Årsredovisning för

AB Stena Metall Finans (publ)

556008-2561

Räkenskapsåret

2021-09-01 - 2022-08-31

Innehållsförteckning: **Sida**

Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Förändring i eget kapital	6
Kassaflödesanalys	7-8
Noter	9-25
Underskrifter	25

20230109000003

Förvaltningsberättelse

Om inget annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusentals kronor (TSEK). Uppgift inom parentes avser föregående år.

Information om verksamheten

AB Stena Metall Finans (publ) är ett helägt dotterbolag till Stena Metall AB (org.nr 556138-8371).

Bolaget AB Stena Metall Finans (publ) bedriver verksamhet i associationsformen aktiebolag och har sitt säte i Göteborg i Sverige. Huvudkontorets adress är Fiskhamnsgatan 8, 400 40 Göteborg.

AB Stena Metall Finans (publ) ansvarar för Stena Metallkoncernens finansiella verksamheter. Detta inbegriper intern bankverksamhet, förvaltning av likviditet, handel med värdepapper samt valutor.

Bolaget har etablerat kontakt med en bred krets av internationellt verksamma banker. Härigenom ges Stena Metallkoncernen en god finansiell flexibilitet. En viktig del av bolagets verksamhet är att säkra Stena Metallkoncernens likviditet.

Ägarförhållanden

Bolaget som utgör moderbolag för en koncern med dotterbolag enligt not 11, upprättar ej koncernredovisning med hänvisning till reglerna i Årsredovisningslagen 7 kap. 2 §. Bolaget är helägt dotterbolag till Stena Metall AB, org nr 556138-8371 med säte i Göteborg, vilket upprättar koncernredovisning för Stena Metallkoncernen.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

AB Stena Metall Finans (publ) har under året aktivt arbetat med att säkerställa att koncernens finansiella risker hanteras effektivt. Under verksamhetsåret har AB Stena Metall Finans (publ) emitterat en grön obligation om 1.000 MSEK med en femårig löptid.

AB Stena Metall Finans (publ) har även tagit upp ett grönt sexårigt grönt term-loan på 600 MSEK. En grön RCF har förlängts med ett år till 2025, belopp 300 MSEK samt har bolaget under året sålt aktierna i dotterföretaget Havgalleskären AB.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga händelser att rapportera efter räkenskapsårets utgång.

20230109000004

Framtida utveckling

AB Stena Metall Finans (publ) kommer att forsätta att arbeta för att koncernens finansiella risker hanteras effektivt.

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

	Belopp
Balanserade vinstmedel	2 766 712
Årets vinst	477 174
Fritt Eget Kapital, tkr	**3 243 886**
i ny räkning överföres	3 243 886
Totalt	**3 243 886**

Flerårsjämförelse

	2021/2022	*2020/2021*	*2019/2020*	*2018/2019*	*Belopp i Tkr 2017/2018*
Resultat efter fin. poster, Tkr	492 833	157 548	647 109	975 634	1 205
Balansomslutning, Tkr	7 594 490	7 035 731	9 423 600	8 053 025	6 967 368
Antal anställda, st	6	6	6	5	5
Soliditet %	42,7	39,3	29,8	35,6	27,9
Avkastning på totalt kapital %	8,5	4,3	8,4	14,1	2,3
Avkastning på eget kapital %	15,2	5,7	23,0	34,1	0,1

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 23.

20230109000005

Resultaträkning

Belopp i Tkr	*Not*	*2021-09-01-2022-08-31*	*2020-09-01-2021-08-31*
Realiserat och orealiserat resultat från finansiella instr.	*3*	-36 447	148 619
Bruttoresultat		-36 447	148 619
Administrationskostnader	*4,5*	-15 427	-35 506
Rörelseresultat		-51 874	113 113
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	*6*	475 765	150
Ränteintäkter och liknande resultatposter	*7*	218 632	187 078
Räntekostnader och liknande resultatposter	*8*	-149 690	-142 793
Resultat efter finansiella poster		492 833	157 548
Bokslutsdispositioner	*9*	-10 400	-151 189
Resultat före skatt		482 433	6 359
Skatt på årets resultat	*10*	-5 259	-5
Årets resultat		477 174	6 354

Övrigt Totalresultat

	2021/2022	*2020/2021*
Poster som senare kan komma att omklassificeras till årets resultat:		
- Inga poster	-	-
	-	-

20230109000006

Balansräkning

Belopp i Tkr	*Not*	*2022-08-31*	*2021-08-31*
TILLGÅNGAR	*22*		
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	*11*	934 879	1 089 879
Fordringar hos koncernföretag	*12*	818 458	786 791
Uppskjuten skattefordran	*13*	1 409	1 149
Andra långfristiga fordringar	*14*	51 000	52 000
Långfristig derivatfordran		254	-
		1 806 000	**1 929 819**
Summa anläggningstillgångar		**1 806 000**	**1 929 819**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		3 282 929	3 166 600
Kortfristiga derivatfordringar		91 320	33 154
Övriga fordringar		1 228	3 765
Aktuell skattefordran		1 045	859
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	*15*	18 779	10 253
		3 395 301	**3 214 631**
Kortfristiga placeringar			
Kortfristiga placeringar	*16*	1 133 641	997 045
		1 133 641	**997 045**
Likvida medel	*17*	1 259 548	894 236
Summa omsättningstillgångar		**5 788 490**	**5 105 912**
SUMMA TILLGÅNGAR		**7 594 490**	**7 035 731**

20230109000007

Balansräkning

Belopp i Tkr	*Not*	*2022-08-31*	*2021-08-31*
EGET KAPITAL OCH SKULDER	*20,22*		
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital, 1 200 aktier		1 200	1 200
Reservfond		492	492
		1 692	**1 692**
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		2 766 712	2 760 358
Årets resultat		477 174	6 354
		3 243 886	**2 766 712**
Summa eget kapital	*24*	**3 245 578**	**2 768 404**
Avsättningar			
Övriga avsättningar		1 336	1 089
		1 336	**1 089**
Långfristiga skulder			
Obligationslån	*18*	2 800 000	2 600 000
Övriga skulder till kreditinstitut	*18*	600 000	-
Långfristig derivatskuld		254	-
		3 400 254	**2 600 000**
Kortfristiga skulder			
Obligationslån, kortfristig del	*18*	800 000	800 000
Leverantörsskulder		291	222
Skulder till koncernföretag		30 522	810 491
Kortfristiga derivatskulder		90 484	17 229
Övriga kortfristiga skulder		358	254
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*19*	25 667	38 042
		947 322	**1 666 238**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**7 594 490**	**7 035 731**

20230109000008

Förändring i eget kapital

	Aktiekapital	*Bundna reserver*	*Fritt eget kapital*	*Totalt kapital*
Eget kapital 2020-08-31	**1 200**	**492**	**2 810 358**	**2 812 050**
Utdelning	-	-	-50 000	-50 000
Årets resultat	-	-	6 354	6 354
Eget Kapital 2021-08-31	**1 200**	**492**	**2 766 712**	**2 768 404**
Årets resultat	-	-	477 174	477 174
Eget kapital 2022-08-31	**1 200**	**492**	**3 243 886**	**3 245 578**

Antal aktier i AB Stena Metall Finans (publ) uppgår till 1 200 st á 1 000 kr per aktie.

20230109000009

Kassaflödesanalys

Belopp i Tkr	*Not*	*2021-09-01-2022-08-31*	*2020-09-01-2021-08-31*
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		492 833	157 548
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		-388 043	-113 998
		104 790	43 550
Betald inkomstskatt		-5 738	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**99 052**	**43 550**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-1 007 842	979 323
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		249 263	-1 530 527
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-659 527**	**-507 654**
Investeringsverksamheten			
Sålda dotterföretag		650 765	250
Aktieägartillskott		-20 000	-
Förvärv dotterföretag		-	-50
Tillkomna långfristiga fordringar		-	-471 219
Återbetalda lånefordringar		1 000	-
Reglerade långfristiga fordringar		-	627 877
Ökning/minskning av kortfristiga placeringar		-255 737	-81 464
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**376 028**	**75 394**
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		1 600 000	-
Amortering av lån		-800 000	-868 000
Lämnade koncernbidrag		-151 189	-49 860
Utbetald utdelning till moderföretag		-	-50 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**648 811**	**-967 860**
Årets kassaflöde		**365 312**	**-1 400 120**
Likvida medel vid årets början		**894 236**	**2 294 356**
Likvida medel vid årets slut		**1 259 548**	**894 236**

20230109000319

Erhållna och betalda räntor

	2021/2022	*2020/2021*
Erhållen ränta	214 295	201 860
Erlagd ränta	-108 839	-112 202

Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet

	2021/2022	*2020/2021*
Rearesultat vid försäljning av dotterföretag	-475 765	-150
Valutakursjusteringar	-31 666	-14 254
Verkligt värdevärdering kortfristiga placeringar och derivat	119 141	-99 806
Övriga avsättningar	247	212
	-388 043	**-113 998**

Räntebärande skulder

	2021-08-31	*Kassa-flödespå-verkande*	*Omklass-ificeringar*	*Valuta -effekt*	*2022-08-31*
Långfristiga obligationslån	2 600 000	1 000 000	-800 000	-	2 800 000
Kortfristiga obligationslån	800 000	-800 000	800 000	-	800 000
Term Loan	-	600 000	-	-	600 000
	3 400 000	**800 000**	**-**	**-**	**4 200 000**

✔ **Signerat** 2022-12-21 13:47:20 UTC **Oneflow ID** 4117172 **Sida** 9 / 27

20230109000111

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper
AB Stena Metall Finans (publ) årsredovisning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och RFR 2 - Redovisning för juridiska personer. Bolaget tillämpar från och med september 2014 frivilligt RFR 2 i enlighet med reglerna i BFNAR 2012:3 då bolaget är ett dotterbolag till Stena Metall AB som tillämpar IFRS i dess koncernredovisning. Det innebär att årsredovisningen så långt som det är möjligt enligt svensk lagstiftning överensstämmer med IFRS.

Ändringar i redovisningsprinciper
Inga förändringar i redovisningsprinciper har skett i jämförelse med föregående år.

Klassificering
Anläggningstillgångar, långfristiga skulder och avsättningar 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.

Värderingsprinciper
Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till upplupet anskaffningsvärde om inget annat anges nedan.

Transaktioner samt fordringar och skulder i utländsk valuta
Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens kurs, eller den dag då posterna omvärderas. Monetära tillgångs- och skuldposter i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs.

Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen.

Intäkter
Bolagets intäkter visar nettohandeln med finansiella instrument. Intäkterna redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits. Utdelningsintäkter redovisas när rätten till likvid erhålles.

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

Avsättningar
En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns ett formellt eller informellt åtagande som en följd av en inträffad händelse och det är troligt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera åtagandet och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Avsättning görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen.

Ansvarsförbindelser redovisas i de fall där kraven för redovisning av skuld eller avsättning ej är uppfyllda.

20230109000012

Finansiella tillgångar och skulder

Klassificering
Klassificering och värdering görs baserat på den affärsmodell som tillämpas vad avser hantering och förvaltning av respektive finansiell tillgång och skuld. Bolaget klassificerar sina finansiella tillgångar och skulder i följande kategorier: finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen samt finansiella tillgångar och skulder till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen
Finansiella tillgångar som tillhör denna kategori värderas och redovisas löpande till verkligt värde via resultaträkningen. Transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen. I denna kategori ingår kortfristiga placeringar och derivatinstrument. Bolagets derivatinstrument har anskaffats för att ekonomiskt säkra de risker för till exempel valutakursexponering som bolaget är utsatt för. Säkringsredovisning tillämpas inte vilket innebär att förändringar i derivatens verkliga värde redovisas direkt i resultaträkningen för den period de uppkommer. Förändringar i derivatens verkliga värden redovisas netto i rörelseresultatet och i finansnettot.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde
Tillgångar som innehas med syftet att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden endast utgör kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Tillgångar i denna kategori redovisas initialt till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efter anskaffningstidpunkten redovisas de till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella förväntade kreditförluster som redovisats. Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar redovisas med effektivräntemetodern och ingår i finansiella intäkter. Likvida medel tillhör även denna kategori.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde
Obligationslån, skulder till kreditinstitut samt övriga skulder, till exempel leverantörsskulder ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Redovisning och värdering
Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då bolaget förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläckts.

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder sker endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förändringar i verkligt värde avseende finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas i resultaträkningen på raden för Realiserat och orealiserat resultat från finansiella instrument.

Nedskrivning av finansiella instrument
För räntebärande finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via resultaträkningen bokas en kreditriskreserv upp motsvarande den förväntade kreditförlusten på dessa instrument. AB Stena Metall Finans (publ) innehar olika finansiella tillgångar där det görs en bedömning om kreditriskreserv, exempelvis fordringar hos koncernbolag samt övriga räntebärande tillgångar/fordringar.

Derivatinstrument och säkringsåtgärder
Bolaget använder sig av flera olika derivatinstrument för att minimera valutarisker avseende tillgångar och skulder. Därutöver används olika ränteinstrument för att erhålla en önskad räntenivå. Den vinst eller förlust som uppkommer vid omvärdering av ränteinstrument redovisas i resultaträkningen i finansnettot. Resultatet för övriga derivatinstrument ingår i Realiserat och orealiserat resultat från finansiella instrument.

För beskrivning av bolagets finansiella risker, se not 21.

20230109000013

Ersättningar till anställda
I bolaget förekommer avgiftsbestämda pensionsplaner.

I avgiftsbestämda planer betalar bolaget fastställda avgifter till ett annat bolag och har inte någon legal eller informell förpliktelse att betala något ytterligare även om det andra bolaget inte kan uppfylla sitt åtagande. Bolagets resultat belastas för kostnader i takt med att de anställdas pensionsberättigande tjänster utförts.

Andelar i koncernbolag
Aktier i dotterbolag redovisas till anskaffningskostnad, reducerat för eventuell nedskrivning.

Kassaflödesanalys (indirekt metod)
Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificerar bolaget, förutom kassamedel, disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut. Kassaflöden relaterade till erhållen och erlagda räntor redovisas inom raden för Resultat efter finansiella poster och upplyses om i Kassaflödesanalysen.

Aktuell och uppskjuten skatt
Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt redovisas, enligt balansräkningsmetoden, på temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och deras redovisade värden i bolaget. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras. Uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka underskotten kan utnyttjas. Bolagets skatt redovisas i resultaträkningen.

Koncernbidrag
Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

Värderingsprinciper
Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till upplupet anskaffningsvärde om inget annat anges nedan.

20230109000014

Not 2 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 bolagsledningen gör uppskattningar och antaganden om framtiden vid upprättande av årsredovisningen. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet.

Bolaget har inga väsentliga uppskattningar under innevarande år.

Not 3 Realiserat och orealiserat resultat från finansiella instrument

	2021-09-01-2022-08-31	*2020-09-01-2021-08-31*
Realiserat värdepapper	86 784	54 071
Orealiserat värdepapper	-143 179	95 732
Realiserat derivat	-17	1
Orealiserat derivat	19 965	-1 185
	-36 447	**148 619**

Not 4 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2021-09-01-2022-08-31	*2020-09-01-2021-08-31*
PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	311	307
Skatterådgivning	-	64

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

20230109000315

Not 5 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2021-09-01-2022-08-31	*Varav män*	*2020-09-01-2021-08-31*	*Varav män*
Sverige	6	4	6	4
Totalt	**6**	**4**	**6**	**4**

Löner, andra ersättningar samt sociala kostnader

	2021-09-01-2022-08-31	*2020-09-01-2021-08-31*
Löner och ersättningar till VD	5 708	3 252
(varav tantiem till VD)	*3 294*	*1 018*
Löner och ersättningar till övriga anställda	5 080	8 576
Summa	**10 788**	**11 828**
Sociala kostnader	3 738	4 819
Pensionskostnader	3 161	2 650
(varav pensionskostnader VD)	*1 500*	*1 351*
Totalsumma	**17 688**	**19 297**

Inget arvode har utgått till styrelsen från bolaget under året eller för jämförelseåret.

Not 6 Resultat från andelar i koncernföretag

	2021-09-01-2022-08-31	*2020-09-01-2021-08-31*
Realisationsresultat vid avyttring av andelar i koncernföretag	475 765	150
Summa	**475 765**	**150**

Under innevarande räkenskapsår har bolaget sålt sitt innehav i Havgalleskären AB

Under föregående år sålde bolaget sitt innehav i Vingaren Rederi AB.

Not 7 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2021-09-01-2022-08-31	*2020-09-01-2021-08-31*
Ränteintäkter, koncernföretag	211 753	184 342
Ränteintäkter, övriga	6 879	2 736
Summa	**218 632**	**187 078**

20230109000016

Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2021-09-01-2022-08-31	*2020-09-01-2021-08-31*
Räntekostnader	119 263	109 632
Räntekostnader, koncernföretag	77	1 589
Övriga finansiella kostnader, koncernföretag	19 260	19 118
Övriga finansiella kostnader	11 090	12 454
Summa	**149 690**	**142 793**

Not 9 Bokslutsdispositioner

	2021-09-01-2022-08-31	*2020-09-01-2021-08-31*
Lämnat koncernbidrag	-10 400	-151 189
Summa	**-10 400**	**-151 189**

Not 10 Skatt på årets resultat

	2021-09-01-2022-08-31	*2020-09-01-2021-08-31*
Aktuell skatt	-5 520	-228
Uppskjuten skatt	261	223
	-5 259	**-5**

Avstämning av effektiv skatt

	2021-09-01-2022-08-31	*2020-09-01-2021-08-31*
Resultat före skatt	482 433	6 359
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6% (21,4%)	-99 381	-1 361
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader	-277	-175
Skatteeffekt ej skattepliktiga intäkter	99 601	1 308
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	47	-
Skatt hänförlig till tidigare år	-5 510	-
Uppskjuten skatt (Kapitalförsäkring)	261	223
Redovisad effektiv skatt	**-5 259**	**-5**

Not 11 Andelar i koncernföretag

	2022-08-31	*2021-08-31*
Ackumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	1 089 879	1 089 929
-Förvärv	-	50
-Försäljning dotterbolag	-175 000	-100
-Lämnat aktieägartillskott	20 000	-
Redovisat värde vid årets slut	**934 879**	**1 089 879**

Under året såldes Havgalleskären AB och Kollsholmen Shipping AB mottog ett ovillkorat aktieägartillskott.
Under föregående år såldes Vingaren rederi AB och Kollsholmen Shipping AB förvärvades.

20230109000317

Bolagsnamn	*Org nummer*	*Säte*
Stena Metall AG	CHE-256813045	Schweiz
Stena Met Insurance AG	CHE-111733596	Schweiz
Stena Metall Finans Invest AB	559089-0116	Göteborg
Kollsholmen Shipping AB	559249-5500	Göteborg

Specifikation av innehav av aktier och andelar i koncernföretag

Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

Dotterföretag	*Antal andelar*	*Andel %*	*Redovisat värde 2022-08-31*	*Redovisat värde 2021-08-31*
Stena Metall AG	1 118 525	100	41 206	41 206
Stena Met Insurance AG	122 550	100	76 319	76 319
Kollsholmen Shipping AB	500	100	20 050	50
Stena Metall Finans Invest AB	1 000 500	100	797 304	797 304
Havgalleskären AB	1 750 000	100	-	175 000
			934 879	**1 089 879**

Not 12 Långfristiga fordringar hos koncernföretag

	2022-08-31	*2021-08-31*
Ackumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	786 791	976 198
-Tillkommande fordringar	-	423 219
-Reglerade fordringar	-	-626 874
-Årets omräkningsdifferenser	31 667	14 248
Redovisat värde vid årets slut	**818 458**	**786 791**

Not 13 Uppskjuten skattefordran

	2021-09-01-2022-08-31	*2020-09-01-2021-08-31*
Ingående redovisat värde	1 149	925
Tillkommande fordringar	260	224
Uppskjuten skattefordran	1 409	1 149
Redovisat värde	**1 409**	**1 149**

Not 14 Andra långfristiga fordringar

	2022-08-31	*2021-08-31*
Ackumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	52 000	5 000
-Tillkommande fordringar	-	48 000
-Reglerade fordringar	-1 000	-1 000
Redovisat värde vid årets slut	**51 000**	**52 000**

20230109000018

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-08-31	*2021-08-31*
Upplupna ränteintäkter	5 386	3 116
Bankkostnader syndikat	998	990
Bankkostnader bonds	11 015	4 809
Övriga poster	1 381	1 337
	18 780	**10 252**

Not 16 Kortfristiga placeringar

	2021-09-01-2022-08-31	*2020-09-01-2021-08-31*
Redovisat värde, totalt:		
Noterade aktier och andelar	1 133 641	997 045
Ingående redovisat värde	997 045	815 775
-Försäljning	-1 966 977	-2 401 152
-Inköp	2 222 714	2 482 616
-Förändring verkligt värde	-119 141	99 806
Utgående redovisat värde	**1 133 641**	**997 045**

Not 17 Kreditfaciliteter

Beviljat belopp på	*2022-08-31*	*2021-08-31*
-checkräkningskredit	650 000	650 000
-syndikerad revolver	1 300 000	1 300 000
	1 950 000	**1 950 000**

Kreditavtalen bygger på att finansiella nyckeltal upprätthålls i Stena Metall-koncernen. De villkor, kovenanter, mot motparterna för kreditfaciliteterna är Stena Metall-koncernens räntebärande nettolåneskuld i förhållande till koncernens EBITDA som inte får överstiga 3,8 samt EBITDA i förhållande till räntenettot som inte får understiga 3,4. Uppföljning av kovenanter görs löpande och nyckeltalen ligger långt ifrån de uppsatta gränserna. Bolaget har rätt att förlänga kreditavtalen. Som längst gäller nuvarande avtal till och med augusti 2028.

Per den 31 augusti 2022 hade bolaget utnyttjat checkräkningskrediten till ett belopp om 0 (0) MSEK och likvida medel uppgick till 1 259,5 MSEK (894,2).

20230109000019

Not 18 Obligationslån och skulder kreditinstitut

Bolaget har under året emitterat 1 000 MSEK i obligationer och tagit upp en ny långfristig kredit, Term-loan som förfaller 2027.

Under föregående räkenskapsår återbetalde bolaget lån som förfallit.

Lån i Tkr		*Återstående löptid*	*2022-08-31*	*2021-08-31*
NO0010764095	2016-2022	1 år	-	600 000
NO0010766157	2016-2022	1 år	-	200 000
NO0010823362	2018-2023	1 år	800 000	800 000
SE0014402285	2020-2024	2 år	800 000	800 000
SE0013774916	2020-2025	3 år	200 000	200 000
SE0014402293	2020-2025	3 år	800 000	800 000
NO0012514274	2022-2027	5 år	1 000 000	-
			3 600 000	**3 400 000**
Term Loan	2022-2027	5 år	600 000	-
			600 000	**-**

Not 19 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-08-31	*2021-08-31*
Upplupna räntekostnader	9 565	8 864
Upplupna lönekostnader	15 135	28 265
Upplupna löftesprovisioner	723	717
Övriga poster	244	196
	25 667	**38 042**

Not 20 Ställda säkerheter

	2022-08-31	*2021-08-31*
Kaptialförsäkringar	5 505	4 487
Spärrade medel banker	19 668	24 983
	25 173	**29 470**

20230109000020

Not 21 Finansiella instrument och riskhantering

Noten nedan beskriver bolagets finansiella instrument. Redovisingsprincierna för finansiella instrument beskriv på sidan 10 och finansiell riskhantering längre fram i denna not.

Finansiella instrument per kategori

2022-08-31 MSEK	*Finans. instrument till verkligt värde via resultaträkningen 1)*	*Upplupet anskaffningsvärde*	*Total bokfört värde*	*Totalt verkligt värde 2)*
Tillgångar				
Övriga långfristiga fordringar	-	51	51	51
Fordringar hos koncernföretag	-	4 101,3	4 101,3	4 101,3
Derivat	91,5	-	91,5	91,5
Kortfristiga placeringar	1 133,6	-	1 133,6	1 133,6
Totala tillgångar	**1 225,1**	**4 152,3**	**5 377,4**	**5 377,4**
Skulder				
Obligationslån	-	3 600	3 600	3 600
Skulder kreditinstitut	-	600	600	600
Skulder koncernföretag	-	30,5	30,5	30,5
Leverantörsskulder	-	0,3	0,3	0,3
Derivat	90,7	-	90,7	90,7
Totala skulder	**90,7**	**4 230,8**	**4 321,5**	**4 321,5**

2021-08-31 MSEK				
Tillgångar				
Övriga långfristiga fordringar	-	52	52	52
Fordringar hos koncernföretag	-	3 953,4	3 953,4	3 953,4
Derivat	33,1	-	33,1	33,1
Kortfristiga placeringar	997	-	997	997
Totala tillgångar	**1 030,1**	**4 005,4**	**5 035,5**	**5 035,5**
Obligationslån	-	3 400	3 400	3 400
Skulder till koncernföretag	-	810,5	810,5	810,5
Leverantösskulder	-	0,2	0,2	0,2
Derivat	17,2	-	17,2	17,2
Totala skulder	**17,2**	**4 210,7**	**4 227,9**	**4 227,9**

1) Finansiell instrument till verkligt värde via resultaträkningen inkluderar derivat som innehas i säkringssyfte, men inte inkluderad i säkringsredovisning, om netto 0,8 MSEK (15,9).

2) Av bolagets utestående obligationslån om 3.600 MSEK (3.400) per 31 augusti 2022, är 1.800 MSEK (1.800) private placement. Återstående 1.800 MSEK (1.600) är noterade på reglerad börs och med korta löptider. Marknadsvärderingarna är förenklade och baserade på noterade obligationer, sammantaget bedöms marknadsvärdet vara detsamma som bokfört värde per 31 augusti 2022.

Finansiella riskfaktorer

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker. Koncernens policies fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Koncernen använder derivatinstrument för att säkra viss riskexponering. Riskhanteringen i koncernen sköts av AB Stena Metall Finans (publ), enligt ovan policies som fastställts av styrelsen. Bolaget identifierar, utvärderar

20230109000021

och säkrar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter. Styrelsen upprättar skriftliga policies såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, prisrisk, användning av derivata och icke-derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet. Bolaget använder sig av finansiella instrument för att reducera risken för större resultatpåverkan från prisförändringar på valuta- och räntemarknaden.

För att uppnå en önskad valutamix och räntebindningsprofil används olika typer av ränteinstrument såsom swappar till fast ränta, swappar med kombinerad valuta- och räntebindning eller ränteoptioner som binder räntenivån inom vissa intervall. Valutarisker uppstår dels vid omräkningen till svenska kronor av resultat och balansposter i utländsk valuta och dels vid omräkningen av kassaflöden i utländsk valuta. Dessa valutarisker reduceras genom säkring av valutakurser med terminskontrakt eller lån i lokal valuta.

Nedan beskrivs bolagets riskexponering med åtföljande riskhantering.

Marknadsrisk

Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden
Bolagets ränterisk uppstår genom långfristig upplåning. Upplåning som görs med rörlig ränta utsätter bolaget sig för ränterisk avseende kassaflöde vilken delvis neutraliseras av kassamedel med rörlig ränta. Upplåning som görs med fast ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende verkligt värde.

Bolaget tar vanligtvis upp långfristiga lån till rörlig ränta. Bolaget hanterar delvis ränterisken avseende kassaflödet genom att använda ränteswappar med den ekonomiska innebörden att konvertera upplåning från rörliga till fasta räntor.

Ränteswappar innebär att bolaget kommer överens med andra parter att, med angivna intervaller (vanligen kvartal), utväxla skillnaden mellan räntebelopp enligt fast kontraktsränta och det rörliga räntebeloppet, beräknande på kontrakterade nominella belopp. Bolaget har valt att inte tillämpa säkringsredovisning på ränteswappar varpå omvärderingseffekten av dessa redovisas i finansnettot i resultaträkningen. Med beaktande av innehavda ränteswappar belöper 0,0 (0,0) av bolagets räntebärande skulder till fast ränta och 4.200,0 MSEK (3.400) till rörlig. Den viktigaste rörliga räntan är STIBOR 3 månader.

Om räntan skulle förändras med +-1% skulle bolagets belastas med 42,0 MSEK (34,0) högre/lägre räntekostnader, med alla andra variabler konstanta.

Valutarisk
Bolaget verkar internationellt och utsätts för valutarisker från olika valutaexponeringar, främst mot EUR, USD, NOK och DKK. Valutarisk uppstår genom framtida affärstransaktioner och redovisade tillgångar och skulder.

Omräkningsdifferenser från balansexponering:
För att hantera den valutarisk som uppkommer från redovisade tillgångar och skulder, använder bolaget terminskontrakt.

Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta som uppstår som en följd av bolagets verksamhet omvärderas till balansdagens kurs. Derivatinstrument avseende ekonomisk säkring av värdet på dessa balansposter, såsom valutaswappar, valutatermins- eller valutaoptionskontrakt, värderas till verkligt värde vilket inkluderar en omräkning till balansdagens kurs och förändringen i verkligt värde redovisas som kursdifferenser i bolagets resultaträkning där också omräkningen av de monetära tillgångarna och skulderna i utländsk valuta redovisas.

Då bolaget har investeringar i finansiella instrument i annan valuta än den funktionella säkras dessa genom terminskontrakt. Styrelsen har gett bolaget viss möjlighet att göra investeringar utan valutasäkring. Den 31 augusti 2022 var hela den externa upplåningen som gjorts i annan än den funktionella valutan och majoriteten av investeringar i finansiella instrument i utländsk valuta säkrade genom FX derivat. Omräkningsexponering i övriga finansiella fordringar och skulder bedöms som liten då dessa poster i allt väsentligt är nominerade i de enskilda koncernbolagens funktionella valutor.

20230109000022

Prisrisk

Bolagets finansverksamhet handlar med finansiella instrument som till övervägande del handlas på en aktiv marknad och där värderingen baseras på noterade marknadspriser. De typer av innehav bolaget, tillsammans med dotterbolaget Stena Metall AG och Stena Metall Finans Invest AB, hade 31 augusti 2022 kan delas in i fyra portföljer: Private Equity, hedgefonder, strategisk aktieportfölj samt tradingportfölj. Bolagets strategi är att de olika portföljerna beter sig olika vid olika marknadslägen och därmed bidrar diversifieringen till att aktiemarknadskorrelationen blir lägre jämfört med en ren aktiemarknadsexponering. Förenklat uttryckt kapas toppar och bottnar jämfört med aktiemarknaderna.

Den 31 augusti 2022 hade bolaget 1 133,6 MSEK (997,0) i kortfristiga värdepapper. Om marknaden generellt hade förstärkts/försvagats med 10% den 31 augusti, med alla andra variabler konstanta, skulle årets resultat ha varit 113,4 MSEK (99,7) högre/lägre då samtliga värdepapper värderas till verkligt värde.

Motpartsrisk

Motpartsrisk uppstår genom likvida medel, derivatinstrument och tillgodohavanden hos banker och finansinstitut. Alla finansiella instrument och likviditet handlas med motparter som bedöms ha betryggande kreditvärdighet och där villkor och avräkningsrutiner är väl dokumenterade. Normalt ställs inga säkerheter från någondera parten.

Finansiella derivat som är inkluderade i ISDA-/ramavtal och är föremål för nettning, framgår av nedanstående tabell. Den maximala exponeringen för kreditrisk vid rapportperiodens slut är verkligt värde på de derivatinstrument som redovisas som tillgångar i balansräkningen.

Motpartsrisk

2022-08-31 MSEK	*Fin. tillg./skulder brutto*	*Nettade balanser*	*Belopp redov.i balansräkning*	*Fin. instr. som omfattas av ramavtal om kvittning men som inte redovisas netto*	*Fin. instr. nettobelopp*
Derivat					
-finansiella tillgångar	34	-7	27	27	-
-finansiella skulder	-90	7	-83	-27	-56
	-56	**-**	**-56**	**-**	**-56**

Likviditetsrisk

Bolaget har på uppdrag av koncernen att hantera likviditetsrisken för koncernen.
Kassaflödesprognoser upprättas av de rörelsedrivande bolagen och aggregeras på koncernnivå.
Bolaget följer noga rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med kassamedel för att möta behovet i den löpande verksamheten samtidigt som det löpande bibehåller tillräckligt med utrymme på avtalade kreditfaciliteter som inte utnyttjas så att koncernen inte bryter mot lånelimiter eller lånevillkor på några av koncernens lånefaciliteter.

All likviditet i koncernen hanteras av bolaget. Bolaget placerar överskottslikviditet på räntebärande avräkningskonton, i tidsbunden inlåning, penningmarknadsinstrument och omsättningsbara värdepapper, beroende på vilket instrument som har lämplig löptid eller tillräcklig likviditet för att tillgodose utrymmet som bestäms av ovan nämnda prognoser.

På balansdagen uppgick likvida medel till 1 259,5 MSEK (894,2) och outnyttjade kreditfaciliteter på 1.950,0 MSEK (1.950,0).

Nedanstående tabell visar bolagets finansiella skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. Ränta har beräknats på nu gällande rörlig marknadsränta.

20230109000023

	Mindre än 1 år	*Mellan 1 och 2 år*	*Mellan 2 och 5 år*	*Mer än 5 år*
2022-08-31				
MSEK				
Finansiella skulder				
Obligationslån	934,1	904,9	2 137,7	-
Övriga räntebärande skulder	18,7	18,7	56	614
Leverantörsskulder	0,3	-	-	-
Skulder till koncernbolag	30,5	-	-	-
Derivatinstrument	90,7	-	-	-
Upplupna kostnader	9,6	-	-	-
	1 083,9	**923,6**	**2 193,7**	**614**
2021-08-31				
MSEK				
Finansiella skulder				
Obligationslån	895	867	1 864	-
Leverantörsskulder	0,2	-	-	-
Skulder till koncernbolag	810,5	-	-	-
Derivatinstrument	17,3	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	0,3	-	-	-
Upplupna kostnader	8,9	-	-	-
	1 732,2	**867**	**1 864**	**-**

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

För en jämförelse mellan bokfört värde och verkligt värde på bolagets finansiella instrument hänvisas till den första tabellen i denna not. Denna tabell inkluderar bolagets finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen den 31 augusti 2022 och där upplysning ska lämnas om det verkliga värdet samt de finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen.

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts.

	Nivå 1	*Nivå 2*	*Nivå 3*	*Totalt*
2022-08-31				
MSEK				
Tillgångar				
Finansiella tillg. till verkligt värde via resultaträkningen:				
-Derivat	-	91,6	-	91,6
-Kortfristiga placeringar	1 041,7	92,0	-	1 133,6
	1 041,7	**183,6**	**-**	**1 225,2**
Skulder				
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen:				
-Derivat	-	90,7	-	90,7
	-	**90,7**	**-**	**90,7**

20230109000024

2021-08-31 MSEK	*Nivå 1*	*Nivå 2*	*Nivå 3*	*Totalt*
Tillgångar				
Finansiella tillg. till verkligt värde via resultaträkningen:				
-Derivat	-	33,1	-	33,1
-Kortfristiga placeringar	891,1	105,9	-	997
	891,1	**139**	**-**	**1 030,1**
Skulder				
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen:				
-Derivat	-	17,2	-	17,2
	-	**17,2**	**-**	**17,2**

De olika nivåerna definieras enligt följande

Finansiella instrument i nivå 1
Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättningstjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på armlängds avstånd. Det noterade marknadspris som används för koncernens finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen. Dessa instrument återfinns i nivå 1.

Finansiella instrument i nivå 2
Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation då denna finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Om samtliga väsentliga indata som krävs för verkligt värdevärderingen av ett instrument är observerbara återfinns instrumentet i nivå 2. Kortfristiga värdepapper som återfinns i nivå 2 avser innehav i värdepappersfonder där verklig värdering baseras på noterade priser på marknader som inte bedöms vara aktiva.

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

Verkligt värde för ränteswappar beräknas som nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden baserat på observerbara avkastningskurvor.
Verkligt värde för valutaterminskontrakt fastställs genom användning av kurser för valutaterminer på balansdagen, där det resulterande värdet diskonteras till nuvärde.

Notera att alla verkliga värden som fastställs med hjälp av värderingstekniker återfinns i nivå 2. Det har inte skett några överföringar mellan nivå 1 och nivå 2 under året.

Finansiella instrument i nivå 3
I de fall ett eller flera väsentliga indata i verkligt värdevärdering inte baserats på observerbar marknadsinformation klassificeras innehavet i nivå 3. Det har inte skett några överföringar av befintliga finansiella instrument till eller från nivå 3 under året.

20230109000025

Tabell över derivatkontrakt

Följande tabell summerar de kontraktuella nettovärdena av företagets termins- och swapkontrakt. Nominella belopp är bruttobelopp.

	Nominellt belopp 2022-08-31	*Verkligt värde 2022-08-31*	*Nominellt belopp 2021-08-31*	*Verkligt värde 2021-08-31*
MSEK				
Valutariskhantering				
Valutaswapkontrakt				
-positiv position	1 564	10	2 420,3	17
-negativ position	3 414	-17	414,8	-1,1
Valutaterminskontrakt				
-positiv position	563	8	2 747,9	17,7
-negativ position	1 066	-30	2 747,9	-17,7
Oljeriskhantering				
-positiv position	104,8	4,5	669	41
-negativ position	339,5	-39,1	669	-41
Metallriskhantering				
-positiv position	-	-	12,8	1,1
-negativ position	-	-	12,8	-1,1
Aktieriskhantering				
-positiv position	-	16	-	3,2
-negativ position	-	-16	-	-3,2
Övriga derivat				
-positiv position	23,7	2	-	-

Merparten av valuta-, olje- och metallderivat avser koncernens riskhantering. Övriga koncernbolag ingår interna kontrakt med bolaget som därefter ingår kontrakt med externa motparter.

20230109000026

Not 22 Transaktioner med närstående

	2022-08-31	*2021-08-31*
Kontraktsränta	20 881	22 058
Checkräkningsränta, netto	167 275	140 488
Ränta reverslån	23 520	20 207
Kostnad för moderbolagsgaranti	19 260	19 118
Fordringar koncernföretag	818 458	786 791
Fordringar koncerncheck	4 235 980	3 234 258
Skulder koncerncheck	946 512	725 588
Derivatfordringar koncernföretag	64 407	3 679
Derivatskulder koncernföretag	7 584	10 538
Övriga skulder koncernföretag	37 061	152 561
Realisationsresultat vid avyttring andelar i koncernföretag	475 765	150

AB Stena Metall Finans (publ) har mellanhavanden med koncernbolag som huvudsakligen består av finansiella tjänster såsom tillhandahållande av finansiering i form av långfristiga lån och interna kontraktskrediter. Bolaget ingår även i derivataffärer, såsom FX- och commodities, för koncernbolags räkning. Dessa derivat redovisas i balansräkningen under lång- och kortfristiga derivatfordringar samt lång- och kortfristiga derivatskulder. Under innevarande räkenskapsår har bolaget sålt sitt innehav i Havgalleskären AB och under föregående år sålde bolaget sitt innehav i Vingaren Rederi AB.

Not 23 Nyckeltalsdefinitioner

Avkastning på totalt kapital:
Resultat före avdrag för räntekostnader i förhållande till balansomslutningen.

Avkastning på eget kapital:
Resultat efter finansiella poster i förhållande till eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppkjuten skatt).

Soliditet:
Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

20230109000027

Not 24 Disposition av vinst eller förlust

	2022-08-31
Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:	
Balanserade vinstmedel	2 766 712
Årets vinst	477 174
	3 243 886
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att	
i ny räkning överföres	3 243 886
	3 243 886

Underskrifter

Göteborg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Jonas Höglund
Styrelseordförande

Peter Gustafsson
Verkställande direktör

M Johan Widerberg

Mårten Hulterström

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

PricewaterhouseCoopers AB

Patrik Resebo
Auktoriserad revisor

20230109000028

Deltagare

STENA METALL FINANS (PUBL) AB 556008-2561 Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2022-12-21 10:26:48 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: Carl Anders Jonas Höglund — Datum

Jonas Höglund

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID — *2022-12-21 11:04:48 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: Bengt Peter Gustafsson — Datum

Peter Gustafsson

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID — *2022-12-21 10:53:17 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: Mats Johan Widerberg — Datum

M Johan Widerberg

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID — *2022-12-21 13:35:57 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: Jan Mårten Hulterström — Datum

Mårten Hulterström

Leveranskanal: E-post

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2022-12-21 13:47:20 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: PATRIK RESEBO — Datum

Patrik Resebo
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

20230109000035

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i AB Stena Metall Finans (publ) intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 21 December 2022. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Göteborg 21 December 2022

Peter Gustafsson
Verkställande direktör

20230109000029

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Stena Metall Finans (Publ.), org.nr 556008-2561

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Stena Metall Finans (Publ.) för räkenskapsåret 1 september 2021 till 31 augusti 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Stena Metall Finans (Publ.)s finansiella ställning per den 31 augusti 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Stena Metall Finans (Publ.).

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Stena Metall Finans (Publ.) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till bolagets struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken bolaget verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapportering som helhet (se tabellen nedan). Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

✔ Signerat 2022-12-21 13:46:35 UTC Oneflow ID 4117500 Sida 1 / 6

20230109000030

Vi valde nettotillgångarna som riktmärke eftersom vi anser att detta är det värde som användarna oftast jämför bolagets resultat med och eftersom det är ett allmänt accepterat riktmärke för bolag med inriktning mot investeringsverksamhet.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område	*Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området*
Hantering och värdering av finansiella instrument Handel med finansiella instrument är transaktionsintensivt vilket ställer höga krav på formaliserade processer och en robust kontrollmiljö. Värdering av finansiella instrument har en förhöjd inneboende risk givet den komplexitet som konstruktionen innebär. Det finns en risk att effekter av förändringar i marknadsvärde inte korrekt återspeglas i redovisningen dels som ett resultat av klassificeringen av instrumenten, vilket styr hur värdeförändringar skall återspeglas i redovisningen, och dels om den underliggande värderingen i sig inte är korrekt. AB Stena Metall Finans (publ)s principer för redovisning av finansiella instrument beskrivs i not 1 på sidan 10 och detaljerade upplysningar om innehav i noterade värdepapper och derivat ingår i not 21 Finansiella instrument/risker på sidan 18-23.	Vår revision av bolagets hantering och värdering av finansiella instrument har omfattat både test av den interna kontrollen och substansgranskning och omfattar bland annat följande granskningsåtgärder: • Vi har skapat oss en förståelse för treasuryprocessen och testat nyckelkontroller. • Vi har granskat innehaven samt värderingen av dessa mot externa källor. • Vi har granskat klassificering samt upplysningar avseende innehaven för att säkerställa överensstämmelse med RFR2.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga

✔ Signerat 2022-12-21 13:46:35 UTC Oneflow ID 4117500 Sida 2 / 6

20230109000031

om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Stena Metall Finans (Publ.) för räkenskapsåret 1 september 2021 till 31 augusti 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Stena Metall Finans (Publ.) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Revisorns granskning av Esef-rapporten

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-

20230109000032

rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för AB Stena Metall Finans AB (publ) för räkenskapsåret 1 september 2021 till 31 augusti 2022.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten

#[349847c6449a36ff1bc246159204d8ab682de4a10da6613991081b3865750763] upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalanden

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 *Revisorns granskning av Esef-rapporten*. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till AB Stena Metall Finans (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vår) yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 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 Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 *Kvalitetskontroll för revisionsföretag som utför revision och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och näraliggande tjänster* och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen en teknisk validering av Esef-rapporten, dvs. om filen som innehåller Esef-rapporten uppfyller den tekniska specifikation som anges i kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/815 och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida Esef-rapporten har märkts med iXBRL som möjliggör en rättvisande och fullständig maskinläsbar version av bolagets resultat-, balans- och egetkapitalräkningar samt kassaflödesanalysen.

✔ Signerat 2022-12-21 13:46:35 UTC Oneflow ID 4117500 Sida 4 / 6

20230109000033

PricewaterhouseCoopers AB, Skånegatan 1, 405 32 Göteborg, utsågs till Stena Metall Finans (Publ.)s revisor av bolagsstämman den 29 januari 2013 och har varit bolagets revisor sedan 22 juli 2013.

Göteborg den dag som framgår av vår elektorniska underskrift

PricewaterhouseCoopers AB

Patrik Resebo
Auktoriserad revisor

✔ Signerat 2022-12-21 13:46:35 UTC

Deltagare

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2022-12-21 13:46:35 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: PATRIK RESEBO — Datum

Patrik Resebo
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

20230109000034

20230109000036

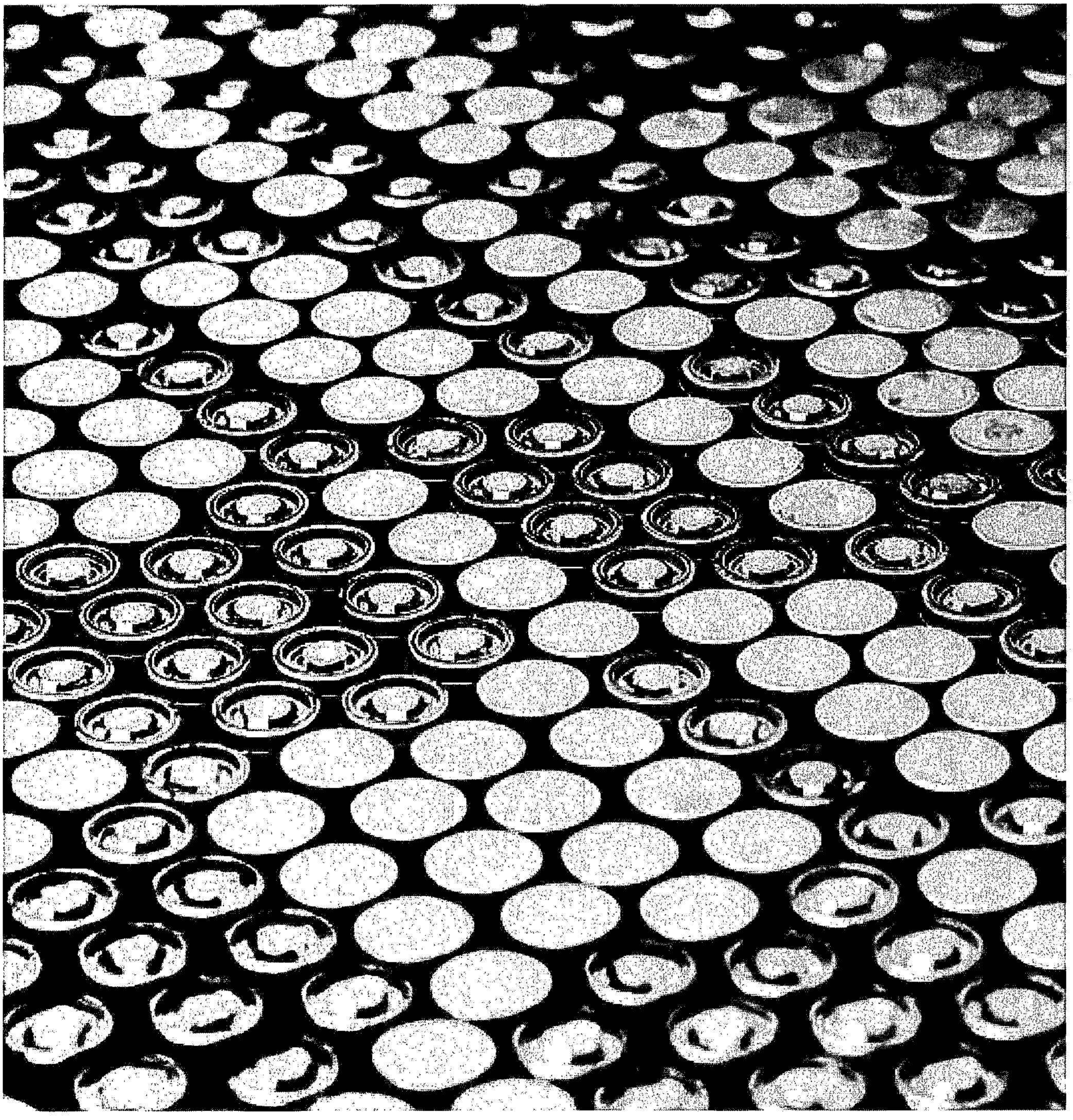


Läs mer om Stena Metalls verksamhet och hållbarhetsarbete i Årsberättelsen med Hållbarhetsredovisning. PDF finns på stenametall.se. Tryckt version kan beställas på info@stenametall.se

20230109000037

ÅRSREDOVISNING
2021/2022

STENA METALL



20230109000038

ÅRET I KORTHET

2.597

RÖRELSERESULTAT, MSEK

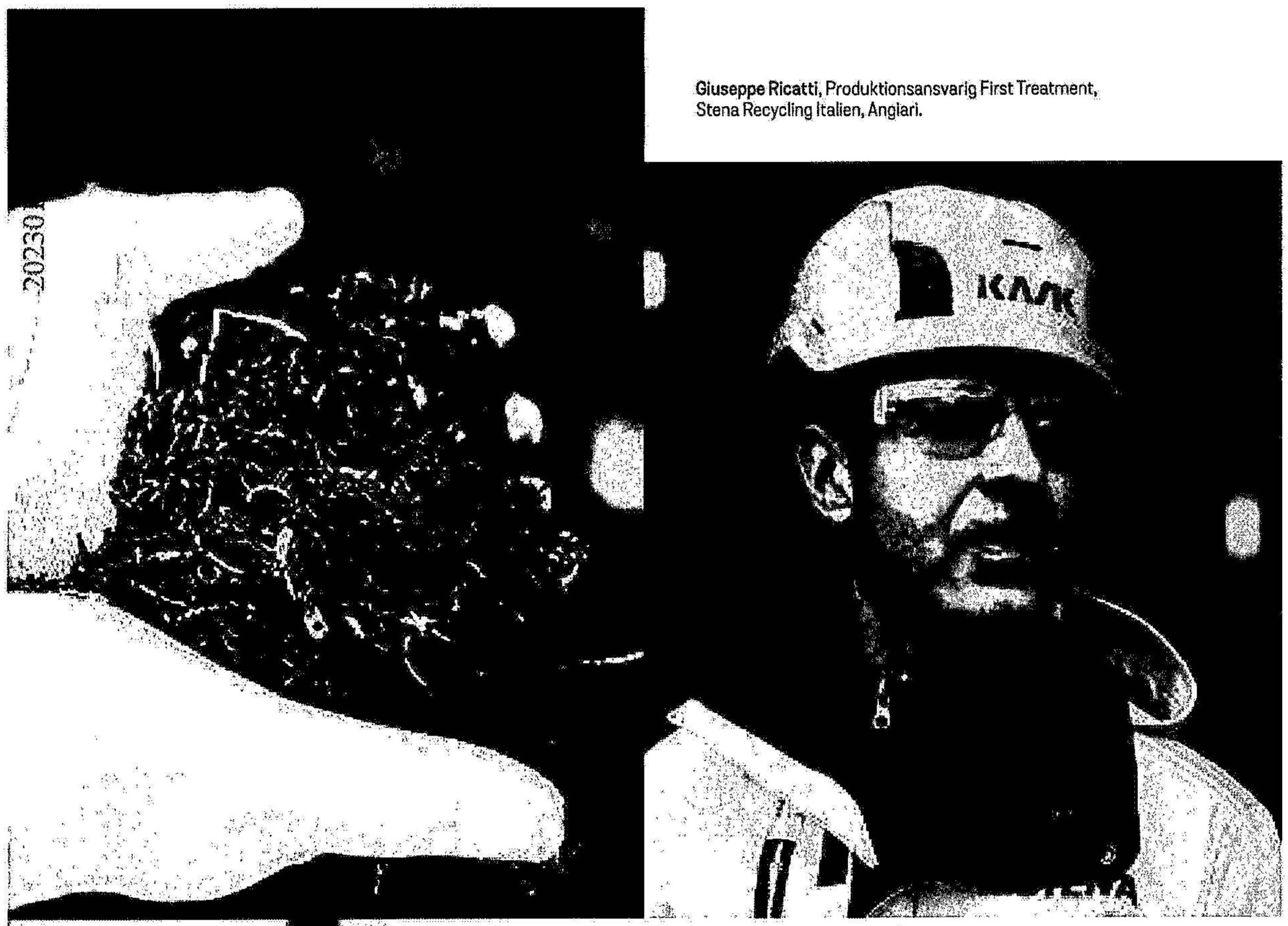
- Stena Metallkoncernen rapporterade ett EBITDA-resultat på 3.644 miljoner kronor (3.062 miljoner kronor). EBT ökade från 1.947 miljoner kronor till 2.470 miljoner kronor.
- Affärsområdet Recycling levererade, trots volatila marknadsförhållanden, ett starkt resultat drivet av fortsatt hög efterfrågan inom alla produktområden. EBITDA för affärsområde Recycling slutade på 2.362 miljoner kronor (2.052 miljoner kronor).
- Stena Metall Finans emitterade sin andra gröna obligation. Beloppet var 1.000 miljoner kronor med en löptid på fem år.
- Stena Aluminium, Stena Stål och Stena Oil levererade förbättrade resultat.

NYCKELTAL

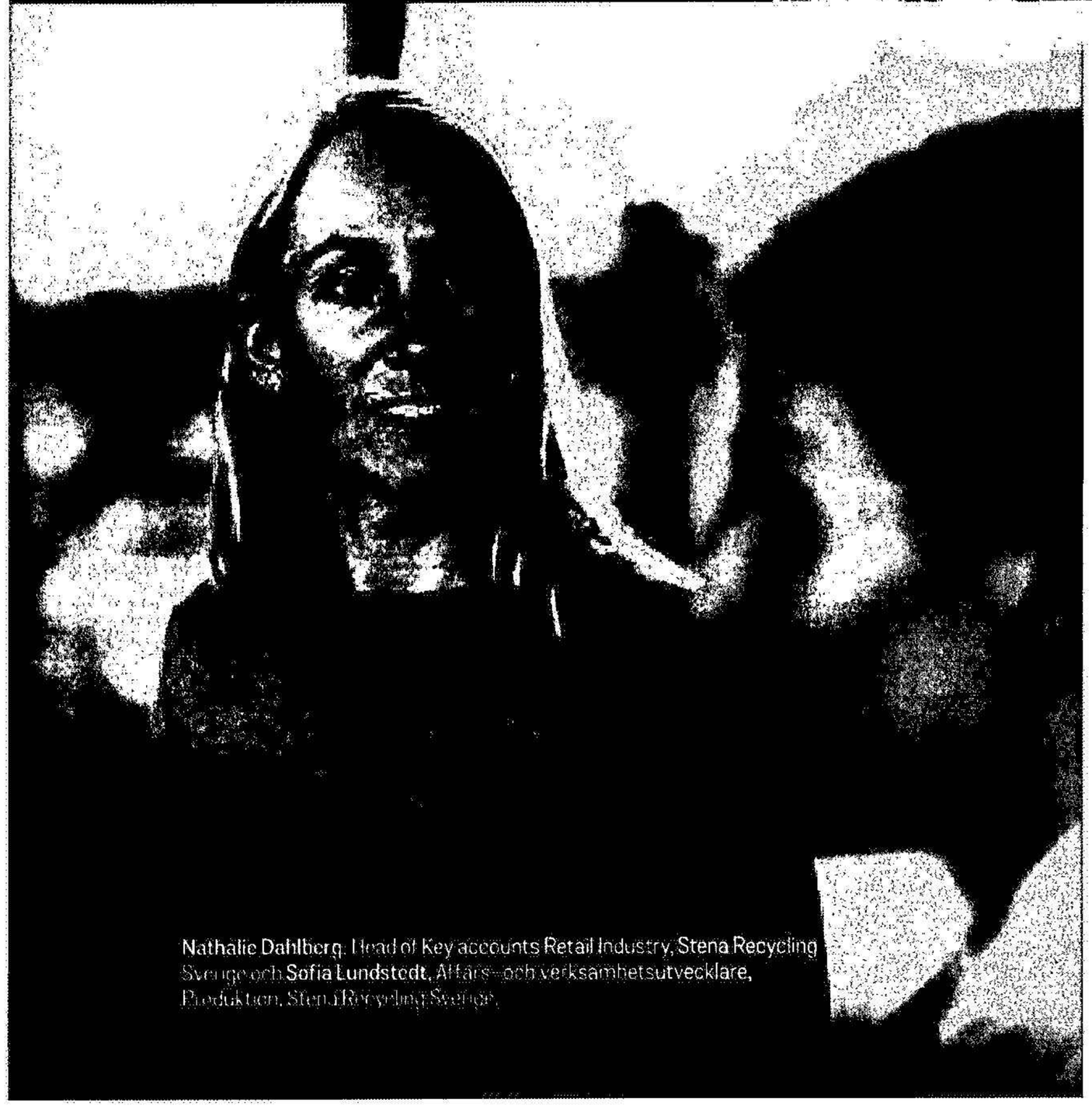
MSEK	21/22	20/21	19/20	18/19	17/18	16/17
Nettoomsättning	**43.509**	28.191	23.658	27.391	26.681	22.354
EBITDA[1]	**3.644**	3.062	1.561	1.607	1.657	1.382
Rörelseresultat	**2.597**	2.129	698	920	932	758
Eget kapital	**10.084**	8.349	6.825	6.524	5.737	5.135
Soliditet, %[2]	**45,1**	44,3	43,0	44,3	39,0	37,5
Medelantal anställda	**3.842**	3.562	3.506	3.497	3.756	3.365

1) Resultat före finansiella intäkter och kostnader, skatter och avskrivningar.
2) Eget kapital i procent av totala tillgångar.

20230



Giuseppe Ricatti, Produktionsansvarig First Treatment, Stena Recycling Italien, Angiari.



Nathalie Dahlberg, Head of Key accounts Retail Industry, Stena Recycling Sverige och Sofia Lundstedt, Affärs- och verksamhetsutvecklare, Produktion, Stena Recycling Sverige.

INNEHÅLL

Koncernchefens kommentar **4**
Marknad och priser **6**
Förvaltningsberättelse **9**

KONCERNEN
Resultaträkning **11**
Balansräkning **12**
Förändringar i eget kapital **14**
Kassaflödesanalys **15**
Redovisnings- och värderingsprinciper **17**
Noter **22**

MODERBOLAGET
Resultaträkning **45**
Balansräkning **46**
Kassaflödesanalys **48**
Förändringar i eget kapital **49**
Noter **49**
Aktier och andelar i koncernföretag **54**
Förslag till vinstdisposition **56**

Revisionsberättelse **57**
Adresser **59**

20230109000040

ETT UTMANANDE MEN STARKT ÅR FÖR STENA METALLKONCERNEN

Räkenskapsåret 2021/2022 var ytterligare ett starkt år för Stena Metallkoncernen. Trots turbulenta och volatila marknader fortsatte Stena Metall att stärka sina positioner inom flera affärsområden. Resultat före skatt uppgick till 2 470 MSEK.

Det senaste räkenskapsåret har präglats av osäkerhet i världen. Alla våra verksamheter har påverkats av covidpandemin, kriget i Ukraina och stigande inflation.

Fortsatta störningar i globala leveranskedjor har påverkat de flesta av våra kunder. Stark industriell efterfrågan i kombination med störningar i globala leveranskedjor ledde till högre priser på de flesta råvaror under första halvåret. Rysslands tragiska invasion av Ukraina ledde till ytterligare stigande råvaru- och energipriser, kraftigt ökad inflation och följaktligen högre räntor, vilket i sin tur ledde till osäkerhet på marknaden under andra halvåret.

DELEGERADE BESLUT UTGÖR EN STARK GRUND

Under ett år med många utmaningar runt om i världen och volatila marknader har vårt fokus varit att upprätthålla en säker och effektiv organisation med starkt kundfokus. Vi har också fokuserat på interna förbättringar och fortsätter att investera i nya produktionsprocesser och nya digitala tjänster. Stena Metalls affärsmodell, med ett delegerat affärsmannaskap, gör det möjligt för organisationen att fatta beslut nära kunderna och deras verksamhet där vi kan skapa värde. Detta har fungerat mycket bra under denna turbulenta period. Vi har snabbt kunnat anpassa oss till ändrade marknadsvillkor. Återigen har vi därmed kunnat leverera ett starkt resultat där vi har ett EBITDA på 3 644 MSEK.

Stena Metall är uppdelat i tre delar: Stena Recycling, Trade & Industry och Stena Metall Finans. Samtliga tre delar, och deras respektive bolag, har bidragit positivt till Stena Metalls resultat. Våra ambitioner är att ha ledande marknadspositioner i alla företag, att ha en hög kundnöjdhet och ett växande antal kunder, ett starkt fokus på finansiella mål och att med vår koncernstruktur som bas öka utvecklingstakten när det gäller våra medarbetare, vår företagskultur och våra processer.

STENA RECYCLING FÖRSTÄRKER SIN POSITION SOM CIRKULÄR PARTNER

Stena Recyclings starka nätverk med 159 filialer, stark materialexpertis, fokus på ständiga förbättringar, bra kundservice och driftskapacitet, har lett till att affärsområdet har utvecklats mycket väl under det gångna året. Stena Recycling har fortsatt att stärka sin position i samtliga länder och befäst positionen som Nordens ledande återvinningsföretag.

Den växande kundbasen efterfrågar hållbara tjänster och cirkulära lösningar. Stena Recycling har under de senaste 10 åren investerat i ny teknik och produktionsprocesser för att förädla avfall till kvalitetssäkrade råvaror och utveckla verksamheten. Denna position, som industriellt återvinningsföretag, har varit framgångsrik och har uppfyllt industrins krav på återvunnet material. Stena Recycling kommer att fortsätta utveckla positionen som ett industriellt återvinningsföretag för att bli en cirkulär partner till nuvarande och framtida kunder.

Vi har lanserat flera strategiska initiativ under de senaste åren. Ett exempel är Stena Circular Consulting, där vi använder oss av materialexpertis och annan kompetens för att ge strategiskt och operativt stöd och råd till våra kunder.

Vi fortsätter också att utveckla våra samarbeten inom samarbetsarenan Circular Initiative. Som en del av detta presenterade vi under 2021 ett nytt partnerskap med Alfa Laval för att introducera en banbrytande affärsmodell för att öka cirkulariteten i värmeväxlarnas försörjningskedja. Åtgärderna gör det möjligt för Alfa Lavals kunder att uppgradera till en mer energieffektiv värmeväxlare och få ersättning för att returnera gamla värmeväxlare som återvinns.

I oktober i år genomförde vi förvärvet av Encore Environmental Services (Encore Yampöristöpalvelut Oy) som stärker vår position och dubblerar verksamheten i Finland.

Detta gör att vi har en stark ställning när vi sannolikt kommer att möta tuffare marknadsförhållanden under det kommande året.

STÄRKTA POSITIONER TROTS TURBULENTA MARKNADER

Stena Aluminium har lyckats uppnå goda marginaler och hantera de volatila marknaderna väl. Resultaten har legat på rekordhöga nivåer. Intresset för återvunnet aluminium har fortsatt att öka. Under året har fler företag än någonsin tidigare velat diskutera hur de kan minska sin klimatpåverkan genom att använda återvunnet aluminium istället för nytt.

Stena Stål har under det gångna året verkat på en turbulent marknad med snabba prisrörelser på grund av störningar i leveranskedjor. Förvärvet av Abrahamssons Järn, som genomfördes under andra kvartalet, har varit positivt för Stena Ståls långsiktiga strategi.

Stena Oil fortsätter att driva verksamheten på rekordhöga nivåer trots ett av de mest turbulenta åren i bolagets historia. Försäljningen i södra Sverige har ökat under året. Det främsta skälet är ett nytt

Signerat 2022-11-24 17:16:14 UTC

20230109000411



kontrakt med DFDS och ett byte av Stena Lines bunkring från Liepāja i Lettland till Travemünde i Tyskland. De pågående projekten för att bygga en ännu effektivare terminalanläggning i både Göteborg och i Frederikshavn (Danmark) går enligt plan.

Våra två nyaste bolag i Stena Metallkoncernen, BatteryLoop och HaloSep, har stärkt sina marknadspositioner ytterligare under året och har utvecklats från startup- till scale-up-bolag. BatteryLoop fortsätter att växa och har under året tagit ett viktigt steg i och med ramavtalet med Mercedes-Benz Energy GmbH som gör att BatteryLoop kan leverera 40 MWh fram till slutet av 2023. HaloSep tecknade under året ett mycket intressant avtal med nederländska AVR om att undersöka möjligheten till lokal återvinning av rökgas-reningsmaterial baserat på HaloSeps teknik. Bygget av en utvecklingsanläggning i Göteborg pågår.

Trots turbulenta marknader lyckades Stena Metall Finans leverera ett bra resultat. Detta beror på fortsatt disciplin och en väl avvägd risknivå i de finansiella placeringarna. Stena Metall Finans fortsätter också att utveckla vår verksamhet inom grön finansiering. I april lanserade vi vår andra gröna obligation med betyget "Dark Green", som är det högsta möjliga miljöbetyget, vilket visar i vilken utsträckning investeringar och verksamhet bidrar till en framtid med låga koldioxidutsläpp och ett bättre klimat. Det är mycket glädjande att se att obligationen väckte ett starkt intresse från investerare, och att analysinstitutet Cicero listade den som ett av sina exempel på best practice inom kategorin avfall och cirkulära tjänster i sin årliga rapport om best practice som vägledning för investerare. Med gröna obligationer tillgodoser vi ett behov som marknaden efterfrågar, fortsätter att få fler investerare och befäster vår starka position på den nordiska obligationsmarknaden.

Osäkerheten på marknaden kommer sannolikt att fortsätta en tid framöver och ingen vet vad som kommer att hända med den nuvarande situationen i Ukraina. Vi har dock en stark finansiell ställning så vi står väl rustade för att hantera situationen på bästa sätt. Vi har också en stark affärsmodell som fortsätter att stärka oss i perioder av störningar och oro på marknaden.

Kristofer Sundsgård
Göteborg, november 2022

20230109000042

MARKNAD OCH PRISER

Marknadsutvecklingen under 21/22 har präglats av osäkerhet och turbulens till följd av covid-19 och Rysslands invasion av Ukraina. Råvarupriserna har genomgått stora svängningar under året, samtidigt som det har varit fortsatta störningar i fraktkedjor, kraftiga inflationsökningar och stigande energipriser.

METALLER

Metallpriserna på London Metal Exchange svängde kraftigt under hela verksamhetsåret. Periodvis låg de på historiskt sett höga nivåer. Hösten präglades av fjärde covid-vågen, störningar i leveranskedjor, brist på halvledare, kraftigt ökande energi- och fraktkostnader samt en tilltagande inflation. Kina drog kraftigt ner på sin produktion av metaller på grund av de höga energipriserna, vilket bland annat fick priserna på legeringsmetallen kisel att nära dubblas, med stor påverkan på aluminiumindustrin. Oron för en svag tillväxt i Kina, till följd av bland annat en eskalerande fastighetskris, oroade marknaderna och efter en dramatisk höst var priserna vid årsskiftet tillbaka på ungefär samma nivå som när verksamhetsåret startade.

Rysslands invasion av Ukraina fick därefter priserna att stiga kraftigt, då man befarade sanktioner och utbudsstörningar rörande metallexporten från Ryssland. Även de rusande energipriserna drev på prisuppgångarna. Under våren och sommaren har istället oron för inflationen och den medföljande globala inbromsningen pressat priserna. Kinas nolltolerans mot covid och den pågående fastighetskrisen har inneburit en svag ekonomisk aktivitet i landet, vilket också tyngt metallpriserna. Kina står för nära hälften av världens förbrukning av metaller och fastighetssektorn står för en betydande del av den totala konsumtionen.

Efter en dramatisk höst, en tumultartad vår och en orolig sommar var priserna i slutet av verksamhetsåret något lägre än för ett år sedan. I mellantiden har de emellertid varit på de högsta någonsin när det gäller koppar, aluminium och nickel.

Efterfrågan på metallskrot har i stort sett varit god under hela verksamhetsåret, även om de kraftigt fluktuerande priserna på London Metal Exchange har gjort det utmanande att handla. Likaså har störningar i transportkedjorna till följd av brist på containers, lastbilar och chaufförer samt ökade kostnader för drivmedel gjort det utmanande att sköta löpande leveranser. Stena Metall har dock klarat leveransåtaganden i såväl Europa som till övriga delar av världen.

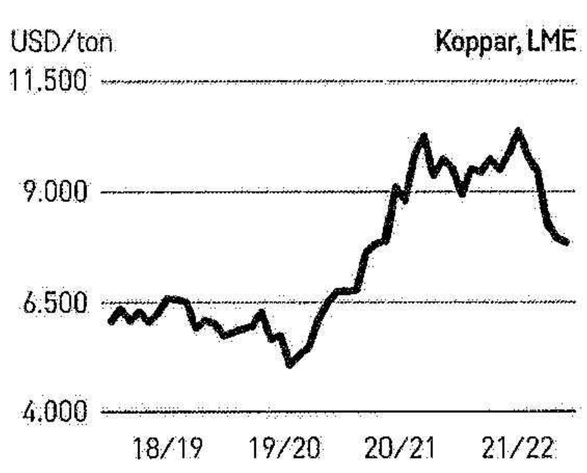
De kraftigt försämrade utsikterna för den globala ekonomin under sommaren och hösten har påverkat de fysiska marknaderna för metallskrot negativt och avslutningen på verksamhetsåret präglas av stor osäkerhet inför framtiden. Det höjda ränteläget som följer på kampen mot inflationen och de höga energipriserna kommer sannolikt leda till en försvagad efterfrågan. Samma faktorer leder dock till inflation i metallpriserna, vilket håller dem uppe. Sammantaget pekar mycket på en väsentligt svagare efterfrågan under vintern, vilken dock inte nödvändigtvis behöver innebära lägre priser.

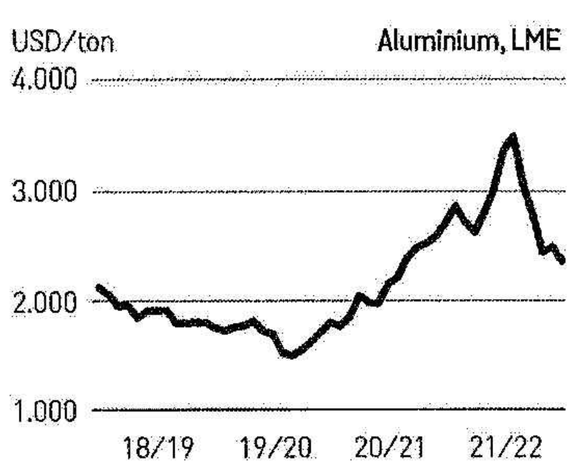
JÄRNSKROT

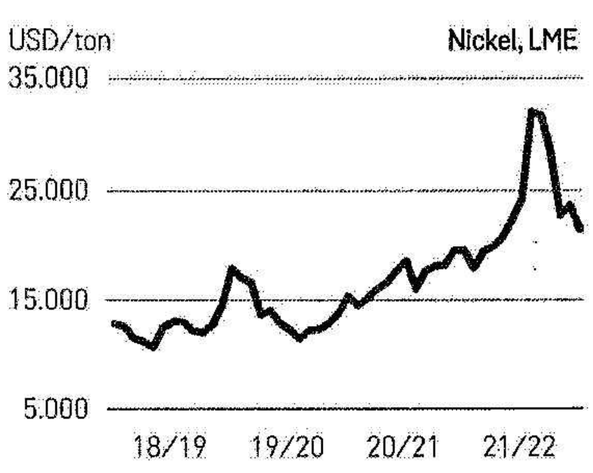
Covid-vaccinet ledde till att ekonomierna återigen öppnade upp i slutet av 2021. Kinas ekonomi hade problem eftersom deras covidstrategi baserad på nolltolerans strömp ekonomin. I Kina minskade fastighetsutvecklare som Evergrande sin produktion, vilket satte hård press på den globala råvaruprisutvecklingen eftersom Kina är den enskilt största råvarukonsumenten.

I Turkiet föll valutan till en rekordlåg nivå mot US-dollarn när inflationen steg till över 70 procent och byggandet bromsade in. Tillgången till järnråvaror har tidigare varit starkt beroende av Rysslands och Ukrainas leveranser. Störningarna till följd av Rysslands invasion av Ukraina har medfört rekordhöga priser på stål, halvfabrikat och tackjärn samt skrot.

Den europeiska energikrisen till följd av den ryska naturgas-avstängningen har vidare satt industrin under hård press. I slutet av verksamhetsåret minskade efterfrågan i takt med att den industriella aktiviteten i den europeiska sektorn blev allt mer avvaktande. Nedgången i Europa och Kina har satt ytterligare press på järnråvarupriserna.







Signerat 2022-11-24 17:16:14 UTC

20230109000043

RETURPAPPER

Under hösten 2021 och våren 2022 var marknaden för insamlad wellpapp (Old Corrugated Cardboard, OCC) starkare än någonsin med nya prisrekord. Under sommaren förändrades situationen, främst på grund av vikande konjunktur samt brist på och/eller dyr energi, där brukens orderböcker har kortats avsevärt. Under verksamhetsårets sista månad föll marknaden dramatiskt och sannolikt kommer hösten/vintern 2022 bli skakig, med fortsatta prisfall att vänta.

Trots pandemin, kriget i Ukraina och logistiska utmaningar steg priset på grafiska kvaliteter successivt under hela året. Efter priser på all-time-high-nivåer under sommaren sågs i augusti tydliga tendenser till trendbrott och minskad efterfrågan på de flesta kvalitéerna där Ass/Tryl (Sorted Office Paper, SOP) gick emot strömmen.

PLAST

Efterfrågan på råvaror baserade på återvunnen plast ökade under verksamhetsåret och priserna har gradvis ökat på bred front och nått nya toppnivåer.

Återvunna polymerer fortsatte att ta marknadsandelar från sina jungfruliga motsvarigheter. Polypropen (PP) och Polyeten (PE) överträffade upprepade gånger priserna på jungfruliga material.

Skärpt lagstiftningen har spelat en avgörande roll för att stimulera till ökad användningen av återvunna material, och för att klara EU:s återvinningsmål på 50 procent till 2025 byggs det kontinuerligt upp mer återvinnings- och sorteringskapacitet i Europa.

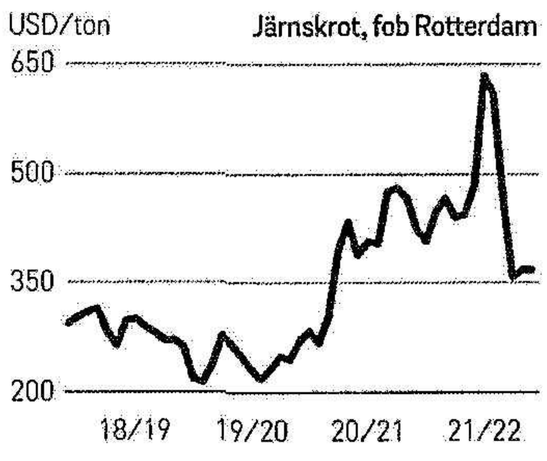
Även om det framöver kommer att behövas mer återvinning är utmaningarna i omvärlden nu stora. I kölvattnet av Rysslands invasion av Ukraina har energipriserna stigit till en nivå som hotar många företags existens. Plastindustrin oroar sig också bland annat för personalbrist och höga transportkostnader. Tillsammans med sjunkande priser på jungfruligt material kan detta resultera i en situation där priser och efterfrågan minskar kraftigt. I det kortare perspektivet kan det även komma att tillfälligt bromsa övergången till en cirkulär och mer hållbar ekonomi.

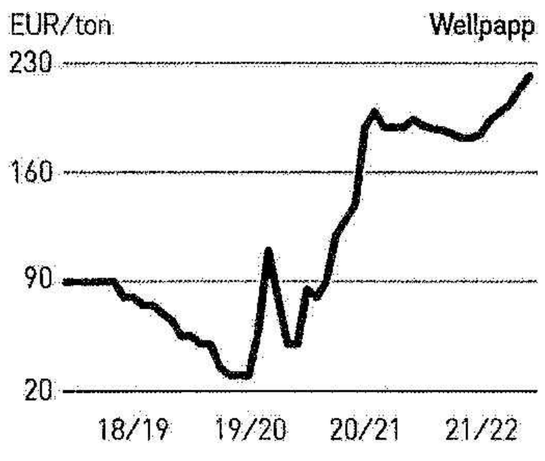
ALTERNATIVA RÅVAROR

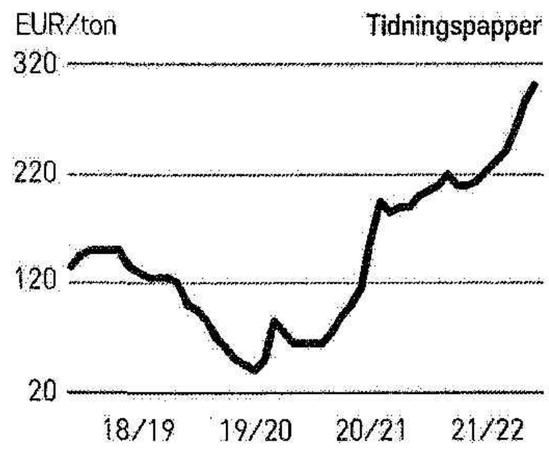
Efter många år av relativ stabil marknad för alternativa råvaror med årliga prisförändringar ses nu en drastisk förändring där priser förändras snabbt. Denna trend är framför allt driven av ökade kostnader för transporter, energi och utsläppsrätter.

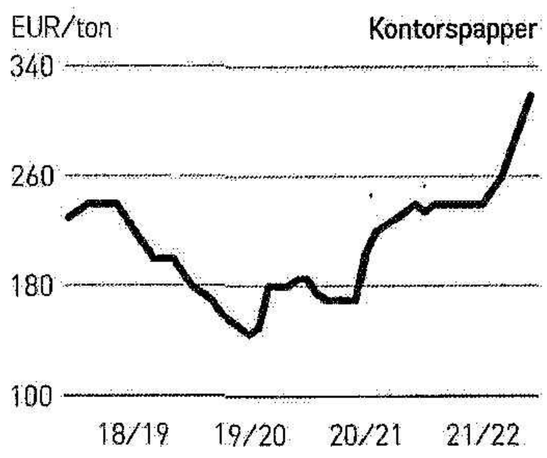
Under året har kostnaderna kopplade till brännbart verksamhetsavfall ökat, i första hand drivet av förbränningsskatten, ökat pris för utsläppsrätter, drivmedelstillägg samt utmaningar kring transportkapacitet. Kostnaden för utsläppsrätter nådde under augusti sin historiskt högsta nivå på Euro 98 per styck. Allt fler avfallsförbrännare kräver ett kvalitetssäkrat bränsle som har passerat en anläggning och direktflöden kommer straffas ekonomiskt.

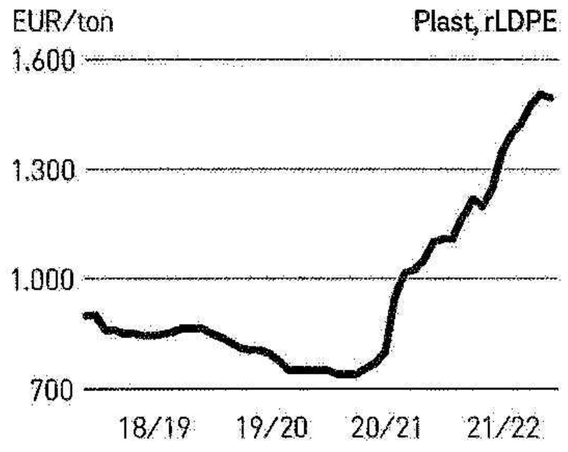
Efter tre år med stigande priser för returträ (RT) inleddes verksamhetsåret med en nedåtgående marknad och prisnedgångar. Men i och med nya marknadsförhållanden och den energikris som råder i Europa har en allt större efterfrågan på bränsle, speciellt biogent material, drivit upp prisnivåerna inför bränslesäsongen. Efterfrågan på RT och biogent material kommer framöver sannolikt fortsatt vara hög, då de inte påverkas av ökande kostnader för utsläppsrätter.











20230109000044

STÅL

Sammantaget har det varit ett år som historiskt sett saknar motstycke. Den totala förbrukningen i marknaden har detta år varit som föregående år men på grund av Rysslands invasion av Ukraina har försörjningskedjor störts och förändrats vilket medfört hög volatilitet i efterfrågan och stora prisförändringar.

Året inleddes med en relativt bra och stabil efterfrågan. Prisnivån var den högsta sedan 2008 efter stora prishöjningar under våren 2021 då efterfrågan på stål ökade markant i spåren av att samhället öppnade upp efter Covid och stålverken inte klarade att möta den ökande efterfrågan. Efterfrågan och priser planade ut under hösten och vintern och marknaden såg ut att bli stabil för resten av året.

I samband med Rysslands invasion av Ukraina blev det dock mer oroligt på marknaden. Bortfallet av stålvaror från Ukraina och Ryssland ledde till en kortsiktig ökad efterfrågan där slutförbrukare ville säkerställa sin tillgång på varor. Priserna sköt i höjden och bara under mars steg priserna mellan 40 och 60 procent.

Efter sommaren har prisnivån i marknaden fallit till att nu vara tillbaka till nivån innan mars 2022. Efterfrågan är fortsatt god men framtiden är osäker och skör. Med en hög inflationstakt och stigande räntor är risken stor att efterfrågan på stål dämpas. Höga energipriser gör dock att nuvarande prisnivå sannolikt kommer att stå sig.

FRAKTER

Efter att ha levt i en värld av oavbrutet höga priser under tre kvartal under 2021, som en följd av stark efterfrågan på råvaror och överbelastade hamnar, svalnade marknaden i slutet av året. 2022 började negativt med lägre efterfrågan på gods. Rysslands invasion av Ukraina skakade om marknaderna och gjorde att logiska rutter helt ändrades. Efter en månad med starka priser som en första reaktion korrigerades sedan priserna under resten av räkenskapsåret ned.

OLJA

Ryssland är världens största energiexportör och efter invasionen av Ukraina i slutet av februari 2022 drabbades den globala ekonomin av en energiförsörjningschock.

Ryssland brukade exportera 8 miljoner fat per dag av råolja och oljeprodukter och ytterligare 4 miljoner fat oljeekvivalenter per dag bestående av naturgas samt viss kolexport.

EU och världen har förlorat hälften av naturgasen från Ryssland, något som ledde till att priserna på naturgas låg upp till fem gånger högre än råoljeekvivalenten. Situationen innebar en ökad efterfrågan på diesel och eldningsolja som ersättning för naturgas. Samtidigt hade OPEC+ begränsad ledig kapacitet att öka produktionen. USA fortsatte att flytta olja från den Strategiska oljereserven (SPR) ut på marknaden som ett försök att bekämpa stigande inflation och en lågkonjunktur, vilket innebar en lättnad för marknaden och något lägre oljepriser.

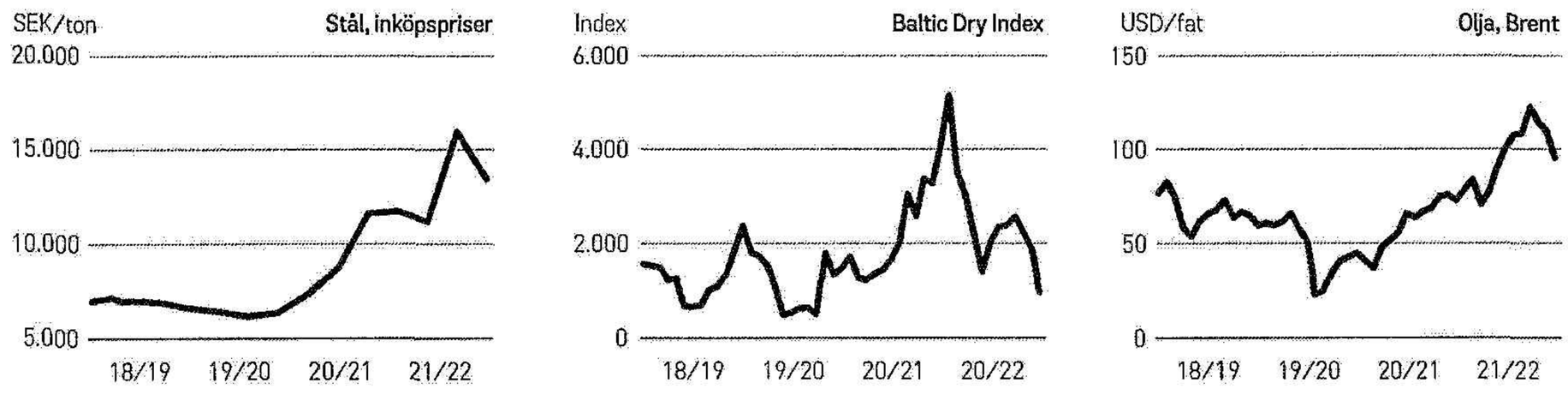
Det nya kärnkraftsavtalet med Iran fick något större chanser att lyckas eftersom både Saudiarabien och EU förklarade sig ganska nöjda med det senaste föreslagna avtalet.

FARLIGT AVFALL

Volymerna inom Farligt avfall (FA) ökade under året något. I dagsläget hanterar Stena Recycling cirka 300 000 ton farligt avfall per år. Prognosen är att volymerna framöver kommer att öka ytterligare.

Under året har Stena Recycling förberett sina anläggningar för att leva upp till de nya BAT-direktiv som trädde i kraft i augusti 2022. På EU-nivå pågår arbete med taxonomin som kommer att ha påverkan på hur farligt avfall ska behandlas.

I framtiden kommer fler kemikalier att klassas som farligt avfall. Detta hänger ihop med att haltgränserna för bland annat tungmetaller kommer sänkas, vilket i sin tur kommer medföra en ökning av volymerna klassificerade som farligt avfall. Det kommer även bli en mycket stor ökning av farligt avfall från batteritillverkning, samt en påtagligt större medvetenhet kring PFAS i miljön samt i alla typer av avfall.



Samtliga grafer på sidan avser prisutveckling under perioden 1/9 2018 till och med 31/8 2022. Alla grafer avser månadssiffror. Källa: MBR och Stena Metall.

Signerat 2022-11-24 17:16:14 UTC

20230109000045

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Stena Metall Aktiebolag, org nr 556138-8371 med säte i Göteborg avger härmed redovisning för verksamhetsåret 1 september 2021 till 31 augusti 2022.

ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN

Stena Metallkoncernen bedriver verksamheter inom fem verksamhetsområden på mer än 200 platser i nio länder. Återvinningsverksamheten är ledande med välutvecklade logistiklösningar, industriell förädling och ett växande utbud av tjänster relaterade till avfallshantering och återvinning.

I koncernen ingår också produktion av aluminium från återvunnen råvara, leveranser av stålprodukter, finansverksamhet samt nationell och internationell handel med stål, metaller och olja. Vid slutet av verksamhetsåret 2021/2022 hade koncernen verksamheter i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Polen, Schweiz, Tyskland, Italien och USA.

Verksamhetsåret 2021/2022 har varit ett dramatiskt år på de råvarumarknader där koncernen verkar. Kvartal ett och två präglades av optimism, stark efterfrågan och historiskt höga prisnivåer. Det tredje kvartalet inleddes med fortsatta prisuppgångar som en direkt effekt av Rysslands invasion av Ukraina. Effekten mattades sedan av och under det fjärde kvartalet var priserna på råmaterial desamma eller lägre än före invasionen. Det generella marknadssentimentet har skiftat från optimismen vi upplevde under det första halvåret till större osäkerhet, hög inflationstakt och en rädsla för recession. Givet ett väldigt händelserikt år med volatila marknadsförutsättningar har koncernens fokus varit att bibehålla och utveckla vår decentraliserade organisation och vårt delegerade affärsmannaskap. Med ett starkt kundfokus, förbättrade interna processer och fortsatta investeringar i såväl produktionsprocesser som i nya digitala lösningar har koncernen kunnat parera marknadsförutsättningarna framgångsrikt och lämnar ett starkt finansiellt år bakom sig.

MARKNAD

Recycling

Stena Recycling bedriver återvinningsverksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Polen, Tyskland och Italien.

Utvecklingen inom Stena Recycling har varit fortsatt positiv under verksamhetsåret 2021/2022. Liksom övriga verksamhetsområden inom koncernen har Stena Recycling kraftigt påverkats av de exceptionella marknadsförhållandena där det första halvåret kännetecknades av kontinuerliga prisuppgångar, medan vi under kvartal tre och fyra upplevde mer återhållsamhet och större osäkerhet på marknaden med sjunkande priser på råvaror som följd. Verksamhetsområdet har lyckats hantera dessa marknadsförutsättningar under året väl. Vi har upplevt en hög efterfrågan samtidigt som vi har utvecklat vårt utbud av tjänster genom samarbeten och cirkulära lösningar. Genom ett antal bolagsförvärv har Stena Recycling ytterligare stärkt sin position på marknaden och vi har dessutom sett en positiv utväxling från tidigare års investeringar i nedströmslösningar samt kontinuerliga förbättringar i våra interna processer.

Rörelseresultatet uppgick till 1.659 MSEK (1.458). Omsättningen uppgick till 26.175 MSEK (18.680).

Aluminium

Stena Aluminium är Nordens ledande producent av aluminium genom återvinning. Verksamhetsåret har präglats av volatila marknadsrörelser i såväl priser på material som på energi. Vidare har halvledarbristen orsakat osäkerhet kring produktionen inom bilindustrin. Vi har dock upplevt ett ökat intresse för återvunnen aluminium under året och Stena Aluminium har parerat marknadsförhållandena och lyckats stärka sina marginaler.

Rörelseresultatet uppgick till 69 MSEK (32). Omsättningen uppgick till 1.609 MSEK (1.122).

Stål

Stena Stål bedriver verksamhet i Sverige och Norge och erbjuder ett brett sortiment av stålprodukter. Precis som i koncernens återvinningsverksamhet har marknadsförutsättningarna för Stena Stål skiftat under året. Rysslands invasion av Ukraina har stört leveranskedjorna vilket i sin tur skapat snabba prisrörelser. Under det andra kvartalet förvärvades Abrahamssons Järn AB. Förvärvet är och kommer att vara, ett starkt bidrag till verksamhetsområdets strategiska plan framöver.

Stena Stål levererade ett rörelseresultat om 275 MSEK (178). Omsättningen uppgick till 3.337 MSEK (2.160).

Oil

Stena Oil är Skandinaviens ledande leverantör av bunkerolja och marina helhetslösningar till fartyg i Skagerak, Kattegatt och Nordsjöområdet.

Verksamhetsåret 2021/2022 har varit ett av de mest turbulenta någonsin för Stena Oil. Den ryska invasionens marknadspåverkan har varit stor. I mars försvann ryska produkter från marknaden vilket skapade osäkerhet och instabilitet. Stena Oil har framgångsrikt fortsatt driva verksamheten med höga volymer i ett mycket föränderligt marknadsklimat.

Rörelseresultat och omsättning uppgick till 254 MSEK (35) respektive 12.360 MSEK (6.105).

20230109000045

Finans
Stena Metall Finans bedriver investeringsverksamhet och intern bankverksamhet inom koncernen, i Göteborg och Zug, Schweiz. I en volatil marknad har Stena Metall Finans levererat ett rörelseresultat om 183 MSEK (652).

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS SAMMANSÄTTNING

Under verksamhetsåret förvärvade Stena Recycling AB samtliga aktier i bolagen Moreco Group AB och Swerec i Sverige AB. Stena Stål AB förvärvade 100% av aktierna i Abrahamssons Järn AB, under året fusionerades bolaget in i Stena Stål AB. Stena Recycling AS i Norge förvärvade 50% av aktierna i XO Transport & Service AS.

Stena Recycling GmbH och Havgalleskären AB avyttrades.

MILJÖINFORMATION

Huvuddelen av koncernens verksamhet, 200 anläggningar, omfattas av anmälnings- eller tillståndsplikt enligt miljöbalken.

De största miljöpåverkansfaktorerna från verksamheterna är buller samt utsläpp till mark, luft och vatten vid hantering och bearbetning av inlevererat material. Samtliga bolag har särskilt utsedda personer med ansvar för säkerhets- och miljöarbetet. Miljö-, brandskydds- och säkerhetsutbildningar av personal sker kontinuerligt i enlighet med bolagsspecifika utbildningsplaner och program.

HÅLLBARHETSRAPPORT

I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har Stena Metall valt att upprätta hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningen avskild rapport. Hållbarhetsrapporten återfinns i publikationen Årsberättelse och Hållbarhetsredovisning 2021/2022 och på bolagets hemsida www.stenametall.se.

MEDARBETARE

Stena Metall har en stark företagskultur och tror på människor och deras förmåga att skapa resultat. Delegerat affärsmannaskap, gemensamma värderingar, trygg och säker arbetsmiljö samt kontinuerlig kompetensutveckling utgör grunden för koncernens verksamhet. Stena Metallkoncernens företagskultur vilar på tre kärnvärden: enkelt, tryggt och utvecklande. Under verksamhetsåret har koncernen fortsatt arbetet med den långsiktiga medarbetarstrategin som syftar till att attrahera och engagera medarbetare, främja lärande, utveckling och ledarskap samt fortsatt betona den värdebaserade kulturen. Medelantalet anställda inom Stena Metallkoncernen uppgick för verksamhetsåret 2021/2022 till 3.842 (3.562), varav 25% kvinnor och 75% män.

FORSKNING OCH UTVECKLING

I koncernen bedrivs ett flertal större projekt som syftar till att utveckla ny avancerad återvinningsteknologi. Genom att kontinuerligt förbättra återvinningsgraden av komplexa fraktioner samt skapa kvalitetssäkrad återvunnen råvara genereras värde för koncernen och dess kunder i syfte att nå affärskritiska- och hållbara globala mål. Utvecklingen sker i en modern utvecklingsmiljö där fokus framförallt ligger inom områdena plast, komplexa metaller, farligt avfall, Industri 4.0 samt hållbara avsättningar. En rad olika samarbeten sker med olika aktörer så som med kunder, teknologileverantörer, tekniska högskolor, universitet, myndigheter, organisationer och näringsliv.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts som i föregående års årsredovisning. På sidorna 17–21 redogörs för koncernens redovisningsprinciper.

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk, prisrisk, motpartsrisk och likviditetsrisk. Koncernens riskexponering och hantering av dessa risker beskrivs i not 25.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Stena Metallkoncernen är exponerat för ett antal riskfaktorer som helt eller delvis ligger utanför bolagets kontroll, men som kan ha en inverkan på koncernens resultat och rörelsekapital. Efterfrågan på och inköp av bolagets produkter styrs av aktiviteter inom stålverk, pappersbruk, byggindustri, transportsektor, tillverkning, privatmarknad etc. Bolaget följer upp trender i marknaden regelbundet för att anpassa sig till rådande förutsättningar.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens omsättning uppgick till 43.509 MSEK (28.191) en ökning med 54,3% jämfört med föregående verksamhetsår. Omsättningen är i allt väsentligt driven av ökade priser på råvaror. Moderbolagets omsättning var 335 MSEK (242), varav koncerninternt 332 MSEK (239).

Årets resultat och totalresultat för koncernen uppgick till 2.045 MSEK (1.653) respektive 2.184 MSEK (1.635). Moderbolagets resultat, vilket överensstämmer med totalresultatet uppgick till 4 MSEK (10).

FRAMTIDA UTVECKLING

Med ett fortsatt fokus på interna förbättringar och affärsmannaskap i kombination med bibehållen finansiell disciplin står Stena Metallkoncernen väl rustad för framtiden.

MODERBOLAGET

Moderbolagets huvudsakliga verksamhet består i att hyra ut fastigheter till koncernföretagen samt tillhandahålla vissa koncerngemensamma funktioner.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande stående vinstmedel i moderbolaget uppgående till 2.284.525.086 kronor disponeras enligt följande:

- till aktieägarna utdelas 450.000.000 kronor.
- som kvarstående vinstmedel balanseras 1.834.525.086 kronor.

Signerat: 2022-11-24 17:16:14 UTC

20230109000047

KONCERNEN

RESULTATRÄKNING

1 september–31 augusti, MSEK	Not	2021/2022	2020/2021
Nettoomsättning	2	43.509	28.191
Kostnad för sålda varor	4, 26	–39.603	–25.288
Bruttoresultat		**3.906**	**2.903**
Försäljningskostnader	4, 26	–544	–419
Administrationskostnader	3, 4, 26	–1.344	–1.148
Övriga rörelseintäkter och kostnader	5	579	793
RÖRELSERESULTAT	2	**2.597**	**2.129**
Resultat från andelar i intresseföretag	6	2	5
Räntenetto	6	–144	–140
Övriga finansiella intäkter och kostnader	6	15	–47
RESULTAT FÖRE SKATT		**2.470**	**1.947**
Skatter	7	–425	–294
ÅRETS RESULTAT		**2.045**	**1.653**
ÖVRIGT TOTALRESULTAT			
Poster som senare kan komma att omklassificeras till årets resultat:			
Värdeförändring säkringsreserv		—	–7
Omräkningsdifferenser		163	–8
Omvärdering säkring av nettoinvestering		–24	–3
Poster som ej kommer att omklassificeras till årets resultat:			
Omräkning av avsättning för pensioner och liknande förpliktelser		—	—
SUMMA TOTALT RESULTAT		**2.184**	**1.635**
Årets resultat är hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		2.045	1.653
Innehav utan bestämmande inflytande		—	—
ÅRETS RESULTAT		**2.045**	**1.653**
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		2.184	1.635
Innehav utan bestämmande inflytande		—	—
SUMMA TOTALRESULTAT		**2.184**	**1.635**

20230109000048

KONCERNEN

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

31 augusti, MSEK	Not	2022	2021
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	8	636	592
Varumärken och kundrelationer	8	225	233
Övriga immateriella anläggningstillgångar	8	319	189
SUMMA IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		**1.180**	**1.014**
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader	9, 22	2.041	1.954
Mark och övrig fast egendom	9	1.031	921
Maskiner och andra tekniska anläggningar	9, 22	3.833	4.082
Inventarier	9	52	48
Pågående nyanläggningar	9	426	185
SUMMA MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		**7.383**	**7.190**
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier och andelar i intresseföretag	10	42	12
Andra långfristiga värdepappersinnehav	11	1.903	1.668
Uppskjutna skattefordringar	17	196	208
Andra långfristiga fordringar	12	54	55
SUMMA FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		**2.195**	**1.943**
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		**10.758**	**10.147**
Omsättningstillgångar			
Varulager	13	**2.976**	**1.986**
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	14	3.918	3.014
Aktuella skattefordringar		15	38
Övriga fordringar	14	551	401
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	848	633
SUMMA KORTFRISTIGA FORDRINGAR		**5.332**	**4.086**
Kortfristiga placeringar		1.696	1.476
Likvida medel	15	1.579	1.140
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		**11.583**	**8.688**
SUMMA TILLGÅNGAR		**22.341**	**18.835**

20230109000049

EGET KAPITAL OCH SKULDER

31 augusti, MSEK	Not	2022	2021
Eget kapital			
Aktiekapital		13	13
Reserver		185	45
Balanserat resultat		7.839	6.635
Årets resultat		2.045	1.653
Innehav utan bestämmande inflytande		2	3
SUMMA EGET KAPITAL		**10.084**	**8.349**
Långfristiga skulder			
Pensioner och liknande förpliktelser	16	10	10
Uppskjutna skatteskulder	17	430	470
Övriga avsättningar	18	676	666
Obligationslån	19	2.800	2.600
Räntebärande skulder	20, 22	1.721	1.603
Övriga skulder	20	10	7
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER		**5.647**	**5.356**
Kortfristiga skulder			
Obligationslån	19	800	800
Räntebärande skulder	21, 22	456	237
Leverantörsskulder		2.525	2.040
Aktuella skatteskulder		226	118
Övriga skulder	21	403	226
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	2.200	1.709
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		**6.610**	**5.130**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**22.341**	**18.835**

202301090050

KONCERNEN

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Hänförligt till moderföretagets aktieägare					
	Aktiekapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
INGÅENDE EGET KAPITAL 2020-09-01	13	63	6.747	6.823	2	6.825
ÅRETS RESULTAT			1.653	1.653		1.653
Förändring säkringsreserv		–7		–7		–7
Förändring omräkningsreserv		–8		–8		–8
Förändring säkring av nettoinvestering		–3		–3		–3
Omräkning av avsättningar för pensioner			0	0		0
ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		–18	0	–18		–18
Justering årets förändring innehav utan bestämmande inflytande			–2	–2	1	–1
Aktieutdelning			–110	–110		–110
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2021-08-31	**13**	**45**	**8.288**	**8.346**	**3**	**8.349**
ÅRETS RESULTAT			2.045	2.045		2.045
Förändring säkringsreserv						
Förändring omräkningsreserv		163		163		163
Förändring säkring av nettoinvestering		–24		–24		–24
Omräkning av avsättningar för pensioner			0	0		0
ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		139	0	139		139
Justering årets förändring innehav utan bestämmande inflytande					–1	–1
Aktieutdelning			–450	–450		–450
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2022-08-31	**13**	**185**	**9.884**	**10.082**	**2**	**10.084**

Säkringsreserv
Reserven avser verkligt värdeförändring på derivatinstrument som säkrar ett bindande åtagande i utländska valuta.

Omräkningsreserv
Kursdifferenser som är hänförliga till omräkning av koncernens utländska dotterföretags funktionella valutor till SEK ackumuleras i omräkningsreserven.

Reserv för säkring av nettoinvestering
Reserven omfattar omvärdering av lån som upptagits i syfte att säkra nettoinvesteringar i dotterföretag.

Innehav utan bestämmande inflytande
Avser minoritetsägarens andel i Bilretur ABC AB (49%) 1 (1) och i det under året förvärvade XO Transport & Service AS (50%) 1. Minoritetens andel (4%) i Tred Carpi spa förvärvades under året.

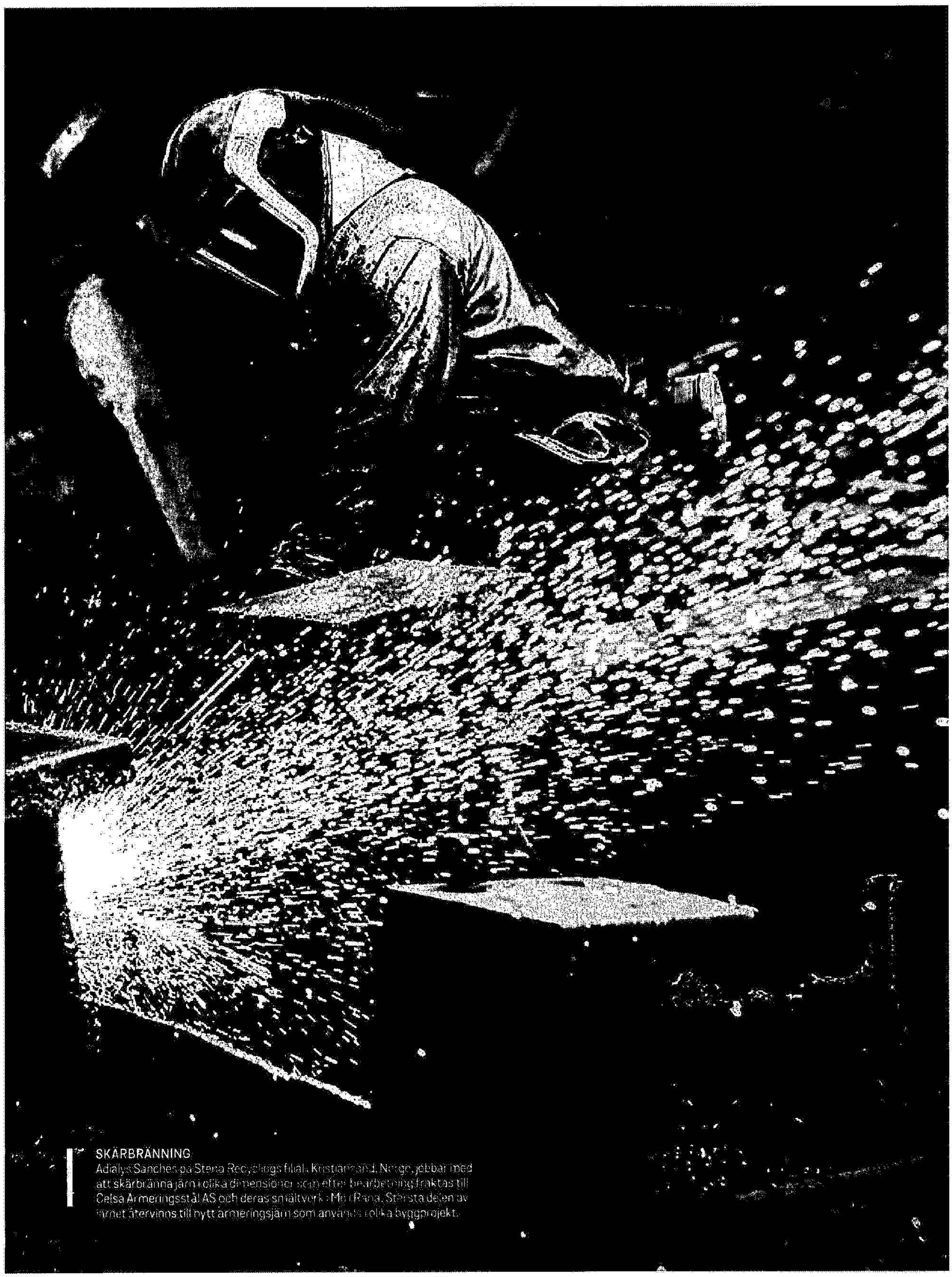
20230109000571

KONCERNEN

KASSAFLÖDESANALYS

1 september–31 augusti, MSEK	Not	2021/2022	2020/2021
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		2.470	1.947
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		736	843
		3.206	2.790
Betald skatt		–267	–69
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL		**2.939**	**2.721**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(–)/Minskning(+) av varulager		–929	–738
Ökning(–)/Minskning(+) av rörelsefordringar		–1.235	–1.085
Ökning(+)/Minskning(–) av rörelseskulder		1.074	1.246
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		**1.849**	**2.144**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag och inkråm		–250	–191
Avyttring av dotterföretag		538	—
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		–152	–92
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		–1.190	–2.102
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		31	28
Förvärv av finansiella tillgångar		–354	–811
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN		**–1.377**	**–3.168**
KASSAFLÖDE EFTER INVESTERINGAR		**472**	**–1.024**
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		1.600	903
Amortering av låneskulder		–993	–1.005
Amortering av leasingskulder		–198	–202
Aktieutdelning		–450	–110
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		**–41**	**–414**
ÅRETS KASSAFLÖDE		**431**	**–1.438**
Likvida medel vid årets början		1.140	2.578
Kursdifferens i likvida medel		8	—
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT	24	**1.579**	**1.140**
Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalyser			
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm			
Resultat från andelar i intresseföretag		–2	5
Av- och nedskrivning av tillgångar		833	733
Avskrivning av nyttjanderättstillgångar		214	200
Orealiserade kursdifferenser		–33	15
Orealiserad värdeförändring finansiella tillgångar		–126	–228
Rearesultat försäljning av materiella anläggningstillgångar		–9	11
Rearesultat vid försäljning av dotterföretag		–139	54
Förändring avsättningar		6	41
Övriga ej kassaflödespåverkade poster		–8	12
SUMMA		**736**	**843**

20230109000052



SKÄRBRÄNNING
Adialys Sanches på Stena Recyclings filial i Kristiansand, Norge, jobbar med att skärbränna järn i olika dimensioner som efter bearbetning fraktas till Celsa Armeringsstål AS och deras smältverk i Mo i Rana. Största delen av järnet återvinns till nytt armeringsjärn som används i olika byggprojekt.

Signerat 2022-11-24 17:16:14 UTC

20230109000053

KONCERNEN OCH MODERBOLAGET

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Stena Metall AB (moderbolaget) och dess dotterföretag (sammantaget Stena Metallkoncernen) är ett återvinningsföretag som samlar in, förädlar och återvinner alla typer av avfall. I koncernen ingår också produktion av aluminium från återvunnen råvara, leveranser av stålprodukter, finansverksamhet samt internationell handel med stål, metaller och olja.

Moderbolaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Göteborg. Adressen till huvudkontoret är Stena Metall AB, Box 4088, 400 40 Göteborg.

Årsredovisningen är upprättad i miljoner kronor (MSEK) om inget annat anges. Uppgifterna inom parentes avser föregående år.

GRUNDEN FÖR UPPRÄTTANDE AV REDOVISNINGEN

Koncernredovisningen för Stena Metallkoncernen har upprättats i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) sådana de antagits av EU, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen.

Anläggningstillgångar, långfristiga skulder och avsättningar 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.

Moderbolagets redovisning är upprättad enligt samma redovisningsprinciper som för koncernen med undantag för vad som beskrivs i avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper".

Att upprätta finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper, se not 1.

KONCERNREDOVISNING

Koncernens bokslut omfattar moderbolaget Stena Metall AB och samtliga företag i vilka moderbolaget vid räkenskapsårets slut, direkt eller indirekt, innehar mer än 50% av röstetalet, eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Bolag som har förvärvats under året har medtagits i koncernredovisningen från och med den dag det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. Bolag som avyttrats under året exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan företag i koncernen såsom orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras vid konsolideringen.

Rörelseförvärv och goodwill

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av överlåtna tillgångar, skulder och eventualförpliktelser värderade till verkligt värde vid förvärvstillfället. I köpeskillingen ingår också verkligt värde vid förvärvstillfället av villkorad tilläggsköpeskilling. Efterföljande ändringar av verkligt värde av en villkorad köpeskilling redovisas i enlighet med IFRS 9 i resultaträkningen.

Om köpeskillingen överstiger marknadsvärdet på identifierade tillgångar, skulder och eventualförpliktelser redovisas skillnaden som goodwill. Om köpeskillingen är lägre än verkligt värde på det förvärvade bolagets nettotillgångar, redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

Förändringar i ägarandel i ett dotterföretag utan förändring av bestämmande inflytande

Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande som inte leder till förlust av kontroll redovisas som eget kapitaltransaktioner. Denna typ av förvärv är rapporterad som en andel av de förvärvade nettotillgångarna, dvs skillnaden mellan verkligt värde på erlagd köpeskilling, och den faktiska förvärvade andelen av det redovisade värdet på dotterföretagets nettotillgångar i eget kapital. Därvid uppstår ingen goodwill vid den här typen av transaktioner.

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 initialt till anskaffningsvärde och det redovisade värdet ökas eller minskas därefter med koncernens andel av intresseföretagets vinst eller förlust efter förvärvstidpunkten. Det redovisade värdet inkluderar också goodwill som identifieras vid förärvet. När koncernens andel i ett intresseföretags förluster uppgår till eller överstiger dess innehav i intresseföretaget, redovisar koncernen inte ytterligare förluster, om inte koncernen har påtagit sig legala eller informella förpliktelser eller gjort betalningar för intresseföretagets räkning.

I koncernens balansräkning redovisas andelarna under "Aktier och andelar i intresseföretag", se not 10. I koncernens resultaträkning redovisas koncernens andel av intresseföretagens resultat på raden "Resultat från andelar i intresseföretag" inom finansnettot, se not 6.

20230109000054

OMRÄKNING AV UTLÄNDSK VALUTA

Omräkning av utlandsverksamheter

Moderbolagets funktionella valuta, tillika rapportvaluta, samt koncernens rapportvaluta är svenska kronor. Alla utländska dotterbolag rapporterar i sin funktionella valuta, vilken är den valuta som används i företagets ekonomiska omgivning. Vid konsolidering har alla balansposter omräknats till svenska kronor med balansdagskurser. Resultatposter har omräknats med genomsnittskurser. Alla omräkningsdifferenser som uppstår förs direkt till koncernens eget kapital och ingår i övrigt totalresultat.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs. Valutakursvinster och -förluster som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Undantag är då transaktionerna utgör säkringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av nettoinvesteringar, då vinster/förluster redovisas i övrigt totalresultat. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakursen vid transaktionstillfället.

Valutakursvinster och förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Övriga valutakursvinster och förluster redovisas i rörelseresultatet.

SEGMENTSRAPPORTERING

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapporteringen som lämnas till den högsta verkställande beslutsfattaren. Den högsta verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som Stena Metall AB:s styrelse, som fattar strategiska beslut.

Koncernens segment, dess verksamhetsområden, följer den interna styrningen och rapporteringen. Denna ligger till grund för identifiering av huvudsakliga risker och den varierande avkastning som finns i verksamheten och baseras på de olika affärsmodellerna för koncernens slutkunder. Segmenten ansvarar för rörelseresultat och de tillgångar som används i deras verksamheter.

Försäljning mellan segment sker på marknadsmässiga villkor och till marknadspriser. Stena Metallkoncernens verksamhetsområden och därmed segment är:

- Recycling
- Aluminium
- Oil
- Stål
- Finans

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Goodwill

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterföretag och avser det belopp var med köpeskillingen överstiger Stena Metalls andel i det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som kostnad. Vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov fördelas goodwill på kassagenererande enheter. Fördelningen görs på de kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilket goodwillen i fråga prövas i den interna styrningen.

IT-investeringar

Förvärvade programvaror aktiveras med utgångspunkt från förvärvs- och implementeringsutgifter. Utgiften skrivs av linjärt över nyttjandeperioden som bedöms vara 5–10 år. Nyttjandeperioden omprövas årligen.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen när det är sannolikt att den framtida ekonomiska nyttan som är förknippad med innehavet tillfaller koncernen och att anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till det redovisade värdet eller redovisas som separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt. Redovisat värde för en ersatt del tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnad i den period då de uppkommer.

Filialnätet betraktas som ett led i produktionen och dess kostnader ingår i sin helhet i kostnad för sålda varor. Därmed redovisas alla avskrivningar på anläggningstillgångar i filialnätet som kostnader för sålda varor. Övriga materiella anläggningstillgångar hänför sig till försäljnings- eller administrationskostnader.

Anskaffningsvärdet för pågående nyanläggningar beräknas enligt samma grunder som gäller för förvärvade tillgångar. Omklassificering sker när tillgången kan tas i bruk.

Varje del av en materiell anläggningstillgång med ett anskaffningsvärde som är betydande i förhållande till tillgångens sammanlagda anskaffningsvärde skrivs av separat. Inga avskrivningar görs på mark. Avskrivning enligt plan på övriga tillgångar görs linjärt över den beräknade nyttjandeperioden enligt följande:

Maskiner och tekniska anläggningar samt inventarier skrivs av på 5–20 år, byggnader på 15–80 år samt markanläggningar på 5–30 år.

20230109000055

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring av en materiell anläggningstillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

NEDSKRIVNING AV ICKE-FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod, goodwill, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde.

Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar (andra än goodwill) som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

ICKE-FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING

Anläggningstillgångar klassificeras som tillgångar som innehas för försäljning när deras redovisade värde huvudsakligen kommer att återvinnas genom en försäljningstransaktion och en försäljning anses mycket sannolik. De redovisas till det lägsta av redovisat värde och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Klassificering

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar och skulder i följande kategorier: Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde samt finansiella instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar och skulder som tillhör denna kategori värderas och redovisas löpande till verkligt värde via resultaträkningen.

I denna kategori ingår andra kortfristiga placeringar, likvida medel, långfristiga värdepappersinnehav samt derivatinstrument. Koncernens derivatinstrument har anskaffats för att ekonomiskt säkra de risker för till exempel valutakursexponering som koncernen är utsatt för. Stena Metall tillämpar inte säkringsredovisning för dessa tillgångar, vilket innebär att förändringar i derivatens verkliga värde redovisas direkt i resultaträkningen för den period de uppkommer. Förändringar i derivatens verkliga värden redovisas netto i kostnad för sålda varor.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Tillgångar som innehas med syftet att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden endast utgör kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Tillgångar i denna kategori redovisas initialt till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efter anskaffningstidpunkten redovisas de till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella förväntade kreditförluster som redovisats. Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar redovisas med effektivräntemetoden och ingår i finansiella intäkter. Tillgångar i denna kategori består av kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Obligationslån, räntebärande skulder samt övriga skulder, till exempel leverantörsskulder ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde. Räntebärande skulder och obligationslån redovisas inledningsvis till nominellt belopp. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden. Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Koncernens exponering vid omräkning av utländska dotterföretags nettotillgångar till moderföretagets funktionella valuta har i vissa fall säkrats med skulder i utländska valuta. Vinster och förluster i säkringsinstrument som uppfyller kraven för säkring av nettoinvesteringar redovisas i omräkningsreserven i eget kapital via övrigt totalresultat. Den vinst eller förlust som är hänförbar till den ineffektiva delen redovisas i resultaträkningen. I moderföretaget utgör dessa skulder säkringsinstrument i en verkligt värdesäkring avseende valuta för aktier i dotterbolag.

20230109000056

Redovisning och värdering
Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas initialt till verkligt värde plus transaktionskostnader för samtliga finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde i resultaträkningen. För finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas transaktionskostnaderna i resultaträkningen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläckts.

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder sker endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förändringar i verkligt värde avseende finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas i resultaträkningen på raden övriga rörelseintäkter eller rörelsekostnader.

Nedskrivning av finansiella instrument
Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar. När det gäller finansiella tillgångar, beaktas en betydande eller långvarig nedgång i verkligt värde för ett instrument till en nivå som ligger under dess anskaffningsvärde, som ett bevis på att nedskrivningsbehov föreligger.

Derivatinstrument och säkringsåtgärder
Derivatinstrument är finansiella instrument som redovisas i balansräkningen på affärsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Koncernen använder sig av flera olika derivatinstrument för att minimera valutarisker avseende finansiella flöden samt tillgångar och skulder. Därutöver används olika ränteinstrument för att erhålla en önskad räntenivå. Den vinst eller förlust som uppkommer vid omvärdering av ränteinstrument redovisas i resultaträkningen i finansnettot. Resultatet för övriga derivatinstrument ingår i kostnad för sålda varor.

Det verkliga värdet på ett derivatinstrument klassificeras som finansiell anläggningstillgång eller långfristig skuld när den säkrade postens återstående löptid är längre än 12 månader och som omsättningstillgång eller kortfristig skuld när den säkrade postens återstående löptid understiger 12 månader. Valutakursdifferenser från omvärdering av upplåning i utländsk valuta, som avser säkring av utländska tillgångar, förs direkt till övrigt totalresultat och matchas mot omräkningsdifferenser på sådana utländska nettotillgångar.

För beskrivning av koncernens finansiella risker, se not 25 till koncernens bokslut.

VARULAGER
Varulagret har upptagits till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. Med nettoförsäljningsvärde avses varornas beräknade försäljningspris minskat med försäljningskostnader. Den valda värderingsmetoden innebär att inkurans i varulagret har beaktats. Värdering sker i enlighet med FIFU-principen eller genom vägda genomsnittspriser.

AVSÄTTNINGAR
En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns ett formellt eller informellt åtagande som en följd av en inträffad händelse och det är troligt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera åtagandet och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Avsättning görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen.

AKTUELL OCH UPPSKJUTEN SKATT
Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderbolaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter.

Uppskjuten skatt redovisas, enligt balansräkningsmetoden, på temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och deras redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras. Uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka underskotten kan utnyttjas.

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA
Ersättningar efter avslutad anställning, såsom pensioner och andra ersättningar, erläggs i allt väsentligt genom fortlöpande betalningar till fristående myndigheter eller organ som därmed övertar förpliktelserna mot de anställda, det vill säga genom så kallade avgiftsbestämda planer. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas. Vissa pensionsutfästelser är säkrade via företagsägda kapitalförsäkringar.

Resterande del fullgörs genom så kallade förmånsbestämda planer där förpliktelserna kvarstår inom Stena Metallkoncernen. För förmånsbestämda planer beräknas företagets kostnader samt värdet av utestående förpliktelser per balansdagen med hjälp av aktuariella beräkningar vilka syftar till att fastställa nuvärdet av utfärdade förpliktelser. Se även not 16.

Koncernen innehar även förmånsbestämda pensionsåtaganden genom en försäkring i Alecta. Denna pensionsplan redovisas som en avgiftsbestämd pensionsplan.

20230109000057

LÅNEUTGIFTER
Låneutgifter som är hänförbara 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. Låneutgifter aktiveras som uppkommit på lån som är specifika för den kvalificerade tillgången.

Alla andra låneutgifter kostnadsförs när de uppstår.

INTÄKTSREDOVISNING
Intäkter omfattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda varor och tjänster i koncernens löpande verksamhet. Intäkter redovisas exklusive mervärdesskatt, returer och rabatter samt efter eliminering av koncerninterna försäljningar.

Koncernen redovisar en intäkt när kontrollen överförts till kunden, något som inom ramen för samtliga verksamhetsområden sker vid överlämnandet eller mottagandet av varan i enlighet med avtalade leveransvillkor. Intäktsbeloppet anses inte kunna mätas på ett tillförlitligt sätt förrän alla förpliktelser avseende försäljningen har uppfyllts eller förfallit. Koncernen grundar sina bedömningar på historiska utfall och beaktar då typ av kund, typ av transaktion och speciella omständigheter i varje enskilt fall.

Koncernens omsättning från återvinnings-, aluminium-, stål- och oljeverksamheten är hänförlig till försäljning av varor och tjänster samt uthyrning av utrustning, exempelvis containers. Försäljning av varor redovisas vid leverans till kunden, i enlighet med leveransvillkoren. Intäkter från tjänsteuppdrag redovisas i takt med att prestationen utförs.

Realisationsresultat från finansverksamheten redovisas netto som övrig rörelseintäkt/rörelsekostnad.

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

Utdelningsintäkter redovisas när rätten till likvid erhålles och redovisas i finansnettot.

LEASING
Stena Metall koncernen tillämpar IFRS 16, vilket innebär att leasingavtal tas upp i balansräkningen, vid inledningsdatumet, som en nyttjanderättstillgång och en leasingskuld. Ett avtal är eller innehåller ett leasingavtal om avtalet överlåter rätten att koncernen under en viss period får bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning. Stena Metall koncernen är leasetagare av tillgångar såsom fartyg, byggnader och maskiner. Vid tillämpning av IFRS 16 ökar det totala värdet av redovisade tillgångar och skulder till följd av att nyttjanderätter och leasingskulder redovisas i balansräkningen. Stena Metall har valt att tillämpa det frivilliga undantag som tillåter att kortfristiga avtal och avtal avseende lågt värde undantas från redovisningen i balansräkningen.

STATLIGA BIDRAG
I enlighet med IAS 20 redovisas statliga bidrag hänförliga till tillgångar genom att reducera tillgångens redovisade värde. Bidraget redovisas således i resultaträkningen under den avskrivningsbara tillgångens nyttjandeperiod i form av lägre avskrivningar. I de fall den nya tillgången ännu ej anskaffats, redovisas det statliga stödet som en förutbetald intäkt.

EVENTUALFÖRPLIKTELSER
Då en förpliktelse inte möter kriterierna för att redovisas i balansräkningen, kan den betraktas som en eventualförpliktelse. 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 där ett utflöde av resurser inte är troligt eller en tillräckligt tillförlitlig uppskattning av beloppet inte kan göras.

MODERFÖRETAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER
Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Moderbolaget tillämpar i huvudsak de principer som beskrivs avseende koncernredovisningen ovan. De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av Årsredovisningslagen. De mest väsentliga avvikelserna mellan koncernen och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan.

Aktier i dotterbolag redovisas till anskaffningskostnad, reducerat för eventuell nedskrivning.

Moderbolaget ha valt att utnyttja undantaget i RFR 2 som medger fullständigt undantag från tillämpningen av IFRS 16 Leasing.

I moderbolaget rubriceras eget kapital i enlighet med Årsredovisningslagens regler med uppdelning i bundet och fritt eget kapital.

20230109000058

KONCERNEN

NOTER

1 | UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR I BOKSLUTET

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningarpå framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. 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 behandlas i huvuddrag nedan.

PRÖVNING AV NEDSKRIVNINGSBEHOV FÖR GOODWILL
Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med koncernens redovisningsprinciper. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter fastställs genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras, se not 8.

VÄRDERING AV UNDERSKOTTSAVDRAG
Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för uppskjutna skattefordringar avseende skattemässiga underskottsavdrag. Dessutom undersöker koncernen ifall det är tillämpligt att aktivera nya uppskjutna skattefordringar avseende årets skattemässiga underskottsavdrag. Uppskjuten skattefordran redovisas endast för underskottsavdrag för vilka det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och mot skattepliktiga temporära skillnader.

Underskottsavdrag för bolag utanför Sverige för vilka en uppskjuten skattefordran ej har bokförts uppgår per den 31 augusti 2022 till 842 MSEK (1.039).

AVSÄTTNINGAR
Generellt sett redovisas en avsättning då det finns ett åtagande som följd av en inträffad händelse, där det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet samt då en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Avsättning görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Då det finns en osäkerhet i uppskattningarna avseende kommande händelser utanför koncernens kontroll kan det verkliga utfallet avvika väsentligt.

Då en förpliktelse inte möter kriterierna för att redovisas i balansräkningen kan den betraktas som en eventualförpliktelse och upplysas om. Dessa förpliktelser härrör från inträffade händelser och deras förekomst kommer att bekräftas endast av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom koncernens kontroll, inträffar eller uteblir. Eventualförpliktelserna inkluderar även befintliga förpliktelser där ett utflöde av resurser inte är troligt eller en tillräckligt tillförlitlig uppskattning av beloppet inte kan göras.

20230110900059

2 | SEGMENTSREDOVISNING

NETTOOMSÄTTNING

Per verksamhetsområde	2021/2022	2020/2021
Recycling	26.175	18.680
Aluminium	1.609	1.122
Oil	12.360	6.105
Stål	3.337	2.160
Övrigt	28	124
SUMMA	**43.509**	**28.191**
Per geografisk marknad		
Sverige	15.030	10.633
Europa exklusive Sverige	19.321	11.823
Övriga världen	9.158	5.735
SUMMA	**43.509**	**28.191**
Per väsentligt intäktsslag		
Varuförsäljning	39.241	24.314
Tjänsteuppdrag	4.268	3.877
SUMMA	**43.509**	**28.191**

Punktskatt ingår i omsättningen med 0 (1).

RÖRELSERESULTAT

Per verksamhetsområde	2021/2022	2020/2021
Recycling	1.659	1.458
Aluminium	69	32
Oil	254	35
Stål	275	178
Finans	183	652
Övrigt	157	–226
SUMMA	**2.597**	**2.129**

Valutakursvinster/valutakursförluster redovisade i rörelseresultatet uppgår netto till 30 (–14).

20230109000060

3 | ERSÄTTNING TILL REVISORER

PwC	2021/2022	2020/2021
Revisionsuppdraget	10	10
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	—	—
Skatterådgivning	1	2
Andra uppdrag	—	—
SUMMA	**11**	**12**

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

4 | AVSKRIVNINGAR OCH NEDSKRIVNINGAR

Avskrivningar enligt plan och nedskrivningar fördelade per funktion	2021/2022	2020/2021
Kostnad för sålda varor	-997	-878
Försäljningskostnader	—	-3
Administrationskostnader	-50	-52
SUMMA	**-1.047**	**-933**

Avskrivningar enligt plan och nedskrivningar fördelade per tillgång		
Goodwill	—	-2
Varumärken och kundrelationer	-58	-63
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-16	-18
Byggnader	-187	-184
Markanläggningar	-25	-25
Maskiner och andra tekniska anläggningar	-750	-629
Inventarier	-11	-12
SUMMA	**-1.047**	**-933**

20230109000061

5 | ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH RÖRELSEKOSTNADER

	2021/2022	2020/2021
Verksamhetsområde Finans	203	692
Leasingintäkter fartyg, netto	182	85
Resultat vid försäljning av dotterföretag	139	–
Resultat vid försäljning av materiella anläggningstillgångar, netto	9	–10
Hyresintäkter	15	15
Erhållna bidrag	10	9
Övrigt	21	2
SUMMA	**579**	**793**

Affärsområde Finans avser nettot av finansverksamhetens handel med finansiella instrument.

I erhållna bidrag avser 5 (5) projekt Sea Li-ion, vars syfte är utvärdera och kartlägga innovativa och hållbara lösningar när det gäller elektrifiering inom den marina sektorn. Fokus ligger på att förbättra tillgängligheten genom användning av energilagring (batterier) som komplement till idag befintliga lösningar.

6 | FINANSNETTO

RESULTAT FRÅN ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG	2021/2022	2020/2021
Returpapperscentralen i Uppsala HB	–	4
Övriga	2	1
SUMMA	**2**	**5**

RÄNTENETTO

Ränteintäkter	31	13
Räntekostnader	–165	–138
Upplåningskostnader	–10	–15
SUMMA	**–144**	**–140**

Årets räntekostnader inkluderar –27 (–27) hänförliga till leasingskulder i enlighet med IFRS 16.

ÖVRIGA FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Realisationsförlust	–	–54
Kursdifferenser	16	9
Övrigt	–1	–2
SUMMA	**15**	**–47**

Föregående års reaförlust avser huvudsakligen försäljningen av Stena Components Nybro AB.

20230109000062

7 | SKATTER

	2021/2022	2020/2021
Aktuell skatt	–394	–211
Uppskjuten skatt	–31	–83
SUMMA	**–425**	**–294**

Aktuell skatt		
Aktuell skatt för perioden	–388	–189
Skatt hänförlig till tidigare år	–6	–22
SUMMA	**–394**	**–211**
Uppskjuten skatt		
Avseende temporära skillnader	–31	–61
Avseende underskottsavdrag	—	–22
SUMMA	**–31**	**–83**

Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader avser huvudsakligen avskrivningar över plan på materiella anläggningstillgångar, se not 17.

Avstämning redovisad skattekostnad	**2021/2022**	**2020/2021**
Resultat före skatt	2.470	1.947
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget 20,6% (21,4%)	**–509**	**–417**
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	3	13
Effekt av ändrad skattesats	—	16
Ej avdragsgilla kostnader	–82	–62
Ej skattepliktiga intäkter	139	97
Utnyttjade underskottsavdrag	18	29
Ej upptagna skattefordringar på årets förlust	–1	–2
Uppskjuten skatt	—	41
Skatt hänförlig till tidigare år	–6	–22
Övrigt	13	13
REDOVISAD SKATTEKOSTNAD	**–425**	**–294**

20230109000063

8 | IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

ANSKAFFNINGSVÄRDEN	Goodwill	Varumärken och kundrelationer	Övriga immateriella anläggningstillgångar	Totalt
Ingående balans 2020-09-01	1.338	439	164	1.941
Årets anskaffningar	31	54	87	172
Sålda/likviderade bolag	-11	—	-9	-20
Omräkningsdifferenser	-7	—	—	-7
UTGÅENDE BALANS 2021-08-31	**1.351**	**493**	**242**	**2.086**
Årets anskaffningar	—	—	152	152
Köpta bolag	62	50	—	112
Sålda/likviderade bolag	-136	—	-3	-139
Utrangeringar	—	—	-6	-6
Omräkningsdifferenser	58	—	—	58
UTGÅENDE BALANS 2022-08-31	**1.335**	**543**	**385**	**2.263**
ACKUMULERADE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR				
Ingående balans 2020-09-01	-773	-197	-44	-1.014
Årets avskrivningar	—	-63	-18	-81
Årets nedskrivningar	-2	—	—	-2
Sålda/likviderade bolag	11	—	9	20
Omräkningsdifferenser	5	—	—	5
UTGÅENDE BALANS 2021-08-31	**-759**	**-260**	**-53**	**-1.072**
Årets avskrivningar	—	-58	-16	-74
Sålda/likviderade bolag	88	—	3	91
Omräkningsdifferenser	-28	—	—	-28
UTGÅENDE BALANS 2022-08-31	**-699**	**-318**	**-66**	**-1.083**
REDOVISAT VÄRDE 2021-08-31	**592**	**233**	**189**	**1.014**
REDOVISAT VÄRDE 2022-08-31	**636**	**225**	**319**	**1.180**

PRÖVNING AV NEDSKRIVNINGSBEHOV PÅ GOODWILL

Goodwill är inte föremål för någon årlig avskrivning utan årligen görs en bedömning av eventuellt nedskrivningsbehov. För andra immateriella tillgångar och anläggningstillgångar görs avskrivningar baserade på den bedömda ekonomiska livslängden. Men även för dessa tillgångar görs bedömningar om det föreligger behov av nedskrivning utöver de planmässiga avskrivningarna. Det bedömda nedskrivningsbehovet baseras på ledningens förväntan om framtida intjäning och kassaflöde.

Gjorda nedskrivningar redovisas i resultaträkningen. En nedskrivning av goodwill kommer aldrig att återföras.

Beräknade återvinningsvärden för kassaflödesgenererande enheter baseras på ledningens femåriga prognoser över det fria kassaflödet, vilket i sin tur är ett resultat över prognostiserad försäljningsutveckling, rörelseresultat efter avskrivningar, förändring av rörelsekapital och reinvesteringar.

Varje kassaflödesgenererande enhet utför specifika femåriga prognoser utifrån ledningens bästa bedömning och kunskap om olika marknadsbetingelser. Beräkning av det så kallade slutvärdet baseras på evig tillväxt – bedömd individuellt för varje kassaflödesgenererande enhet – uppgående till 1,5%–2,0% och beräknas i enlighet med Gordons tillväxtformel.

Vid beräkning av återvinningsvärdet för de kassagenererade enheterna och tillgångarna under 2021/2022 har en diskonteringsfaktor (WACC – weighed average cost of capital) på 6,4%–8,2% efter skatt och 8,1%–10,3% före skatt använts.

Dessa beräkningar visade inget behov av nedskrivning för de kassagenererande enheterna.

20230109000064

9 | MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Byggnader	Mark och övrig fast egendom	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier	Pågående nyanläggningar	Totalt
ANSKAFFNINGSVÄRDEN						
Ingående balans 2020-09-01	3.124	1.074	8.338	252	146	12.934
Köpta bolag	99	53	45	—	—	197
Sålda bolag	–45	–4	–55	—	—	–104
Årets anskaffningar	240	23	1.980	3	227	2.473
Omklassificering	72	148	–42	1	–179	—
Försäljningar och utrangeringar	–69	–4	–289	–8	—	–370
Omräkningsdifferenser	–42	–7	–48	–2	–9	–108
UTGÅENDE BALANS 2021-08-31	**3.379**	**1.283**	**9.929**	**246**	**185**	**15.022**
Köpta bolag	114	68	111	2	—	295
Sålda bolag	–15	–18	–697	–3	–7	–740
Årets anskaffningar	106	32	664	10	480	1.292
Omklassificering	56	31	115	4	–206	—
Försäljningar och utrangeringar	–50	–6	–325	–4	—	–385
Omräkningsdifferenser	61	40	187	4	–26	266
UTGÅENDE BALANS 2022-08-31	**3.651**	**1.430**	**9.984**	**259**	**426**	**15.750**
ACKUMULERADE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR						
Ingående balans 2020-09-01	–1.321	–241	–5.663	–196		–7.421
Köpta bolag	–11	—	–1	—		–12
Sålda bolag	32	3	22	—		57
Omklassificering	–7	–99	106	—		—
Försäljningar och utrangeringar	42	—	282	8		332
Årets avskrivningar	–184	–25	–628	–12		–849
Årets nedskrivningar	—	—	–1	—		–1
Omräkningsdifferenser	24	—	36	2		62
UTGÅENDE BALANS 2021-08-31	**–1.425**	**–362**	**–5.847**	**–198**		**–7.832**
Köpta bolag	–17	–8	–72	–1		–98
Sålda bolag	9	7	321	2		339
Omklassificering	–2	7	–5	—		—
Försäljningar och utrangeringar	42	3	314	4		363
Årets avskrivningar	–187	–25	–744	–11		–967
Årets nedskrivningar	—	—	–6	—		–6
Omräkningsdifferenser	–30	–21	–112	–3		–166
UTGÅENDE BALANS 2021-08-31	**–1.610**	**–399**	**–6.151**	**–207**		**–8.367**
REDOVISAT VÄRDE 2021-08-31	1.954	921	4.082	48	185	7.190
REDOVISAT VÄRDE 2022-08-31	2.041	1.031	3.833	52	426	7.383

20230109000065

10 | AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

Indirekt ägda	Kapitalandel/ Röstetal, %	22-08-31	21-08-31
Returpapperscentralen i Uppsala HB, 916513-9313, Uppsala	50,0	4	4
Jern og Metallomsetning AS, Norge	50,0	8	5
EPE Eigedom AS, Norge	50,0	26	—
Mørlandsmoen Bilopphugging AS, Norge	33,3	4	3
BioImpakt AB, 559004-5018, Örebro	20,0	—	—
SUMMA		**42**	**12**

Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående redovisat värde	12	9
Köpta bolag	26	—
Andel av årets resultat	2	5
Utdelning/uttag ur handelsbolag	—	–2
Omräkningsdifferenser	2	—
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	**42**	**12**

11 | ANDRA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV

	22-08-31	21-08-31
Private equity-fonder och andra onoterade innehav	1.876	1.660
Övriga	27	8
SUMMA	**1.903**	**1.668**

För specifikation av årets förändring se not 25.

12 | ANDRA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR

	22-08-31	21-08-31
Räntebärande fordringar	51	52
Övrigt	3	3
SUMMA	**54**	**55**
Ingående redovisat värde	55	74
Tillkommande fordringar	1	48
Reglerade fordringar	–1	–66
Omfört till kortfristiga fordringar	–1	–1
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	**54**	**55**

Fordringar avseende kapitalförsäkringar har kvittats mot motsvarande långfristig skuld.

20230109000066

13 | VARULAGER

	22-08-31	21-08-31
Råvarulager	2.237	1.244
Färdigvarulager	739	742
SUMMA	**2.976**	**1.986**

Under året har 11 (2) avseende inkurans kostnadsförts. Vid årsskiftet uppgick inkuransreserven till 16 (5).

14 | KORTFRISTIGA FORDRINGAR

KUNDFORDRINGAR	22-08-31	21-08-31
Ej förfallna	3.654	2.798
Förfallna upp till 30 dagar	233	182
Förfallna mer än 30 dagar	31	34
SUMMA	**3.918**	**3.014**

ÖVRIGA KORTFRISTIGA FORDRINGAR		
Mervärdeskatt	387	258
Skattekonto	68	11
Derivatinstrument	27	39
Förskott till leverantörer	17	14
Räntebärande fordringar	1	4
Övrigt	51	75
SUMMA	**551**	**401**

FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER		
Förutbetalda omkostnader	204	101
Utlevererade men ej fakturerade varor	498	462
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	146	70
SUMMA	**848**	**633**

Det bokförda värdet av fordringarna är lika med det verkliga värdet. I kundfordringar ingår en kreditriskreserv för förväntade kreditförluster om 6 (8). Avtalstillgångar för koncernen består av fordringar för utlevererade men ej fakturerade varor samt övriga upplupna intäkter.

20230109000067

15 | LIKVIDA MEDEL

	22-08-31	21-08-31
Kassa och bank	1.578	1.139
Bankdepåer	1	1
SUMMA	**1.579**	**1.140**

16 | PENSIONER OCH LIKNANDE FÖRPLIKTELSER

	22-08-31	21-08-31
Ingående redovisat värde	10	11
Aktuariell vinst/förlust	—	—
Ianspråktagande under perioden	-1	-1
Omräkningsdifferenser mm	1	—
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	**10**	**10**

FÖRMÅNSBESTÄMDA PENSIONSPLANER

Förmånsbestämda pensionsplaner omfattar i huvudsak ålderspension där arbetsgivaren har ett åtagande att betala livsvarig pension motsvarande en viss garanterad procentuell andel av lönen eller ett visst årligt belopp. Intjänandet avseende ålderspension bygger på antalet anställningsår. Den anställde måste vara ansluten till planen ett visst antal år för att uppnå rätt till full ålderspension. Förmånsbestämda planer finns huvudsakligen i Norge. Dessa planer avser i sin helhet tidigare anställda, varför inga nya inbetalningar görs. Pensionsskulden avseende förmånsbestämda planer uppgår till 10 (10). För de aktuariella beräkningarna i Norge har en diskonteringsränta på 3,25% (1,5%) tillämpats och förväntad löneökningstakt har beräknats till 3,25% (2,5%).

AVGIFTSBESTÄMDA PENSIONSPLANER

Planerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension. Premierna betalas löpande under året av respektive koncernföretag till olika försäkringsföretag. Storleken på premierna baseras på lönen. Pensionskostnaderna för perioden ingår i resultaträkningen och uppgår till 231 (233).

För ett flertal av de svenska koncernföretagen tryggas åtaganden genom ålderspension och sjukpension för tjänstemän genom försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 3 är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret har koncernen inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa dessa planer som en förmånsbestämd plan, då Alecta för närvarande inte kan tillhandahålla specifika förmånsbestämda belopp för de som ingår i planen. Pensionsplaner som tryggas genom försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Årets avgifter för pensionsförsäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 96 (81).

20230109000068

17 | UPPSKJUTNA SKATTER

UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR	22-08-31	21-08-31
Ingående redovisat värde	208	179
Tillkommande fordringar	12	53
Reglerade fordringar	-28	-23
Omräkningsdifferenser	4	-1
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	**196**	**208**

Uppskjutna skattefordringar avseende skattemässiga underskottsavdrag vilka inte har redovisats i resultat- och balansräkningarna uppgår till 192 (248). Tidsbegränsningar i utnyttjandet finns i Finland.

UPPSKJUTNA SKATTESKULDER	22-08-31	21-08-31
Ingående redovisat värde	470	348
Avsättningar under perioden	31	23
Ianspråktagande under perioden	-17	-16
Köpta bolag	21	132
Sålda bolag	-75	-6
Omräkning till ny skattesats avskrivningar över plan (20,6%)	—	-11
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	**430**	**470**

UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR/SKATTESKULDER FÖRDELADE PER BALANSPOST	22-08-31	21-08-31
Materiella tillgångar	-339	-387
Varulager	12	19
Fordringar och övriga tillgångar	-5	6
Övriga avsättningar	109	117
Skulder	-11	-18
Förlustavdrag	—	1
SUMMA	**-234**	**-262**

Signerat 2022-11-24 17:16:14 UTC

20230109000069

18 | ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

Av övriga avsättningar består huvuddelen av avsättning för framtida saneringskostnader för förorenad mark 471 (499).
Ej tryggade pensionsåtaganden (kapitalförsäkringar) har kvittats mot motsvarande långfristig fordran.

	22-08-31	21-08-31
Ingående redovisat värde	666	626
Avsättningar under perioden	96	88
Ianspråktagande under perioden	-89	-46
Omräkningsdifferenser	3	-2
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	**676**	**666**

Avsättningarna förväntas huvudsakligen betalas efter mer än 12 månader. Vissa av koncernens bolag bedriver verksamhet på mark vilken har eller kan ha förorenats. Stena Metallkoncernen har genom tecknande av en miljöförsäkring överfört risken för återställande av förorenad mark till ett försäkringsbolag. Försäkringsbolagets åtagande gäller så länge försäkringspremien betalas. Då försäkringsbolaget återförsäkrar en del av risken hos ett av koncernen ägt försäkringsbolag redovisas i koncernredovisningen den beräknade skulden för samtliga i koncernen ingående bolag. Försäkringen täcker den beräknade saneringskostnaden, upptagen till det mest sannolika utfallet, för koncernens samtliga driftställen. Premien betalas årligen och redovisas under rubriken Kostnad sålda varor.

19 | OBLIGATIONSLÅN

Lånen är emitterade av AB Stena Metall Finans (publ) med borgen av moderbolaget. Lånen löper med rörlig ränta. Samtliga obligationslån har Stibor 3 månader som räntebas.

Obligationslån	Återstående löptid	Marginal	22-08-31	21-08-31
NO0010764095 2016-2022	—	4,35	—	600
NO0010766157 2016-2022	—	4,35	—	200
NO0010823362 2018-2023	1 år	2,15	800	800
SE0014402285 2020-2024	2 år	2,75	800	800
SE0013774916 2020-2025	3 år	2,06	200	200
SE0014402293 2020-2025	3 år	2,90	800	800
NO0012514274 2022-2027	5 år	2,50	1.000	—
SUMMA			**3.600**	**3.400**

20 | LÅNGFRISTIGA SKULDER

RÄNTEBÄRANDE LÅNGFRISTIGA SKULDER	22-08-31	21-08-31
Banklån	1.149	900
Balanserade leasingåtaganden	572	703
SUMMA	**1.721**	**1.603**

Koncernen har avtal om kreditlöften om 1.300 (1.300), varav 1.300 (1.300) är ej utnyttjade. Avtalet bygger på att finansiella nyckeltal upprätthålls.

ÖVRIGA LÅNGFRISTIGA SKULDER		
Övriga skulder	10	7
SUMMA	**10**	**7**

20230109000070

21 | KORTFRISTIGA SKULDER

RÄNTEBÄRANDE KORTFRISTIGA SKULDER	22-08-31	21-08-31
Banklån	188	3
Balanserade leasingåtaganden	268	234
SUMMA	**456**	**237**

Koncernen har avtal om checkkreditlöften om 650 (650) varav 650 (650) är ej utnyttjade. Avtalet bygger på att finansiella nyckeltal upprätthålls.

ÖVRIGA KORTFRISTIGA SKULDER		
Personalens löner och källskatter	85	118
Mervärdesskatt	89	51
Derivatinstrument	89	7
Förskott från kunder	59	12
Punktskatter	15	5
Fastighetsskatt	8	3
Övrigt	58	30
SUMMA	**403**	**226**

UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER		
Upplupen varukostnad	976	669
Upplupna löner och lönebikostnader	558	475
Deponi-, destruktionslager- och slamreserv	194	198
Räntor	10	9
Övriga upplupna kostnader	363	295
Förutbetalda intäkter	99	63
SUMMA	**2.200**	**1.709**

Förskott från kunder samt förutbetalda intäkter utgör avtalsskulder för koncernen. Ingående avtalsskuld har i sin helhet intäktsförts under året.

22 | LEASING

KONCERNEN SOM LEASETAGARE

Koncernens leasingavtal avser hyra av lokaler, charter av fartyg samt maskiner. Vidareuthyrning förekommer ej. Nyttjanderättstillgångarna skrivs av linjärt över leasingavtalens löptid, som varierar från 1 år till kontrakt utan sluttid. Betalningar för korttidsleasing samt leasingavtal med lågt värde kostnadsförs löpande i resultaträkningen.

REDOVISADE BELOPP I KONCERNENS BALANSRÄKNING	22-08-31	21-08-31
Nyttjanderättstillgångar		
Byggnader	632	687
Fartyg	152	222
Maskiner	28	17
SUMMA	**812**	**926**
Balanserade leasingåtaganden		
Långfristiga	572	703
Kortfristiga	268	234
SUMMA	**840**	**937**

20230109000071

FORTS. NOT 22 LEASING

REDOVISADE BELOPP I KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2021/2022	2020/2021
Avskrivningar		
Byggnader	-110	-113
Fartyg	-93	-78
Maskiner	-11	-9
SUMMA	**-214**	**-200**
Räntekostnader	-27	-27

KONCERNEN SOM LEASEGIVARE
Årets intäkt för operationella leasingavtal uppgick till 182 (85) och avser huvudsakligen charterintäkter från tre fartyg. Ett av fartygen avyttrades under året.

Framtida minimileaseintäkter uppgick per balansdagen till:	22-08-31	21-08-31
Inom ett år	162	196
Mellan 1 och 5 år	462	534
Mer än fem år	77	170
SUMMA MINIMILEASEINTÄKTER	**701**	**900**

23 | STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSER

	22-08-31	21-08-31
Ställda säkerheter till kreditinstitut		
Fartyg	737	898
Övriga	4	—
SUMMA	**741**	**898**
Ställda säkerheter för övriga skulder		
Likvida medel	21	26
SUMMA	**21**	**26**
SUMMA STÄLLDA SÄKERHETER	**762**	**924**
Eventualförpliktelser		
Borgensförbindelser	124	101
Garantiförbindelser och övriga ansvarsförbindelser	468	462
Kvarstående åtaganden Private equity-fonder	732	648
Bolagsmannaansvar i handelsbolag	27	21
SUMMA EVENTUALFÖRPLIKTELSER	**1.351**	**1.232**

20230109000072

24 | KASSAFLÖDE OCH FÖRVÄRV

I kassaflödesanalysen har effekterna av förvärvade och avyttrade dotterföretag och affärsenheter exkluderats från övriga förändringar i balansräkningen. Summan av betalningarna för dessa förvärv/avyttringar efter avdrag för likvida medel i de förvärvade/avyttrade enheterna redovisas på egen rad i kassaflödesanalysen. Också effekten av valutakursförändringar vid omräkning av utländska koncernföretag exkluderas, eftersom dessa effekter inte påverkar kassaflödet.

Likvida medel omfattar kassa, omedelbart tillgängliga banktillgodohavanden samt övriga penningmarknadsinstrument med ursprunglig löptid understigande tre månader.

Betalda räntor uppgick till –127 (–112) och erhållna räntor till 18 (3). Erhållna utdelningar uppick till 26 (22).

I nedanstående tabell analyseras förändringen av koncernens räntebärande skuld.

	21-08-31	Kassaflödes-påverkande	Omklassi-ficeringar	Övriga ej kassa-flödespåverkande	22-08-31
Långfristiga obligationslån	2.600	1.000	–800	—	2.800
Långfristiga balanserade leasingåtaganden	703	—	–232	101	572
Övriga långfristiga lån	900	410	–188	27	1.149
Kortfristiga obligationslån	800	–800	800	—	800
Kortfristiga balanserade leasingåtaganden	234	–198	232	—	268
Övriga kortfristiga lån	3	–3	188	—	188
SUMMA RÄNTEBÄRANDE SKULD	**5.240**	**409**	**—**	**128**	**5.777**

Under verksamhetsåret förvärvade Stena Recycling AB samtliga aktier i Moreco Group AB och Swerec i Sverige AB. Vidare förvärvades Abrahamssons Järn AB som fusionerades in i Stena Stål AB. Tre mindre bolag som alla äger fastigheter förvärvades. Stena Recycling AS i Norge förvärvade 50% av aktierna i XO Transport & Service AS. Stena Recycling GmbH i Tyskland och Havgalleskären AB avyttrades.

	2021/2022
Förvärv	
Köpeskilling	281
Likvida medel i förvärvade bolag	–31
PÅVERKAN PÅ KONCERNENS LIKVIDA MEDEL	**250**
Immateriella anläggningstillgångar	42
Materiella anläggningstillgångar	197
Varulager	19
Övriga tillgångar	38
Skulder	–109
TILLGÅNGAR OCH SKULDER, NETTO	**187**
Minoritetsintressen	1
Goodwill	62
	250
Avyttringar	
Erhållen köpeskilling	736
Likvida medel i sålda bolag	–198
PÅVERKAN PÅ KONCERNENS LIKVIDA MEDEL	**538**
Immateriella anläggningstillgångar	48
Materiella anläggningstillgångar	401
Varulager	14
Övriga tillgångar	58
Skulder	–121
TILLGÅNGAR OCH SKULDER, NETTO	**400**
Realisationsresultat	138
	538

Signerat 2022-11-24 17:16:14 UTC

20230109000073

25 | FINANSIELLA INSTRUMENT/RISKER

Noten nedan beskriver koncernens finansiella instrument samt den finansiella riskhanteringen i Stena Metallkoncernen. Redovisningsprinciper för finansiella instrument beskrivs i "Redovisnings- och värderingsprinciper" på sidorna 17–21 och finansiell riskhantering längre fram i denna not. Andra noter som inkluderar information som används i not 25 är not 5 Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader, not 11 Andra långfristiga värdepappersinnehav, not 12 Andra långfristiga fordringar, not 19 Obligationslån, not 20 Långfristiga skulder samt not 21 Kortfristiga skulder.

Finansiella instrument i Stena Metallkoncernen består av banklån, derivat, leasingkontrakt, leverantörsskulder, kundfordringar, obligationer, aktier och andelar samt kassa och korta investeringar. Den primära risk som uppstår vid handel med finansiella instrument är marknadsrisk som inkluderar ränterisk, valutarisk, prisrisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Alla dessa risker hanteras genom efterlevande av de upprättade policies för riskhantering som fastställs av styrelsen.

FINANSIELLA INSTRUMENT PER KATEGORI

31 augusti 2022	Finasiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen[1]	Upplupet anskaffnngsvärde	Totalt bokfört värde	Totalt verkligt värde[2]
Tillgångar				
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1.903		1.903	1.903
Andra långfristiga fordringar		54	54	54
Kundfordringar		3.918	3.918	3.918
Derivat ingående i övriga fordringar	27		27	27
Kortfristiga placeringar	1.696		1.696	1.696
TOTALA TILLGÅNGAR	**3.626**	**3.972**	**7.598**	**7.598**
Skulder				
Obligationslån		3.600	3.600	3.600
Räntebärande skulder		2.177	2.177	2.177
Leverantörsskulder		2.525	2.525	2.525
Derivat ingående i övriga skulder	89		89	89
TOTALA SKULDER	**89**	**8.302**	**8.391**	**8.391**

31 augusti 2021	Finasiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen[1]	Upplupet anskaffnngsvärde	Totalt bokfört värde	Totalt verkligt värde[2]
Tillgångar				
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1.668		1.668	1.668
Andra långfristiga fordringar		55	55	55
Kundfordringar		3.014	3.014	3.014
Derivat ingående i övriga fordringar	39		39	39
Kortfristiga placeringar	1.476		1.476	1.476
TOTALA TILLGÅNGAR	**3.183**	**3.069**	**6.252**	**6.252**
Skulder				
Obligationslån		3.400	3.400	3.400
Räntebärande skulder		1.840	1.840	1.840
Leverantörsskulder		2.040	2.040	2.040
Derivat ingående i övriga skulder	7		7	7
TOTALA SKULDER	**7**	**7.280**	**7.287**	**7.287**

1) Finanslella instrument till verkligt värde via resultaträkningen inkluderar derivat som innehas i säkringssyfte, men inte inkluderad i säkringsredovisning bland övriga skulder/fordringar, –62 (32).
2) Av koncernens utestående obligationslån om 3.600 MSEK är 1.800 private placement. Återstående 1.800 MSEK är noterade på reglerad börs och med korta löptider. Marknadsvärderingarna är förenklade och baserade på noterade obligationer, sammantaget bedöms marknadsvärdet vara detsamma som bokfört värde.

20230109000074

FORTS. NOT **25** FINANSIELLA INSTRUMENT/RISKER

FINANSIELLA RISKFAKTORER
Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker. Koncernens policies fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Koncernen använder derivatinstrument för att säkra viss riskexponering. Riskhanteringen sköts av en central finansavdelning, enligt ovan policies som fastställts av styrelsen. Finansavdelningen identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter. Styrelsen upprättar skriftliga policies såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, prisrisk, användning av derivata och icke-derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet. Koncernen använder sig av finansiella instrument för att reducera risken för större resultatpåverkan från prisförändringar på valuta-, ränte- och oljemarknaderna. Som grundprincip finansieras anläggningstillgångar med långfristig upplåning i form av obligationslån, banklån och leasing. Varje dotterbolags tillgångar finansieras i loka valuta och i den mån tillgångar och skulder i respektive valuta inte kan matchas, justeras nettopositionen med hjälp av finansiella instrument. För att uppnå en önskad valutamix och räntebindningsprofil används olika typer av ränteinstrument såsom swappar till fast ränta, swappar med kombinerad valuta- och räntebindning eller ränteoptioner som binder räntenivån inom vissa intervall. Valutarisker uppstår dels vid omräkningen till svenska kronor av resultat- och balansposter i utländsk valuta och dels vid omräkningen av kassaflöden i utländsk valuta. Dessa valutarisker reduceras genom säkring av valutakurser med terminskontrakt eller lån i lokal valuta. Prisfluktuationer på bunkerolja hanteras genom säkring i finansiella instrument avseende priset på råolja. Ovan nämnda finansiella risker hanteras huvudsakligen av finansavdelningen i Sverige i enlighet med de befogenhetsramar som anges i koncernens Finanspolicy.

MARKNADSRISK
Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden
Eftersom koncernen inte innehar några väsentliga räntebärande tillgångar är koncernens intäkter och kassaflöde från den löpande verksamheten i allt väsentligt oberoende av förändringar i marknadsräntor. Koncernens ränterisk uppstår genom långfristig upplåning. Upplåning som görs med rörlig ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende kassaflöde vilken delvis neutraliseras av kassamedel med rörlig ränta. Upplåning som görs med fast ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende verkligt värde.

Koncernen tar vanligtvis upp långfristiga lån till rörlig ränta. Koncernen hanterar delvis ränterisken avseende kassaflödet genom att använda ränteswappar med den ekonomiska innebörden att konvertera upplåning från rörliga till fasta räntor.

Ränteswappar innebär att koncernen kommer överens med andra parter att, med angivna intervaller (vanligen kvartal), utväxla skillnaden mellan räntebelopp enligt fast kontraktsränta och det rörliga räntebeloppet, beräknande på kontrakterade nominella belopp. Koncernen har valt att inte tillämpa säkringsredovisning på ränteswappar varpå omvärderingseffekten av dessa redovisas i finansnettot i resultaträkningen. Med beaktande av innehavda ränteswappar belöper 0 (0) av koncernens räntebärande skulder till fast ränta och 5.777 (5.240) till rörlig. Den viktigaste rörliga räntan är STIBOR-baserad.

Om räntan skulle förändras med +–1% skulle koncernen belastas med 58 (52) högre/lägre räntekostnader, med alla andra variabler konstanta.

Valutarisk
Koncernen verkar internationellt och utsätts för valutarisker från olika valutaexponeringar. Valutarisk uppstår genom framtida affärstransaktioner, redovisade tillgångar och skulder samt nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.

Omräkningsdifferenser från nettoinvesteringar:
Omräkningsdifferenser från exponering av nettotillgångar i utländska dotterbolag förs direkt till koncernens eget kapital.

Bokfört värde på nettotillgångarna i koncernens dotterbolag i utländsk valuta uppgick per 31 augusti 2022 till 1.861 (1.353). En förändring med 1% av värdet i SEK mot de utländska valutorna skulle per 31 augusti 2022 påverka eget kapital med 19 (14).

Se även avsnittet "Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamheten" längre ner i denna not.

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamheter
Moderbolaget har via koncernens finansbolag upplåning i NOK uppgående till 330 MNOK (330 MNOK) vilken är identifierad som säkring av nettoinvestering i koncernens dotterföretag i Norge. Kursförlusten/kursvinsten på omräkning av upplåning till svenska kronor uppgår för året till –30 (–4) och redovisas i övrigt totalresultat.

Omräkningsdifferenser från balansexponering:
Koncernledningen har infört en policy som kräver av koncernföretagen att dessa hanterar sin valutarisk mot sin funktionella valuta. För att hantera den valutarisk som uppkommer från redovisade tillgångar och skulder, använder koncernföretagen terminskontrakt som tecknas genom koncernens finansbolag.

Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta som uppstår som en följd av bolagets verksamhet omvärderas till balansdagens kurs. Derivatinstrument avseende ekonomisk säkring av värdet på dessa balansposter, såsom valutaswappar, valutatermins- eller valutaoptionskontrakt, värderas till verkligt värde vilket inkluderar en omräkning till balansdagens kurs och förändringen i verkligt värde redovisas som kursdifferenser i koncernens resultaträkning där också omräkningen av de monetära tillgångarna och skulderna i utländsk valuta redovisas.

Exponering uppstår i de fall koncernen har extern upplåning i annan valuta än den funktionella valutan. Då koncernens finansbolag har investeringar i finansiella instrument i annan valuta än den funktionella säkras dessa genom terminskontrakt. Styrelsen har gett bolaget viss möjlighet att göra investeringar utan valutasäkring. Den 31 augusti 2022 var hela den externa upplåningen i den funktionella valutan. Majoriteten av investeringar i finansiella instrument i utländsk valuta var säkrade genom fx derivat. Omräkningsexponering i övriga finansiella fordringar och skulder bedöms som liten då dessa poster i allt väsentligt är nominerade i de enskilda koncernbolagens funktionella valutor.

Omräkningsdifferenser från transaktionsexponering:
Koncernledningen har infört en policy som kräver av koncernföretagen att dessa hanterar sin valutarisk mot sin funktionella valuta. För att hantera den valutarisk som uppkommer från framtida affärstransaktioner, använder koncernföretagen terminskontrakt som tecknas genom koncernens finansbolag.

Koncernen väljer normalt inte att tillämpa säkringsredovisning på de valutaterminer som ingåtts, varpå marknadsvärderingen av dessa kontrakt löpande redovisas i resultaträkningen. Per 31 augusti 2022 återfinns inga kontrakt på vilka säkringsredovisning tillämpas.

20230109000075

FORTS. NOT 25 FINANSIELLA INSTRUMENT/RISKER

Följande tabell visar koncernens terminskontrakt per balansdagen.

Terminskontrakt, nominellt belopp MSEK	Köpt	Sålt
DKK	136	
EUR	20	
NOK	25	
PLN	5	
SEK		102
USD		84

PRISRISK

Koncernen håller lager av obearbetat och bearbetat material. Det bearbetade materialet säljs på marknaden till det rådande marknadspriset. Genomloppstiden från att material köps in, bearbetas och säljs varierar. Under denna tid kan marknadspriset på materialet ändras varför koncernen har en prisrisk i lager. Priset på vissa produkter kan säkras genom derivat medan andra inte går att säkra. Järn är en sådan produkt som inte går att säkra.

Den 31 augusti 2022 hade koncernen ett järnlager om 1.029 MSEK (875). Av detta var 871 MSEK (669) sålt men inte levererat. Om marknadspriset på järn hade förstärkts/försvagats med 10% i förhållande till det rådande marknadspriser den 31 augusti 2022 med alla andra variabler konstanta, skulle marknadsvärdet på järnlagret per den 31 augusti 2022 ha varit 16 (21) högre/lägre, justerat för redan sålda delar av järnlagret. Denna förändring skulle påverka marginalen på försäljningen av dessa produkter med motsvarande.

Koncernens finansverksamhet handlar med finansiella instrument som till övervägande del handlas på en aktiv marknad och där värderingen baseras på noterade marknadspriser. De typer av innehav koncernen hade 31 augusti 2022 kan delas in i fyra portföljer, Private Equity, hedgefonder, strategisk aktie- och obligationsportfölj samt tradingportfölj. Koncernens strategi är att de olika portföljerna beter sig olika vid olika marknadslägen och därmed bidrar diversifieringen till att aktiemarknadskorrelationen blir lägre jämfört med en ren aktiemarknadsexponering. Förenklat uttryckt kapas toppar och bottnar jämfört med aktiemarknaderna.

Den 31 augusti 2022 hade koncernen 1.696 (1.476) i kortfristiga värdepapper och 1.903 (1.668) i långfristiga värdepapper. Om marknaden generellt hade förstärkts/försvagats med 10% den 31 augusti, med alla andra variabler konstanta, skulle årets resultat ha varit 360 (314) högre/lägre då samtliga värdepapper värderas till marknadspris.

MOTPARTSRISK

I koncernens operativa verksamheter uppstår kreditrisker i form av kundfordringar samt förskott till leverantörer. Koncernen har en av styrelsen antagen kreditpolicy, varje bolag har dessutom en kreditinstruktion. Grundläggande är att alla motparter skall ha en god återbetalningsförmåga. Kunderna kan delas in i tre olika kategorier; de som kan kreditförsäkras, de som kan lämna betryggande säkerhet i form av förskottsbetalning samt de som efter analys kan beviljas en öppen kredit.

Motpartsrisk uppstår även genom likvida medel, derivatinstrument och tillgodohavanden hos banker och finansinstitut. Alla finansiella instrument och likviditet handlas med motparter som bedöms ha betryggande kreditvärdighet och där villkor och avräkningsrutiner är väl dokumenterade. Normalt ställs inga säkerheter från någondera parten.

Finansiella derivat som är inkluderade i ISDA-/ramavtal och är föremål för nettning, framgår av nedanstående tabell.

Den maximala exponeringen för kreditrisk vid rapportperiodens slut är verkligt värde på de derivatinstrument som redovisas som tillgångar i balansräkningen.

31 augusti 2022	Finansiella tillgångar/ skulder brutto	Nettade balanser	Belopp redovisade i balansräkningen	Finansiella instrument som omfattas av ramavtal om kvittning men som inte redovisas netto	Finansiella instrument nettobelopp
Derivat finansiella tillgångar	34	–7	27	–27	0
Derivat finansiella skulder	–96	7	–89	–27	–62
TOTALT	**–62**	**0**	**–62**	**0**	**–62**

20230109000076

FORTS. NOT 25 FINANSIELLA INSTRUMENT/RISKER

LIKVIDITETSRISK
Kassaflödesprognoser upprättas av koncernens rörelsedrivande bolag och aggregeras på koncernnivå. Koncernens finansbolag följer noga rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med kassamedel för att möta behovet i den löpande verksamheten samtidigt som det löpande bibehåller tillräckligt med utrymme på avtalade kreditfaciliteter som inte utnyttjas så att koncernen inte bryter mot lånelimiter eller lånevillkor på några av koncernens lånefaciliteter. De villkor, kovenanter, koncernen har mot motparterna för kreditfaciliteterna är koncernens räntebärande nettolåneskuld i förhållande till koncernens EBITDA som inte får överstiga 3,8 samt EBITDA i förhållande till räntenettot som inte får understiga 3,4.

All likviditet i koncernen hanteras av koncernens finansbolag. Finansbolaget placerar överskottslikviditet på räntebärande avräkningskonton, i tidsbunden inlåning, penningmarknadsinstrument och omsättningsbara värdepapper, beroende på vilket instrument som har lämplig löptid eller tillräcklig likviditet för att tillgodose utrymmet som bestäms av ovan nämnda prognoser.

På balansdagen hade koncernen likvida medel på 1.579 (1.140) och outnyttjade kreditfaciliteter på 1.950 (1.950).

Nedanstående tabell visar koncernens finansiella skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, ej diskonterade kassaflödena. Ränta har beräknats på nu gällande rörlig marknadsränta.

31 augusti 2022	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Obligationslån	934	905	2.138	
Balanserade leasingåtaganden	262	203	378	339
Övriga räntebärande skulder	226	220	357	692
Leverantörsskulder	2.525			
Derivatinstrument	89			
SUMMA	**4.036**	**1.328**	**2.873**	**1.031**

31 augusti 2021	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Obligationslån	895	867	1.864	
Balanserade leasingåtaganden	203	170	357	337
Övriga räntebärande skulder	201	197	404	148
Leverantörsskulder	2.040			
Derivatinstrument	7			
SUMMA	**3.346**	**1.234**	**2.625**	**485**

FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE
För en jämförelse mellan bokfört värde och verkligt värde på koncernens finansiella instrument hänvisas till den första tabellen i denna not. Denna tabell inkluderar koncernens finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen den 31 augusti 2022 och där upplysning ska lämnas om det verkliga värdet samt de finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen.

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts.

31 augusti 2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen:				
– Derivat		27		27
– Kortfristiga placeringar	1.340	356		1.696
– Andra långfristiga värdepappersinnehav			1.903	1.903
TOTALA TILLGÅNGAR	**1.340**	**383**	**1.903**	**3.626**
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen:				
– Derivat		–89		
TOTALA SKULDER		**–89**		

20230109000077

FORTS. NOT 25 FINANSIELLA INSTRUMENT/RISKER

31 augusti 2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen:				
– Derivat		39		39
– Kortfristiga placeringar	1.174	302		1.476
– Andra långfristiga värdepappersinnehav			1.668	1.668
TOTALA TILLGÅNGAR	**1.174**	**341**	**1.668**	**3.183**
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen:				
– Derivat		–7		–7
TOTALA SKULDER		**–7**		**–7**

DE OLIKA NIVÅERNA DEFINERAS ENLIGT FÖLJANDE:

Finansiella instrument i nivå 1

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättningstjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på armlängds avstånd. Det noterade marknadspris som används för koncernens finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen. Dessa instrument återfinns i nivå 1.

Finansiella instrument i nivå 2

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation då denna finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Om samtliga väsentliga indata som krävs för verkligt värdevärderingen av ett instrument är observerbara återfinns instrumentet i nivå 2. Kortfristiga värdepapper som återfinns i nivå 2 avser innehav i värdepappersfonder där verklig värdering baseras på noterade priser på marknader som inte bedöms vara aktiva.

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar

- Verkligt värde för ränteswappar beräknas som nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden baserat på observerbara avkastningskurvor.
- Verkligt värde för valutaterminskontrakt fastställs genom användning av kurser för valutaterminer på balansdagen, där det resulterande värdet diskonteras till nuvärde.

Notera att alla verkliga värden som fastställs med hjälp av värderingstekniker återfinns i nivå 2. Det har inte skett några överföringar mellan nivå 1 och nivå 2 under året.

Finansiella instrument nivå 3

I de fall ett eller flera väsentliga indata i verkligt värdevärderingen inte baseras på observerbar marknadsinformation. Det har inte skett några överföringar av befintliga finansiella instrument till eller från nivå 3 under året.

Följande tabell visar förändringarna för instrument på nivå 3:

Specifikation av finansiella instrument nivå 3	22-08-31	21-08-31
Ingående balans	1.668	1.053
Totalt orealiserd vinst/förlust		
– Valutaeffekter redovisade i resultaträkning	59	–7
– Redovisat i resultaträkningen	70	397
Likvid från köp	339	409
Likvid från försäljning	–394	–239
Management fee	24	20
Realiserat resultat redovisat i resultaträkning	137	35
UTGÅENDE BALANS	**1.903**	**1.668**

Beståndsdelarna i nivå 3, verkligt värde hierarki, består av investeringar i onoterade private equity-fonder och onoterade aktier. Verkligt värde bestäms utifrån nettotillgångsvärdena i private equity-fonder, som mäts av respektive fondförvaltare i enlighet med allmänt vedertagen praxis, International Private Equity and Venture Capital Valuation (IPEV) Guidelines. Vid värderingen av de onoterade innehaven använder sig koncernen av olika värderingstekniker beroende på den information som finns tillgänglig. Värdering sker exempelvis med hjälp av förväntade framtida diskonterade kassaflöden.

20230109000078

FORTS. NOT **25** FINANSIELLA INSTRUMENT/RISKER

Följande tabell summerar de kontraktuella nettovärdena av koncernens derivatkontrakt. Nominella belopp är bruttobelopp.

Tillgångar	Nominellt belopp 2022	Verkligt värde 2022	Nominellt belopp 2021	Verkligt värde 2021
Valutariskhantering				
Valutaswapkontrakt				
positiv position	1.564	10	3.553	26
negativ position	2.953	–17	415	–1
Valutaterminskontrakt				
positiv position	563	8	769	6
negativ position	1.066	–30	536	–2
Oljeriskhantering				
Oljeterminskontrakt				
positiv position	128	6	352	23
negativ position	339	–39	317	–19
Metallriskhantering				
Metallterminskontrakt				
positiv position				
negativ position			13	–1
Aktieriskhantering				
Optioner/Futures				
positiv position		16		3
negativ position		–16		–3

26 | PERSONAL

	2021/2022		2020/2021	
Medelantal anställda	**Totalt**	**Varav män**	**Totalt**	**Varav män**
Moderbolaget				
Sverige	8	4	7	4
Dotterbolag				
Sverige	2.173	1.622	2.046	1.558
Danmark	387	301	356	282
Norge	282	233	263	174
Finland	150	104	127	86
Tyskland	37	33	71	61
Schweiz	1	—	1	—
Italien	193	170	139	121
Polen	609	401	550	361
USA	2	2	2	2
KONCERNEN TOTALT	**3.842**	**2.870**	**3.562**	**2.649**

Medelantalet anställda har beräknats genom att av bolaget betalda närvarotimmar under året har ställts i relation till en inom företaget normal årsarbetstid.
Styrelsen består av två kvinnor och sex män i både koncernen och moderföretaget. Av ledande befattningshavare i Stena Metall är en kvinna och tre män.

Signerat 2022-11-24 17:16:14 UTC

20230109000079

FORTS. NOT **26** PERSONAL

	2021/2022		2020/2021	
Löner, ersättningar och sociala kostnader	**Löner och andra ersättningar**	**Sociala kostnader (varav pension)**	**Löner och andra ersättningar**	**Sociala kostnader (varav pension)**
Moderbolaget	49	34 (16)	33	31 (14)
Dotterbolag	2.114	675 (228)	1.832	646 (221)
KONCERNEN TOTALT	**2.163**	**709 (244)**	**1.865**	**677 (235)**

Löner och andra ersättningar	**Moderbolag**	**Dotterbolag**	**Moderbolag**	**Dotterbolag**
Styrelse och VD				
Löner	13	48	12	47
Tantiem	8	22	6	10
Övriga anställda				
Löner	27	1.963	15	1.703
Tantiem	1	81	—	72
KONCERNEN TOTALT	**49**	**2.114**	**33**	**1.832**

Pensionskostnader avseende moderbolagets VD och styrelse uppgår till 5 (5) och utestående pensionsförpliktelser uppgår till 125 (120).

Avtal om avgångsvederlag har träffats med VD innebärande att avgångsvederlag kan utgå med motsvarande 24 månadslöner. Uppgifterna om moderbolagets VD är hänförliga till VD vid räkenskapsårets utgång.

Stena Metallkoncernen omfattas av den kollektivt avtalade ITP-planen, inklusive alternativ ITP-pension för tjänstemän med lön överstigande 10 prisbasbelopp. För alternativ ITP-pension tillämpas strikt frilagd Alecta-premie, undantaget befattningshavare i koncernledande ställning där premien är 30% av pensionsgrundande lön.

27 | UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

Transaktioner mellan Stena Metall AB och dess dotterföretag, vilka är närstående till Stena Metall AB, har eliminerats i koncernen och redovisas inte i denna not.

STENA AB

Stena Metalls dotterföretag Stena Oil AB säljer bunkerolja för fartygsdrift till Stena AB-koncernen. Värdet av denna försäljning uppgick under räkenskapsåret till 3.740 (1.805).

Till Stena Fastigheter AB har betalats 11 (10) för hyror och fastigetsförvaltning.

Stena Metall ägde vid räkenskapsårets början tre fartyg. Två av fartygen chartrades ut till Stena Line AB och ett till Stena Rederi A/S. Ett av fartygen avyttrades till Stena Rederi AB i december 2021. Den sammanlagda hyresintäkten för fartygen uppgick till 182 (85).

FAMILJEN OLSSON

Stena Metall hyr kontorslokaler av familjen Olsson. Erlagda hyror uppgick till 19 (20).

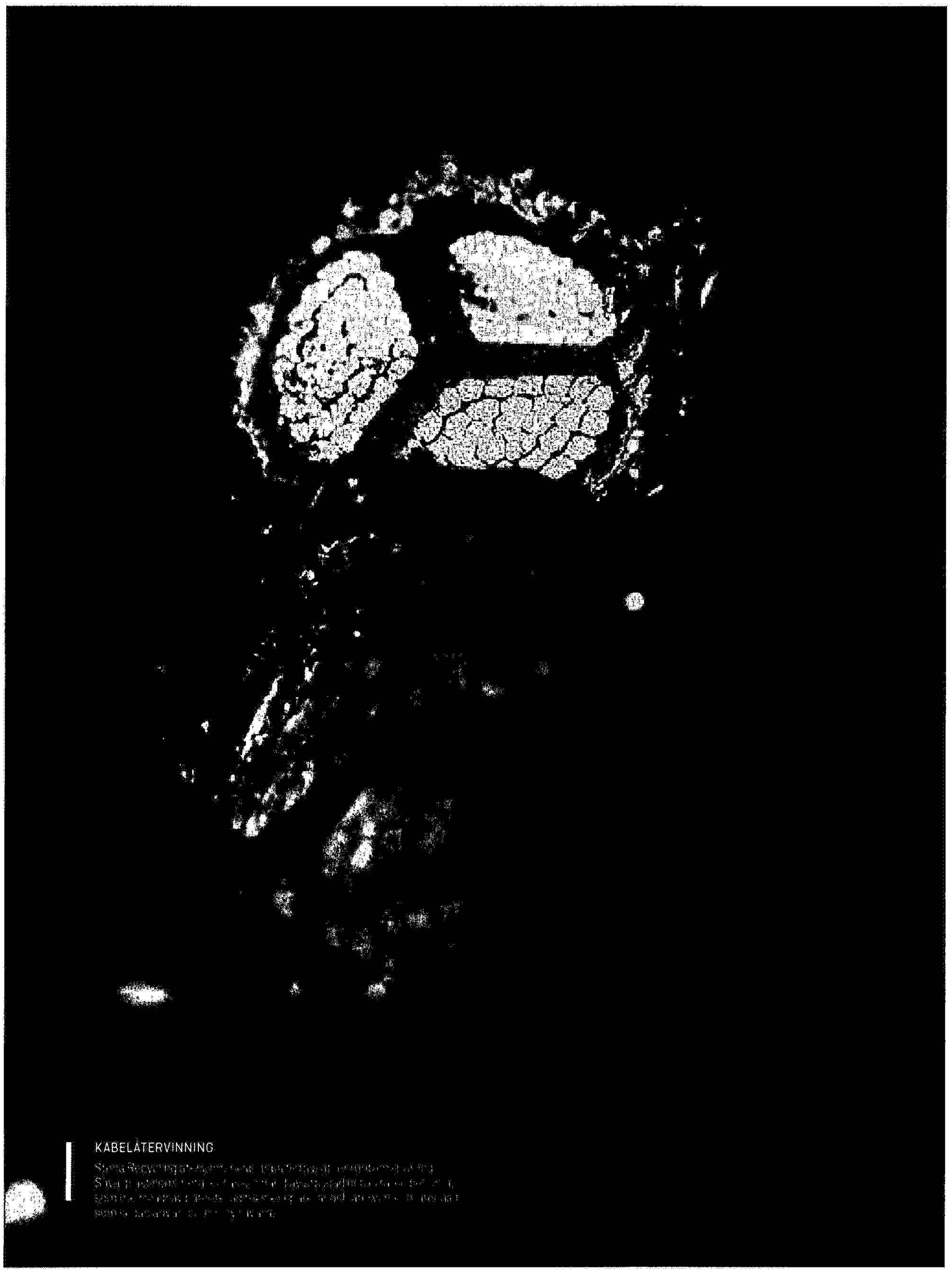
Samtliga transaktioner med närstående redovisas till marknadsmässiga villkor.

28 | HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS SLUT

I juni 2022 signerade Stena Recycling Oy i Finland köpeavtalet rörande förvärvet av 100% av aktierna i det finska återvinningsbolaget Encore Environmental Services (Encore Ympäristöpalvelut Oy). Affären var föremål för granskning av den finska konkurrensmyndigheten FCCA. Myndigheternas godkännande inkom under oktober och affären genomfördes den 13 oktober 2022.

Per förvärvsdatum uppgick balansomslutningen för Encore Ympäristöpalvelut Oy till 375. Den preliminära förvärvsanalysen uppvisar ingen väsentlig goodwill och har ingen väsentlig påverkan på Stena Metall-koncernens omsättning och balansomslutning.

20230109000080



20230109000081

MODERBOLAGET

RESULTATRÄKNING

1 september–31 augusti, MSEK	Not	2021/2022	2020/2021
Nettoomsättning	3	335	242
Kostnad för sålda varor	5	–66	–47
BRUTTORESULTAT		**269**	**195**
Försäljningskostnader		–2	–2
Administrationskostnader	4, 5, 17, 20	–266	–188
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	6	1	–22
RÖRELSERESULTAT		**2**	**–17**
Ränteintäkter och liknande poster	7	23	22
Räntekostnader och liknande poster	7	–37	–29
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		**–12**	**–24**
Bokslutsdispositioner	8	19	30
RESULTAT FÖRE SKATT		**7**	**6**
Skatter	9	–3	4
ÅRETS RESULTAT		**4**	**10**

I moderföretaget finns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

20230109000082

MODERBOLAGET

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR

31 augusti, MSEK	Not	2022	2021
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader	10	404	397
Mark och övrig fast egendom	10	366	360
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10	6	6
Inventarier	10	3	3
Pågående nyanläggningar	10	134	31
SUMMA MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		**913**	**797**
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		433	440
Aktier och andelar i koncernföretag	11	1.491	1.440
Andra långfristiga värdepappersinnehav		3	3
Uppskjutna skattefordringar	12	49	45
SUMMA FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		**1.976**	**1.928**
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		**2.889**	**2.725**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		101	149
Aktuella skattefordringar		3	3
Övriga fordringar		9	4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	71	34
SUMMA KORTFRISTIGA FORDRINGAR		**184**	**190**
Likvida medel		—	—
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		**184**	**190**
SUMMA TILLGÅNGAR		**3.073**	**2.915**

20230109000083

EGET KAPITAL OCH SKULDER

31 augusti, MSEK	Not	2022	2021
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		13	13
Bundna reserver		3	3
SUMMA BUNDET EGET KAPITAL		**16**	**16**
Fritt eget kapital			
Fria reserver		2.280	2.720
Årets resultat		4	10
SUMMA FRITT EGET KAPITAL		**2.284**	**2.730**
SUMMA EGET KAPITAL		**2.300**	**2.746**
OBESKATTADE RESERVER	14	**7**	**8**
AVSÄTTNINGAR	15	**46**	**43**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		38	20
Skulder till koncernföretag		585	—
Övriga skulder		6	5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	91	93
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		**720**	**118**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**3.073**	**2.915**

20230109000084

MODERBOLAGET

KASSAFLÖDESANALYS

1 september–31 augusti, MSEK	Not	2021/2022	2020/2021
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		–12	–24
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		24	67
		12	**43**
Betald skatt		–6	4
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL		**6**	**47**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(–)/Minskning(+) av rörelsefordringar		96	101
Ökning(+)/Minskning(–) av rörelseskulder		504	55
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		**606**	**203**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av koncernföretag		–51	–60
Erhållen utdelning från koncernföretag		—	50
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		–163	–90
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		—	8
Utlåning till koncernföretag		28	–27
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN		**–186**	**–119**
Finansieringsverksamheten			
Erhållna koncernbidrag		30	26
Aktieutdelning		–450	–110
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		**–420**	**–84**
ÅRETS KASSAFLÖDE		**0**	**0**
Likvida medel vid årets början		0	0
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		**0**	**0**
Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalyser	19		
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm			
Av- och nedskrivning av tillgångar		33	34
Utrangering av materiella inläggningstillgångar		2	22
Förändring avsättningar		3	6
Omklassificeringar		3	—
Valutaeffekt omräkning av lån		–21	5
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		4	—
SUMMA		24	67

20230109000085

MODERBOLAGET

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver	Nettoresultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2020-09-01	**13**	**3**	**2.818**	**12**	**2.846**
Omföring av föregående års resultat			12	–12	—
Utdelning			–110		–110
Årets resultat				10	10
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2021-08-31	**13**	**3**	**2.720**	**10**	**2.746**
Omföring av föregående års resultat			10	–10	—
Utdelning			–450		–450
Årets resultat				4	4
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2022-08-31	**13**	**3**	**2.280**	**4**	**2.300**

Antal aktier i Stena Metall AB uppgår till 130.000 stycken.

MODERBOLAGET

NOTER

1 | UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR I BOKSLUTET

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Den beskrivning som finns i Redovisnings- och värderingsprinciper på sidorna 17–21 avseende verkligt värde på derivatinstrument eller andra finansiella instrument samt avseende nedskrivning av finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen, är tillämplig även för moderbolaget.

2 | FINANSIELL RISKHANTERING

I koncernen tillämpas gemensam riskhantering för alla enheter. Den beskrivning som finns i koncernens not 25 är därför i allt väsentligt tillämplig även för moderföretaget.

3 | NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen avser huvudsakligen hyresintäkter för fastigheter uthyrda till dotterföretagen vilka i sin helhet är hänförlig till Sverige samt tillhandahållande av vissa koncerngemensamma tjänster. 3 (3) avser uthyrning av fastigheter till externa hyresgäster.

20230109000086

4 | ERSÄTTNING TILL REVISORER

	2021/2022	2020/2021
PwC		
Revisionsuppdraget	3	3
Skatterådgivning	1	2
SUMMA	**4**	**5**

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

5 | AVSKRIVNINGAR OCH NEDSKRIVNINGAR

	2021/2022	2020/2021
Avskrivningar enligt plan fördelade per funktion		
Kostnad för sålda varor	–32	–33
Administrationskostnader	–1	–1
SUMMA	**–33**	**–34**
Avskrivningar enligt plan fördelade per tillgång		
Byggnader	–22	–23
Markanläggningar	–9	–9
Maskiner och andra tekniska anläggningar	–1	–1
Inventarier	–1	–1
SUMMA	**–33**	**–34**

6 | ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH RÖRELSEKOSTNADER

Årets belopp avser försäkringsintäkter 3 (0) samt utrangering av materiella anläggningstillgångar –2 (–22).

7 | FINANSNETTO

RÄNTEINTÄKTER OCH LIKNANDE POSTER		
Kursvinster	4	3
Övriga finansiella intäkter från koncernföretag	19	19
SUMMA	**23**	**22**

RÄNTEKOSTNADER OCH LIKNANDE POSTER		
Räntekostnader, koncernföretag	–29	–26
Kursförluster	–8	–3
SUMMA	**–37**	**–29**

20230109000087

8 | BOKSLUTSDISPOSITIONER

	2021/2022	2020/2021
Koncernbidrag	18	30
Avsättning till /Upplösning av ackumulerade avskrivningar utöver plan	1	—
SUMMA	**19**	**30**

9 | SKATTER

	2021/2022	2020/2021
Aktuell skatt	–7	–2
Uppskjuten skatt	4	6
SUMMA	**–3**	**4**
Avstämning redovisad skattekostnad/skatteintäkt		
Resultat före skatt	7	6
Skatt enligt gällande skattesats 20,6% (21,4%)	–1	–1
Ej avdragsgilla kostnader	–7	–2
Ej skattepliktiga intäkter	1	1
Förändring uppskjuten skatt	4	6
REDOVISAD SKATTEINTÄKT	**–3**	**4**

10 | MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Byggnader	Mark och övrig fast egendom	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier	Pågående nyanläggningar	Totalt
Ingående anskaffningsvärde 2021-09-01	703	440	27	52	31	1.253
Årets anskaffningar	—	5	1	—	150	156
Omklassificering	31	10	—	1	–42	—
Försäljningar och utrangeringar	–5	—	—	—	–5	–10
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE 2022-08-31	**729**	**455**	**28**	**53**	**134**	**1.399**
Ingående ackumulerade avskrivningar 2021-09-01	–306	–80	–21	–49		–456
Försäljningar och utrangeringar	3	—	—	—		3
Årets avskrivningar	–22	–9	–1	–1		–33
UTGÅENDE ACKUMULERADE AVSKRIVNINGAR 2022-08-31	**–325**	**–89**	**–22**	**–50**		**–486**
PLANMÄSSIGT RESTVÄRDE 2022-08-31	**404**	**366**	**6**	**3**	**134**	**913**

20230109000088

FORTS. NOT 10 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Byggnader	Mark och övrig fast egendom	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier	Pågående nyanläggningar	Totalt
Ingående anskaffningsvärde 2020-09-01	726	429	28	52	4	1.239
Årets anskaffningar	1	10	—	—	80	91
Omklassificering	18	5	—	—	–23	—
Försäljningar och utrangeringar	–42	–4	–1	—	–30	–77
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE 2021-08-31	**703**	**440**	**27**	**52**	**31**	**1.253**
Ingående ackumulerade avskrivningar 2020-09-01	–297	–71	–21	–48		–438
Försäljningar och utrangeringar	14	—	1	—		15
Årets avskrivningar	–23	–9	–1	–1		–34
UTGÅENDE ACKUMULERADE AVSKRIVNINGAR 2021-08-31	**–306**	**–80**	**–21**	**–49**		**–456**
PLANMÄSSIGT RESTVÄRDE 2021-08-31	**397**	**360**	**6**	**3**	**31**	**797**

11 | AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Moderföretagets och koncernens innehav av aktier och andelar specificeras på sidorna 54–55.

12 | UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR

	22-08-31	21-08-31
Ingående redovisat värde	45	39
Avsättningar under perioden	4	6
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	**49**	**45**

13 | FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	22-08-31	21-08-31
Förutbetalda hyror	3	2
Förutbetalda försäkringskostnader	39	24
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	29	8
SUMMA	**71**	**34**

14 | OBESKATTADE RESERVER

	22-08-31	21-08-31
Avskrivning över plan		
Ingående redovisat värde	8	7
Årets avsättning/upplösning	–1	1
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	**7**	**8**

Av obeskattade reserver utgör 2 (2) uppskjuten skatt.

20230109000089

15 | ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

Ej tryggade pensionsåtaganden (kapitalförsäkringar) har kvittats mot motsvarande långfristig fordran. Övriga avsättningar består därefter av avsättning för särskild löneskatt på kapitalförsäkringsskulden.

16 | UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	22-08-31	21-08-31
Upplupna löner	24	21
Upplupna sociala kostnader	11	9
Övriga upplupna kostnader	3	8
Förutbetalda intäkter	53	55
SUMMA	**91**	**93**

17 | LEASING

Årets leasingintäkter avseende hyror uppgår till 144 (138).

Framtida minimileaseintäkter uppgick per balansdagen till:	22-08-31	21-08-31
Inom ett år	166	146
Mellan 1 och 5 år	667	586
Mer än fem år	167	147
SUMMA	**1.000**	**879**

Årets leasingkostnad för tillgångar som innehas via operationella leasingavtal inklusive lokalhyresavtal uppgår till 20 (20).

Framtida minimileaseavgifter uppgick per balansdagen till:	22-08-31	21-08-31
Inom ett år	21	20
Mellan 1 och 5 år	86	81
Mer än fem år	22	21
SUMMA	**129**	**122**

18 | EVENTUALFÖRPLIKTELSER

	22-08-31	21-08-31
Borgensförbindelser för dotterbolag	10.147	7.444
Övriga borgensförbindelser	124	101
SUMMA	**10.271**	**7.545**

19 | KASSAFLÖDE

Erhållna och betalade externa räntor uppgick till – (–). Betalade räntor till koncernföretag uppgick till –29 (–26).

20 | PERSONAL

För uppgift om medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader för anställda, se not 26 Koncernens noter.

21 | FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsens förslag till disposition av moderbolagets vinstmedel redovisas på sidan 56.

20230109000090

AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Aktier i koncernföretag	Organisations-nummer	Säte	Innehav %	Redovisat värde TSEK 22-08-31	Redovisat värde TSEK 21-08-31
Stena Recycling Holding AB	556732-2887	GÖTEBORG	100	1.135.380	1.135.380
Stena Trade & Industry AB	559069-9210	GÖTEBORG	100	94.300	94.300
Stena Technoworld AB	556443-2184	GÖTEBORG	100	90.005	90.005
Fastighets AB Fyllinge 20:409	556746-5595	GÖTEBORG	100	26.992	26.992
Fastighets AB Fyllinge 20:8 och 20:9	556371-7718	GÖTEBORG	100	23.295	23.295
Fastighets AB Stigamo 1:61	556968-5281	GÖTEBORG	100	23.500	—
Stena Recycling International AB	556732-2903	GÖTEBORG	100	12.600	12.600
Stena Miljöteknik AB	556139-0922	GÖTEBORG	100	12.200	12.200
Gladökvarns Invest AB	559232-2704	GÖTEBORG	100	10.502	10.502
Umeå M1 AB	556189-3685	GÖTEBORG	100	10.000	10.000
Umeå M3 AB	556857-4098	GÖTEBORG	100	11.198	—
Umeå M6 AB	559090-1715	GÖTEBORG	100	16.624	—
Fastighets AB B:staden 15:1	559049-5247	GÖTEBORG	100	9.928	9.928
Stena New Ventures AB	556628-8246	GÖTEBORG	100	5.000	5.000
Stenungsund Kärr 1:11 AB	559035-4543	GÖTEBORG	100	3.908	3.908
Fastighets AB Stilleryd 8:12	559119-9400	GÖTEBORG	100	4.140	4.140
AB Stena Metall Finans (publ)	556008-2561	GÖTEBORG	100	1.200	1.200
Dannholmen AB	556867-2918	GÖTEBORG	100	100	100
Stena Nera AB	556719-5465	GÖTEBORG	100	100	100
SUMMA				**1.490.972**	**1.439.650**

Koncernföretags innehav av aktier och andelar	Organisations-nummer	Säte	Innehav %
Stena Recycling Holding AB			
Stena Recycling AB	556132-1752	GÖTEBORG	100
Stena Metal International AB	556732-2895	GÖTEBORG	100
Stena Circular Solutions AB	559319-1942	GÖTEBORG	100
Stena Circular Consulting AB	559319-1959	GÖTEBORG	100
Stena Recycling AS		NORGE	100
Stena Recycling Oy		FINLAND	100
Stena Metal Inc		USA	100
Stena Recycling AB			
Rossholmen AB	556554-8269	GÖTEBORG	100
Bilretur AB	556814-7457	GÖTEBORG	51
Moreco Group AB	556717-2407	ÖSTERÅKER	100
Swerec i Sverige AB	556207-8278	MÖLNDAL	100
Stena Recycling A/S		DANMARK	100
Stena Recycling Sp. z o.o.		POLEN	100

20230109000091

Koncernföretags innehav av aktier och andelar	Organisations-nummer	Säte	Innehav %
Stena Recycling AS			
Sikkerhetsmakulering AS		NORGE	100
Stena Recycling Decom AS		NORGE	100
XO Transport & Service AS		NORGE	50
Stena Trade & Industry AB			
Stena Aluminium AB	556039-3075	ÄLMHULT	100
Stena Stål AB	556077-5925	GÖTEBORG	100
Stena Oil AB	556236-0288	GÖTEBORG	100
BatteryLoop Technologies AB	559119-9434	GÖTEBORG	100
HaloSep AB	559197-5478	GÖTEBORG	100
Stena Stål AB			
Stena Stål Moss AS		NORGE	100
Stena Oil AB			
Stena Terminals AB	559317-8253	GÖTEBORG	100
Stena Oil Terminal A/S		DANMARK	100
Stena New Ventures AB			
Repur AB	556732-2911	GÖTEBORG	100
Stena Recycling Lab AB	559248-6665	GÖTEBORG	100
AB Stena Metall Finans (publ)			
Stena Metall Finans Invest AB	559089-0116	GÖTEBORG	100
Kollsholmen Shipping AB	559249-5500	GÖTEBORG	100
Stena Metall AG		SCHWEIZ	100
Sten Met Insurance AG		SCHWEIZ	100
Stena Technoworld AB			
Stena Metall Holding GmbH		TYSKLAND	100
Stena Metall Holding S.r.l.		ITALIEN	100
Stena Metall Holding S.r.l			
Stena Recycling S.r.l.		ITALIEN	100
Stena Recycling S.r.l.			
Tred Carpi spa		ITALIEN	100

20230109000092

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande stående vinstmedel i moderbolaget:

Balanserad vinst	2.280.589.957
Årets resultat	3.935.129
FRITT EGET KAPITAL	**2.284.525.086**

disponeras enligt följande:	
Till aktieägarna utdelas	450.000.000
Som kvarstående vinstmedel balanseras	1.834.525.086
TOTALT	**2.284.525.086**

Den föreslagna utdelningen reducerar bolagets soliditet till 70,8%. Soliditeten är mot bakgrund av att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet betryggande. Likviditeten i bolaget bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

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

Göteborg den dag som framgår av våra elektroniska signaturer

Anders Jansson
Styrelsens ordförande

Kristofer Sundsgård
VD och koncernchef

Dan Sten Olsson

Marie Eriksson

William Olsson

Mårten Hulterström

Lena Olving

Joakim Rosengren

Jan Svensson

Fabrice Angelini
Arbetstagarrepresentant

Min revisionsberättelse har avgivits den dag som framgår av min elektroniska signatur

Johan Rippe
Auktoriserad revisor

20230109000093

20230109000094

20230109000095

ADRESSER

SVERIGE
Huvudkontor
Stena Metall AB
Box 4088
400 40 Göteborg
Telefon 010-445 00 00
stenametall.com

AB Stena Metall Finans (publ)
Box 4088
400 40 Göteborg
Telefon 010-445 00 00
stenametall.com

Stena Metal International AB
Box 4088
400 40 Göteborg
Telefon 010-445 00 00
stenametalinternational.com

Stena Oil AB
Box 4088
400 40 Göteborg
Telefon 010-445 00 00
stenaoil.com

Stena Recycling AB
Box 4088
400 40 Göteborg
Telefon 010-445 00 00
stenarecycling.se

Stena Stål AB
Box 4088
400 40 Göteborg
Telefon 010-445 00 00
stenastal.se

Besöksadress till samtliga ovan:
Fiskhamnsgatan 8B
414 58 Göteborg

Stena Aluminium AB
Box 44
343 21 Älmhult
Telefon 010-445 95 00
stenaaluminium.se
Besöksadress:
Häradsgatan 1
343 36 Älmhult

DANMARK
Stena Recycling A/S
Banemarksvej 40
DK-2605 Brøndby
Danmark
Telefon +45 56 67 95 50
stenarecycling.dk

NORGE
Stena Recycling AS
Postboks 1723
3998 Porsgrunn
Norge
Telefon +47 91 24 79 33
stenarecycling.no
Besöksadress:
Dokkveien 8
3920 Porsgrunn

Stena Stål Moss AS
Årvollskogen 79
NO-1529 Moss
Norge
Telefon + 47 69 23 54 00
stenastal.no

FINLAND
Stena Recycling Oy
Äyritie 8 C
FI-01510 Vantaa
Finland
Telefon +358 10 802 323
stenarecycling.fi

POLEN
Stena Recycling Sp. z o.o.
ul. Grójecka 208
02-390 Warszawa
Polen
Telefon +48 698 000 555
stenarecycling.pl

TYSKLAND
Stena Recycling GmbH
Wittislinger Straße 7
89415 Lauingen
Tyskland
Telefon +49 9072 953 800
stenarecycling.de

ITALIEN
Stena Recycling S.r.l.
Via Santa Maria in Campo 2
I-20873 Cavenago di Brianza (MB)
Italien
Telefon +39 02 95335374
stenarecycling.it

SCHWEIZ
Stena Metall AG
Bahnhofplatz
CH-6300 Zug
Schweiz
Telefon +41 417 28 81 21
stenametall.com

USA
Stena Metal Inc.
200 Pequot Avenue, Suite 101
Southport, CT
06890 USA
Telefon +1 475 888 9005
stenametalinc.com

Fotografer: Lars Ardarve, Peter Forsgård,
Blazej Pszczolkowski och Patrick Swenman
Tryck: Göteborgstryckeriet
Producerad av Stena Metallkoncernen och Solberg

FSC
www.fsc.org
MIX
Papper från ansvarsfulla källor
FSC® C021184

MILJÖMÄRKT
3041 0250
Trycksak

Deltagare

STENA METALL AKTIEBOLAG 556138-8371 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Göran Kristofer Sundsgård

Kristofer Sundsgård

2022-11-24 08:46:05 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Erik Anders Jansson

Anders Jansson

2022-11-21 08:23:52 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Dan Sten Olsson

Dan Sten Olsson
Styrelseordförande

2022-11-21 10:28:20 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Marie Eriksson

Marie Eriksson

2022-11-24 14:27:24 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: William Sten Olsson

William Olsson

2022-11-21 10:16:33 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Jan Mårten Hulterström

Mårten Hulterström

2022-11-21 12:09:41 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: LENA OLVING

Lena Olving

2022-11-21 12:34:50 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

✔ **Signerat** 2022-11-24 17:16:14 UTC

20230110090930

20230109000097

Signerat med Svenskt BankID — *2022-11-22 09:43:32 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOAKIM ROSENGREN — Datum

Joakim Rosengren

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID — *2022-11-21 09:21:17 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: Jan Olof Svensson — Datum

Jan Svensson

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID — *2022-11-21 09:55:46 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: FABRICE ANGELINI — Datum

Fabrice Angelini

Leveranskanal: E-post

JOHAN RIPPE Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2022-11-24 17:16:14 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOHAN RIPPE — Datum

Johan Rippe

Leveranskanal: E-post

20230109000098

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Stena Metall Aktiebolag, org.nr 556138-8371

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Stena Metall Aktiebolag för räkenskapsåret 1 september 2021 till 31 augusti 2022. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 9-56 i detta dokument.

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 augusti 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 augusti 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom 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 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 revisorssed 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.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-8. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Mitt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och jag gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det mitt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar jag även den kunskap jag i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om jag, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är jag skyldig att rapportera detta. Jag har inget att rapportera i det avseendet.

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, och årsredovisningslagen. 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

✔ Signerat 2022-11-24 17:17:01 UTC Oneflow ID 3942852 Sida 1 / 4

20230109000099

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.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

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 Metall Aktiebolag för räkenskapsåret 1 september 2021 till 31 augusti 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 revisorssed 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 betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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
- 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.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Göteborg den dag som framgår av min elektroniska signatur

Johan Rippe
Auktoriserad revisor

20230109001000

Deltagare

JOHAN RIPPE Sverige

Signerat med Svenskt BankID — ***2022-11-24 17:17:01 UTC***

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOHAN RIPPE — Datum

Johan Rippe

Leveranskanal: E-post

20230109001O1