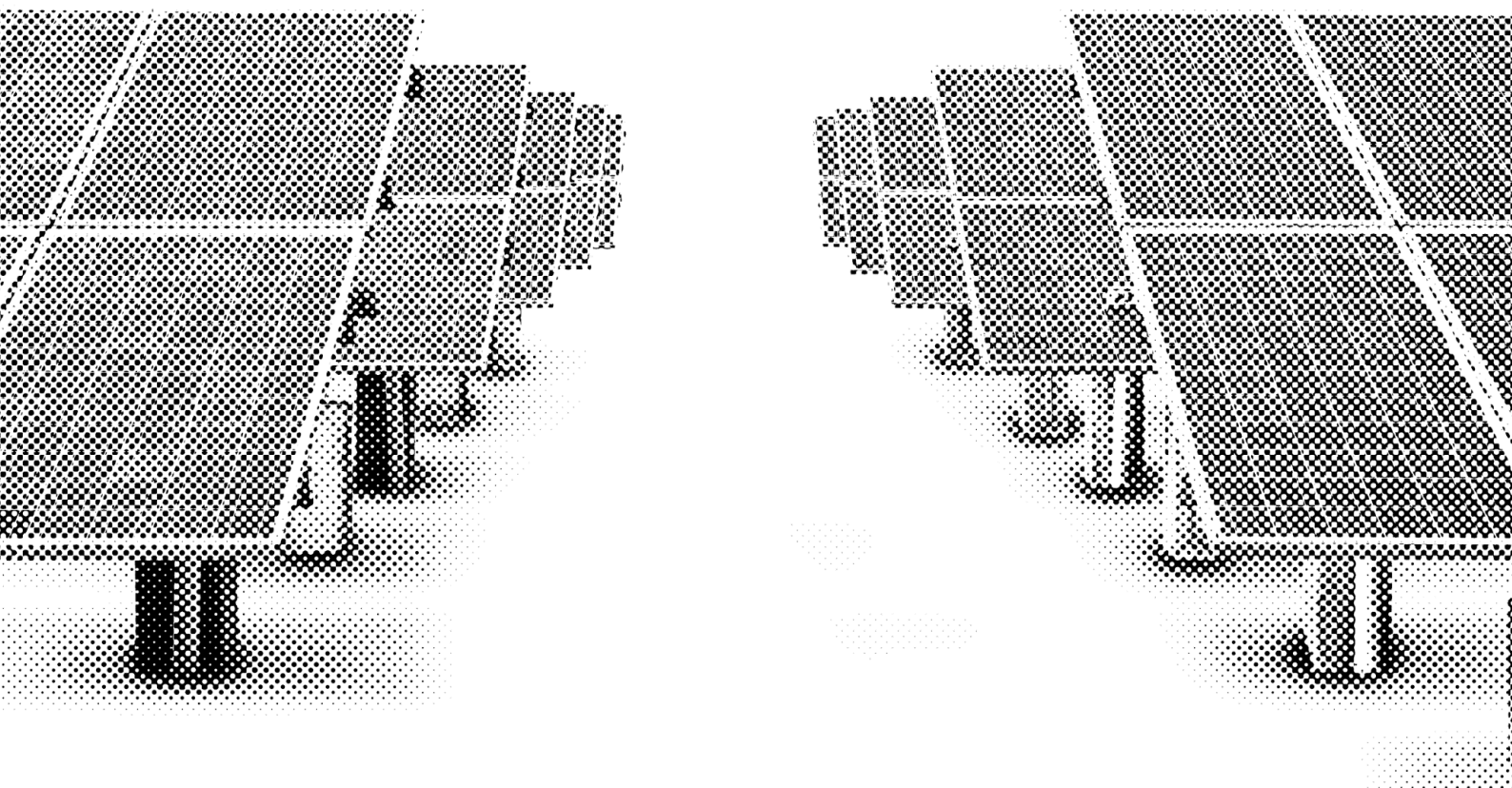


Årsredovisning 2023

Modity Energy Trading AB



Innehåll

	Sida
Förvaltningsberättelse	3
Ekonomisk översikt.....	6
Resultaträkning.....	7
Balansräkning.....	8
Kassaflödesanalys.....	10
Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer.....	11
Revisionsberättelse	29
Granskningsrapport för Modity Energy Trading AB 2022.....	34

Styrelsen och verkställande direktören för Modity Energy Trading AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor, tkr.

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten och väsentliga händelser under räkenskapsåret

Modity Energy Trading AB ägs till lika delar av Krafringen Energi AB (publ) (556100-9852, Lund) och Öresundskraft AB (556089-7851, Helsingborg). Krafringen Energi AB (publ) ägs av holdingbolaget Krafringen AB (556527-9758, Lund) som i sin tur ägs av kommunerna Lund (82,4%), Eslöv (12,0%), Hörby (3,5%) och Lomma (2,1%). Öresundskraft AB ägs av Helsingborgs stad (100%) via Helsingborgs Stads Förvaltning AB (556007-4634, Helsingborg).

Bolaget bedriver handel med energi och närliggande råvaror samt därmed förenlig verksamhet så som portföljförvaltning och balansansvar på el och gas. Modity är även mycket aktiv på marknaderna för miljöinstrument. Huvudkontoret är placerat i Lund.

Energihandel är förknippat med risker, då energipriset varierar med väder och andra externa faktorer. Någon måste hantera risken och för det krävs specialistkompetens. Före Moditys bildande hanterade Krafringen och Öresundskraft risken var för sig. År 2010 bildade man i stället Modity. Fördelar med att gemensamt äga och hantera energihandelsverksamheten finns exempelvis i form av stärkt kompetens, minskade kostnader för energihandeln, ökad kontroll jämfört med om en extern leverantör anlitas samt möjligheter att ta del av avkastning från verksamheten.

Under 2023 lämnade vi de stora effekterna av energikrisen bakom oss, och Modity har trots krisen och de efterföljande effekterna haft ett väldigt framgångsrikt år. Vår riskhantering är robust, vi har gjort interna effektiviseringar, gasportföljen har haft en positiv utveckling med både gaslageroptimering samt biogasaffärer och inte minst har vi gjort stora framsteg på stödtjänstmarknaderna vilket har lett till ett bra resultat. Under året har vi kunnat bjuda ut volymer på både FCR-D upp och ned, Modity var dessutom en av de tidiga marknadsaktörerna på stödtjänster för vind.

I slutet på året implementerades de interna förändringar på system och processer för att kunna hantera 15-min-avräkning och övergången i november var lyckad.

De högra räntor och inflationen hade en negativ påverkan på vår generella kostnadsbild och vi förutsätter att det kommer effekter av detta även nästa år.

Under året har ett aktivt arbete med rörelsekapital fortsatts i nära samarbete med ägarbolagen. Vid årsskiftet uppgick borgensförbindelserna oförändrat till 2,0 miljarder kronor.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Framöver kommer fortsatt stort fokus för Modity att ligga på vidareutveckling av stödtjänstaffären erbjuda våra kunder produkter och tjänster inom flexibilitet och optimering på olika stödtjänstmarknader. För att Modity ska lyckas leverera på sin strategi kommer det krävas intern utveckling för att möta marknadens behov och förändrade krav. En stor del av övergången till kvartsavräkning kvarstår, förändringar på den finansiella marknaden, i och med European Energy Exchange (EEX) avtalade köp av Nasdaqs europeiska energihandelsverksamhet, samt de effekter som elmarknadsreformen kan innebära kommer ge konsekvenser på vår verksamhet.

Per 1/1 2023 har Modity bytt redovisningsprincip för gasaffären där företagets positioner på gasmarknaden numera redovisas till verkligt värde.

Hållbarhetsrapport

Hållbarhetsrapporten för perioden 2023-01-01 till 2023-12-31 upprättas som en separat handling som offentliggörs på bolagets hemsida.



Ekonomisk översikt

Belopp i tkr	2023	2022	2021	2020	2019
Nettoomsättning	9 338 337	16 168 898	9 440 428	4 378 890	6 070 731
Resultat före skatt	70 649	31 924	1 221	-113 186	75 861
Balansomslutning	2 816 824	5 945 782	3 970 428	1 216 107	1 449 312
Avkastning på sysselsatt kapital %	13	22	4	-11	15
Avkastning på eget kapital %	45	28	1	-81	49
Avkastning på eget kapital %, rullande 5 år	8	12	13	13	35
Soliditet %	7	2	2	8	13

*Åren 2019-2021 har inte räknats om enligt den ändrade redovisningsprincipen.

Förändringar i eget kapital

Belopp i tkr	Aktiekapital	Bundna reserver	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	20 000	20	110 906		130 926
Disposition enligt beslut av årsstämman:					
Årets resultat				54 929	54 929
Belopp vid årets utgång	20 000	20	110 906	54 929	185 855

Villkorade aktieägartillskott utgör 70 487 (70 487) av totalt balanserat resultat om 165 835.

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Styrelsen föreslår att till förfogande stående fritt eget kapital, 165 834 991 kr, disponeras enligt följande:

Balanserad vinst	110 905 522
Årets vinst	54 929 469
	165 834 991
disponeras så att	
Återbetalning av villkorat aktieägartillskott	54 929 469
i ny räkning överföres	110 905 522

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

Resultaträkning

	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2	9 338 337	16 168 898
Övriga rörelseintäkter	3	27 576	40 716
		9 365 913	16 209 614
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-9 124 953	-16 032 111
Övriga externa kostnader	4, 5	-51 946	-47 811
Personalkostnader	6	-62 483	-58 764
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	7	-1 640	-1 520
Övriga rörelsekostnader		-26 564	-45 967
		98 327	23 441
Resultat från finansiella poster			
Ränteutgifter och liknande resultatposter	8	54 646	152 558
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-82 324	-144 075
		-27 678	8 483
		70 649	31 924
Resultat efter finansiella poster			
		70 649	31 924
Resultat före skatt			
Skatt på årets resultat	10	-15 720	-6 933
		54 929	24 991

Balansräkning

Belopp i tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Förbättring på annans fastighet	11	460	1 785
Inventarier	12	410	716
		870	2 501
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	10, 13	861	16 580
		861	16 580
Summa anläggningstillgångar		1 731	19 081
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Handelsvaror		47 291	69 059
		47 291	69 059
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		528 096	518 136
Skattefordringar		18 089	18 089
Finansiella instrument som innehas för handel	14, 15	783 608	2 164 236
Övriga fordringar		54 769	425 148
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	1 202 605	2 369 526
		2 587 167	5 495 135
<i>Kassa och bank</i>	17	180 635	362 507
Summa omsättningstillgångar		2 815 093	5 926 701
SUMMA TILLGÅNGAR		2 816 824	5 945 782

Balansräkning

Belopp i tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	18	20 000	20 000
Reservfond		20	20
		20 020	20 020
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fri överkursfond		19 000	19 000
Balanserad vinst eller förlust		91 906	66 930
Årets resultat		54 929	24 991
		165 835	110 921
Summa eget kapital	19	185 855	130 941
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit	20	993 172	733 303
Skulder till kreditinstitut	21, 24	281 195	309 980
Leverantörsskulder		200 658	496 064
Finansiella instrument som innehas för handel	14, 15	594 765	2 198 940
Övriga skulder		271 241	637 840
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	289 938	1 438 714
		2 630 969	5 814 841
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2 816 824	5 945 782

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr	Not	2023-01-01 -2023-12-31	2022-01-01 -2022-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		70 649	31 924
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	23	1 640	1 520
Marknadsvärdering finansiella instrument		-223 547	5 755
Betald skatt		-16	-1 691
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-151 274	37 508
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		21 768	-69 059
Ökning(-)/Minskning(+) av fordringar		1 527 340	-1 088 876
Ökning(+)/Minskning(-) av kortfristiga skulder		-1 810 782	477 427
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-412 948	-643 000
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-8	-699
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-8	-699
Finansieringsverksamheten			
Förändring av checkräkningskredit		259 869	482 425
Förändring av factoringskuld		-28 785	74 706
Erhållna aktieägartillskott		0	10 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		231 084	567 131
Årets kassaflöde		-181 872	-76 568
Likvida medel vid årets början		362 507	439 075
Likvida medel vid årets slut		180 635	362 507

Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i tkr om inget annat anges

Not 1

Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Värderingsprinciper m m

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Intäktsredovisning

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Följande avskrivningstider tillämpas:	Nyttjandeperiod
Inventarier, verktyg och installationer	3–10 år
Dataprogram	5 år
Förbättringsutgifter på annans fastighet	3 år

Leasing

Alla leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal. Leasingavgifterna enligt operationell leasingavtal, inklusive förhöjd förstagångshyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Fordringar

Fordringar är redovisade till anskaffningsvärde minskat med eventuell nedskrivning.

Varulager

Varulagret är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Därvid har inkuransrisk beaktats. Anskaffningsvärdet beräknas enligt först in- först ut- principen. I anskaffningsvärdet ingår förutom utgifter för inköp även utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 12 (Finansiella instrument värderade enligt 4 kap. 14 a–14 e §§ årsredovisningslagen) i BFNAR 2012:1.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången har upphört eller reglerats. Detsamma gäller när de risker och fördelar som är förknippade med innehavet i allt väsentligt överförs till annan part

och företaget inte längre har kontroll över den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgjorts eller upphört. Avistaköp och avistaförsäljning av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar och skulder har klassificerats i olika värderingskategorier i enlighet med kapitel 12 i BFNAR 2012:1. Klassificeringen i olika värderingskategorier ligger till grund för hur de finansiella instrumenten ska värderas och hur värdeförändringar ska redovisas. För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t ex courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Derivat värderas till verkligt värde över resultatet. Om marknaden för finansiella instrument inte är aktiv, så tar företaget fram det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. De värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Bolaget använder olika metoder och förutsättningarna baseras på existerande marknadsförhållande vid respektive balansdag.

(i) Finansiella tillgångar som innehas för handel

Finansiella tillgångar i denna kategori värderas till verkligt värde och värdeförändringar redovisas i resultaträkningen. I kategorin ingår derivat med positivt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument.

(ii) Investeringar som hålls till förfall

Investeringar som hålls till förfall är finansiella tillgångar som omfattar räntebärande värdepapper med fasta eller fastställbara betalningar och fastställd löptid som företaget har en uttrycklig avsikt och förmåga att inneha till förfall. Tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

(iii) Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som har fastställda eller fastställbara betalningar, men som inte är derivat. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid

anskaffningstidpunkten. Kundfordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar. Överlåtna kundfordringar (factoring) bokas inte bort från balansräkningen när företaget har kvar betydande risker (t ex kreditrisk) kopplade till de sålda fordringarna.

(iv) Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som företaget initialt valt att klassificera i denna kategori. Innehav av aktier och andelar som inte redovisas som dotterföretag, intresseföretag eller gemensamt styrda företag redovisas här. Företaget har valt att redovisa periodens förändring i verkligt värde i resultaträkningen.

(v) Finansiella skulder som innehas för handel

Finansiella skulder i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. I kategorin ingår derivat med negativt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument.

(vi) Övriga finansiella skulder

Lån samt övriga finansiella skulder, t.ex. leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Ändring av redovisningsprincip

Tidigare har gaskontrakt inte redovisats som finansiella instrument men från och med detta räkenskapsår redovisas gaskontrakten i likhet med övriga finansiella kontrakt till verkligt värde istället för det lägsta av anskaffningsvärde och verkligt värde. Principbytet beror på att företaget vill ge en rättvisande bild av företagets positioner på gasmarknaden.

Bytet av redovisningsprincip har medfört följande effekter:

Övriga avsättningar

Ingående balans enligt fastställd balansräkning 31 december 2022	43 053
<u>Justering gaskontrakt till verkligt värde</u>	<u>-43 053</u>
Ingående balans 1 januari 2023 justerad i enlighet med ny princip	0

Finansiella instrument som innehas för handel (skuld)

Ingående balans enligt fastställd balansräkning 31 december 2022	-1 943 644
Justering gaskontrakt till verkligt värde	-255 296
Ingående balans 1 januari 2023 justerad i enlighet med ny princip	-2 198 940

Finansiella instrument som innehas för handel (tillgång)

Ingående balans enligt fastställd balansräkning 31 december 2022	1 951 993
Justering gaskontrakt till verkligt värde	212 243
Ingående balans 1 januari 2023 justerad i enlighet med ny princip	2 164 236

Ersättningar till anställda

Planer för ersättningar efter avslutad anställning klassificeras som avgiftsbestämda. Vid avgiftsbestämda planer betalas fastställda avgifter till ett annat företag, normalt ett försäkringsföretag, och har inte längre någon förpliktelse till den anställde när avgiften är betald. Storleken på den anställdes ersättningar efter avslutad anställning är beroende av de avgifter som har betalats och den kapitalavkastning som avgifterna ger.

Avgifterna för avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad. Obetalda avgifter redovisas som skuld.

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser. Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdeberäknats.

Redovisning av intäkter

Som inkomst redovisar bolaget det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Bolaget redovisar därför inkomst till nominellt värde (fakturabelopp) om bolaget får ersättningen i likvida medel direkt vid leverans. Avdrag görs för lämnade rabatter.

Inkomsten från bolagets försäljning av varor redovisas som intäkt när följande villkor är uppfyllda; de väsentliga risker och förmåner som är förknippade med varornas ägande har överförts till köparen, bolaget behåller inte något engagemang i den löpande förvaltningen och utövar inte heller någon reell kontroll över de varor som sålts, inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som bolaget ska få av transaktionen kommer att tillfalla bolaget, och de utgifter som uppkommit eller som förväntas uppkomma till följd av transaktionen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Omräkning av poster i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.



Not 2 Nettoomsättning per rörelsegren och geografisk marknad

	2023	2022
Nettoomsättning per rörelsegren		
Elhandel	8 148 748	13 878 560
Gashandel	1 189 589	2 290 338
	9 338 337	16 168 898
Nettoomsättning per geografisk marknad		
Sverige	9 235 329	15 937 839
Finland	107 372	231 059
	9 342 702	16 168 898

I uppgifter enligt ovan ingår ej punktskatt. Denna uppgår för bolaget till 38 447 tkr (23 575 tkr).

Not 3 Övriga rörelseintäkter

	2023	2022
Valutakursvinster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	27 576	40 716
	27 576	40 716

Not 4 Operationell leasing

Leasingavtal där företaget är leasetagare, avser främst lokalhyra.

Framtida leasingavgifter, för icke uppsägningsbara leasingavtal, förfaller till betalning enligt följande:

	2023	2022
Inom ett år	-2 207	-2 207
Senare än ett år men inom fem år	-4 414	-3 937
	-6 621	-6 144
Räkenskapsårets kostnadsförda leasingavgifter	-2 608	-2 773
	-2 608	-2 773

Not 5 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2023	2022
E&Y		
Revisionsuppdrag	820	798
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	763
	820	1 561

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 6 Anställda och personalkostnader

	2023	2022
Medelantalet anställda		
Kvinnor	14	14
Män	27	25
	41	39
Löner, andra ersättningar och sociala kostnader inklusive pensionskostnader		
Styrelse och VD	2 105	2 240
Övriga anställda	36 083	35 921
Sociala kostnader inkl. pensionskostnader	21 035	19 884
Summa	59 223	58 045
Redovisning av könsfördelning i företagsledningen		
Andel kvinnor i styrelsen	20 %	20 %
Andel kvinnor bland övriga ledande befattningshavare	44 %	44 %

Av företagets pensionskostnader avser 498 (370) gruppen styrelse och VD.

Avgångsvederlag: Bolagets VD har en uppsägningstid på 6 månader från bolagets sida och tre månader från VD:s sida.

Not 7 Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2023	2022
Inventarier	-214	-214
Förbättringsutgifter på annans fastighet	-1 426	-1 306
	-1 640	-1 520

Not 8 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2023	2022
Ränteintäkter	29 029	21 962
Valutakursvinst	25 617	130 597
	54 646	152 558

Not 9 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2023	2022
Räntekostnader	-48 395	-12 444
Valutakursförlust	-26 529	-121 941
Övrigt	-7 400	-9 690
	-82 324	-144 075

Not 10 Skatt på årets resultat

	2023	2022
Skatt på årets resultat		
Förändring av uppskjuten skatt	-15 720	-6 933
Totalt redovisad skatt	-15 720	-6 933

Avstämning av effektiv skatt	2023		2022	
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Redovisat resultat före skatt		70 649		31 924
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	-14 554	20,60	-6 576
Ej avdragsgilla kostnader		-659		-156
Förändring av skattemässigt underskott		15 720		6 933
Temporära skillnader på förbättringsutgifter på annans fastighet		-507		-201
Underskottsavdrag vars skattevärde ej längre redovisas som tillgång		-15 720		-6 933
Redovisad effektiv skatt	22,25	-15 720	21,72	-6 933

Not 11 Förbättring på annans fastighet

	2023-12-31	2022-12-31
Vid årets början	4 475	3 869
Nyanskaffningar	8	607
Omklassificeringar	93	0
	4 576	4 475
Ingående avskrivningar	-2 690	-1 384
Årets avskrivning enligt plan på anskaffningsvärden	-1 426	-1 306
	-4 116	-2 690
Redovisat värde vid periodens slut	460	1 785

Not 12 Inventarier

	2023-12-31	2022-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden vid årets början och slut	5 901	5 808
Inköp	0	93
Omklassificeringar	-93	0
	5 808	5 901
Akkumulerade avskrivningar vid årets början och slut	-5 185	-4 971
Årets avskrivningar	-214	-214
	-5 399	-5 185
Redovisat värde vid periodens slut	410	716

Not 13 Uppskjuten skattefordran

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	16 580	23 513
Avgående skattefordringar	-15 720	-6 933
	861	16 580
Underskottsavdrag	4 178	80 487
Uppskjuten skattefordran	861	16 580

Not 14 Finansiella instrument och riskhantering - Löptidsöversikt

	2023-12-31			
	<1 år	2-5 år	>5 år	Totalt
Tillgångar				
Derivat	532 376	238 959	12 273	783 608
Summa	532 376	238 959	12 273	783 608

Skulder				
Derivat	-449 656	-143 582	-1 527	-594 765
Summa	-449 656	-143 582	-1 527	-594 765

	2022-12-31			
	<1 år	2-5 år	>5 år	Totalt
Tillgångar				
Derivat	1 495 486	605 830	62 923	2 164 236
Summa	1 495 486	605 830	62 923	2 164 236
Skulder				
Derivat	-1 458 766	-737 309	-2 865	-2 198 940
Summa	-1 458 766	-737 309	-2 865	-2 198 940

Not 15 Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen

Derivat för vilka säkringsredovisning inte tillämpas

	2023-12-31	
	Redovisat värde	Värdeförändr. redovisad i RR
Tillgångar		
Valutaterminer	20 989	-140 803
Elterminer	491 158	-1 112 083
Elcertifikat och ursprungsgarantier	133 385	-44 882
Utsläppsrättsterminer	20 287	11 593
Gasterminer	117 789	-94 453
	783 608	-1 380 628
Skulder		
Valutaterminer	-18 516	114 019
Elterminer	-340 580	1 165 808
Elcertifikat och	-23 387	67 961

ursprungsgarantier		
Utsläppsrättsterminer	-87 637	125 736
Gasterminer	-124 645	130 650
	-594 765	1 604 174

2022-12-31

	Redovisat värde	Värdeförändr. redovisad i RR
Tillgångar		
Valutaterminer	161 792	125 107
Elterminer	1 603 240	536 372
Elcertifikat och ursprungsgarantier	178 267	128 650
Utsläppsrättsterminer	8 694	-102 430
Gasterminer	212 242	212 242
	2 164 235	899 941
Skulder		
Valutaterminer	-132 535	-132 400
Elterminer	-1 506 388	-483 327
Elcertifikat och ursprungsgarantier	-91 348	-56 346
Utsläppsrättsterminer	-213 373	21 670
Gasterminer	-255 295	-255 295
	-2 198 939	-905 698

Ursprungsgarantier har tidigare redovisats under Utsläppsrättsterminer men redovisas numera tillsammans med Elcertifikat.

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t ex courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Derivat värderas till verkligt värde över resultatet.

Om marknaden för finansiella instrument inte är aktiv, så tar företaget fram det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. De värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt.

Bolaget använder olika metoder och förutsättningarna baseras på existerande marknadsförhållande vid respektive balansdag. Bolaget har använt sådana värderingstekniker för kontrakt med ett redovisat värde om 57 495.

Not 16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna energiintäkter	1 194 126	2 364 280
Förutbetalda energikostnader	7 819	5 246
Övriga poster	660	0
	1 202 605	2 369 526

Not 17 Likvida medel

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

	2023-12-31	2022-12-31
Banktillgodohavanden	180 635	362 507
	180 635	362 507

Ovanstående poster har klassificerats som likvida medel med utgångspunkten att:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer.
- De kan lätt omvandlas till kassamedel.
- De har en löptid om högst 3 månader från anskaffningstidpunkten.

Not 18 Antal Aktier

Antalet aktier uppgår till 20 000 st och har kvotvärdet 1000 kr.

Not 19 Disposition av vinst

	2023-12-31
Förslag till vinstdisposition	
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel:	
Balanserad vinst	110 906
Årets vinst	54 929
	165 835
disponeras så att	
Återbetalning av villkorat aktieägartillskott	54 929
i ny räkning överföres	110 906
	165 835

Not 20 Checkräkningskredit

	2023-12-31	2022-12-31
<u>Utnyttjat kreditbelopp</u>		
Beviljad kreditlimit	1 500 000	1 500 000
Outnyttjad del	-506 828	-766 697
	993 172	733 303

Not 21 Skulder till kreditinstitut

Nedan avser factoringskuld.

	2023-12-31	2022-12-31
<u>Utnyttjat kreditbelopp</u>		
Beviljad kreditlimit	970 000	1 420 000
Outnyttjad del	-688 897	-1 110 020
	281 103	309 980

Belånade kundfordringar med regressrätt ingår i redovisade kundfordringar med 281 103. Se även not 24.

Not 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna energikostnader	272 404	1 427 526
Personalkostnader	13 891	8 144
Övriga poster	3 643	3 044
	289 937	1 438 714

Not 23 Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalysen

	2023-12-31	2022-12-31
Avskrivningar	1 640	1 520
	1 640	1 520

Not 24 Ställda säkerheter

	2023-12-31	2022-12-31
För företagets egen räkning:		
Belånade kundfordringar	281 103	309 980
	281 103	309 980

Not 25 Nyckeltalsdefinitioner

Resultat före skatt: Resultat efter finansiella poster

Balansomslutning: Totala tillgångar

Avkastning på sysselsatt kapital: (Rörelseresultat + finansiella intäkter) / Genomsnittligt sysselsatt kapital

Finansiella intäkter: Poster i finansnettot som är hänförliga till tillgångar (som ingår i sysselsatt kapital)

Sysselsatt kapital: Totala tillgångar - räntefria skulder

Räntefria skulder: Skulder som inte är räntebärande. Pensionsskulder ses som räntebärande.

Avkastning på eget kapital: Resultat före bokslutsdispositioner och skatt x (1 - skattesats) /

Genomsnittligt justerat eget kapital

Soliditet: Totalt eget kapital / Totala tillgångar

Mikael Eriksson, Styrelseordförande

Micke Andersson, Ledamot

Madelene Hagman, Ledamot

Martin Tofft, Ledamot

Mark Fenzel, Ledamot

Per Tidlund, Ledamot,
Arbetsstagarrepresentant

Peter Margolis, Ledamot,
Arbetsstagarrepresentant

Jonas Ekblad, Verkställande direktör

Lund, 2024-02-16

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Modity Energy Trading AB, org.nr 556643-4410

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Modity Energy Trading AB för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Modity Energy Trading ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultat- räkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Modity Energy Trading AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är

tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fort- satt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att års- redovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören

använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i års- redovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de under- liggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Modity Energy Trading AB för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens leda- möter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Modity Energy Trading AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av

räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Helsingborg, 2024-02-16

Ernst & Young AB

Micael Engström
Auktoriserad revisor

Granskningsrapport för Modity Energy Trading AB 2022

Vi, av fullmäktige i Helsingborgs och Lunds kommuner utsedda lekmannarevisorer, har granskat Modity Energy Trading AB (org nr. 556643-4410) verksamhet under 2023.

Styrelse och VD ansvarar för att verksamheten bedrivs enligt gällande bolagsordning, ägardirektiv och de lagar och föreskrifter som gäller för verksamheten. Lekmannarevisorerna ansvarar för att granska verksamhet och intern kontroll och att bedöma om verksamheten bedrivits enligt ägarnas uppdrag och mål.

Granskningen har utförts enligt aktiebolagslagen, kommunallagen, god revisionssed i kommunal verksamhet samt utifrån bolagsordning och ägardirektiv. Samplanering har skett med bolagets auktoriserade revisor.

Granskningen har genomförts med den inriktning och omfattning som behövs för att ge rimlig grund för bedömning.

Vi bedömer sammantaget att bolaget följer ägardirektiven och att bolagets verksamhet skötts på ett ändamålsenligt och från ekonomisk synpunkt tillfredsställande sätt samt att bolagets interna kontroll varit tillräcklig.

Helsingborg 2024-02-16

Lund 2024-02-15

Johan Sederholm
Lekmannarevisor

Lars Trägen
Lekmannarevisor



