

Undertecknad VD i Stena Sessan AB (556112-6920) intygar härmed,  
dels att denna kopia av årsredovisningen stämmer överens med originalet,  
dels att resultat- och balansräkning, koncernresultat- och koncernbalansräkning  
samt revisionsberättelse har fastställts på årsstämma 2023-05-12. Årsstämman  
beslutade även att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

2023061305992

Sthlm 23-06-07

Ort och datum



Karl Swartling

Org.nr 556112-6920

## ÅRSREDOVISNING FÖR 2022

Styrelsen och verkställande direktören för Stena Sessan AB får härmed avge följande årsredovisning och koncernredovisning.

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Koncernens resultaträkning	6
Koncernens rapport över totalresultat	7
Koncernens balansräkning	8
Koncernens förändring i eget kapital	10
Koncernens kassaflödesanalys	11
Moderbolagets resultaträkning	13
Moderbolagets balansräkning	14
Moderbolagets förändring i eget kapital	16
Moderbolagets kassaflödesanalys	17
Noter med redovisnings- och värderingsprinciper	19

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

### Verksamhetsbeskrivning

Investeringsbolaget Stena Sessan är en del av Stena-sfären och skapar långsiktigt värde genom ansvarsfulla investeringar i bolag med utvecklingsmöjligheter för generationer framåt. Genom samarbeten med andra ägare, och ett aktivt delägarskap, är bolaget med och utvecklar verksamheter för att möta framtidens utmaningar och behov. Sättet att investera präglas av flexibilitet, med möjlighet till en lång investeringshorisont, samt delägarskap i såväl noterade som onoterade bolag.

Bolaget är moderbolag i Stena Sessan AB-koncernen, nedan kallat Stena Sessan, med börsnoterade Concordia Maritime AB samt det onoterade bolaget Stena Sessan Fastighets AB som dotterföretag. Verksamheten i övrigt består av en investeringsverksamhet med åtta minoritetsinnehav, där det största innehavet är Scandic Hotels Group.

### Koncernens omsättning och resultat (Mkr)

	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	1 181,6	1 185,6	1 486,0	1 576,2	1 257,2
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	429,7	299,1	-519,2	1 158,1	-1001,3

### Moderbolagets resultat (Mkr)

	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat efter skatt	347,9	221,4	-751,6	886,3	-1 143,2

### Väsentliga händelser under verksamhetsåret 2022

#### Moderbolaget

Stena Sessans substansvärde utvecklades positivt under året 2022, med en avkastning på 11,1%. Substansvärdeökningen på totalt 890 Mkr var främst drivet av en värdeökning i Budbee till följd av sammanslagningen med Instabox, samt en positiv värdeutveckling på avtalen för räntesäkringar på fastighetslånen.

Stena Sessan har genomfört två nya investeringar under året och det totala antalet minoritetsägda portföljbolag, utöver de två dotterföretagen, uppgår vid årsskiftet till 11 st. Stena Sessans substansvärde uppgick per 31 december 2022 till 8.944 Mkr, av vilket 150 Mkr var likvida medel. Portföljen bestod av:

- Stena Sessan Fastighets AB (onoterat, ägarandel 100%)
- Concordia Maritime (noterat på Stockholmsbörsen, ägarandel 52,2 %)
- Scandic Hotels AB (noterat på Stockholmsbörsen, ägarandel 19,9 %)
- Exeger Sweden AB (ägarandel ca 6%)
- Instabee AB (ägarandel ca 4%)
- Voi Technology AB (ägarandel ca 3%)
- Kognic AB (ägarandel ca 11%)
- 24 Health Group AB (Plattform 24) (ägarandel 15%)
- Doktor 24 Healthcare AB. Stena Sessan köpte under året ut Doktor 24 från verksamheten i 24 Health Group och delägar nu bolaget till 50% som en separat enhet.
- Funnel AB (ägarandel ca 5%)
- Matilda Foodtech AB (ägarandel ca 20%)

#### Nya investeringar under året:

- A3P Biomedical AB. Stena Sessan investerade 100 Mkr i en nyemission i bolaget som är specialiserat på avancerad diagnostik av prostatacancer med huvudprodukten Stockholm3, ett blodprov som för patienten innebär ett mer tillförlitligt test och tydligare provsvar.
- A Day's March. Sessan förvärvade aktier för 20 Mkr i bolaget som är ett svenskt modemärke med fokus på högkvalitativa och tidlösa basplagg.

*Stena Sessan Fastighets AB*

Stena Sessan Fastigheters resultat för 2022 utvecklades enligt plan med ett driftnetto om 270 Mkr och ett förvaltningsresultat om 188 Mkr, som var något under budget på grund av högre driftskostnader och mer underhåll under året. Externa värderingar av fastighetsbeståndet genomfördes inför bokslutet, vilket resulterade i ett oförändrat värde jämfört med föregående årsskifte. Bolaget har sedan 2020 räntesäkrat nära 100% av sina banklån med ränteswappar. Marknadsvärdet på räntesäkringarna har ökat under året till följd av stigande räntor, och uppgår vid årsskiftet till 558 Mkr. Omläggning av lån har tidigare lagts något och den nyupplåning som krävs under året har till del redan säkrats.

Förberedelser pågår för den beslutade nyproduktionen i Fisksätra, där första spadtaget tagits 21 mars 2023.

*Concordia Maritime AB (publ)*

Concordia Maritime redovisar ett resultat på 126 Mkr för 2022 jämfört med -658 Mkr föregående år och ett mycket starkt resultat för Q4 2022 till följd av framgångsrika fartygsförsäljningar. Två av de tre tidigare sålda fartygen levererades under fjärde kvartalet och det tredje fartyget levererades i januari 2023. Produktflottan består nu av fyra P-MAX-fartyg, varav tre sysselsätts på femåriga befraktningssavtal via Stena Bulk som sträcker sig till 2026. Det fjärde fartyget (Stena Polaris) utkontrakteras på bareboat-basis. Försäljning av även dessa fartyg utreds.

Stena Sessan har under året utfärdat en garanti om 10 MUSD som säkerhet till bankerna i ett finansieringsavtal som ingicks under hösten. I årsbokslutet har innehavet upptagits till börskursen per den 31 december 2021, samtidigt som den utställda garantin bokförs som skuld.

Stena Sessan äger c:a 52 % av kapitalet i Concordia Maritime och har en röstandel på c:a 73 %.

För en utförlig beskrivning av Concordia Maritimes verksamhet och ekonomiska utveckling hänvisas till bolagets årsredovisning och hemsida.

**Väsentliga händelser efter periodens utgång**

Första kvartalet av 2023 har i många avseenden varit turbulent med finansiell oro på grund av bankkollaps i USA och Schweiz, hög inflation och räntehöjningar. Oroligheterna har dock hittills haft relativt begränsad inverkan på Stena Sessans portföljbolag och värderingar från årsskiftet anses fortsatt bestå.

För Concordia Maritime har, till följd av fartygsförsäljningarna, amortering av utestående skuld till bankerna skett i januari, vilket lett till att den utestående garantin som Stena Sessan ställt är makulerad. Skulden från förra bokslutet om 10 MUSD har således bokats bort per 31 december 2022.

Stena Sessan Fastighets AB har i mars 2023 tagit första spadtaget för byggnationen av äldreboendet och hyresrätterna i Fisksätra, innebärande en investering om ca 358 Mkr.

Under första kvartalet slutfördes finansieringen i Exeger, som tillfördes ytterligare 170 Mkr från en extern investerare. Stena Sessan har gjort en mindre tilläggsinvestering i Doktor 24 om 3,65 Mkr.

I mars förlängdes den kreditfacilitet som Stena Sessan har haft om 150 Mkr med 1 år fram till mars 2025.

### **Ansvarsfulla investeringar och hållbarhet**

För Stena Sessan är ansvarsfulla investeringar en av förutsättningarna för att nå målet om långsiktigt hög avkastning. En hållbar utveckling är en grundläggande förutsättning för framtida generationer och därmed även för en god långsiktig värdeutveckling. Som investerare har Stena Sessan både ett ansvar och en möjlighet att ställa krav och vara föregångare vad gäller ansvarsfulla investeringar och ett hållbart företagande. Hållbarhetsarbetet är därför en helt integrerad del av investeringsverksamheten och ägarrollen i förhållande till portföljbolagen, och återspeglas i allt beslutsfattande. Det avgörande arbetet sker dock naturligtvis i våra respektive innehav.

#### *Stena Sessan Fastighets AB*

Stena Sessan Fastighets AB satsar på framtiden genom att bygga hundratals nya bostäder och lokaler, där livet mellan husen är lika viktigt som livet i husen. Hållbarhetsfrågorna står högt på agendan genom ett brett åtagande och en tydlig affärsmässig koppling genom det långsiktiga ägarperspektivet. Genom arbetssättet Relationsförvaltning sker samarbeten med skolor, ideella organisationer och myndigheter för att skapa attraktiva områden med ett tydligt inkluderingsperspektiv där människor känner trygghet, trivs och bor kvar länge.

I bolagets verksamhet är en omsorg om hälsa, miljö och säkerhet vägledande och integrerat i affärsmålen. Bolaget strävar efter att dess kunder och medarbetare ska kunna bo, arbeta och befinna sig i en omgivning som har en låg miljöbelastning och en låg miljöpåverkan. Det omfattar allt från energismarta fastigheter, till miljöcertifieringar av nyproduktion och befintligt bestånd, till att endast köpa in el från förnyelsebara källor.

För mer information om det hållbarhetsarbete som utförs inom Stena Sessan Fastighets AB hänvisas till Stena Fastigheters hållbarhetsrapport.

#### *Concordia Maritime*

För Concordia Maritime är hållbarhetsarbete prioriterat och frågor som miljö, säkerhet, transporteffektivitet och arbetsgivaransvar går hand i hand med en sund och stabil finansiell utveckling. Såväl kunder, anställda, ägare som samhället gynnas av säkra transporter, optimerade flöden och ett stort fokus på bränsleeffektivitet.

Till de mest centrala delarna i Concordia Maritimes hållbarhetsarbete hör därför att minimera risken för skada på person, miljö och egendom samtidigt som man arbetar för att kontinuerligt minska operationens påverkan på miljön genom att utveckla och optimera fartyg, rutiner och besättningar. Concordia Maritime har tydliga rutiner för att kontinuerligt mäta och följa upp de mål som satts för miljö och säkerhet ombord.

För mer information om Concordia Maritimes hållbarhetsarbete hänvisas till bolagets Hållbarhetsrapport och hemsida.

**Framtida utveckling**

Stena Sessan arbetar utifrån en tydlig investeringsstrategi med målet att långsiktigt bygga upp en väldiversifierad portfölj av innehav för framtiden. Bolaget är väl positionerat för att få tillgång till intressanta investeringsmöjligheter och för samarbeten med andra ägare/ investerare. Stena Sessans finansiella position är god, vilket ger möjligheter för både befintliga innehav och för att göra nya investeringar.

**Riskbeskrivning**

Moderbolaget är exponerat mot de normalt förekommande risker som återfinns för en investeringsverksamhet. Bland dessa kan nämnas risker med avseende på valutaförändringar, räntor, motparter, marknadsutveckling och likviditet. I tillägg finns naturligtvis specifika risker kring varje enskilt innehav i form av operationella och finansiella risker, samt hållbarhetsrisker.

För koncernen föreligger exempelvis en rad risker relaterade till Concordia Maritimes verksamhet. I sin egen riskanalys delar bolaget in dessa risker i övergripande företagsrisker (varumärke, medarbetare, likviditet, finansiering), marknadsrelaterade risker (konjunktur, fraktrater, oljepris, politik, krig), operativa risker (skador på fartyg, olyckor, incidenter) samt motpartsrisker.

För mer information om Concordia Maritimes riskbedömning hänvisas till bolagets årsredovisning.

**Likviditet**

Koncernens disponibla likviditet inklusive ej utnyttjade faciliteter uppgick vid årets slut till 561 Mkr (645).

**Förslag till vinstdisposition**

Styrelsen föreslår att de i moderbolaget till förfogande stående vinstmedelen 7 102,6 Mkr disponeras på följande sätt:

Till aktieägarna utdelas 0 kronor per aktie	0,0 Mkr
I ny räkning överföres	7 102,6 Mkr
	<hr/>
	7 102,6 Mkr

**KONCERNENS RESULTATRÄKNING**  
**KSEK**

	Not	2022	2021
Nettoomsättning	2, 29	1 181 639	1 185 616
Värdetförändring förvaltningsfastigheter	11	-6 340	379 112
Övriga rörelseintäkter		6 340	11 221
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Personalkostnader	3	-190 218	-248 715
Övriga externa kostnader	3, 29	-360 052	-779 246
Avskrivningar/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	4	-157 209	-501 059
		<u>-707 479</u>	<u>-1 529 019</u>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>474 160</b>	<b>46 930</b>
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>			
Resultat från övriga värdepapper	6	120 352	276 093
Finansiella intäkter	7	112 174	27 861
Finansiella kostnader	8	-175 089	-252 338
		<u>57 438</u>	<u>51 616</u>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>531 598</b>	<b>98 546</b>
Skatter	9	-42 869	-115 324
<b>Årets resultat</b>		<b>488 729</b>	<b>-16 778</b>
<b>Resultat hänförligt till</b>			
Moderföretagets aktieägare		429 742	299 109
Innehav utan bestämmande inflytande		58 987	-315 888
		<u>488 729</u>	<u>-16 778</u>

**KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT**  
**KSEK**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>488 729</b>	<b>-16 778</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>		
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	43 400	48 600
Återföring omräkningsdifferenser hänförlig till avytttrade fartyg	-50 500	-
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar, ränterelaterat	478 818	252 236
Förändringar i verkligt värde på eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	4 100	51 200
<b>Summa årets övriga totalresultat</b>	<b>475 818</b>	<b>352 036</b>
Varav poster som kan omföras till årets resultat	471 718	300 836
<b>Summa totalresultat</b>	<b>964 547</b>	<b>335 258</b>
<b>Resultat hänförligt till</b>		
Moderföretagets aktieägare	909 914	573 836
Innehav utan bestämmande inflytande	54 633	-238 578
	<b>964 547</b>	<b>335 258</b>

**KONCERNENS BALANSRÄKNING**  
**KSEK**

<b>TILLGÅNGAR</b>	<b>Not</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
IT-system	10	<u>0</u>	<u>0</u>
		0	0
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Förvaltningsfastigheter	11	8 839 308	8 558 345
Fartyg	12	883 200	1 454 500
Maskiner och inventarier	13	<u>63</u>	<u>72</u>
		9 722 571	10 012 917
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Finansiella placeringar	25	3 636 722	2 736 888
Andra långfristiga fordringar	15	<u>7 067</u>	<u>5 572</u>
		3 643 789	2 742 460
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>13 366 360</b>	<b>12 755 377</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Kundfordringar	16	32 065	57 787
Övriga fordringar		66 352	34 744
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	42 766	29 447
Tillgångar som innehas till försäljning	12	<u>152 400</u>	<u>518 800</u>
		293 583	640 778
<b>Kortfristiga placeringar</b>			
Övriga kortfristiga placeringar	18, 24, 25	4 953	192 246
<b>Likvida medel</b>		<b>285 662</b>	<b>225 557</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>584 198</b>	<b>1 058 581</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b><u>13 950 558</u></b>	<b><u>13 813 958</u></b>

**KONCERNENS BALANSRÄKNING**  
KSEK

	Not	2022-12-31	2021-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	19		
Aktiekapital		1 200	1 200
Reserver		685 486	203 410
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		7 836 985	7 409 144
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		8 523 671	7 613 755
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		196 383	141 750
<b>Summa eget kapital</b>		<u>8 720 054</u>	<u>7 755 505</u>
<b>Långfristiga skulder</b>	24, 25, 26		
Skulder till kreditinstitut		4 211 300	3 936 942
Övriga långfristiga skulder	22	20 801	23 233
Uppskjutna skatteskulder	20	504 863	338 885
Övriga avsättningar	21	41 652	135 219
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<u>4 778 616</u>	<u>4 434 279</u>
<b>Kortfristiga skulder</b>	24, 25, 26		
Skulder till kreditinstitut		136 400	773 900
Leverantörsskulder		51 301	29 583
Skatteskulder		28 581	33 083
Övriga kortfristiga skulder		6 842	3 745
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	195 462	262 364
Skulder hänförliga med tillgångar som innehas för försäljning	25, 26	33 300	521 500
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<u>451 887</u>	<u>1 624 175</u>
<b>Summa skulder</b>		<b>5 230 503</b>	<b>6 058 454</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<u><u>13 950 558</u></u>	<u><u>13 813 958</u></u>

**RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL**  
**KSEK**

	Hänförligt till moderbolagets aktieägare					Innehav utan bestämmade inflytande	Summa eget kapital
	<u>Aktiekapital</u>	<u>Övrigt tillskjutet kapital</u>	<u>Reserver</u>	<u>Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat</u>	<u>Summa</u>		
Ingående eget kapital 2021-01-01	1 200	0	-73 271	7 111 940	7 039 869	380 280	7 420 150
Omräkningsdifferens			27 255	-1 905	25 350	23 250	48 600
Årets resultat				299 110	299 109	-315 888	-16 778
Årets övriga totalresultat			249 427		249 427	54 107	303 534
<b>Årets totalresultat</b>			<b>276 682</b>	<b>297 205</b>	<b>573 886</b>	<b>-238 530</b>	<b>335 356</b>
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisat direkt i eget kapital							
Utdelning				0	0	0	0
<b>Utgående eget kapital 2021-12-31</b>	<b>1 200</b>	<b>0</b>	<b>203 410</b>	<b>7 409 145</b>	<b>7 613 755</b>	<b>141 750</b>	<b>7 755 505</b>

Se även not 19.

	Hänförligt till moderbolagets aktieägare					Innehav utan bestämmade inflytande	Summa eget kapital
	<u>Aktiekapital</u>	<u>Övrigt tillskjutet kapital</u>	<u>Reserver</u>	<u>Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat</u>	<u>Summa</u>		
Ingående eget kapital 2022-01-01	1 200	0	203 410	7 409 145	7 613 755	141 750	7 755 505
Omräkningsdifferens			-1 798	-1 902	-3 700	-3 397	-7 097
Årets resultat				429 742	429 742	58 987	488 729
Årets övriga totalresultat			483 875		483 875	-957	482 918
<b>Årets totalresultat</b>			<b>482 076</b>	<b>427 840</b>	<b>909 916</b>	<b>54 633</b>	<b>964 549</b>
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisat direkt i eget kapital							
Utdelning				0	0	0	0
<b>Utgående eget kapital 2022-12-31</b>	<b>1 200</b>	<b>0</b>	<b>685 486</b>	<b>7 836 985</b>	<b>8 523 671</b>	<b>196 383</b>	<b>8 720 054</b>

**KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS**  
 KSEK

	Not	2022	2021
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat efter finansiella poster		531 598	98 546
Betald skatt		-2 856	21 952
Planenliga av- och nedskrivningar		105 509	449 359
Avskrivning periodiskt underhåll		51 700	55 100
Förändring avsättningar		-93 566	10 298
Förändrat värde anläggningstillgångar		-25 300	-400 594
Resultat vid försäljning av anläggningstillgångar		-717 972	30 600
Omvärdering/Nedskrivning av aktier		408 431	-264 444
Kursdifferenser		-11 079	84 716
Övrigt		4 900	2 923
Resultatandel intressebolag		0	-10 800
Ökning (-) minskning(+) av kortfristiga fordringar		-24 698	-4 339
Ökning (+) minskning (-) av kortfristiga rörelseskulder		27 171	81 537
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>253 837</b>	<b>154 854</b>
<b>Investeringar (ökning -)</b>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-258 333	-327 546
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		1 148 200	487 400
Avyttring finansiella tillgångar		-1295	858
Investeringar/avyttringar i intressebolag och finansiella tillgångar, aktier och andelar, netto		0	0
		-28 417	-447 651
<b>Kassaflöde från investeringar</b>		<b>860 155</b>	<b>-286 939</b>
<b>Finansiering (ökning +)</b>			
Nya lån		120 429	273 983
Amortering lån		-828 000	-105 200
Amortering av leasingkulld		-351 600	-551 300
<b>Kassaflöde från finansiering</b>	30	<b>-1 059 171</b>	<b>-382 517</b>
<b>Förändring likvida medel</b>		<b>54 821</b>	<b>-514 602</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>225 557</b>	<b>730 098</b>
Kursdifferens i likvida medel		5 283	10 062
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>285 662</b>	<b>225 557</b>

**TILLÄGGSUPPLYSNINGAR TILL KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS**

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Erhållna och betalda räntor, utdelningar</b>		
Utdelning	0	0
Erhållen ränta	19 698	18 012
Erlagd ränta	-129 861	-137 745
<b>Likvida medel</b>		
<b>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</b>		
Kassa, bank och kortfristiga placeringar*	285 662	225 557
Summa enligt balansräkningen	285 662	225 557
Summa enligt kassaflödesanalysen	285 662	225 557

\*) Kortfristiga placeringar i koncernen har klassificerats som likvida medel med utgångspunkt att de har en obetydlig risk för värdefluktuationer, att de lätt kan omvandlas till kassamedel och att de har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten. Av likvida medel är 0 (0) Mkr spärrade som säkring.

**MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING**  
**KSEK**

	Not	2022	2021
Nettoomsättning	2	2 004	2 027
Övriga rörelseintäkter		0	0
Personalkostnader	3	-30 718	-38 015
Övriga externa kostnader	3	-5 409	-6 799
Avskrivningar av materiella tillgångar	4	-9	-59
		<hr/>	<hr/>
		-36 136	-44 873
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-34 132</b>	<b>-42 846</b>
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag	5	97 012	-24 303
Resultat från övriga värdepapper	6	120 352	276 093
Finansiella intäkter	7	114 069	20 979
Finansiella kostnader	8	-8 226	-96 251
		<hr/>	<hr/>
		323 207	176 518
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>289 075</b>	<b>133 672</b>
<i>Bokslutsdispositioner</i>			
Koncernbidrag		58 861	87 705
<b>Resultat före skatt</b>		<b>347 937</b>	<b>221 377</b>
Skatter	9	0	0
<b>Årets resultat *)</b>		<b>347 937</b>	<b>221 377</b>

\*) Årets resultat sammanfaller med årets totalresultat.

**MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING**  
KSEK

<b>TILLGÅNGAR</b>	<b>Not</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>			
IT-system	10	0	0
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Maskiner och inventarier	13	63	72
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	24, 25 14	4 077 849	4 080 837
Finansiella placeringar	25	3 078 535	2 736 888
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>7 156 385</b>	<b>6 817 725</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>7 156 448</b>	<b>6 817 796</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<b>Kortfristiga fordringar</b>			
Fordringar hos koncernföretag		0	625
Övriga fordringar		25 484	51
Förutbetalda kostnader	17	527	3 261
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>26 011</b>	<b>3 937</b>
<b>Kortfristiga placeringar</b>			
Övriga kortfristiga placeringar	18	4 953	192 246
<b>Kassa och bank</b>		<b>149 946</b>	<b>132 149</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>180 910</b>	<b>328 332</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>7 337 357</b>	<b>7 146 129</b>

**MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING**  
**KSEK**

Not

		2022-12-31	2021-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	19		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 200	1 200
Reservfond		240	240
		<u>1 440</u>	<u>1 440</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		6 754 666	6 533 289
Årets resultat		347 937	221 377
		<u>7 102 603</u>	<u>6 754 666</u>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>7 104 043</b>	<b>6 756 106</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till koncernföretag		156 780	215 641
Övriga långfristiga skulder	22	0	0
Övriga avsättningar	21	41 652	135 219
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<u>198 432</u>	<u>350 860</u>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		436	1 140
Skatteskulder		22 177	23 733
Övriga kortfristiga skulder		1 304	1 142
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	10 964	13 148
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<u>34 882</u>	<u>39 163</u>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<u><u>7 337 357</u></u>	<u><u>7 146 129</u></u>

**RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I MODERBOLAGETS EGET KAPITAL  
KSEK**

	<u>Bundet eget kapital</u>		<u>Fritt eget kapital</u>		<u>Totalt eget kapital</u>
	<u>Aktiekapital</u>	<u>Reservfond</u>	<u>Balanserat resultat</u>	<u>Årets resultat</u>	
Ingående eget kapital 2021-01-01	1 200	240	7 284 864	-751 575	6 534 729
Föregående års resultat			-751 575	751 575	0
Årets resultat				221 377	221 377
Utdelningar			0		0
<b>Utgående eget kapital 2021-12-31</b>	<b>1 200</b>	<b>240</b>	<b>6 533 289</b>	<b>221 377</b>	<b>6 756 106</b>

	<u>Bundet eget kapital</u>		<u>Fritt eget kapital</u>		<u>Totalt eget kapital</u>
	<u>Aktiekapital</u>	<u>Reservfond</u>	<u>Balanserat resultat</u>	<u>Årets resultat</u>	
Ingående eget kapital 2022-01-01	1 200	240	6 533 289	221 377	6 756 106
Föregående års resultat			221 377	-221 377	0
Årets resultat				347 937	347 937
Utdelningar			0		0
<b>Utgående eget kapital 2022-12-31</b>	<b>1 200</b>	<b>240</b>	<b>6 754 666</b>	<b>347 937</b>	<b>7 104 043</b>

**MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS**  
**KSEK**

	2022	2021
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat efter finansiella poster	289 075	133 672
Betald skatt	-1 556	23 052
Planenliga av- och nedskrivningar	9	59
Förändring avsättningar	-93 566	10 298
Resultat vid försäljning av anläggningstillgångar	-524 072	0
Omvärdering/Nedskrivning av aktier	411 419	-80 141
Kursdifferenser	-11 079	-13 984
Övrigt	0	9 899
Ökning (-) minskning(+) av kortfristiga fordringar	-22 699	1 129
Ökning (+) minskning (-) av kortfristiga rörelseskulder	-2 725	-6 335
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>44 806</b>	<b>77 648</b>
<b>Investeringar (ökning -)</b>		
Förvärv/försäljning av dotterbolag	0	-25
Förändring koncernfordringar	0	0
Investeringar/avyttringar i intressebolag och finansiella tillgångar, aktier och andelar, netto	-28 417	-447 650
<b>Kassaflöde från investeringar</b>	<b>-28 417</b>	<b>-447 675</b>
<b>Finansiering (ökning +)</b>		
Förändring koncernmellanhavanden	625	-617
<b>Kassaflöde från finansiering</b>	<b>625</b>	<b>-617</b>
<b>Förändring likvida medel</b>	<b>17 014</b>	<b>-370 644</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>132 149</b>	<b>500 331</b>
Kursdifferens i likvida medel	783	2 462
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>149 946</b>	<b>132 149</b>

**TILLÄGGSUPPLYSNINGAR TILL MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS**

<b>Erhållna och betalda räntor, utdelningar</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Utbetald utdelning	-	-
Erhållen ränta	19 698	18 012
Erlagd ränta	-8 226	-4 579
<b>Likvida medel</b>		
<b>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</b>		
Kassa och bank	149 946	132 149
Summa enligt balansräkningen	149 946	132 149
Summa enligt kassaflödesanalysen	149 946	132 149

## NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

### Not 1 Redovisningsprinciper

#### Överensstämmelse med normgivning och lag

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall nedan som anges under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper". De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer föranses av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av Årsredovisningslagen (ÅRL) samt i vissa fall av skatteskal. Härvid har RFR 2 Redovisning för juridiska personer tillämpats, vilken är utgiven av Rådet för finansiell rapportering.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 12 maj 2023. Koncernens resultat- och balansräkning och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på ordinarie årsstämma den 12 maj 2023.

#### Förutsättningar vid upprättande av moderbolagets och koncernens finansiella rapporter

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvaluta för moderbolaget och koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, förutom vissa tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument och finansiella tillgångar som kan säljas.

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. 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 annars inte framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter rör huvudsakligen värdering av fastigheter och fartyg. Se not 11 och 12.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter, om inte annat framgår nedan. Koncernens redovisningsprinciper har vidare konsekvent tillämpats av koncernens företag, vad avser joint venture-företag vid behov genom anpassning av koncernens principer.

**Not 1 Redovisningsprinciper, fortsättning**Nya redovisningsprinciper 2022 och senare

De ändrade redovisningsprinciper som träder i kraft först under kommande räkenskapsår har inte förtidstillämpats vid upprättande av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar med framtida tillämpning planeras inte heller att förtidstillämpas. Vid tidpunkten för undertecknandet av denna årsredovisning görs bedömningen att inga kända ändrade redovisningsprinciper som träder ikraft först under kommande räkenskapsår kommer ha en väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

Konsolideringsprinciper*Dotterföretag*

Dotterföretag avser de företag i vilka Stena Sessan AB innehar mer än 50% av aktiernas röstvärde eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär direkt eller indirekt en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder och eventualförpliktelser. Det koncernmässiga anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i anslutning till förvärvet. I analysen fastställs dels anskaffningsvärdet för andelarna eller rörelsen, dels det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar samt övertagna skulder och eventualförpliktelser. Anskaffningsvärdet för dotterbolagsaktierna respektive rörelsen utgörs av de verkliga värdena per överlåtelsedagen för tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder och emitterade egetkapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna samt, för förvärv gjorda innan 1 januari 2010, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet. Vid rörelseförvärv där anskaffningskostnaden överstiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt eventualförpliktelser, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ redovisas denna direkt i resultaträkningen.

Dotterföretags finansiella rapporter tas in i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

*Intresseföretag*

Intresseföretag är de företag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20% och 50% av rösterna. Innehav i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Vid tillämpning av kapitalandelsmetoden värderas investeringen inledningsvis till anskaffningsvärde och det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att beakta koncernens andel av intressebolagets vinst eller förlust efter förvärvstidpunkten. Koncernens redovisade värde på innehav i intresseföretag inkluderar goodwill som identifieras vid förvärvet.

**Not 1 Redovisningsprinciper, fortsättning**

Koncernens andel av resultat som uppkommit efter förvärvet redovisas i resultaträkningen och dess andel av förändringar i övrigt totalresultat efter förvärvet redovisas i övrigt totalresultat med motsvarande ändring av innehavets redovisade värde. När koncernens andel i ett intresseföretags förluster uppgår till eller översliger dess innehav i intresseföretaget, redovisar koncernen inte ytterligare förluster, om inte koncernen har påtagit sig legala eller informella förpliktelser eller gjort betalningar för intressebolagets räkning.

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för investeringen i intressebolaget. Om så är fallet, beräknar koncernen nedskrivningsbeloppet som skillnaden mellan intresseföretagets återvinningsvärde och det redovisade värdet och redovisar beloppet i "Resultatandel i intresseföretag" i resultaträkningen.

Tillämpade redovisningsprinciper i intresseföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

*Transaktioner som elimineras vid konsolidering*

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag, elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Orealiserade vinster som uppkommer från transaktioner med intresseföretag och gemensamt kontrollerade företag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som orealiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns någon indikation på nedskrivningsbehov.

Utländsk valuta*Transaktioner och balansposter*

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i årets resultat. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället.

*Utländska verksamheters finansiella rapporter*

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter samt koncernmässiga över- och undervärden omräknas till svenska kronor till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till en genomsnittskurs som utgör en approximation av kurserna vid respektive transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i omräkningsreserven i eget kapital.

Vid avyttring av en utlandsverksamhet realiseras de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna efter avdrag för eventuell valutasäkring och omklassificeras från omräkningsreserven i eget kapital till årets resultat.

Klassificering

Anläggningstillgångar och långfristiga skulder består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen. Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

**Not 1 Redovisningsprinciper, fortsättning**Intäkter

Koncernens intäkter består i huvudsak av spotbefraktningssintäkter och till viss del av tidsbefraktningssintäkter. Spotbefraktningssintäkter genereras när fartygen sysselsätts på den öppna marknaden, spotmarknaden, och befraktas resa för resa. Spotbefraktningssintäkterna erhålls och resultatavräknas när den enskilda resan är avslutad. Pågående resor för spotbefraktningssintäkter, fördelas mellan aktuellt rapporteringstillfälle och kommande rapporteringstillfälle baserat på antalet dagar på resan. Om nettoresultatet (fraktintäkter minus direkta resekostnader) av resan är negativt förs hela resultatet till aktuell rapportperiod.

Tidsbefraktningssintäkter erhålls när fartygen hyrs ut under en fastställd tidsperiod, vanligtvis ett år eller mer. Intäkterna, som utgörs av en fastställd dagshyra för fartyget, betalas månadsvis i förskott och resultatavräknas på samma sätt som spotbefraktningssintäkter.

Vinstdelningskontrakt redovisas enligt avräkning med befraktaren. Om avräkningsperioden och den finansiella rapporteringsperioden avviker redovisas vinstdelningskontrakt på basis av företagsledningens bedömningar och uppskattningar, utifrån marknadsläge och befraktarens faktiska intjäning vid den finansiella rapporteringsperioden. Vanligt förekommande avräkningsperioder för vinstdelningskontrakt är månadsvis, per 90-dagars period eller per 180-dagars period.

Omsättning för fastighetsverksamheten är hänförlig till ingångna hyresavtal och intäktsförs linjärt över hyresperioden.

Rörelsekostnader - operationella leasingavtal

Tidsbefraktningssavtal klassificeras som operationell leasing. Vid tidsbefraktning bibehåller fartygsägaren normalt alla risker, till exempel vid haveri och stillestånd. Fartygsägaren står normalt för drift och bemanning. Hyrestagaren har normalt inga åtaganden när tidsbefraktningssperioden är slut. Inbefraktningssavtal på bareboatbasis kan klassas som operationell eller finansiell leasing beroende på avtalets utformning. Kostnader avseende operationella leasingavtal utgörs vanligtvis av en fastställd dagshyra för fartyget, betalas i förskott och fördelas mellan aktuellt rapporteringstillfälle och kommande rapporteringstillfälle baserat på antal dagar i leaseavtalet.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter och kostnader består av ränteintäkter på bankmedel och fordringar och räntebärande värdepapper, räntekostnader på lån, utdelningsintäkter, valutakursdifferenser, realiserade och realiserade vinster på finansiella placeringar samt derivatinstrument som används inom den finansiella verksamheten.

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla framtida in- och utbetalningar under räntebindningstiden blir lika med det initialt redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar periodiserade belopp av transaktionsutgifter och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran eller skulden och det belopp som erhålls alternativt betalas vid förfall. Utdelningsintäkt redovisas när rätten att erhålla betalning fastställts.

Finansiella Instrument

Finansiella Instrument som redovisas i rapporten över finansiell ställning inkluderar på tillgångssidan likvida medel, kundfordringar, aktier, obligationer, lånefordringar samt derivat. På skuldsidan återfinns leverantörsskulder, låneskulder samt derivat.

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader, förutom avseende de finansiella instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via årets resultat vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Redovisning sker därefter beroende av hur de har klassificerats enligt nedan.

**Not 1 Redovisningsprinciper, fortsättning**

En finansiell tillgång eller skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part till instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget har presterat och avtalsmässig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Kundfordringar tas upp i balansräkningen när faktura har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort ur balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Verkligt värde på noterade finansiella tillgångar motsvaras av tillgångens noterade köpkurs på balansdagen, förutsatt en fungerande och likvid marknad.

Vid varje rapporttillfälle utvärderar företaget om det finns objektiva indikationer på att en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar är i behov av nedskrivning. Nedskrivningsmodellen tillämpas på finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och avtalstillgångar men inte på några investeringar i eget kapitalinstrument.

Redovisning av finansiella instrument enligt IFRS 9 sker beroende av hur de har klassificerats enligt nedan.

*Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde*

Fordringarna uppkommer då företag tillhandahåller pengar, varor och tjänster direkt till kredittagaren utan avsikt att idka handel i fordringsrätterna. Kundfordringar och andra fordringar som under IAS 39 klassificerades som låne- och kundfordringar klassificeras nu som finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader vilka är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer.

*Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat*

Finansiella instrument i denna kategori består av valutaderivat med positivt verkligt värde som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument för koncernens eget kapital i utländska dotterbolag samt aktier som inte innehas för handel. De finansiella instrumenten i denna kategori värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

*Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet*

Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i årets resultat. I denna kategori ingår placeringstillgångar i form av aktier samt företagsobligationer som innehas för handel samt bunkerderivat med positivt verkligt värde som inte utgör ett identifierat och effektivt säkringsinstrument. De finansiella instrumenten i denna kategori värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

*Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat*

Finansiella instrument i denna kategori består av bunkerderivat med negativt verkligt värde som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument för koncernens framtida kostnader för bunkerförbrukning. De finansiella instrumenten i denna kategori värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

*Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet*

I denna kategori ingår derivat med negativt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument. Förändringar i verkligt värde redovisas i årets resultat.

**Not 1 Redovisningsprinciper, fortsättning***Övriga finansiella skulder*

Övriga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades när skulden togs upp. Det innebär att över- och undervärden liksom direkta emissionskostnader periodiseras över skuldens löptid.

Skulder klassificeras som övriga finansiella skulder vilket innebär att de initialt redovisas till erhållet belopp efter avdrag för transaktionskostnader. Långfristiga skulder har en förväntad löptid längre än ett år medan kortfristiga har en löptid kortare än ett år.

Leverantörsskulder klassificeras i kategorin andra finansiella skulder. Leverantörsskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt belopp.

Derivat och säkringsredovisning

Derivatinstrument utgörs av terminskontrakt och swappar som utnyttjas för att hantera olika former av finansiella risker såsom valutakursförändringar och för exponering av ränterisker. Derivat är också avtalsvillkor som är inbäddade i andra avtal. Värdeförändringar på derivatinstrument fristående redovisas i resultaträkningen baserat på syftet med innehavet. För ränterelaterade derivat, swappar, tillämpas säkringsredovisning om instrumentet innehåses i säkringssyfte.

Investeringar i utländska dotterbolag (nettotillgångar inklusive goodwill) säkras genom användning av valutaderivat som säkringsinstrument. Periodens verkligtvärdeförändring på valutaderivatinstrument efter avdrag för skatteeffekter, redovisas, i den mån säkringen är effektiv, i övrigt totalresultat med ackumulerade valutakursdifferenser respektive verkligtvärdeförändringar i en särskild komponent av eget kapital (omräkningsreserven).

Härigenom neutraliseras delvis de omräkningsdifferenser som uppkommer från utlandsverksamheter. Omräkningsdifferenser från interna lån som utgör en utvidgad investering utgör en del av den säkringsbara valuta risken i utlandsverksamheter. För bunkerrelaterade derivatinstrument tillämpas säkringsredovisning i de fall instrumentet innehåses för att säkra framtida kostnader för bunkerförbrukning.

Materiella tillgångar - Fartyg

Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anläggningen. Låneutgifter ingår i anskaffningsvärdet för egenproducerade anläggningstillgångar. Redovisningsprinciper för nedskrivningar framgår nedan.

Anskaffningsvärdet för egentillverkade anläggningstillgångar inkluderar utgifter för material, utgifter för ersättningar till anställda, om tillämpligt andra tillverkningskostnader som anses vara direkt hänförliga till anläggningstillgången.

Materiella anläggningstillgångar som består av delar med olika nyttjandeperioder behandlas som separata komponenter av materiella anläggningstillgångar.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

**Not 1 Redovisningsprinciper, fortsättning**Materiella tillgångar - Förvaltningsfastigheter

Förvaltningsfastigheter rapporteras till verkligt värde i enlighet med verkligt värde modellen i IAS 40. Förvaltningsfastigheter, det vill säga fastigheter som innehas, syfte att generera hyresintäkter eller värde stegring eller en kombination av dessa, värderas löpande enligt verkligt värdemodellen (bedömt marknadsvärde). Initialt värderas fastigheterna till anskaffningsvärdet. Verkligt värde baseras på bedömda marknadsvärden på balansdagen, vilket innebär det värde till vilket en fastighet skulle kunna överlåtas mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och som har ett intresse av att transaktionen genomförs. Förändringar av verkligt värde redovisas i resultaträkningen med påverkan på värdeförändringar fastigheter. I begreppet förvaltningsfastigheter, som huvudsakligen omfattar bostads- och kontorsfastigheter, ingår byggnader och mark, markanläggningar samt byggnads- och markinventarier. Fastighetsförsäljningar och fastighetsköp redovisas i samband med att risker och förmåner som förknippas med äganderätten övergår till köparen eller säljaren, vilket normalt sker på tillträdesdagen såvida detta inte strider mot villkoren i försäljningskontraktet. Vinst eller förlust som uppstår vid avyttring eller utträngning av förvaltningsfastigheter utgörs av skillnaden mellan försäljningspris och den senaste upprättade värderingen (redovisat värde baserat på senast upprättade omvärderingen till verkligt värde). Resultat vid avyttring eller utträngning redovisas i resultaträkningen under övriga rörelseintäkter som nettoresultat vid försäljning av anläggningstillgångar. Tillkommande utgifter läggs till det redovisade värdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget tillgodo och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Andra utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Avgörande för bedömningen när en tillkommande utgift läggs till det redovisade värdet är om utgiften avser utbyten av identifierade komponenter, eller delar därav, varvid sådana utgifter aktiveras. Även i de fall ny komponent tillkommit läggs utgiften till det redovisade värdet.

Se vidare i not 11 avseende värdering av förvaltningsfastigheter.

Låneutgifter

Låneutgifter som är hänförliga till uppförandet av så kallade kvalificerade tillgångar aktiveras som en del av den kvalificerade tillgångens anskaffningsvärde. En kvalificerad tillgång är en tillgång som med nödvändighet tar en betydande tid i anspråk att färdigställa. I första hand aktiveras låneutgifter som uppkommit på lån som är specifika för den kvalificerade tillgången. I andra hand aktiveras låneutgifter som uppkommit på generella lån, som inte är specifika för någon annan kvalificerad tillgång. Låneutgifterna baseras på extern upplåning.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod ner till restvärde som är noll. Koncernen tillämpar komponentavskrivning vilket innebär att komponenternas bedömda nyttjandeperiod ligger till grund för avskrivningen. Beräknade nyttjandeperioder:

Fartyg	25 år
Periodiskt underhåll (dockning) komponent av fartyg	2,5-5 år
Inventarier, verktyg och installationer	2-5 år

Bedömning av en tillgångs nyttjandeperiod görs halvårsvis.

Nedskrivningar

Koncernens redovisade tillgångar bedöms halvårsvis för att avgöra om det finns indikation på nedskrivningsbehov. IAS 36 tillämpas avseende nedskrivning av andra tillgångar än finansiella tillgångar vilka redovisas enligt IFRS 9. Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde (d v s det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde). En nedskrivning redovisas när en tillgång eller den kassagenererande enhetens redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat. Då nedskrivningsbehov identifierats för en

## Not 1 Redovisningsprinciper, fortsättning

kassagenerande enhet fördelas nedskrivningsbeloppet proportionerligt till de tillgångar som ingår i enheten. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. Koncernen ser hela sin flotta som en kassagenerande enhet. Kontrollen sker dels på basis av ett snittvärde från tre fartygsmäklare och dels på basis av diskonterade kassaflöden. Eventuella antaganden vid en kassaflödesberäkning anges i not 13 för materiella anläggningstillgångar.

En nedskrivning av tillgångar som ingår i IAS 36:s tillämpningsområde reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

### Tillkommande utgifter och periodiskt underhåll

Från fartygets anskaffningsvärde bryts underhållskomponent ut ur fartygets anskaffningsvärde vid leverans och skrivs av separat. Tillkommande utgifter för periodiskt underhåll läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla övriga tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Avskrivningstiden för periodiskt underhåll för ägt tonnage är mellan trettio månader upp till fem år medan avskrivningstiden för tidsinbefraktat tonnage sträcker sig till nästa dockning eller till återleverans av fartyget.

Avgörande för bedömningen när en tillkommande utgift läggs till anskaffningsvärdet är om utgiften avser utbyten av identifierade komponenter, eller delar därav, varvid sådana utgifter aktiveras. Även i de fall ny komponent tillskapats läggs utgiften till anskaffningsvärdet. Eventuella oavskrivna redovisade värden på utbytta komponenter, eller delar av komponenter, utrangeras och kostnadsföres i samband med utbytet. Reparationer kostnadsföres löpande.

### Leasingavtal

När ett avtal ingås görs en bedömning om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Om avtalet överlåter rätten att under en viss period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning är avtalet ett leasingavtal eller innehåller ett leasingavtal.

#### *Leasingavtal där koncernen är leasetagare*

Leasingavtal där bolaget är leasetagare redovisas som en nyttjanderättstillgång och en motsvarande leaseskuld vid det datum då den leasade tillgången görs tillgänglig för bolaget.

Leaseskulden och nyttjanderättstillgången redovisas initialt till den nuvärdesberäknade summan av de framtida betalningarna förknippade med leaseavtalet. I dessa betalningar ingår:

- Fasta betalningar
- Rörliga betalningar, tex indexbaserade betalningar, beräknade utifrån indexvärdet vid tidpunkten för den initiala redovisningen av leaseavtalet.
- Belopp för köpoptioner som bolaget med rimlig säkerhet kommer att utnyttja.
- Avgifter för att avbryta leasen i förtid, om bolaget bedömer att så kommer ske.
- Betalningar under eventuella perioder för förlängningsoptioner om de med rimlig säkerhet kommer att utnyttjas.

Leasebetalningarna diskonteras med den implicita räntan för avtalet. Om det inte går att fastställa den implicita räntan för avtalet används istället den interna låneräntan, det vill säga den ränta bolaget hade fått betala för att låna motsvarande belopp för att kunna anskaffa en likvärdig tillgång som nyttjanderättstillgången till motsvarande villkor som råder i leaseavtalet.

**Not 1 Redovisningsprinciper, fortsättning**

Koncernens leasar innehåller potentiella framtida öknningar i rörliga leasebetalningar baserat på nivån på LIBOR, vilka inte inkluderas i leaseskulden förrän de görs gällande. När de rörliga leasebetalningarna ändras till följd av en ändring i LIBOR omvärderas leaseskulden mot nyttjanderättstillgångens värde. Leasebetalningen delas upp i amortering och ränta för leaseskulden, där amorteringen minskar leaseskulden medan räntan redovisas som en finansiell kostnad i bolagets resultaträkning.

Nyttjanderättstillgången redovisas till anskaffningsvärde, vilket består av:

- Den initialt beräknade leaseskulden
- Leasebetalningar gjorda innan leasens startdatum
- Initiala direkta kostnader
- Återställningskostnader

Nyttjanderättstillgången skrivs av under den kortare av tillgångens ekonomiska livslängd och leaseavtalets längd. Vanligtvis används rak avskrivning. Nyttjanderättstillgången inkluderas i samma post i rapporten över finansiell ställning som den motsvarande underliggande tillgången hade redovisats i om de ägdes.

För leasingavtal som har en leasingperiod på 12 månader eller mindre eller med en underliggande tillgång av lågt värde, understigande 50 TSEK, redovisas inte någon nyttjanderättstillgång och leasingkund. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

*Leasingavtal där koncernen är leasegivare*

När koncernen är leasegivare fastställs vid varje leasingavtals inledningsdatum om leasingavtalet ska klassificeras som ett finansiellt eller operationellt leasingavtal.

Vid fastställandet av klassificeringen av avtalet görs en övergripande bedömning av om leasingavtalet i allt väsentligt överför de ekonomiska riskerna och förmåner som är förknippade med ägandet av den underliggande tillgången. Om så är fallet är leasingavtalet ett finansiellt leasingavtal, i annat fall är det ett operationellt leasingavtal. Som en del av denna bedömning tas hänsyn till ett flertal indikatorer. Sådana indikatorer kan vara till exempel om leasingperioden utgör en större del av tillgångens ekonomiska livslängd eller om äganderätten till den underliggande tillgången överförs till leasetagaren när leasingavtalet löpt ut.

När en leasad tillgång vidareuthyrs redovisas huvudleasingavtalet och avtalet om vidareuthyrning som två separata avtal. Avtalet om vidareuthyrning klassificeras baserat på den nyttjanderätt som uppkommer från huvudleaseavtalet, inte baserat på den underliggande tillgången. Leasingavgifter från operationella leasingavtal redovisas som intäkter linjärt över leasingperioden som del av posten tidsbefragningsintäkter.

**Not 1 Redovisningsprinciper, fortsättning**Ersättningar till anställda*Avgiftsbestämda planer*

Pensionsplaner i koncernen klassificeras som avgiftsbestämda pensionsplaner. Förpliktelsen för varje period utgörs av de belopp som företaget skall bidra med för den aktuella perioden. Detta belopp belastar resultaträkningen för perioden.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när koncernen har en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Skatter

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i årets resultat utom då den underliggande transaktionen redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital, varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Som aktuell skatt redovisas även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansdagsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Följande temporära skillnader beaktas inte; första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv och vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat, vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotterföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller inte kan beräknas tillräckligt tillförlitligt.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridisk person. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen skall tillämpa samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg som skall göras från IFRS. Skillnaden mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. Andelar i dotterföretag och intresseföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden.

**Not 1 Redovisningsprinciper, fortsättning**Övrig information

Belopp anges i tusental kronor (KSEK) om inget annat anges.

**Not 2 Geografisk fördelning**

MSEK	Rörelsesegment - Koncernen				Moderbolaget*	
	Rederi- intäkter	Fastighets- intäkter	Rederi- intäkter	Fastighets- intäkter	2022	2021
	2022		2021			
Sverige	425,6	495,5	205,6	480,8	2	2
USA	66,2	-	138,3	-	-	-
Storbritannien	0	-	44,1	-	-	-
Grekland	160,6	-	0	-	-	-
Brasilien	0	-	120,3	-	-	-
Schweiz	0	-	0,0	-	-	-
Singapore	0	-	0,0	-	-	-
Danmark	0	-	61,2	-	-	-
Holland	0	-	0	-	-	-
Övrigt	33,7	-	135,3	-	-	-
	<u>686,1</u>	<u>495,5</u>	<u>704,8</u>	<u>480,8</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

\* Moderbolagets intäkter består av service fee från koncernföretag.

**Not 3 Personal, styrelse och revisorer**Kostnader för ersättningar till anställda

	2022			2021		
	Löner och andra er- sättningar	Sociala kostnader	varav pension	Löner och andra er- sättningar	Sociala kostnader	varav pension
Moderbolaget	16 929	8 633	3 006	15 583	22 108	16 756
Styrelsen i moderbolaget	250	57	0	250	57	0
Dotterbolag	7 300	1 200	1 500	9 570	3 373	2 042
	<u>24 479</u>	<u>9 890</u>	<u>4 506</u>	<u>25 403</u>	<u>25 538</u>	<u>18 798</u>

Koncernen har pensionsförpliktelser som i sin helhet täcks av kapitalförsäkringar.

**Not 3 Personal, styrelse och revisorer, försättning**Medeltal anställda

		<i>Koncernen</i> 2022		<i>Koncernen</i> 2021	
		Totalt	Varav män	Totalt	Varav män
Moderbolaget	Sverige	5	2	5	2
Dotterbolag	Sverige	1,5	1	1	1
	Danmark	1,8	1	2	1
	Schweiz	-	-	-	-
	Bermuda	-	-	-	-
Totalt dotterbolag		3,3	2	3	2
Övriga ombordanställda		-	-	-	-
Styrelsen		7	4	6	5

Koncernen sysselsätter inhyrd ombordpersonal (139 under 2022 och 604 under 2021) på sina fartyg.

Könsfördelningen i företagsledningen, andel kvinnor

	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	2022	2021	2022	2021
Styrelsen	44%	35%	43%	17%
Övriga ledande befattningshavare	25%	25%	0%	0%

Ersättning till revisorer

	<i>Koncernen</i> 2022		<i>Koncernen</i> 2021	
	<u>KPMG</u>	<u>PwC</u>	<u>KPMG</u>	<u>PwC</u>
Revision	535	1 700	515	800
Skatt	0	900	86	600
Övrigt	531	400	578	400
	1 066	3 000	1 179	1 800

**Not 4 Avskrivningar och nedskrivningar**Avskrivningar

	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	2022	2021	2022	2021
Fartyg	-157 200	-233 300	-	-
Maskiner, inventarier och rättigheter	-9	-59	-9	-59
	-157 209	-233 359	-9	-59

Nedskrivningar

	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	2022	2021	2022	2021
Fartyg	0	-267 700	-	-
Maskiner, inventarier och rättigheter	-	-	-	-
	0	-267 700	-	-

**Not 5 Resultat från andelar i koncernbolag**

	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	2022	2021	2022	2021
Nedskrivning av andelar i dotterbolag	-	-	-2 988	-184 303
Utdelning från Stena Sessan Fastighets AB	-	-	100 000	160 000
	-	-	97 012	-24 303

**Not 6 Resultat från övriga värdepapper**

	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	2022	2021	2022	2021
Resultat av aktie-/obligationsförvaltning	114 393	244 987	114 393	244 987
Avsatt (-) / upplöst (+) värderingsreserv	5 959	31 106	5 959	31 106
	120 352	276 093	120 352	276 093

**Not 7 Finansiella intäkter**

	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	2022	2021	2022	2021
Kursdifferenser	4 302	2 748	4 302	2 748
Garantireserv	90 437	-	90 437	-
Omvärdering finansiella tillgångar	-	-	-	-
Räntor och övrigt	17 435	25 113	19 330	18 231
	112 174	27 861	114 069	20 979

**Not 8 Finansiella kostnader**

	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	2022	2021	2022	2021
Räntor och med räntor jämställda kostnader	-148 989	-147 402	-8 226	-5 814
Garantireserv	0	-90 437	-	-90 437
Övrigt	-26 100	-14 499	-	-
Kursdifferenser	-	-	-	-
	-175 089	-252 338	-8 226	-96 251

**Not 9 Skatter**

	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	2022	2021	2022	2021
<u>Aktuell skatt</u>				
Aktuell skatt	-2 700	-2 100	0	0
Justeringar avseende tidigare år	0	0	-	-
	<u>-2 700</u>	<u>-2 100</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>Uppskjuten skatt</u>				
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-	-	-	-
Uppskjuten skatt avseende underskottsavdrag	-40 169	-113 224	-	-
	<u>-40 169</u>	<u>-113 224</u>	<u>-</u>	<u>0</u>
Total redovisad skattekostnad	-42 869	-115 324	0	0
	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	2022	2021	2022	2021
<u>Avstämning av effektiv skatt</u>				
Resultat före skatt	531 598	98 546	347 937	221 377
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget 20,6% (20,6%)	-109 509	-20 300	-71 675	-45 604
	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	2022	2021	2022	2021
Skatteeffekter av:				
Andra skattesatser för utländska dotterföretag	31 500	-104 300	-	-
Erlagd avkastningsskatt	-	-	-	-
Intresseföretags resultat redovisat efter skatt	-	-	-	-
Ej skattepliktiga intäkter	131 468	87 840	151 368	113 500
Ej avdragsgilla kostnader	-87 931	-35 650	-85 275	-57 217
Skattemässiga underskott för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	0	0	-	-
	-6 618	-45 838	5 582	-13 238
Skatteeffekt justering skattemässigt värde byggnad & primäraavdrag	0	0	-	-
Ökning av spärrat räntenetto	-2 700	-2 100	-	-
Förändring uppskjuten skatt temporära skillnader	-	-	-	-
Omvärdering av uppskjuten skatt p g a ändrad skattesats	0	0	-	-
Övrigt	920	3 838	0	2 559
Justering avseende föregående år	0	-913	0	0
Redovisad effektiv skatt	-42 870	-115 324	0	0

**Not 10 IT-system**

	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	2022	2021	2022	2021
Ingående anskaffningsvärde	151	151	151	151
Inköp	0	0	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	151	151	151	151
Ingående av- och nedskrivningar	-151	-101	-151	-101
Årets avskrivningar enligt plan	0	-50	0	-50
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-151	-151	-151	-151
Redovisat värde vid periodens utgång	0	0	0	0

**Not 11 Förvaltningsfastigheter**

	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	2022	2021	2022	2021
Verkligt värde vid årets ingång	8 480 980	7 972 021	-	-
Investeringar	12 295	8 288	-	-
Orealiserade värdeförändringar	-6 340	379 112	-	-
Omklassificeringar	128 652	102 214	-	-
Leasing/tomträtter (IFRS 16)	17 475	19 345	-	-
Verkligt värde vid årets utgång	8 633 062	8 480 980	-	-
<b>Förvaltningsfastigheter - pågående projekt</b>				
Verkligt värde vid årets ingång	77 365	50 547	-	-
Investeringar	257 533	129 032	-	-
Omklassificeringar	-128 652	-102 214	-	-
Verkligt värde vid årets utgång	206 246	77 365	-	-
<b>Totalt verkligt värde vid årets utgång</b>	<b>8 839 308</b>	<b>8 558 345</b>	-	-

Värdering av fastighetsbeståndet sker vid årsskiftet samt varje kvartal. Varje enskild fastighets verkliga värde bedöms genom att använda direktavkastningsmetoden. Driftsöverskottet baseras på marknadsmässiga hyresintäkter minskat med hyresvakanser på 0-1 % för bostadsfastigheter och 0-15% för kommersiella fastigheter. Bedömning av avkastningskraven är baserad på information om marknadens förräntningskrav på köp och försäljningar av jämförbara fastigheter i liknande områden. I bedömningen har även hänsyn tagits till fastighetstyp, teknisk standard och byggnadskonstruktion. För att säkerhetsställa värdering till verkligt värde har en extern värdering utförts i samband med förvärvet från Stena Fastigheter, kompletterat med interna och externa värderingar per 2022-12-31.

**Not 12 Fartyg**

	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	2022	2021	2022	2021
Ingående anskaffningsvärde	4 365 300	5 565 200	-	-
Inköp	2 500	223 200	-	-
Omklassificering till nyttjandetillgång	0	-24 100	-	-
Omklassificering till tillgångar för försäljning	-490 300	-1 339 100	-	-
Värdeförändring lease	-	-	-	-
Försäljning/utrangering	-1 646 400	-657 100	-	-
Kursdifferenser	662 700	597 200	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	2 893 800	4 365 300	-	-

Not 12	Fartyg, fortsättning	Koncernen		Moderbolaget	
		2022	2021	2022	2021
	Ingående av- och nedskrivningar *)	-2 910 800	-2 966 100	-	-
	Kursdifferenser	-448 800	-369 400	-	-
	Försäljning/utrangering	1 180 300	108 700	-	-
	Omklassificering till tillgångar för försäljning	337 900	820 300	-	-
	Avskrivning periodiskt underhåll	-52 800	-55 100	-	-
	Årets avskrivningar enligt plan	-116 400	-181 500	-	-
	Nedskrivning	0	-267 700	-	-
	Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-2 010 600	-2 910 800	-	-
	Redovisat värde vid periodens utgång	883 200	1 454 500	-	-

\*) I beloppet ingår nedskrivningar med 0 (1 152 400 ).

#### Fartygsvärden och nedskrivningsprövning

Hela fartygsflottan definieras som en kassagenererande enhet.

Under fjärde kvartalet har Concordia Maritime inhämtat värderingar av fartygsflottan från tre av varandra oberoende värderingsinstitut. Värde ringarna indikerar en fortsatt positiv värdeutveckling med en marknads uppgång om cirka 10 procent jämfört med tidigare värderingar gjorda i slutet av september 2022. Jämfört med värderingarna från december 2021 så är uppgången hela 50 procent. Vid utgången av det fjärde kvartalet 2022 var återvinningsvärdet (marknadsvärdet) högre än den kassagenererande enhetens bokförda värde varför något nedskrivningsbehov inte föreligger.

Vid bedömningen av flottans nedskrivningsbehov vid utgången av december 2021 identifierades ett nedskrivningsbehov om MSEK 267,7 till följd av att den långvarigt svaga tankmarknaden hade påverkat flottans marknadsvärde negativt.

Vid utgången av det fjärde kvartalet 2022 var alla utom ett P-MAX- fartyg utchartrade till Stena Bulk. Time charter-avtalet med Stena Bulk sträcker sig fram till 2026. Concordia Maritime har enligt avtalet rätt att under perioden för chartern avyttra fartyg och bryta charteravtalet med Stena Bulk. Finns underliggande charteravtal mellan Stena Bulk och en slutkund kan dock en kostnad uppstå för att hitta ersättningstonnage eller för att förhandla fram en annullering av det underliggande avtalet.

Tillgångar som innehas för försäljning	Koncernen		Moderbolaget	
	2022	2021	2022	2021
Anskaffningsvärde omklassificerat från fartyg	490 300	1 339 100	-	-
Akkumulerade av- och nedskrivningar omklassificerat från fartyg	-337 900	-820 300	-	-
Redovisat värde vid periodens utgång	152 400	518 800	-	-

I samband med årsbokslutet gjorde bolagets ledning bedömningen att det var mycket sannolikt att ett av bolagets fartyg skulle avyttras under det kommande året. Fartyget har sålts under det första kvartalet 2023.

Tillgången som redovisas som att den innehas för försäljning är redo visad till det lägsta av redovisat värde och verkligt värde minskat med försäljningskostnader vid tidpunkten för omklassificering.

Verkligt värde har beräknats enligt nivå 2, genom att inhämta marknads värderingar från tre externa parter.

**Not 13 Maskiner och inventarier**

	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	2022	2021	2022	2021
Ingående anskaffningsvärde	2 804	2 804	5 404	5 404
Inköp	0	0	0	0
Försäljningar/utrangeringar	-	-	-	-
Kursdifferenser	-	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>2 804</u>	<u>2 804</u>	<u>5 404</u>	<u>5 404</u>
Ingående avskrivningar	-2 732	-2 724	-5 332	-5 324
Försäljningar/utrangeringar	-	-	-	-
Årets avskrivningar enligt plan	-9	-8	-9	-8
Kursdifferenser	-	-	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	<u>-2 741</u>	<u>-2 732</u>	<u>-5 341</u>	<u>-5 332</u>
Redovisat värde vid periodens utgång	63	72	63	72

**Not 14 Andelar i koncernföretag**

			Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2021
	2022	2021		
Ingående anskaffningsvärde	4 265 140	4 275 014		
Inköp	0	25		
Aktieägarförlust	0	0		
Tilläggsköpeskillning	0	-9 899		
Försäljningar/utrangeringar	-	-		
Kursdifferenser	-	-		
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	<u>4 265 140</u>	<u>4 265 140</u>		
Ingående nedskrivningar	-184 303	-		
Försäljningar/utrangeringar	-	-		
Årets nedskrivningar enligt plan	-2 988	-184 303		
Kursdifferenser	-	-		
Utgående ackumulerade nedskrivningar	<u>-187 291</u>	<u>-184 303</u>		
Redovisat värde vid periodens utgång	4 077 849	4 080 837		
<u>Moderbolags innehav</u>	Kapitalandel	Rösträttsandel		
Stena Ocean AB	100%	100%	25	25
Stena Sessan Fastighets AB	100%	100%	3 933 923	3 933 923
Concordia Maritime AB	52,2%	72,7%	143 901	146 889

**Not 14 Andelar i koncernföretag, fortsättning**Dotterbolags innehav

	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal
Concordia Maritime AB, 556068-5819, Göteborg			24 836 347
Väsentliga dotterföretag			
Rederi AB Concordia	100%	100%	
Concordia Maritime Chartering AB	100%	100%	
Concordia Maritime A/S, Danmark	100%	100%	
Concordia Maritime AG, Schweiz	100%	100%	
Concordia Maritime USA Holding LLC, USA	100%	100%	
Concordia Maritime USA LLC, USA	100%	100%	
CM P-Max I Ltd, Bermuda	100%	100%	
CM P-Max II Ltd, Bermuda	100%	100%	
CM P-Max III Ltd, Cypern	100%	100%	
CM P-Max IV Ltd, Bermuda	100%	100%	
CM P-Max V Ltd, Bermuda	100%	100%	
CM P-Max VI Ltd, Bermuda	100%	100%	
CM P-Max VII Ltd, Bermuda	100%	100%	
CM P-Max VIII Ltd, Bermuda	100%	100%	
CM P-Max IX Ltd, Bermuda	100%	100%	
CM P-Max X Ltd, Bermuda	100%	100%	
CM Suez I Ltd, Bermuda	100%	100%	
CM IMOMAX A LTD, Bermuda	100%	100%	
CM IMOMAX B LTD, Bermuda	100%	100%	
	Kapital- andel	Rösträtts- andel	
Stena Sessan Fastighets AB, 556825-9716, Göteborg			
Väsentliga dotterföretag			
Stena Sessan Kvillered AB	100%	100%	
Stena Sessan Fyrklövern AB	100%	100%	
Stena Sessan Backa Brunnsbo Parkering AB	100%	100%	
Stena Sessan Backa Brunnsbo Bostäder AB	100%	100%	
Stena Sessan Sannegården AB	100%	100%	
Stena Sessan Kallebäck/Smörgatan AB	100%	100%	
Stena Sessan Uppsala AB	100%	100%	
Stena Sessan Nacka AB	100%	100%	
Flatås Byggnads AB	100%	100%	
Stena Sessan Mjölktorget AB	100%	100%	
Stena Sessan Fisksätra Entré AB	100%	100%	
Stena Sessan Fisksätra Entré Kv 2 AB	100%	100%	
Stena Sessan Fisksätra Entré Kv 4 AB	100%	100%	

**Not 15 Andra långfristiga fordringar**

	<i>Koncernen</i>	
	2022	2021
Fordran vid periodens ingång	5 572	1 030
Utbetalt/Inbetalt	1 495	4 542
Fordran vid periodens utgång	7 067	5 572
Härav uppskjutna skattefordringar	-	-

**Not 16 Kundfordringar**

Kundfordringar redovisas efter hänsyn tagen till under året uppkomna kundförluster som uppgick till MSEK 0,0 (0,0) i koncernen. I moderbolaget uppgick kundförlusterna till MSEK 0,0 (0,0).

<i>Årsanalys, förfallna ej nedskrivna kundfordringar</i>	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	<i>Redovisat värde ej nedskrivna fordringar</i>		<i>Redovisat värde ej nedskrivna fordringar</i>	
	2022	2021	2022	2021
Ej förfallna kundfordringar	16 484	6 887	-	-
Förfallna kundfordringar 0-30 dagar	170	30 100	-	-
Förfallna kundfordringar 31-90 dagar	12 503	1 900	-	-
Förfallna kundfordringar > 90 dagar	2 908	18 900	-	-
	32 065	57 787	-	-

Utifrån historisk data gör koncernen bedömningen att ingen nedskrivning av kundfordringar som ännu inte är förfallna är nödvändig per balansdag.

**Koncentration av kreditrisk, per 31 december**

	2022			2021		
	Antal kunder	% totala antalet kunder	% andel av värdet	Antal kunder	% totala antalet kunder	% andel av värdet
Exponering < 1 MSEK	46	94	3	7	64	0
Exponering 1 - 10 MSEK	2	4	47	2	18	6
Exponering > 10 MSEK	1	2	50	2	18	94
	49	100	100	11	100	100

Moderbolaget har inga kundfordringar.

**Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	<i>2022</i>	<i>2021</i>	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Upplupna finansiella intäkter	0	2 775	0	2 775
Övrigt	42 766	26 672	527	486
	<u>42 766</u>	<u>29 447</u>	<u>527</u>	<u>3 261</u>

**Not 18 Övriga kortfristiga placeringar**

	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	<i>2022</i>	<i>2021</i>	<i>2022</i>	<i>2021</i>
<u>Finansiella tillgångar som innehåses för handel</u>				
Aktier upptagna till verkligt värde	4 953	8 763	4 953	8 763
Obligationer	0	183 483	0	183 483
	<u>4 953</u>	<u>192 246</u>	<u>4 953</u>	<u>192 246</u>

**Not 19 Eget kapital**

	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Antal aktier, med ett kvotvärde 100 kr/aktie, samtliga med 1 röst och berättigade till utdelning,	12 000	12 000

Efter balansdagen har styrelsen föreslagit följande utdelning. Utdelningen blir föremål för fastställelse på årsstämman den 12 maj 2023.

	<i>2022</i>	<i>2021</i>
SEK 0 per aktie (0)	0	0

**Not 19 Eget kapital, fortsättning**Specifikation av reserver

	<u>Omräk-</u> <u>ningsreserv</u>	<u>Verkligt</u> <u>värdereserv</u>	<u>Säkrings-</u> <u>reserv</u>	<u>Summa</u> <u>reserver</u>
Ingående redovisat värde 2022-01-01	242 048	23 619	-62 256	203 410
Årets omräkningsdifferenser	-1 846			-1 846
Årets förändringar i verkligt värde på egen kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		2 139		2 139
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar			-3 234	-3 234
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar ränterelaterat som har omförts till periodens resultat			0	0
Förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar			485 018	485 018
Utgående redovisat värde 2022-12-31	240 201	25 757	419 528	685 486
	<u>Omräk-</u> <u>ningsreserv</u>	<u>Verkligt</u> <u>värdereserv</u>	<u>Säkrings-</u> <u>reserv</u>	<u>Summa</u> <u>reserver</u>
Ingående redovisat värde 2021-01-01	214 743	-3 087	-284 927	-73 271
Årets omräkningsdifferenser	27 305			27 305
Årets förändringar i verkligt värde på egen kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		26 706		26 706
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar			32 235	32 235
Årets förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar ränterelaterat som har omförts till periodens resultat			0	0
Förändringar i verkligt värde på kassaflödessäkringar			190 436	190 436
Utgående redovisat värde 2021-12-31	242 048	23 619	-62 256	203 410

*Omräkningsreserv*

Omräkningsreserven innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utländska dotterbolag. Reserven inkluderar även säkring av valutarisk i utländsk verksamhet.

*Verkligt värde reserv*

Består av ackumulerad nettoförändring på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat fram till dess att tillgången avyttras, då beloppet överförs till balanserade vinstmedel.

*Säkringsreserv*

Innefattar den effektiva delen av den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på kassaflödessäkringsinstrument hänförligt till säkringstransaktioner som ännu inte har inträffat.

**Not 20 Uppskjutna skatter**

	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	2022	2021	2022	2021
<u>Fordringar avseende uppskjuten skatt</u>				
Underskottsavdrag	-	-	-	-
Övriga temporära skillnader	-	-	-	-
	-	-	-	-
<u>Skulder avseende uppskjuten skatt</u>				
Materiella anläggningstillgångar	389 876	349 709	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	114 987	-10 824	-	-
	504 863	338 885	-	-
Kvittning, netto skuld	-504 863	-338 885	-	-

*Skattemässiga underskottsavdrag*

Vid utgången av 2022 har koncernen redovisat uppskjutna skattefordringar hänförliga till skattemässiga underskottsavdrag om 0 MSEK (0 MSEK). Totala skattemässiga underskottsavdrag som inte har aktiverats uppgår till ca 747,8 MSEK (702,8 MSEK) och är i sin helhet hänförliga till Sverige.

**Not 21 Övriga avsättningar**

	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	2022	2021	2022	2021
<i>Avsättning för garantirisker</i>				
Ingående balans	135 206	124 921	135 206	124 921
Årets förändring	-93 554	10 285	-93 554	10 285
<b>Utgående balans</b>	<b>41 652</b>	<b>135 206</b>	<b>41 652</b>	<b>135 206</b>
<i>Övriga reserveringar och avsättningar</i>				
Ingående balans	13	13	13	13
Årets förändring	-13	-	-13	-
<b>Utgående balans</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>13</b>
<b>Summa utgående balans</b>	<b>41 652</b>	<b>135 219</b>	<b>41 652</b>	<b>135 219</b>

**Not 22 Övriga långfristiga skulder**

	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	2022	2021	2022	2021
Skulder för finansiell leasing	20 801	23 233	-	-
	20 801	23 233	-	-

**Not 23**      **Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	2022	2021	2022	2021
Upplupna resekostnader fartyg	69 700	176 700	-	-
Upplupna drift- & underhållskostnader fastigheter	13 730	16 558	-	-
Förutbetalda intäkter	53 886	37 253	-	-
Upplupna räntekostnader	32 331	9 878	-	-
Upplupna personalkostnader	11 653	14 954	10 570	12 173
Övrigt	14 162	7 021	394	975
	<u>195 462</u>	<u>262 364</u>	<u>10 964</u>	<u>13 148</u>

**Not 24**      **Finansiella risker**

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för olika slags finansiella risker. Med finansiella risker avses fluktuationer i företagets resultat och kassaflöde till följd av ändringar i valutakurser, räntenivåer, refinansierings- och kreditrisker. Den övergripande målsättningen för finansfunktionen är att tillhandahålla en kostnadseffektiv finansiering samt att minimera negativa effekter på koncernens resultat genom marknadsfluktuationer.

Kapitalstruktur

Beträffande kapitalstrukturen är koncernens mål att trygga koncernens förmåga att fortsätta verksamheten, så att den kan fortsätta att ge avkastning till aktieägarna samt att hålla kostnaderna för kapital nere genom att upprätthålla en optimal kapitalstruktur.

Likviditetsrisker

Med likviditetsrisk avses risken att finansiering inte alls kan erhållas, eller endast till kraftigt ökade kostnader. Koncernens kortsiktiga likviditet säkras genom en likviditetsreserv (kassa och banktillgodohavanden, kortfristiga placeringar samt den outnyttjade delen av bekräftade lånefaciliteter. Likviditetsreserven uppgick per 2022-12-31 till 561 MSEK (645) plus kortfristiga placeringar om 5 MSEK (192). Koncernen har lån som förfaller till betalning vid olika tidpunkter.

Ränterisker

Ränterisk är risken att värdet på ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Ränterisk kan dels bestå av förändring i verkligt värde och prisrisk, dels förändringar i kassaflöde och kassaflödesrisk. En betydande faktor som påverkar ränterisken är räntebindningstiden. Långa räntebindningstider innebär normalt en ökad prisrisk medan kortare räntebindningstider innebär kassaflödesrisk.

KreditriskKreditrisk i finansiell verksamhet

Den finansiella riskhanteringen medför en exponering för kreditrisk. Det är främst motpartsrisk i samband med fordringar på banker och andra motparter som uppstår vid köp av derivatinstrument.

**Not 24      Finansiella risker, fortsättning***Kreditrisk i kundfordringar*

Risken att koncernens kunder inte uppfyller sina åtaganden, dvs att betalning ej erhålls för kundfordringar, utgör en kreditrisk. Merparten av koncernföretagens kunder har god eller mycket god kreditvärdighet.

I vår fastighetsverksamhet betalas hyran i förskott, både vad gäller lägenhets- och lokalkontrakt. Oavsett, görs alltid en kreditkontroll på nya hyresgäster. Hyresgäster till lokaler sätts på regelbunden kreditkontroll under hela hyresperioden. Om en potentiell hyresgäst ej uppfyller kreditkraven enligt vår Finanspolicy, kan denne antingen nekats ett kontrakt, betala i förskott eller tillhandahålla en bankgaranti.

*Kreditrisk i investeringar*

Koncernens investeringar i fartyg innebär att förskott betalas löpande till varv under byggtiden. Bankgarantier är utställda för säkring av återbetalning av förskotten i det fall motparten inte kan leva upp till sina åtaganden. 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.

Valutarisker*Valutarisk eget kapital (omräkningsexponering)*

Valutadifferenser som uppstår vid omräkning av dotterbolag och intressebolag redovisas i omräkningsreserv via övrigt totalresultat.

*Valutarisk i den löpande verksamheten (transaktionsexponering)*

En stor del av koncernens intäkter är i USD. Kostnadssidan är också starkt USD-dominerad. Växelkursvariationer påverkar således varken kassaflöde eller resultat nämnvärt. Inga säkringar mot växelkursvariationer i den löpande verksamheten har gjorts. En förändring av kursen USD/SEK med 10 öre skulle påverka koncernens egna kapital med ca MSEK 7,7 (5,9).

Finansiell exponering

Koncernens upplåning sker i investeringsvalutan och är således ej utsatt för valutaexponering.

Känslighetsanalys

Koncernen har som syfte att minska kortfristiga fluktuationer av koncernens resultat genom sin hantering av ränte- och valutarisk. På lång sikt kommer emellertid varaktiga förändringar i valutakurser och räntor få en påverkan på det konsoliderade resultatet.

Beräkning av verkligt värde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument. Tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, enligt noterat pris på aktiv marknad. Derivat som innehåller för säkring värderas enligt nivå 2, på basis av observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

Derivatinstrument

Terminskontrakt är antingen värderade till aktuellt marknadspris genom att använda noterade marknadspriser eller genom att diskontera terminspriset och därefter dra bort aktuell spotkurs. Ränteswappar värderas till marknadsvärde baserat på aktuell räntekurva.

**Not 24      Finansiella risker, fortsättning**Värdepapper

Tillgångar i denna grupp värderas löpande till verkligt värde.

Koncernens aktieportfölj består huvudsakligen av noterade aktier och värderas till marknadspris på balansdagen. De klassificeras som "finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet", vilket innebär att den värderas löpande till verkligt värde med periodens värdeförändringar redovisade över resultaträkningen.

Koncernens onoterade innehav värderas till verkligt värde.

Varje enskilt innehav värderas för sig. Värderingen av onoterade innehav innehåller ett stort mått av bedömning och gjorda antaganden kan således ha en väsentlig påverkan på utfallet. En samlad bedömning görs för att bestämma vilken värderingsmetod som är bäst lämpad för respektive innehav.

De värderingsmetoder som ingår i den samlade bedömningen anpassas efter bolagets specifika förutsättningar och kan till exempel inbegripa pris enligt den senaste investeringsrundan i bolaget, diskonterat kassaflöde, multipelvärdering och om tillämpligt, värdering av substansvärdet. Värderingsmetoderna beskrivs nedan:

*Pris enligt senaste investeringsrundan*

- Stena Sessan äger bolag i vilka det föreligger transaktioner med tredje part. För de fall sådana transaktioner har skett under perioden utgör dessa en viktig del i värderingen om det genomförts en ordnad transaktion i värdepappret mellan marknadsaktörer så att priset därför kan anses vara representativt för verkligt värde. Även likvärdiga representativa transaktioner inom sektorn kan användas.
- Beaktas gör även de nyemissioner som genomförs i bolagen av såväl intern som extern karaktär. Desto större emission i förhållande till bolagsvärderingen, ju mer relevant blir värderingen för bedömningen.
- Vid nyemissioner tas hänsyn till ifall de nyemitterade aktierna har andra rättigheter och/eller högre preferens till bolagets tillgångar än tidigare utgivna aktier.
- I de fall internrunder indikerar en nedvärdering görs en mer detaljerad analys som ligger till grund för eventuell justering i linje med nedvärderingen.

Diskonterat kassaflöde

- Denna metod utgår från att värdera innehavet baserat på ett diskonterat framtida kassaflöde. Avdrag görs därefter av aktuell räntebärande nettoskuld. De finansiella estimat som ligger till grund för värderingen baseras i regel på bolagets affärsplan. De framtida kassaflödena nuvärdesberäknas baserat på ett riskjusterat avkastningskrav (s.k. WACC) och anpassas efter bolagets förutsättningar. Det avkastningskrav som används motsvarar typiskt sett en genomsnittlig förväntad avkastning på marknaden för en portfölj av bolag med jämförbar affärsmodell, storlek, mognadsgrad, risknivå och tidshorisont.

Multipelvärdering

- Denna värderingsmetod baseras på en jämförelse av försäljnings- eller vinstmultiplar för jämförbara bolag i noterad miljö. Multipelvärdering är särskilt relevant då ett flertal jämförbara bolag återfinns i noterad miljö.

- En relevant multipel appliceras på respektive bolags historiska och prognosticerade nyckeltal. För varje enskilt innehav väljs den multipel som ger bäst information med tanke på verksamhet, historisk och förväntad tillväxt, lönsamhet, kapitalstruktur, storlek och konkurrenssituation. Använda multiplar är huvudsakligen P/E, EV/EBIT, EV/Sales och EV/EBITDA men kan variera beroende på bolagets karaktär och situation.

- Nyckeltalen jämförs med nyckeltal för andra jämförbara bolag och justeras vid behov på grund av skillnader i till exempel storlek, historik eller marknad mellan aktuellt bolag och jämförelsegruppens bolag.

- För enskilda mindre bolag kan det vara svårt eller omöjligt att finna lämpliga referensobjekt för en rättvisande multipelvärdering.

Koncernens obligationsportfölj består av noterade värdepapper och värderas till marknadspris på balansdagen. Den klassificeras som "finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet", vilket innebär att den marknadsvärderas över resultaträkningen.

Kundfordringar och leverantörsskulder

För kundfordringar och leverantörsskulder med en kvarvarande livslängd på mindre än ett år anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

Räntebärande skulder

Verkligt värde för finansiella skulder som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuell marknadsränta på balansdagen.

**Not 25 Finansiella instrument**

Tabellerna avser räntebärande finansiella tillgångar och skulder.

Effektiv ränta och förfallostruktur

<i>Koncernen</i>	MSEK 2022	Genomsnittlig räntesats %	Ränte- bindnings- tid	Effektiv ränta %	Valuta	belopp i tusental, originalvaluta
Obligations- portfölj	0,0					
	<hr/> 0,0					
Revolving credit facility	-244,8	2,7	3 månader	7,45	USD	23 469
Lån Stena Finans	-125,1	2,75	3 månader	7,48	USD	12 000
Lån TriTec Marine	-198,1	5,5	3 månader	10,23	USD	19 000
	<hr/> -568,0					

Banklån	-3 694,5	2,36	6 år*	SEK	-3 694 500
	<u>-3 694,5</u>				

\* Räntebindning till fast ränta har skett via swappar, 95% av portföljen är räntesäkrad fram till fram till 2028, och av det är 30% är knuten till den 30-åriga swapräntan.

Av räntebärande finansiella skulder har 33,3 MSEK (521,5) omklassificerats till "Skulder hänförliga med tillgångar som innehas för försäljning".

## Not 25 Finansiella instrument, fortsättning

## Effektiv ränta och förfallostruktur

Koncernen	MSEK 2021	Genomsnittlig räntesats %	Ränte- bindnings- tid	Effektiv ränta %	Valuta	Nominellt belopp i tusental, originalvaluta
Obligations- portfölj	68,1 65,7 24,2 23,0 2,5 <u>183,5</u>	8,1 5,5 5,5 6,1 8,0			USD EUR GBP NOK SEK	8 313 6 850 2 100 23 000 2 500
Revolving credit facility	-967,9	2,7	3 månader	2,91	USD	118 830
Lån Stena Finans	-108,7	2,75	3 månader	2,85	USD	12 000
Lån TriTec Marine	-172,0	5,5	3 månader	5,61	USD	19 000
Leasingskuld	-349,0 <u>-1 597,6</u>	3,00	3 månader	5,75	USD	38 542
Banklån	-3 573,5 <u>-3 573,5</u>	2,06	13 år *		SEK	-3 573 500

\* Räntebindning till fast ränta har skett via swappar, 100% av portföljen är räntesäkrad fram till fram till 2028, varav 30% är säkrad fram till 2050.

2022 Koncernen, MSEK	Totalt	1 år	2 år	3 år	4 år	5 år och längre
Obligationsportfölj	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Revolving credit facility	-244,8	-169,9	-14,5	-60,4	0,0	0,0
Lån Stena Finans	-125,1	0,0	0,0	-125,1	0,0	0,0
Lån TriTec Marine	-198,1	0,0	0,0	-198,1	0,0	0,0
Banklån	-3 694,5	-1 031,3	-311,0	-1 178,4	-200,0	-973,9
Valutaterminer	0,0	0,0	-	-	-	-
Checkräkningskredit	-	-	-	-	-	-
	<u>-4 262,5</u>	<u>-1 201,2</u>	<u>-325,5</u>	<u>-1 562,0</u>	<u>-200,0</u>	<u>-973,9</u>
2021 Koncernen, MSEK	Totalt	1 år	2 år	3 år	4 år	5 år och längre
Obligationsportfölj	183,5	42,3	41,5	19,9	42,7	37,1
Revolving credit facility	-967,9	-116,7	-116,4	-117,2	-617,6	0,0
Lån Stena Finans	-108,7	0,0	0,0	0,0	-108,7	0,0
Lån TriTec Marine	-172,0	0,0	0,0	0,0	-42,4	-129,6
Leasingskuld	-349,0	-349,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Banklån	-3 573,5	-978,9	-1 031,3	0	-1 178,3	-385,0
Valutaterminer	0,0	0,0	-	-	-	-
Checkräkningskredit	-	-	-	-	-	-
	<u>-5 171,1</u>	<u>-1 444,6</u>	<u>-1 147,7</u>	<u>-117,2</u>	<u>-1 947,0</u>	<u>-514,6</u>

Utöver skulderna har koncernen möjlighet utnyttja ytterligare limiter med ca MSEK 275 (ca MSEK 419).

Lånen har upptagits med sk "financial covenants". Vid utgången av räkenskapsåret uppfyller koncernen dessa.

**Not 25 Finansiella instrument, fortsättning**Värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde samt kategorindelning

2022 Koncernen, MSEK	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
<b>Tillgångar</b>					
Finansiella placeringar	3 636,7	0,0	-	3 636,7	3 636,7
Övriga kortfristiga fordringar	0,0	-	10,5	10,5	10,5
Kundfordringar	-	-	32,1	32,1	32,1
Kortfristiga placeringar	5,0	0,0	-	5,0	5,0
Likvida medel	-	-	285,7	285,7	285,7
<b>Summa</b>	<b>3 641,7</b>	<b>0,0</b>	<b>328,2</b>	<b>3 969,9</b>	<b>3 969,9</b>

2022 Koncernen, MSEK	Skulder värderade till verkligt värde via resultat- räkning	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
<b>Skulder</b>					
Långfristiga räntebärande skulder	-	-	4 232,1	4 232,1	4 232,1
Kortfristiga räntebärande skulder	-	-	169,7	169,7	169,7
Leverantörsskulder	-	-	51,3	51,3	51,3
Övriga kortfristiga skulder	0,0*	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Summa</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>4 453,1</b>	<b>4 453,1</b>	<b>4 453,1</b>

2021 Koncernen, MSEK	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
<b>Tillgångar</b>					
Finansiella placeringar	2 736,9	0,0	-	2 736,9	2 736,9
Övriga kortfristiga fordringar	0,0	-	13,0	13,0	13,0
Kundfordringar	-	-	57,8	57,8	57,8
Kortfristiga placeringar	192,2	0,0	-	192,2	192,2
Likvida medel	-	-	225,6	225,6	225,6
<b>Summa</b>	<b>2 929,1</b>	<b>0,0</b>	<b>296,3</b>	<b>3 225,5</b>	<b>3 225,5</b>

\* Valutasäkringar för vilka säkringsredovisning inte tillämpas avser säkringar av MSEK 0 (0) avser övriga kortfristiga placeringar, se not 18.

2021 Koncernen, MSEK	Skulder värderade till verkligt värde via resultat- räkning	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
<b>Skulder</b>					
Långfristiga räntebärande skulder	-	22,1	3 938,1	3 960,2	3 960,2
Kortfristiga räntebärande skulder	-	-	1 295,4	1 295,4	1 295,4
Leverantörsskulder	-	-	29,6	29,6	29,6
Övriga kortfristiga skulder	0,0*	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Summa</b>	<b>0,0</b>	<b>22,1</b>	<b>5 263,1</b>	<b>5 285,2</b>	<b>5 285,2</b>

**Not 25 Finansiella instrument, fortsättning**

2022 <i>Moderbolaget, MSEK</i>	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde
<b>Tillgångar</b>			
Finansiella placeringar	3 078,5	-	3 078,5
Långfristiga fordringar	-	-	-
Övriga fordringar	-	-	-
Kortfristiga placeringar	5,0	-	5,0
Likvida medel	-	149,9	149,9
<b>Summa</b>	<b>3 083,5</b>	<b>149,9</b>	<b>3 233,4</b>

2022 <i>Moderbolaget, MSEK</i>	Skulder värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde
<b>Skulder</b>			
Långfristiga räntebärande skulder	-	-	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga räntebärande skulder	-	-	-
Leverantörsskulder	-	0,4	0,4
Övriga kortfristiga skulder	0,0*	-	0,0
<b>Summa</b>	<b>0,0</b>	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>

\* Valutasäkringar för vilka säkringsredovisning inte tillämpas avser säkringar av MSEK 0 (0) avser övriga kortfristiga placeringar, se not 18.

2021 <i>Moderbolaget, MSEK</i>	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde
<b>Tillgångar</b>			
Finansiella placeringar	2 736,9	-	2 736,9
Långfristiga fordringar	-	-	-
Övriga fordringar	-	-	-
Kortfristiga placeringar	192,2	-	192,2
Likvida medel	-	132,1	132,1
<b>Summa</b>	<b>2 929,1</b>	<b>132,1</b>	<b>3 061,3</b>

2021 <i>Moderbolaget, MSEK</i>	Skulder värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde
<b>Skulder</b>			
Långfristiga räntebärande skulder	-	-	-
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
Kortfristiga räntebärande skulder	-	-	-
Leverantörsskulder	0,0	1,1	1,1
Övriga kortfristiga skulder	0,0*	0,0	0,0
<b>Summa</b>	<b>0,0</b>	<b>1,1</b>	<b>1,1</b>

**Not 26 Leasingavtal**Leasingavtal där företaget är leasetagare

Koncernens materiella anläggningstillgångar utgörs både av ägda och leasade tillgångar. Nyttjanderättstillgångar för fartyg där koncernen är leasetagare redovisas under tillgångsposten fartyg. Nyttjanderättstillgångar för fastigheter där koncernen är leasetagare redovisas under tillgångsposten fastigheter.

Nyttjanderättstillgångar

På balansdagen uppgick nyttjanderättstillgångarna för leasade fartyg till MSEK 0,0 (316,9) och för fastigheter (tomträtt) till MSEK 17,5 (19,3).

Leasingskulder

Leasingskulderna för de avtal där koncernen är leasetagare redovisades tidigare som övriga skulder i koncernens balansräkning. Leasingskulderna per 2021-12-31 redovisades som "Skulder hänförliga med tillgångar som innehas för försäljning".

MSEK	2022	2021
Kortfristiga leasingskulder	0,0	348,6
Långfristiga leasingskulder	0,0	0,0
	<u>0,0</u>	<u>348,6</u>

Belopp redovisade i resultatet

MSEK	2022	2021
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	0,0	-121,7
Räntekostnader på leasingskuld	-9,2	-31,5
Kostnader för korttidsleasing	0,0	0,0
	<u>-9,2</u>	<u>-153,2</u>

Belopp redovisade i rapporten över kassaflöden

Summa kassautflöden hänförliga till leasingavtal uppgår för 2022 till MSEK -351,6 (-511,5). Kassautflödet inkluderar såväl belopp för leasingavtal som redovisas som leasingskuld som belopp som betalas för variabla leasingavgifter och korttidsleasing.

Leasingavtal där företaget är leasegivare

Concordia Maritime hyr ut fartyg på tidsbefraktning och klassificerar dessa avtal som operationella då leasingavtalen inte överför de betydande risker och förmåner som är förknippade med ägandet av den underliggande tillgången.

Nedan presenteras en löptidsanalys av leasingavgifter, vilket visar de odiskonterade leasingavgifterna som ska mottas efter balansdagen.

MSEK	Koncernen	
	2022	2021
Inom ett år (2023)	206,2	404,2
Mellan ett år och fem år (2024 - 2027)	459,6	1 319,3
Längre än fem år (2028-)	0,0	0,0
	<u>665,8</u>	<u>1 723,5</u>

Beräkningen ovan är gjord på de fasta dagshyrorna som angivits i tidsutbefraktningensavtalen, således är vinstdelningsklausuler i förekommande fall ej beaktade. Tidsbefraktningensavtalen är i USD och är omräknade enligt balansdagens kurs.

**Not 27 Ställda säkerheter**

	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	2022	2021	2022	2021
Fartygsinteckningar	1 000 600	1 649 500	-	-
Pant i fastigheter	3 694 500	3 646 050	-	-
Aktier i dotterbolag	1 982 900	2 556 500	-	-
Intressebolagsaktier	-	-	-	-
Övriga aktier	-	-	-	-
	<u>6 678 000</u>	<u>7 852 050</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Skuldens värde avseende pant i fastigheter uppgår till 3 694 500 (3 573 500).

Rättigheterna för vissa försäkrings-, nybyggnads- och tidsbefraktningsavtal har pantsatts till förmån för de banker som givit lån/lånelöften till koncernbolag.

**Not 28 Eventualförpliktelser**

	<i>Koncernen</i>		<i>Moderbolaget</i>	
	2022	2021	2022	2021
Borgensförbindelser för dotterbolag	-	-	-	-
Borgensförbindelse för Intressebolag	-	-	-	-
Borgen/ansvarsförbindelser för övriga	51 300	26 300	-	-
	<u>51 300</u>	<u>26 300</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Concordia Maritime AB har även lämnat garanti för dotterbolag, avseende finansiering av fartyg, åtaganden relaterade till de tre ingångna sale & leaseback-avtalen samt en kreditfacilitet. Det bedöms i dagsläget inte som sannolikt att någon av dessa garantier kommer behöva utnyttjas varför det inte har redovisats några belopp avseende dessa.

**Not 29 Närstående**

Moderbolaget har en närståenderelation med sina dotterföretag, se not 14.

Närstående är även företag som ingår i Stenasfären. Stenasfären utgörs, utöver Stena Sessan AB, av de av familjen Olsson helägda moderbolagen Stena AB och Stena Metall AB, samt helägda och delägda dotterbolag till dessa. I koncernen ingår även ägd andel av joint venture-företag.

Sammanställning över närståendetransaktioner*Koncernen, MSEK*

<u>Närståenderelation</u>	<u>År</u>	<u>Försäljning</u>	<u>Inköp</u>	<u>Fordran 31 dec</u>	<u>Skuld 31 dec</u>
Andra närstående (se nedan)	2022	-	190,0	12,6	467,3
Andra närstående (se nedan)	2021	-	246,2	45,3	392,3

*Moderbolaget, MSEK*

<u>Närståenderelation</u>	<u>År</u>	<u>Försäljning</u>	<u>Inköp</u>	<u>Fordran 31 dec</u>	<u>Skuld 31 dec</u>
Dotterföretag	2022	27,0	-	0,0	156,8
Dotterföretag	2021	26,2	-	0,6	215,6

Koncernen ägde indirekt 50% av shuttletankern *Stena Sirta* under första halvåret 2019. Koncernen köpte in managementtjänster av Stena Bulk avseende detta fartyg. För år 2022 uppgick inköpen till 0 MSEK (0).

Moderbolaget Stena Sessan AB köper it-tjänster och tjänster inom utveckling och förvaltning samt likviditetsförvaltning av bolag från Stenasfären samt hyr kontorsplatser med tillhörande service av ett av familjen Olsson ägt företag.

Dotterkoncernen Concordia Maritime köper tjänster av Stenasfären, däribland Stena Bulk, avseende bland annat administration, marknadsföring, management och tekniktjänster.

Stena Bulk bedriver tankerverksamhet som till vissa delar konkurrerar med Concordia Maritime. Därför finns ett avtal som reglerar förhållandet mellan bolagen vad avser nya affärer. Avtalet ger Concordia Maritime rätten att för varje ny affärsmöjlighet välja att delta med 50% eller 100% eller att avstå.

Samtliga närståendetransaktioner sker enligt marknadsmässiga villkor och priser.

### Not 30 Kassaflöde - avstämning av finansieringsverksamheten

	Icke-kassaflödespåverkande förändringar				UB 2022
	IB 2022	Kassaflöde	Nya leasingavtal	Valutakurs-differenser	
Lån till kreditinstitut	4 541 400	-707 571		105 471	3 939 300
Lån till närstående	280 700	0		42 500	323 200
Leasingskulder	349 000	-351 600	0	2 600	0
	5 171 100	-1 059 171	0	150 571	4 262 500

  

	Icke-kassaflödespåverkande förändringar				IB 2021
	IB 2021	Kassaflöde	Nya leasingavtal	Valutakurs-differenser	
Lån till kreditinstitut	4 486 200	-35 117		90 317	4 541 400
Lån till närstående	59 500	203 900		17 300	280 700
Leasingskulder	824 500	-551 300	24 100	51 700	349 000
	5 370 200	-382 517	24 100	159 317	5 171 100

### Not 31 Uppgifter om moderbolaget

Stena Sessan AB är ett svenskregistrerat aktiebolag med säte i Göteborg. Bolagets aktier är ej registrerade för handel. Postadressen är Drottninggatan 35, 111 51 Stockholm.

Koncernredovisningen för år 2022 består av moderbolaget och dess dotterföretag, tillsammans benämnd koncernen.

Stena Sessan AB ägs till 100% av kapitalet och till 100% av det totala röstvärdet av familjen Olsson.

### Not 32 Väsentliga händelser efter balansdagen

Första kvartalet av 2023 har i många avseenden varit turbulent med finansiell oro på grund av bankkollaps i USA och Schweiz, hög inflation och räntehöjningar. Oroligheterna har dock hittills haft relativt begränsad inverkan på Stena Sessans portföljbolag och värderingar från årsskiftet anses fortsatt bestå.

För Concordia Maritime har, till följd av fartygsförsäljningarna, amortering av utestående skuld till bankerna skett i januari, vilket lett till att den utestående garantin som Stena Sessan ställt är makulerad. Skulden från förra bokslutet om 10 MUSD har således bokats bort per 31 december 2022.

Stena Sessan Fastighets AB har i mars 2023 tagit första spadtaget för byggnationen av äldreboendet och hyresrätterna i Fisksätra, innebärande en investering om ca 358 Mkr.

Under första kvartalet slutfördes finansieringen i Exeger, som tillfördes ytterligare 170 Mkr från en extern investerare. Stena Sessan har gjort en mindre tilläggsinvestering i Doktor 24 om 3,65 Mkr.

I mars förlängdes den kreditfacilitet som Stena Sessan har haft om 150 Mkr med 1 år fram till mars 2025.

**Not 33 Viktiga uppskattningar och bedömningar**

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 de finansiella rapporterna. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår diskuteras nedan.

*Fartyg*

Koncernen bedömer idag att fartygens nyttjandeperiod är 25 år och restvärdet bedöms vara noll. Prövning av nedskrivningsbehov av fartyg görs två gånger om året, samt om indikation finns om nedskrivningsbehov av fartygens värden. Se även not 1 och 12.

*Uppskjutna skatter*

Vid upprättandet av de finansiella rapporterna gör koncernen en beräkning av inkomstskatten för varje skatteområde där koncernen är verksam, liksom av uppskjutna skatter hänförliga till temporära skillnader. Uppskjutna skattefordringar som huvudsakligen är hänförliga till förlustavdrag och temporära skillnader redovisas om skattefordringarna kan förväntas återvinnas genom framtida beskattningsbara intäkter. Förändringar i antagandena om prognostiserade framtida beskattningsbara intäkter liksom förändringar av skattesatser, kan resultera i betydande skillnader i värderingen av uppskjutna skatter.

*Leasingavtal*

Concordia Maritime hade vid årets ingång ett leasingavtal som innehåller årliga köpoptioner. För detta avtal görs bedömningar om huruvida köp optionerna kommer att utnyttjas eller ej. Bedömningarna av köpoptionerna anses viktiga då de får stor effekt på leaseskuldens värde och nyttjande rättstillgångens storlek och nyttjandeperiod och därmed storleken på koncernens räntekostnader respektive avskrivningar.

*Värdepapper*

Koncernens onoterade innehav värderas till verkligt värde. Varje enskilt innehav värderas för sig. Värderingen innehåller ett stort mått av bedömning och gjorda antaganden kan således ha en väsentlig påverkan på utfallet. En samlad bedömning görs för att bestämma vilken värderingsmetod som är bäst lämpad för respektive innehav. Se även not 24.

*Fastigheter*

Förvaltningsfastigheter, det vill säga fastigheter som innehas i syfte att generera hyresintäkter eller värdestegring eller en kombination av dessa, värderas löpande enligt verkligt värde modellen (bedömt marknadsvärde). Verkligt värde baseras på bedömda marknadsvärden på balansdagen, vilket innebär det värde till vilket en fastighet skulle kunna överlåtas mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och som har ett intresse av att transaktionen genomförs. Förändringar av verkligt värde redovisas i resultaträkningen med påverkan på värdeförändringar fastigheter. I begreppet förvaltningsfastigheter, som omfattar bostadsfastigheter, ingår byggnader och mark, markanläggningar samt byggnads- och markinventarier. Se även not 11.

Göteborg den 12 maj 2023



William Olsson  
Ordförande



Stefan Sten Olsson



Malin Persson



Dan Sten Olsson



Selma Olsson Åkefeldt



Lennart Jeansson



Ann Grevelius



Karl Swartling

Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har avgivits den 12 maj 2023



Jan Malm  
Auktoriserad revisor

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i STENA SESSAN AB, org. nr 556112-6920

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

### Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för STENA SESSAN AB för år 2022.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

### Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens 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

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina 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 och koncernredovisningen.

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

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, 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 mina 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 jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Jag drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar jag tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Jag ansvarar för styrning,



övervakning och utförande av koncernrevisionen. Jag är ensam ansvarig för mina uttalanden.

Informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som jag identifierat.

Jag måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Jag måste också

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för STENA SESSAN AB för år 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

### Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens 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 och koncernens ekonomiska situation och att tillse

att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett tryggt 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 tryggt sätt.

### Revisorns ansvar

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt 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.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt 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 jag 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 min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag 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. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Göteborg

12/15 - 2023

Joh Malm

Auktoriserad revisor