100 000 aktier x 95 kr per aktie)	9 500 000
Balanseras i ny räkning	13 861 190
Summa	<u>23 361 190</u>

Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen

Den föreslagna utdelningen, ej godkänd av bolagstämman ännu, förändrar bolagets soliditet från 78% till 65%. Soliditeten visar att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med betryggande lönsamhet. Föreslagen utdelning medför en reducering av kapitalbasen och kapitaltäckningskvoten med ca 26,7% 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	2024	2023
Ränteintäkter	3	1 780	1 550
Räntekostnader	4	–	-19
Räntenetto		1 780	1 531
Provisionsintäkter		39 412	42 263
Nettoresultat av finansiella transaktioner		1	-13
Summa rörelseintäkter	5	41 193	43 781
Allmänna administrationskostnader	6, 7, 8	-27 012	-34 442
Avskrivningar av materiella tillgångar	12	–	–
Resultat efter finansiella poster		14 181	9 339
Bokslutsdispositioner	9	-2 386	-1 470
Skatt på årets resultat	10	-2 594	-1 808
Årets resultat		9 201	6 061
Rapport över totalresultat			
Årets resultat		9 201	6 061
Årets totalresultat		9 201	6 061

BALANSRÄKNING

	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	11	44 340	42 988
Materiella tillgångar	12	–	–
Övriga tillgångar	13	12 467	4 402
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		625	7 623
SUMMA TILLGÅNGAR		57 432	55 013
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skatteskulder		179	–
Övriga skulder	16	4 257	2 386
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17	5 246	10 964
		9 682	13 350
Obeskattade reserver	15	14 389	12 003
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		13 910	13 349
Årets resultat		9 201	6 061
		23 111	19 410
Summa eget kapital		33 361	29 660
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		57 432	55 013

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 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
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman					
Utdelning			-5 500		-5 500
Omföring av föregående års resultat			6 061	-6 061	
Totalt resultat				9 201	9 201
Eget kapital 2024-12-31	10 000	250	13 910	9 201	33 361

KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2024	2023
Den löpande verksamheten			
Erhållen ränta		1 780	1 550
Betalda räntor och provisioner		—	-19
Nettoresultat av finansiella transaktioner		1	-13
Rörelseintäkter		39 412	42 263
Allmänna administrationskostnader		-27 012	-34 442
Betald skatt		-1 808	-1 084
		12 373	8 255
Förändring av övriga tillgångar		-1 674	-147
Förändring av övriga skulder		-3 847	1 552
Kassaflöde från den löpande verksamheten		6 852	9 660
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0	0
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning		-5 500	-2 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-5 500	-2 000
Årets kassaflöde		1 352	7 660
Likvida medel vid årets början		42 988	35 328
Likvida medel vid årets slut	11	44 340	42 988

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, värdepappersförordningen (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	2024	2023
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
Aktiekapital	10 000	10 000
Reservfond	250	250
Balanserad vinst	13 910	13 349
Obeskattade reserver 79,4%	11 426	9 530
Årets resultat	9 201	6 061
Årets resultat, ej reviderat eller fastställt av bolagsstämman	-9 201	-6 061
Kärnprimärkapital	35 586	33 129
Övrigt primärkapital	-	-
Supplementärt kapital	-	-
Total kapitalbas	35 586	33 129

Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader (25% av årets fasta omkostnader)	2024	2023
Fasta omkostnader	27 012	34 442
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	6 753	8 611

Kapitalkrav	2024	2023
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	6 753	8 611
Permanent minimumkapitalkrav	759	759
Totalt kapitalkrav	6 753	8 611

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 riskhanteringssystem. 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 27 mars 2025 godkänt denna årsredovisning för beslut av stämman under 2025.

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 tjänsteuppdag. 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. Tjänsteuppdag 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.

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 anställda 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 och omvärlden har varit utmanade 2024 med fallande marknadspriser 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 ökat till 85 188 SEK per 2024-12-31. 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 sett ökade risker inom IT-området de senaste åren. För att hantera dessa risker har samarbetet med koncernens olika IT-resurser ökat kraftigt under 2024 och förväntas att öka ytterligare kommande år. Bolaget har ansvarsförsäkring.

Not 3 Ränteintäkter

	2024	2023
Utlåning till svenska kreditinstitut	1 780	1 550
Summa	1 780	1 550

Not 4 Räntekostnader

	2024	2023
Övriga räntekostnader	–	-19
Summa	0	-19

Not 5 Intäkternas fördelning

Bolagets intäkter härrör huvudsakligen från de nordiska länderna. Andelen intäkter från den svenska marknaden uppgår 2024 till 21% (19%) och andelen från den nordiska marknaden uppgår 2024 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 61% (63%) av inköpen och 79% (81%) 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

	2024	2023
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (Deloitte AB)		
Revisionsuppdraget	153	74
Summa	153	74

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

	2024	2023
<i>Löner och andra ersättningar</i>		
Styrelse och verkställande direktör	1 905	2 021
Varav för styrelse	(80)	(80)
Övriga anställda	7 810	15 980
Summa löner och andra ersättningar	9 715	18 001
<i>Sociala kostnader</i>		
Pensionskostnader	3 408	2 826
Varav för styrelse och verkställande direktör	(662)	(649)
Övriga sociala kostnader	2 518	3 192
Summa sociala kostnader	5 926	6 018
Övriga personalkostnader	78	64
Summa löner och andra ersättningar	15 719	24 083

Företagets pensionsåtagande har tryggats genom premiebetalningar till försäkringsbolag.

Resultatförd rörlig ersättning 2024 till personer som kan påverka bolagets risknivå förutom VD, uppgår 5 869 tkr (5 315 tkr).

Resultatförd rörlig ersättning 2024 till VD uppgår till 208 tkr (266 tkr) exklusive sociala avgifter.

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 företagets 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

	2024	2023
Kvinnor	1	1
Män	6	6
Totalt	7	7

Könsfördelning i styrelse och företagsledning (antal)

	2024	2023
<i>Styrelse</i>		
Kvinnor	—	—
Män	4	4
Totalt	4	4

Övriga ledande befattningshavare

Kvinnor	—	—
Män	1	1
Totalt	1	1

Not 8 Allmänna administrationskostnader

	2024	2023
Löner	9 715	18 001
Pensionskostnader	3 408	2 826
Sociala avgifter	2 518	3 192
Övriga personalkostnader	78	64
Hyreskostnader	2 651	2 461
Övriga administrativa kostnader	8 642	7 898
Summa	27 012	34 442

Not 9 Bokslutsdispositioner

	2024	2023
Återföring periodiseringsfond	1 804	1 430
Avsättning till periodiseringsfond	-4 190	-2 900
Summa	-2 386	-1 470

Not 10 Skatt på årets resultat

	2024	2023
Aktuell skatt	-2 594	-1 808
Summa	-2 594	-1 808
Redovisat resultat före skatt	11 795	7 869
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	-2 430	-1 621
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-82	-138
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	5	11
Skatteeffekt av schablonränta periodiseringsfond	-65	-42
Skatteeffekt av ändrad skattsats på periodiseringsfond	-22	-18
Redovisad skattekostnad	-2 594	-1 808

Not 11 Utlåning till kreditinstitut

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	42 988	35 328
Årets förändring	1 352	7 660
Redovisat värde	44 340	42 988

Hela saldöt avser svensk valuta och är betalbart på anfordran.

Not 12 Materiella tillgångar

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	1 138	1 138
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 138	1 138
Ingående ackumulerade avskrivningar	-1 138	-1 138
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 138	-1 138
Redovisat värde	0	0

Not 13 Övriga tillgångar

	2024-12-31	2023-12-31
Kundfordringar	9 182	632
Fordringar på koncernföretag	2 395	2 274
Skattefordran	–	606
Övriga fordringar	890	890
Redovisat värde	12 467	4 402

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>	2024-12-31	2023-12-31
Vid årets början	100 000	100 000
Summa aktier vid årets slut	100 000	100 000

Not 15 Obeskattade reserver

	2024-12-31	2023-12-31
Periodiseringsfond - 2018	–	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	2 900
Periodiseringsfond - 2024	4 190	–
Redovisat värde	14 389	12 003

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

Not 16 Övriga skulder

	2024-12-31	2023-12-31
Skulder till koncernföretag	1 238	1 165
Övriga skulder	3 019	1 221
Redovisat värde	4 257	2 386

Not 17 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024-12-31	2023-12-31
Upplupen bonus	4 376	10 151
Upplupen semesterlöneskuld	870	813
Övriga upplupna kostnader	—	—
Redovisat värde	5 246	10 964

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 23 361 190 kr.

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt nedan:

Utdelning (100 000 aktier x 95 kr per aktie)	9 500 000
Balanseras i ny räkning	<u>13 861 190</u>
Summa	23 361 190

Stockholm enligt efterföljande signering

Per Rosenqvist
Verkställande direktör

Einar Hoffart
Styrelsens ordförande

Martin Rosell
Styrelseledamot

Arne Kolbeinstveit Wist
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avgivits den

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Victoria Lundquist
Auktoriserad revisor