

# Årsredovisning

## Stena Asset Management AB

Org.nr. 559090-6193

Räkenskapsåret  
2021

### Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Stena Asset Management AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 21 juni 2022. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Göteborg 2022-06-28

  
Markus Rudin

Styrelsen och verkställande direktören för

**Stena Asset Management AB**  
Org nr 559090-6193

avger härmed följande

**Årsredovisning**

för räkenskapsåret 1 januari 2021 - 31 december 2021

Innehållsförteckning	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	3
Rapport över totalresultat	3
Balansräkning	4
Rapport över förändringar i eget kapital	5
Kassaflödesanalys	6
Noter	7
Underskrifter	12

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i tusentals kronor (tkr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Fotokopians överensstämmelse  
med originalet intygas:

Göteborg 28/6 - 22

*Mailla  
Kullberg*



## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

### Information om verksamheten

Bolagets verksamhet är att äga och förvalta värdepapper.

### Väsentliga händelser under räkenskapsåret och efter dess utgång

Portföljerna har haft en stabil utveckling under året. I december månad 2021 anskaffades en aktieportfölj från koncernbolaget Stena Investment S.Á.R.L. i Luxemburg för ett belopp uppgående till ca 680 MSEK, tillika marknadsvärdet per transaktionsdagen.

### Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Under februari månad anskaffades en obligationstionsportfölj. Utöver detta förväntas verksamhet under 2022 fortsätta med samma inriktning och omfattning som under det senaste året.

### Risker och osäkerhetsfaktorer

Stena Asset Management AB samarbetar med motparter som bedöms ha en betryggande kreditvärdighet och där villkor och avräkningsrutiner är väl dokumenterade.

Bolagets verksamhet är exponerad för olika slags finansiella risker, vilka finns definierade i koncernens finanspolicy. Denna förskriver att syftet är att minimera risker och bidra till en förbättrad avkastning genom en aktiv riskhantering. Finansiella riskfaktorer beskrivs ytterligare i not 15.

### Ägarförhållanden

Stena Asset Management AB är ett helägt dotterbolag till AB Stena Finans (org. nr. 558244-5766) som ingår i Stena AB-koncernen, med säte i Göteborg.

Flerårsöversikt (m)	2021	2020	2019	2018
Övriga rörelseintäkter/kostnader	154 487	-70 189	151 516	35 358
Resultat efter finansiella poster	67 903	-80 409	64 491	-10 584
Balansomslutning	2 586 100	1 072 171	1 399 129	989 878
Medeltal anställda	3	2	2	2

### Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor)

Balanserat resultat	231 812 371
Årets resultat	66 405 156
	<hr/>
	298 217 527

Disponeras så att:

I ny räkning överförs	298 217 527
	<hr/>
	298 217 527

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med tilläggsupplysningar.



## RESULTATRÄKNING

Tkr	Not	2021	2020
Övriga rörelseintäkter/kostnader		154 487	-70 189
<b>Bruttoresultat</b>		<b>154 487</b>	<b>-70 189</b>
Administrationskostnader	2,3	-7 089	-3 774
<b>Rörelseresultat</b>		<b>147 418</b>	<b>-73 963</b>
Övriga räntelätkter och liknande poster	4	2 121	9 948
Räntekostnader och liknande poster	5	-22 407	-35 287
Valutakursdifferens		-59 228	18 893
		<b>-79 515</b>	<b>-6 447</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>67 903</b>	<b>-80 409</b>
Bokslutsdispositioner	6	-11 564	-6 342
<b>Resultat före skatt</b>		<b>56 339</b>	<b>-86 752</b>
Skatt på årets resultat	7	10 066	34 445
<b>Årets resultat</b>		<b>66 405</b>	<b>-52 307</b>

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Tkr	2021	2020
Årets resultat	66 405	-52 307
Övrigt totalresultat		
Årets förändring, verkligt värdereserv, netto efter skatt	60 069	-28 170
Övrigt totalresultat	60 069	-28 170
<b>Summa totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>126 474</b>	<b>-80 477</b>

2022070116915



## BALANSRÄKNING

Tkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	8,14	918 995	191 936
Uppskjuten skattefordran	9	38 422	43 941
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>957 417</b>	<b>235 877</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		1 021	1 382
Fordringar hos koncernföretag	14	796 774	146 933
Övriga kortfristiga fordringar		121	165
Förutbetalda kostnader och upplupna inläkter	10	15 672	17 700
		<b>813 587</b>	<b>166 180</b>
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Övriga kortfristiga placeringar	14	815 095	669 283
<b>Kassa och bank</b>			
		0	831
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>1 628 683</b>	<b>836 294</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>2 586 100</b>	<b>1 072 171</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	11	1 000	1 000
		<b>1 000</b>	<b>1 000</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		231 812	224 050
Årets resultat		66 405	-52 307
		<b>298 218</b>	<b>171 743</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>299 218</b>	<b>172 743</b>
<b>Långfristiga skulder:</b>			
Skulder till kreditinstitut	12	679 065	82 273
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>679 065</b>	<b>82 273</b>
<b>Kortfristiga skulder:</b>			
Leverantörsskulder		51	57
Skulder till kreditinstitut		57 704	0
Skulder till koncernföretag	14	1 548 427	816 191
Övriga kortfristiga skulder		707	228
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13	939	646
Aktuella skatteskulder		-10	32
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>1 607 817</b>	<b>817 155</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>2 586 100</b>	<b>1 072 171</b>

2022070116916



### Rapport över förändring i eget kapital

Tkr	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående eget kapital 1 januari 2020</b>	<b>1 000</b>	<b>180 699</b>	<b>71 521</b>	<b>253 220</b>
Balanserad vinst enligt resultatdisposition		71 521	-71 521	0
Omvärderingsreserv till verkligt värde		-35 518	0	-35 518
Skatt på omvärderingsreserv		7 348	0	7 348
Årets resultat		0	-52 307	-52 307
<b>Utgående eget kapital 31 december 2020</b>	<b>1 000</b>	<b>224 050</b>	<b>-52 307</b>	<b>172 743</b>
Balanserad vinst enligt resultatdisposition		-71 521	71 521	0
Omvärderingsreserv till verkligt värde		75 654	0	75 654
Skatt på omvärderingsreserv		-15 585	0	-15 585
Årets resultat		0	66 405	66 405
<b>Utgående eget kapital 31 december 2021</b>	<b>1 000</b>	<b>212 598</b>	<b>85 619</b>	<b>299 217</b>

2022070116917



## KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	2021	2020
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat efter finansiella poster	67 903	-80 409
<b>Kassaflöde från förändring av rörelsekapital</b>		
Ökning(-)/Minskning(+) av kortfristiga fordringar	-642 536	219 295
Ökning(-)/Minskning(+) av leverantörsskulder	-6	-654
Ökning(-)/Minskning(+) av kortfristiga skulder	732 964	-47 150
Kassaflöde från den löpande verksamheten	158 325	91 082
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-813 652	108 426
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-813 652	108 426
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Förändring av skulder till kreditinstitut	654 496	-198 677
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	654 496	-198 677
<b>Årets kassaflöde</b>	-831	831
Likvida medel vid årets början	831	0
Likvida medel vid årets slut	0	831

2022070116918



## NOTER MED REDOVISNINGSPRINCIPER OCH BOKSLUTSKOMMENTARER

### Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

#### Allmänna upplysningar

De finansiella rapporterna har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 - Redovisning för juridiska personer. Bolaget tillämpar från start frivilligt RFR 2 i enlighet med reglerna i BFNAR 2012:3 då bolaget är ett dotterföretag till Stena AB (556001-0802) som tillämpar IFRS i dess koncernredovisning. RFR 2 innebär att samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras. Även av rådet för finansiell rapporterings utgivna uttalanden gällande för noterade företag tillämpas.

Fordringar har värderats till det lägsta av anskaffningsvärde och det belopp varmed de beräknas bli reglerade. Övriga tillgångar, skulder samt avsättningar har värderats till anskaffningsvärde om annat ej anges.

Stena Asset Management klassificerar avkastning som genereras från bolagets finansiella innehav som intäkter från rörelsen. Dessa intäkter avser realiserade och orealiserade värdeförändringar från innehav samt utdelningar och kupongränta från dessa.

#### Finansiella tillgångar och skulder

##### Allmänt

Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller ett eget kapitalinstrument i ett annat företag. Finansiella tillgångar utgörs i bolagets balansräkning av likvida medel, aktier, obligationer och derivattillgångar. Finansiella skulder materialiseras genom krav på återbetalning av kontanter eller av andra finansiella tillgångar. I bolagets balansräkning utgörs finansiella skulder av leverantörsskulder, lån och derivatskulder. Finansiella tillgångar och skulder redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar och skulder redovisas på likviddagen med undantag för derivat, vilka redovisas på affärsdagen. Finansiella instrument redovisas initialt till verkligt värde vilket vanligtvis motsvarar anskaffningskostnad vid anskaffningstillfället.

##### Kundfordringar/kortfristiga fordringar

Interna och externa kundfordringar och kortfristiga fordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar.

Bolaget tillämpar den förenklade metoden för beräkning av förväntade kreditförluster. Metoden innebär att förväntade förluster under fordrans hela löptid används som utgångspunkt för kundfordringar. De förväntade kreditförlustnivåerna baserar sig på kundernas betalningshistorik tillsammans med förlusthistoriken. Historiska förluster justeras för att ta hänsyn till nuvarande och framåtblickande information som kan påverka kundernas möjligheter att betala fordran.

##### Bortbokning från balansräkningen

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena upphört eller överförts samt när i allt väsentligt även de risker och fördelar som är förknippade med ägandet av den finansiella tillgången överförts. Finansiella skulder bokas bort från balansräkningen när de utsläcks.

##### Klassificering av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar indelas i följande kategorier:

- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- Obligatoriska
- Upplupet anskaffningsvärde

- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Syftet med förvärvet av det finansiella instrumentet ligger till grund för klassificeringen. Klassificeringen görs av företagsledningen vid första redovisningstillfället.

##### Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar som tillhör denna kategori värderas och redovisas löpande till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar som klassificeras som obligatoriska utgörs av finansiella tillgångar som förvärvats med huvudsyfte att säljas på kort sikt samt av sådana derivatinstrument där säkringsredovisning inte tillämpas. Finansiella tillgångar som förvärvats med huvudsyfte att säljas på kort sikt avser aktier och andra eget kapitalinstrument samt obligationsfordringar. Dessa redovisas i balansräkningen under kortfristiga placeringar och förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen under raden övriga rörelseintäkter. Courtage och depåavgifter redovisas som direkta rörelsekostnader. Derivatinstrument utgörs bl.a. av terminskontrakt, optioner och swappar som antingen ingås i säkrings syfte för att täcka bolagets risker för förändringar i valutakurser samt för exponering av ränterisker, alternativt ingås i tradingsyfte. Bolaget tillämpar inte säkringsredovisning utan vinst respektive förlust vid förändring av verkligt värde på samtliga derivat redovisas i resultaträkningen. För derivat ingångna i säkrings syfte redovisas resultatet under finansiella poster och för derivat ingångna i tradingsyfte under övriga rörelseintäkter. I balansräkningen redovisas samtliga derivat på raderna övriga långfristiga/kortfristiga fordringar/skulder.

##### Upplupet anskaffningsvärde

Kategorin upplupet anskaffningsvärde består av fordringar på koncernbolag och andra externa lånefordringar. Detta är finansiella tillgångar som inte betecknas som derivat och som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte noteras på en aktiv marknad. Fordringarna redovisas som omsättningstillgångar med undantag för fordringar med förfallodag senare än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde med, i förekommande fall, avdrag för kund- och kreditförluster.

##### Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Denna kategori består av obligationsfordringar och aktier som redovisas löpande till verkligt värde via övrigt totalresultat. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

##### Klassificering av finansiella skulder

Finansiella skulder indelas i följande kategorier:

- Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriska
- Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat
- Upplupet anskaffningsvärde

Syftet med förvärvet av det finansiella instrumentet ligger till grund för klassificeringen. Klassificeringen görs av företagsledningen vid första redovisningstillfället.

##### Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder som tillhör denna kategori avser i sin helhet derivatinstrument med negativa marknadsvärden. För tillämpade redovisningsprinciper se Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

##### Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Finansiella skulder som tillhör denna kategori avser i sin helhet derivatinstrument med negativa marknadsvärden. För tillämpade redovisningsprinciper se Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

2022070116919

**Finansiella skulder värderade till anskaffningsvärde i balansräkningen**

Finansiella skulder i kategorin upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen består av skulder till koncernföretag, checkräkningskrediter, leverantörsskulder samt övriga kortfristiga skulder. Upplåning redovisas till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Lånebeloppen redovisas som skulder i balansräkningen, varvid lån med löptid över 12 månader redovisas som långfristiga och övriga som kortfristiga.

**Fordringar i utländsk valuta**

Transaktioner i utländsk valuta omvärderas enligt gällande valutakurser per transaktionsdagen. Fordringar och skulder i utländsk valuta omräknas till balansdagens kurs. Kursdifferenser på trading ingår i rörelseresultatet, medan differenser på finansiella fordringar och skulder samt derivat som ingår i säkringssyfte redovisas bland finansiella poster. Samtliga kursdifferenser påverkar årets resultat.

Följande valutakurser har använts i bokslutet:

	Genomsnittskurs		
	2021	2020	Förändring i procent
USD	8,5815	9,2037	-7%
GBP	11,8022	11,7981	0%
EUR	10,1449	10,4867	-3%

	Balansdagens kurs		
	2021	2020	Förändring i procent
USD	9,0542	8,2273	10%
GBP	12,2521	11,2467	9%
EUR	10,2946	10,0505	2%

**Bestämning av verkligt värde när finansiella instrument värderas till verkligt värde i balansräkningen**

**(i) Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad (nivå 1)**

För identiska finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (till exempel courtage) vid anskaffningstillfället.

**(ii) Värderingstekniker genom att använda observerbara marknadsdata (nivå 2)**

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så tar bolaget fram det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Bolaget går med regelbundna intervall igenom värderingstekniken och prövar dess giltighet genom att jämföra utfallen från värderingstekniken med priser från observerbara aktuella marknadstransaktioner i samma instrument. De tillämpade värderingsmodellerna stäms av så att verkligt värde vid första redovisningen uppgår till transaktionspriset och förändring i verkligt värde redovisas sedan löpande utifrån de förändringar som inträffat i de underliggande marknadsriskparametrarna.

**(iii) Värderingstekniker genom att använda väsentliga ej observerbara data (nivå 3)**

Om det inte finns några liknande finansiella instrument på en noterad marknad och det finns ingen observerbar prisinformation från marknaden, baseras värderingen på ett beräknat diskonterat kassaflöde. Verkligt värde bestäms genom att anta vad marknadspriset skulle vara om det fanns en marknad det vill säga det beräknade marknadsvärdet är en prognos snarare än en observation.

**Skatt**

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Skatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat varvid tillhörande skatteeffekt också redovisas i övrigt totalresultat. Aktuell skatt är skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Beloppen beräknas baserade på hur de temporära skillnaderna förväntas bli utjämnade och med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skatteutbetalningar i framtiden.

**Koncernbidrag**

Koncernbidrag redovisas i resultaträkningen som bokslutsdisposition. Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras.

**Kassaflödesanalys**

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificerar företaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut samt kortfristiga likvida placeringar som är noterade på en marknadsplats och har en kortare löptid än tre månader från anskaffningstillfället. Spärrade medel klassificeras inte som likvida medel.

**Uppskattningar i bokslutet**

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Styrelsen och företagsledningen gör uppskattningar och antaganden om framtiden vid upprättande av årsredovisningen. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. För bolaget avser väsentliga uppskattningar och antaganden främst värdering av finansiella instrument.

**Not 2 Anställda och personalkostnader**

Tkr	2021	2020
<b>Medelantalet anställda</b>		
Kvinnor	1	1
Män	2	1
	<b>3</b>	<b>2</b>
<b>Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader inklusive pensionskostnader</b>		
Löner och andra ersättningar	-3 764	-2 013
Sociala kostnader och pensionskostnader	-1 182	-639
	<b>-4 946</b>	<b>-2 652</b>

**Not 3 Arvode till revisorer**

Tkr	2021	2020
<b>PricewaterhouseCoopers AB</b>		
Revisionsuppdrag	-75	-75
	<b>-75</b>	<b>-75</b>

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens 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 arbetsuppgifter.



2022070116920

2022070116921

**Not 4 Övriga ränteintäkter och liknande poster**

Tkr	2021	2020
Övriga ränteintäkter	9	389
Ränteintäkter från koncernföretag	2 112	9 559
	<b>2 121</b>	<b>9 948</b>

**Not 5 Räntekostnader och liknande poster**

Tkr	2021	2020
Övriga räntekostnader	-20 165	-21 451
Räntekostnader till koncernföretag	-2 242	-13 837
	<b>-22 407</b>	<b>-35 287</b>

**Not 6 Bokslutsdispositioner**

Tkr	2021	2020
Mottagna koncernbidrag	44 571	23 294
Lämnade koncernbidrag	-56 135	-29 636
	<b>-11 564</b>	<b>-6 342</b>

**Not 7 Aktuell och uppskjuten skatt**

Tkr	2021	2020
<b>Skatt på årets resultat</b>		
Uppskjuten skatt	10 066	34 445
Total redovisad skatt	<b>10 066</b>	<b>34 445</b>
<b>Avstämning effektiv skatt</b>		
Redovisat resultat före skatt	56 339	-86 752
Skatt enligt gällande skattesats	-11 606	18 565
Ej skattepliktiga koncernbidrag	9 182	4 985
Kostnader som ska dras av men som inte ingår i det redovisade resultatet	12 490	11 581
Effekt av ändrad skattesats	0	-687
Redovisad effektiv skatt	<b>10 066</b>	<b>34 445</b>

**Not 8 Andra långfristiga värdepappersinnehav**

Tkr	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärden	191 936	317 751
Inköp	680 395	0
Försäljningar	0	0
Omvärdering	46 171	-125 815
Valutakurseffekt	493	0
Omklassificeringar	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	918 995	191 936
Utgående redovisat värde	<b>918 995</b>	<b>191 936</b>

**Not 9 Uppskjuten skattefordran**

Tkr	2021-12-31	2020-12-31
Uppskjuten skatt på verkligt värde förändringar	38 422	43 941
	<b>38 422</b>	<b>43 941</b>

**Not 10 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

Tkr	2021-12-31	2020-12-31
Upplupen ränteintäkt	15 672	14 703
Övriga poster	0	2 997
	<b>15 672</b>	<b>17 700</b>

**Not 11 Antal aktier och kvotvärde**

	Antal aktier	Kvotvärde
Antal A-aktier	10 000	100
	<b>10 000</b>	<b>100</b>



2022070116922

**Not 12 Skulder till kreditinstitut**

Tkr	2021-12-31	2020-12-31
Revolving Credit Facility Nordea USD	Lånebelopp 679 065	Lånebelopp 82 273
	<b>679 065</b>	<b>82 273</b>

**Not 13 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

Tkr	2021-12-31	2020-12-31
Semesterlöneskuld	714	489
Sociala avgifter	224	154
Upplupen räntekostnad	0	3
<b>Totalt</b>	<b>939</b>	<b>646</b>

**Not 14 Finansiella instrument**

Finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen

31 december 2020

	Obligatoriska <sup>1)</sup>	Verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)	Upplupet anskaffningsvärde	Totalt bokfört värde	Totalt verkligt värde
<b>Tillgångar</b>					
Andra långfristiga värdepappersinnehav	191 936	-	-	191 936	191 936
Långfristiga och kortfristiga fordringar, koncernföretag	40 514	-	106 419	146 933	146 933
Övriga kortfristiga placeringar	69 615	599 668	-	669 283	669 283
Kassa och bank	831	-	-	831	831
Övriga kortfristiga fordringar	-	-	19 247	19 247	19 247
<b>Totala tillgångar</b>	<b>302 896</b>	<b>599 668</b>	<b>125 667</b>	<b>1 028 230</b>	<b>1 028 230</b>
<b>Skulder</b>					
Övriga långfristiga skulder	-	-	-	-	-
Skulder till koncernföretag	4 249	-	816 191	816 191	816 191
Skulder till kreditinstitut	-	-	82 273	82 273	82 273
Övriga kortfristiga skulder	-	-	906	906	906
Leverantörsskulder	-	-	57	57	57
<b>Totala skulder</b>	<b>4 249</b>	<b>0</b>	<b>899 428</b>	<b>899 428</b>	<b>899 428</b>

Finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen

31 december 2021

	Obligatoriska <sup>1)</sup>	Verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI)	Upplupet anskaffningsvärde	Totalt bokfört värde	Totalt verkligt värde
<b>Tillgångar</b>					
Andra långfristiga värdepappersinnehav	223 618	695 377	-	918 995	918 995
Långfristiga och kortfristiga fordringar, koncernföretag	2 750	-	794 024	796 774	796 774
Övriga kortfristiga placeringar	103 207	711 888	-	815 095	815 095
Kassa och bank	0	-	-	0	0
Övriga kortfristiga fordringar	-	-	16 814	16 814	16 814
<b>Totala tillgångar</b>	<b>329 575</b>	<b>1 407 265</b>	<b>810 838</b>	<b>2 547 677</b>	<b>2 547 677</b>
<b>Skulder</b>					
Övriga långfristiga skulder	-	-	-	-	-
Skulder till koncernföretag	35 816	-	1 548 427	1 548 427	1 548 427
Skulder till kreditinstitut	-	-	679 065	679 065	679 065
Övriga kortfristiga skulder	-	-	1 635	1 635	1 635
Leverantörsskulder	-	-	51	51	51
<b>Totala skulder</b>	<b>35 816</b>	<b>0</b>	<b>2 229 178</b>	<b>2 229 178</b>	<b>2 229 178</b>

1) Kategorin obligatoriska inkluderar derivatinstrument som ingått i säkringssyfte och för vilka säkringsredovisning inte tillämpas.



	31 december 2021			31 december 2020		
	Nominellt Belopp	Redovisat värde	Verkligt Värde	Nominellt Belopp	Redovisat värde	Verkligt Värde
<b>Terminskontrakt och swappar avseende valuta</b>						
Fordran	34 421	2 750	2 750	242 357	40 514	40 514
Skuld	416 723	-35 816	-35 816	27 517	-4 249	-4 249

**Upplysningar om finansiella instruments verkliga värde**

Stena Asset Management AB redovisar finansiella instrument till verkligt värde. Finansiella instrument som återfinns i nivå 1 utgörs främst av aktieinnehav som handlas på en aktiv marknad och dess verkliga värde bestäms utifrån instrumentets noterade köpkurs på balansdagen. Finansiella instrument i nivå 2 består av obligationer och även valutaterminer som används för både trading- och säkringsändamål. Värdering till verkligt värde för valutaterminer baseras på publicerade terminskurser på en aktiv marknad. De investeringar som återfinns i nivå 3 avser fondinvesteringar i onoterade bolag. För dessa innehav kan ett verkligt värde inte erhållas direkt från noterade marknadspriser eller indirekt via värderingsmetoder eller värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadspriser eller indata.

	31 december 2021				31 december 2020			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>								
Verkligt värde via resultaträkningen								
- Derivat	-	2 750	-	2 750	-	40 514	-	40 514
- Värdepapper	-	322 456	4 369	326 825	-	257 471	4 080	261 551
Verkligt värde via övrigt totalresultat								
- Värdepapper	695 377	711 888	-	1 407 265	-	599 668	-	599 668
<b>Skulder</b>								
Verkligt värde via resultaträkningen								
- Derivat	-	35 816	-	35 816	-	4 249	-	4 249
- Värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-

Under året har inga flyttar mellan de olika nivåerna gjorts.

**Not 15. Finansiella riskfaktorer**

Bolaget utsätts för en mängd olika finansiella risker. Dessa hanteras genom efterlevande av den upprättade finanspolicy för koncernen. Riskhanteringspolicyn fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på bolagets finansiella resultat. Policyen fastställs av styrelsen i Stena AB.

**Valutarisk**

Valutarisker uppstår dels vid omräkningen till svenska kronor av resultat och balansposter i utländsk valuta och dels vid omräkningen av kassaflöden i utländsk valuta. Dessa valutarisker reduceras med terminskontrakt eller valutoptionskontrakt som ingås med AB Stena Finans.

**Kreditrisk**

Alla finansiella instrument handlas med motparter som bedöms ha betryggande kreditvärdighet och där villkor och avräkningsrutiner är väl dokumenterade. Normalt ställs inga säkerheter från någondera part för eventuella kreditrisker i finansiella instrument. Samtliga derivat handlas inom ramen för upprättade ISDA-avtal med varje motpart, där fordringar och skulder i marknadsvärden på derivat kvittas vid eventuell betalningsinställelse.

**Likviditetsrisk**

Likviditetsrisken hanteras genom att Stena-koncernen innehar tillräckligt med likviditet i form av bankmedel, kortfristiga placeringar, outnyttjade kontrakterade kreditfaciliteter och möjligheten att stänga kortfristiga marknadspositioner i aktier och obligationer. På grund av verksamhetens dynamiska karaktär tillgodoses behovet av flexibilitet i finansieringen genom att upprätthålla en del av upplåningen i form av kontrakterade kreditramar, under vilka det återkommande kortfristiga likviditetsbehovet kan tillgodoses, så kallade Revolving Credit Facilities. Den kontraktuella förfallostrukturen på bolagets finansiella skulder följer enligt

Löptid	2022	2023	2024-2025	2026-	Ej - specificerat	Totalt
Leverantörsskulder	51	-	-	-	-	51
Skulder till koncernföretag	1 548 427	-	-	-	-	1 548 427
Skulder till kreditinstitut	57 704	-	-	-	679 065	736 769
<b>Summa</b>	<b>1 606 182</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>679 065</b>	<b>2 285 247</b>

Not 16 Ställda säkerheter

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Pantförskrivning i depå som säkerhet för kredit	1 727 830	861 126
	<u>1 727 830</u>	<u>861 126</u>

Pantförskrivning motsvarande det bokförda värdet av aktier och andelar som finns i depå hos Nordea och som pantförskrivits för en utnyttjad kredit om 75 MUSD.

Inga eventuellförpliktelser varken 2021 eller 2020.

Not 17 Hållbarhetsrapport

Bolagets hållbarhetsarbete beskrivs i hållbarhetsrapporten för Stena AB koncernen som lämnas av Stena AB org nr 556001-0802 med säte i Göteborg.

Göteborg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Mats Carlsson  
Styrelsens ordförande

Peter Claesson  
Verkställande direktör

Markus Rudin

Vår revisionsberättelse har avgivits den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

PricewaterhouseCoopers AB

Johan Brobäck  
Auktoriserad revisor

# Verifikat

Transaktion 09222115557471855590

## Dokument

2022070116925

Årsredovisning Stena Asset Management 2021  
Huvuddokument  
12 sidor  
Startades 2022-06-21 09:31:45 CEST (+0200) av Mariella  
Karlberg (MK)  
Färdigställt 2022-06-21 19:34:40 CEST (+0200)

## Initierare

Mariella Karlberg (MK)  
Stena AB  
[mariella.karlberg@stena.com](mailto:mariella.karlberg@stena.com)  
+46704855159

## Signerande parter

Peter Claesson (PC)  
Stena AB  
Personnummer 6509164858  
[peter.claesson@stena.com](mailto:peter.claesson@stena.com)  
+46704855144



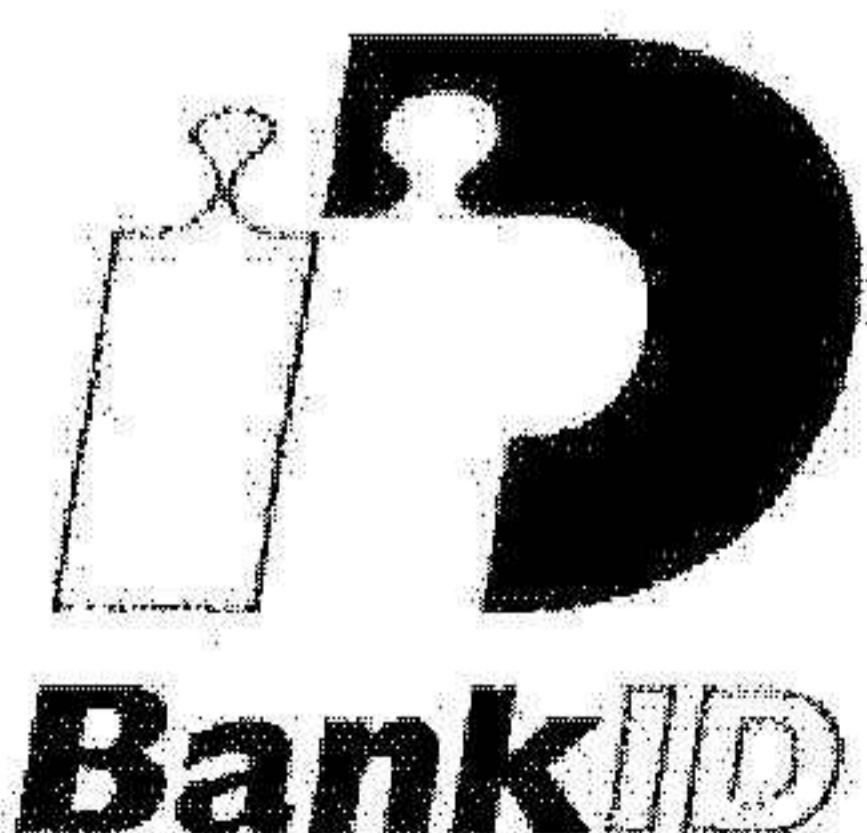
Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"Bengt Peter André Claesson"  
Signerade 2022-06-21 14:47:22 CEST (+0200)

Markus Rudin (MR)  
Stena Finans  
Personnummer 197902225056  
[markus.rudin@stena.com](mailto:markus.rudin@stena.com)  
+46704855145



Namnet som returnerades från svenskt BankID var  
"MARKUS RUDIN"  
Signerade 2022-06-21 09:39:50 CEST (+0200)

Mats Carlsson (MC)  
Stena AB  
Personnummer 196001115093  
[mats.carlsson@stena.com](mailto:mats.carlsson@stena.com)  
+46704855190



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Mats"

Johan Brobäck (JB)  
PWC  
Personnummer 8503085113  
[johan.brobäck@pwc.com](mailto:johan.brobäck@pwc.com)  
+46709291270



Namnet som returnerades från svenskt BankID var



# Verifikat

Transaktion 09222115557471855590

*Anders Carlsson"*

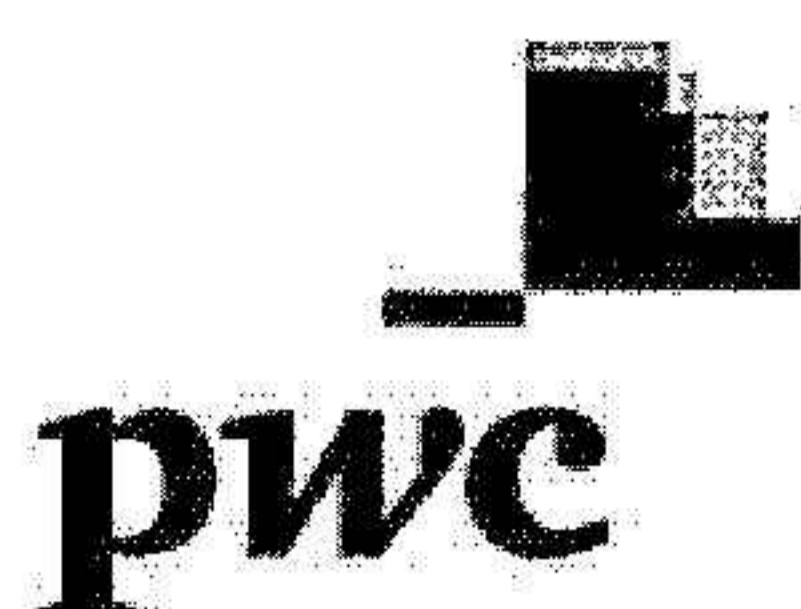
*Signerade 2022-06-21 10:20:31 CEST (+0200)*

*"JOHAN BROBÄCK"*

*Signerade 2022-06-21 19:34:40 CEST (+0200)*

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>





## Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Stena Asset Management AB, org.nr 559090-6193

---

### Rapport om årsredovisningen

#### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Stena Asset Management AB för år 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Stena Asset Management ABs finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Stena Asset Management AB.

#### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Stena Asset Management AB enligt god revisorssed 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

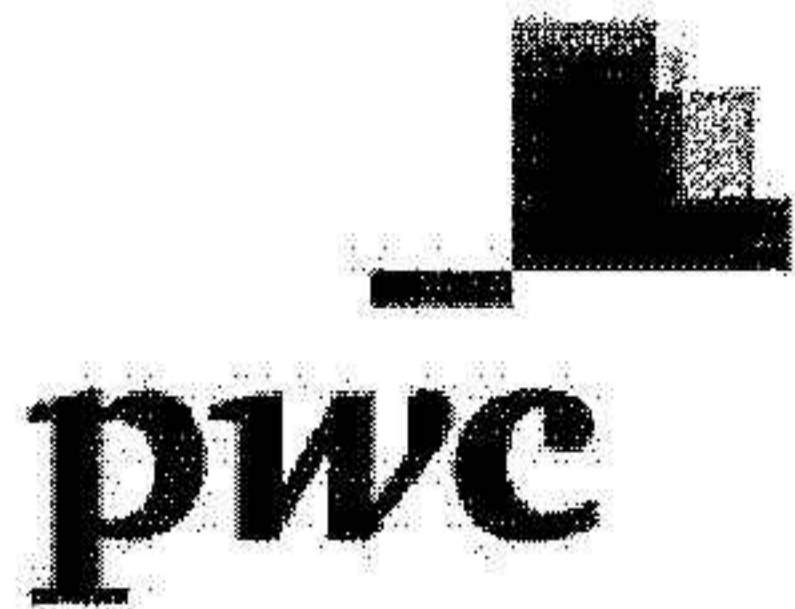
Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning 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 fortsatt 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 huruvida årsredovisningen 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 revisionssed 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.



## 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 för Stena Asset Management AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Stena Asset Management AB enligt god revisorssed 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. Den 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
- 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Göteborg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

PricewaterhouseCoopers AB

Johan Brobäck  
Auktoriserad revisor

