20250317055867

Årsredovisning för

Stena Confidential AB

559418-7287

Räkenskapsåret

2023-09-01 - 2024-08-31

Innehållsförteckning: **Sida**

Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Eget kapital	6
Kassaflödesanalys	7
Noter	8-14
Underskrifter	14

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Stena Confidential AB intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2025-02-28. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Göteborg 2025-02-28

Linus Larsson

Transaktion 09222115557540185137 Signerat EÖ, LL, JF, JH

20250317055868

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Stena Confidential AB, 559418-7287, med säte i Göteborg, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2023-09-01 - 2024-08-31.

Allmänt om verksamheten

Information om verksamheten
Bolagets affärsidé är att ta emot och samla in sekretessmaterial för destruktion och därmed förenlig verksamhet. Bolaget erbjuder säker och spårbar destruktion i cirkulär framkant. Vi hämtar och hanterar känsliga material tills informationen är helt raderad och det fysiska materialet återvunnet och förädlat. Vi är experter på säkerhet och skapar lösningar utifrån varje verksamhets behov. Säkert, spårbart och cirkulärt.

Ägarförhållanden
Stena Confidential AB, org nr 559418-7287, är ett helägt dotterbolag till Stena Trade & Industry AB, org nr 559069-9210, med säte i Göteborg. Stena Trade & Industry AB är ett helägt dotterbolag till Stena Metall AB, org nr 556138-8371, med säte i Göteborg. Enligt ÅRL 7:2 upprättar Stena Metall AB koncernredovisning, vilken inkluderar Stena Trade & Industry AB och dess dotterbolag.

Personal
Företagets personalpolicy innefattar bl.a. kollektivavtal, friskvård och kompetensutveckling.

Flerårsjämförelse

Belopp i kr	*2024-08-31*	*2023-08-31*
Nettoomsättning	34 411 799	-
Rörelseresultat	970 345	-
Balansomslutning	107 707 612	25 000
Medelantal anställda	11	-
Avkastning på eget kapital %	5	-
Soliditet %	8,7	-

För definitioner av nyckeltal, se redovisnings- och värderingsprinciper.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget har bedrivit verksamhet sedan den 1 maj 2024. Då gick sekretessverksamheten i systerbolaget Stena Recycling AB över till att bli ett fristående bolag, Stena Confidential AB. Detta skedde via en inkråmsöverlåtelse.

Förväntad framtida utveckling

Efterfrågan för spårbar destruktion av sekretessmaterial bedöms vara fortsatt god. Vi ser en allt större efterfrågan på konfidentiella tjänster till följd av mer komplex lagstiftning och ett ökat behov för verksamheter att trygga sin informationssäkerhet. Sammantaget gör detta att vi ser goda möjligheter för Stena Confidential att fortsätta utvecklas.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolaget är exponerat för ett antal riskfaktorer som helt eller delvis ligger utanför bolagets kontroll, men kan ha inverkan på bolagets resultat och rörelsekapital.
De risker och osäkerhetsfaktorer som finns för bolaget är framförallt prisutveckling och efterfrågan.

Transaktion 09222115557540185137 Signerat EÖ, LL, JF, JH

20250317055869

Hållbarhetsupplysningar

Stena Confidential arbetar kontinuerligt med förbättringar inom miljö, kvalitet och säkerhet för att skapa en så hållbar verksamhet som möjligt. Vårt hållbarhetsarbete handlar till stor del om att förbättra säkerheten och minska miljöpåverkan.
Vi arbetar aktivt för att minska vår påverkan på miljön, och genom vårt samarbete med Stena Recycling kan vi återvinna många av de material vi tar in. Vi har också implementerat hållbarhetsstandarder och riktlinjer i hela vår verksamhet - från produktion och logistik till personal och partners.
Vi söker ständigt efter nya sätt att minska vårt avfall samt främja återvinning och återanvändning av material.

Hållbarhetsrapport

Bolagets hållbarhetsarbete beskrivs i hållbarhetsrapporten för Stena Metallkoncernen som lämnas av Stena Metall AB, org nr 556138-8371, med säte i Göteborg.

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

	Belopp i kr
Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel:	
Balanserat resultat	5 000 000
Årets resultat	134 204
Totalt	5 134 204
Disponeras enligt följande:	
Balanseras i ny räkning	5 134 204
Summa	5 134 204

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter.

20250917055870

Resultaträkning

Belopp i Tkr	*Not*	*2023-09-01-2024-08-31*	*2023-01-19-2023-08-31*
Nettoomsättning	*2,3*	34 412	-
Kostnad för sålda varor	*4*	-17 116	-
Bruttoresultat		17 296	-
Försäljningskostnader		-2 490	-
Administrationskostnader	*4,5*	-13 836	-
Rörelseresultat		970	-
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	*6*	7	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	*7*	-512	-
Resultat efter finansiella poster		465	-
Bokslutsdispositioner	*8*	-286	-
Resultat före skatt		179	-
Skatt på årets resultat	*9*	-45	-
Årets resultat		134	-

Transaktion 09222115557540185137 Signerat EÖ, LL, JF, JH

20250317055871

Balansräkning

Belopp i Tkr	*Not*	*2024-08-31*	*2023-08-31*
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
IT-investeringar	*10*	2 696	-
Pågående projekt IT-investeringar	*11*	32 362	-
		35 058	-
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	*12*	9 921	-
Inventarier, verktyg och installationer	*13*	9 524	-
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	*14*	5 081	-
		24 526	-
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	*15*	617	-
		617	-
Summa anläggningstillgångar		60 201	-
Omsättningstillgångar			
Varulager mm			
Färdiga varor och handelsvaror		2 034	-
		2 034	-
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	*16*	26 788	-
Fordringar hos koncernföretag		6 942	25
Aktuell skattefordran		1 088	-
Övriga fordringar		1	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	*17*	10 654	-
		45 473	25
Summa omsättningstillgångar		47 507	25
SUMMA TILLGÅNGAR		107 708	25

Transaktion 09222115557540185137 Signerat EÖ, LL, JF, JH

20250317055872

Balansräkning

Belopp i Tkr	*Not*	*2024-08-31*	*2023-08-31*
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		25	25
		25	25
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		5 000	-
Årets resultat		134	-
		5 134	-
Summa eget kapital		5 159	25
Obeskattade reserver			
Ackumulerade överavskrivningar	*18*	5 286	-
		5 286	-
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		10 343	-
Skulder till koncernföretag		74 314	-
Övriga kortfristiga skulder		2 447	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*19*	10 159	-
		97 263	-
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		107 708	25

Transaktion 09222115557540185137 Signerat EÖ, LL, JF, JH

20250317055873

Eget kapital

	Aktiekapitall	*Fritt eget kapital*	*Summa eget kapital*
Ingående eget kapital 2023-01-19	**-**	**-**	**-**
Nyemission	25	-	25
Eget kapital 2023-08-31	**25**	**-**	**25**
Aktieägartillskott, erhållna		5 000	5 000
Årets resultat		134	134
Eget kapital 2024-08-31	**25**	**5 134**	**5 159**

Aktiekapitalet består av 250 st aktier med kvotvärde 100 kr.

20250317053874

Kassaflödesanalys

Belopp i Tkr	*Not*	*2023-09-01-2024-08-31*	*2023-01-19-2023-08-31*
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		465	-
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		1 938	-
		2 403	-
Betald inkomstskatt		-1 134	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**1 269**	**-**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager		-2 034	-
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-44 335	-
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		28 752	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-16 348**	**-**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-35 073	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-5 227	-
Förvärv av andelar i koncernbolag		-617	-
Förvärv av inkråm/rörelse, netto likvidpåverkan		-17 812	
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-58 729**	**-**
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		-	25
Erhållna aktieägartillskott		5 000	-
Förändring av koncerncheck		70 077	-25
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**75 077**	**-**
Årets kassaflöde		**-**	**-**
Likvida medel vid årets början		**-**	**-**
Likvida medel vid årets slut		**-**	**-**

Noter till kassaflödesanalysen

Betalda räntor och erhållen utdelning

	2023-09-01-2024-08-31	*2023-01-19-2023-08-31*
Erhållen ränta	6	-
Erlagd ränta	-511	-

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

	2023-09-01-2024-08-31	*2021-09-01-2022-08-31*
Avskrivningar	1 938	-

Transaktion 09222115557540185137 Signerat EÖ, LL, JF, JH

20250317055875

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i Tkr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

De finansiella rapporterna har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 - Redovisning för juridiska personer. Bolaget tillämpar från och med 1 september 2023 frivilligt RFR 2 i enlighet med reglerna i BFNAR 2012:3 då bolaget är ett dotterföretag till Stena Metall AB (556138-8371) som tillämpar IFRS i dess koncernredovisning.

RFR 2 innebär att samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

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

Ändrade redovisningsprinciper

Föregående år, när bolaget ännu inte hade någon verksamhet, upprättades årsredovisningen i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2016:10 årsredovisning i mindre företag (K2). Bolaget tillämpar från och med 2023/2024 frivilligt RFR 2 i enlighet med reglerna i BFNAR 2012:3.

Bolagets säte

Bolaget Stena Confidential AB bedriver verksamhet i associationsformen aktiebolag och har sitt säte i Göteborg i Sverige. Huvudkontorets adress är Fiskhamnsgatan 8, 414 58 Göteborg.

Värderingsprinciper m m

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

Materiella och immateriella anläggningstillgångar

Materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen när de på basis av tillgänglig information är sannolikt att den framtida ekonomiska nyttan som är förknippad med innehavet tillfaller företaget och att anskaffningsvärdet av tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella och immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Uppdelning i komponenter sker på de anläggningstillgångar där skillnaden i förbrukningen av betydande komponenter bedömts vara väsentlig. Dessa komponenter skrivs av separat. När en komponent i en materiell anläggningstillgång byts ut, utrangeras eventuell kvarvarande del av den gamla komponenten och den nya komponentens anskaffningsvärde aktiveras.

Utgifter för löpande underhåll och reparationer redovisas som kostnader när de uppkommer.

Avskrivningsprinciper för materiella och immateriella anläggningstillgångar

Avskrivningar enligt plan baseras på det ursprungliga anskaffningsvärdet. Avskrivning påbörjas när anläggningen tas i bruk och sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Transaktion 09222115557540185137 Signerat EÖ, LL, JF, JH

20250317055876

Materiella och immateriella anläggningstillgångar	*År*
IT-investeringar och utgifter för utveckling och liknande arbeten	15
Nedlagda utgifter på annans fastighet	5
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5-10
Inventarier, verktyg och installationer	3-8

Leasing
Leasetagare
Alla leasingavtal redovisas som operationella leasingavtal. enligt reglerna för operationell leasing. Operationell leasing innebär att leasingavgiften kostnadsförs över löptiden med utgångspunkt från nyttjandet, vilket kan skilja sig åt från vad som de facto erlagts som leasingavgift under året.

Transaktioner i utländsk valuta
Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens kurs, eller den dag då posterna omvärderas. 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.

Varulager
Varulagret är värderat och upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Därvid har inkuransrisk beaktats. Vid värdering har hänsyn tagits till normalt kapacitetsutnyttjande.

Skatt
Bolagets totala skatt delas upp i aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen.

Aktuell skatt är skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas i enlighet med 20,6% av temporära skillnader mellan bokförda och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Koncernbidrag och aktieägartillskott
Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen i enlighet med alternativregeln i RFR 2.

Aktieägartillskott som erhållits utan att emitterade aktier eller andra egetkapitalinstrument lämnats i utbyte redovisas direkt i eget kapital.

Kassaflödesanalys
Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- och utbetalningar. Som likvida medel klassificerar företaget disponibla tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut.

20250317055877

Not 2 Nettoomsättning

Intäkternas fördelning

	2023-09-01-2024-08-31	*2023-01-19-2023-08-31*
Varor	1 179	-
Tjänster	33 233	-
Summa	**34 412**	**-**

Nettoomsättning per geografisk marknad

	2023-09-01-2024-08-31	*2023-01-19-2023-08-31*
Sverige	33 575	-
Övriga Norden	837	-
Summa	**34 412**	**-**

Not 3 Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående finns mot moderföretag och koncernföretag. Transaktioner med moderföretaget består huvudsakligen av koncerninterna tjänster samt hyror och med koncernföretag består transaktionerna av fördelning av management fee samt försäljning och inköp av varor.

	2023-09-01-2024-08-31	*2023-01-19-2023-08-31*
Försäljning %	10	-
Inköp %	33	-

Not 4 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2023-09-01-2024-08-31	*2023-01-19-2023-08-31*
Män	6	-
Kvinnor	5	-
Totalt	**11**	**-**

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2023-09-01-2024-08-31	*2023-01-19-2023-08-31*
Verkställande direktör	415	-
Övriga anställda	5 751	-
Summa	**6 166**	**-**
Sociala kostnader	2 523	-
Pensionskostnader, verkställande direktör	77	-
Pensionskostnader, övriga anställda	695	
Summa	**3 295**	**-**

Någon ersättning till styrelse har ej utgått.

20250317055878

Not 5 Operationell leasing - leasetagare

	2023-09-01-2024-08-31	*2023-01-19-2023-08-31*
Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal:		
Inom ett år	685	-
Mellan ett och fem år	802	-
Senare än fem år	-	-
	1 487	-
Årets leasingkostnader		
Leasingkostnader tjänstebilar	488	-
Leasingkostnader fastigheter	1 660	-
Leasingkostnader maskiner/administration	3	-
	2 151	-

Not 6 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2023-09-01-2024-08-31	*2023-01-19-2023-08-31*
Ränteintäkter, övriga	6	-
Valutakursdifferenser	1	-
Summa	**7**	**-**

Not 7 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2023-09-01-2024-08-31	*2023-01-19-2023-08-31*
Räntekostnader, koncernföretag	-511	-
Valutakursdifferenser	-1	-
Summa	**-512**	**-**

Not 8 Bokslutsdispositioner

	2023-09-01-2024-08-31	*2023-01-19-2023-08-31*
Skillnad mellan skattemässig och redovisad avskrivning:		
-Maskiner och andra tekniska anläggningar	-5 286	-
Erhållna koncernbidrag	5 000	-
Summa	**-286**	**-**

Not 9 Skatt på årets resultat

	2023-09-01-2024-08-31	*2023-01-19-2023-08-31*
Aktuell skattekostnad	-45	-
	-45	**-**

Avstämning av effektiv skatt

		2023-09-01-2024-08-31		*2023-01-19-2023-08-31*
	Procent	Belopp	Procent	Belopp
Resultat före skatt		179		-
Skatt enligt gällande skattesats	20,6	-37	20,6	-
Ej avdragsgilla kostnader		-8		-
Redovisad effektiv skatt		**-45**		**-**

Transaktion 09222115557540185137 Signerat EÖ, LL, JF, JH

20250317055879

Not 10 IT-investeringar

	2024-08-31	*2023-08-31*
Ackumulerade anskaffningsvärden		
-Nyanskaffningar	2 711	-
Vid årets slut	2 711	-
Ackumulerade avskrivningar		
-Årets avskrivning	-15	-
Vid årets slut	-15	-
Redovisat värde vid årets slut	**2 696**	-

Not 11 Pågående projekt avseende IT-investeringar

	2024-08-31	*2023-08-31*
-Nyanskaffningar	32 362	-
Utgående redovisat värde	**32 362**	-

Not 12 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2024-08-31	*2023-08-31*
Ackumulerade anskaffningsvärden		
-Nyanskaffningar	146	-
-Rörelseförvärv	38 549	-
Vid årets slut	38 695	-
Ackumulerade avskrivningar		
-Rörelseförvärv	-27 384	-
-Årets avskrivning	-1 390	-
Vid årets slut	-28 774	-
Redovisat värde vid årets slut	**9 921**	-

Not 13 Inventarier, verktyg och installationer

	2024-08-31	*2023-08-31*
Ackumulerade anskaffningsvärden		
-Rörelseförvärv	35 139	-
	35 139	-
Ackumulerade avskrivningar		
-Rörelseförvärv	-25 082	-
-Årets avskrivning	-533	
	-25 615	-
Redovisat värde vid årets slut	**9 524**	-

Not 14 Pågående nyanläggningar och förskott materiella anläggningstillgångar

	2024-08-31	*2023-08-31*
-Nyanskaffningar	5 081	
Redovisat värde vid årets slut	**5 081**	

Transaktion 09222115557540185137 Signerat EÖ, LL, JF, JH

20250317058880

Not 15 Andelar i koncernföretag

	2024-08-31	*2023-08-31*
Ackumulerade anskaffningsvärden:		
-Förvärv	617	-
Redovisat värde vid årets slut	**617**	**-**

Specifikation av moderföretagets innehav av aktier och andelar i koncernföretag

Dotterföretag / Org nr / Säte	*i %*	*Redovisat värde*
Stena Confidential A/S, 44758873, Brøndby Danmark	100	617
		617

Not 16 Kundfordringar

	2024-08-31	*2023-08-31*
Kundfordringar	26 788	-
Summa kundfordringar	**26 788**	**-**
Ej förfallna	26 788	-
Summa kundfordringar	**26 788**	**-**

Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2024-08-31	*2023-08-31*
Förutbetalda pensionspremier	39	-
Övriga förutbetalda kostnader	44	-
Upplupna intäkter, ej fakturerat	10 571	-
Summa	**10 654**	**-**

Not 18 Ackumulerade överavskrivningar

	2024-08-31	*2023-08-31*
Maskiner och inventarier	5 286	-
	5 286	**-**

Not 19 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2024-08-31	*2023-08-31*
Upplupna löner	1 079	-
Upplupna semesterlöner	2 887	-
Upplupna sociala avgifter	1 719	-
Övriga upplupna kostnader	4 474	-
	10 159	**-**

Not 20 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Ställda säkerheter
Det finns inga ställda säkerheter i bolaget.

Eventualförpliktelser
Det finns inga eventualförpliktelser i bolaget.

Transaktion 09222115557540185137 Signerat EÖ, LL, JF, JH

20250317055881

Not 21 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.

Not 22 Hållbarhetsrapport

Stena Confidential AB omfattas av en Hållbarhetsrapport upprättad av moderbolaget Stena Metall AB, orgnr 556138-8371.

Not 23 Disposition av vinst eller förlust

	Belopp
Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel:	
Balanserat resultat	5 000
Årets resultat	134
Totalt	**5 134**
Disponeras enligt följande:	
Balanseras i ny räkning	5 134
Summa	**5 134**

Underskrifter

Göteborg den dag som framgår av våra elektroniska signaturer

Emelie Öhrstig
Styrelseordförande

Linus Larsson
Verkställande direktör

Jonatan Fors
Styrelseledamot

Jonas Höglund
Styrelseledamot

Verifikat

Transaktion 09222115557540185137

20250317053882

Dokument

Årsredovisning Stena Confidential 2024-08-31
Huvuddokument
15 sidor
Startades 2025-02-26 12:50:57 CET (+0100) av Lukas Marberger (LM)
Färdigställt 2025-02-26 15:36:58 CET (+0100)

Initierare

Lukas Marberger (LM)
lukas.marberger@stenaconfidential.com

Signerare

Emelie Öhrstig (EÖ)
Stena Trade & Industry
Personnummer 197802275664
emelie.ohrstig@stenametall.se
+46705678456

BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "EMELIE ÖHRSTIG"
Signerade 2025-02-26 15:36:58 CET (+0100)

Linus Larsson (LL)
Stena Confidential
Personnummer 198104178937
linus.larsson@stenaconfidential.com
+46766409042

BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "LINUS LARSSON"
Signerade 2025-02-26 15:24:45 CET (+0100)

SIGNATURES scrive. VERIFIED BY

Verifikat

Transaktion 09222115557540185137

Jonatan Fors (JF)
Stena Trade & Industry
Personnummer 7908244994
jonatan.fors@stenametall.se
+46707752156

BankID

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "JONATAN FORS"
Signerade 2025-02-26 12:51:50 CET (+0100)

Jonas Höglund (JH)
Stena Metall
Personnummer 196503145515
jonas.hoglund@stenametall.se
+46722310868

BankID

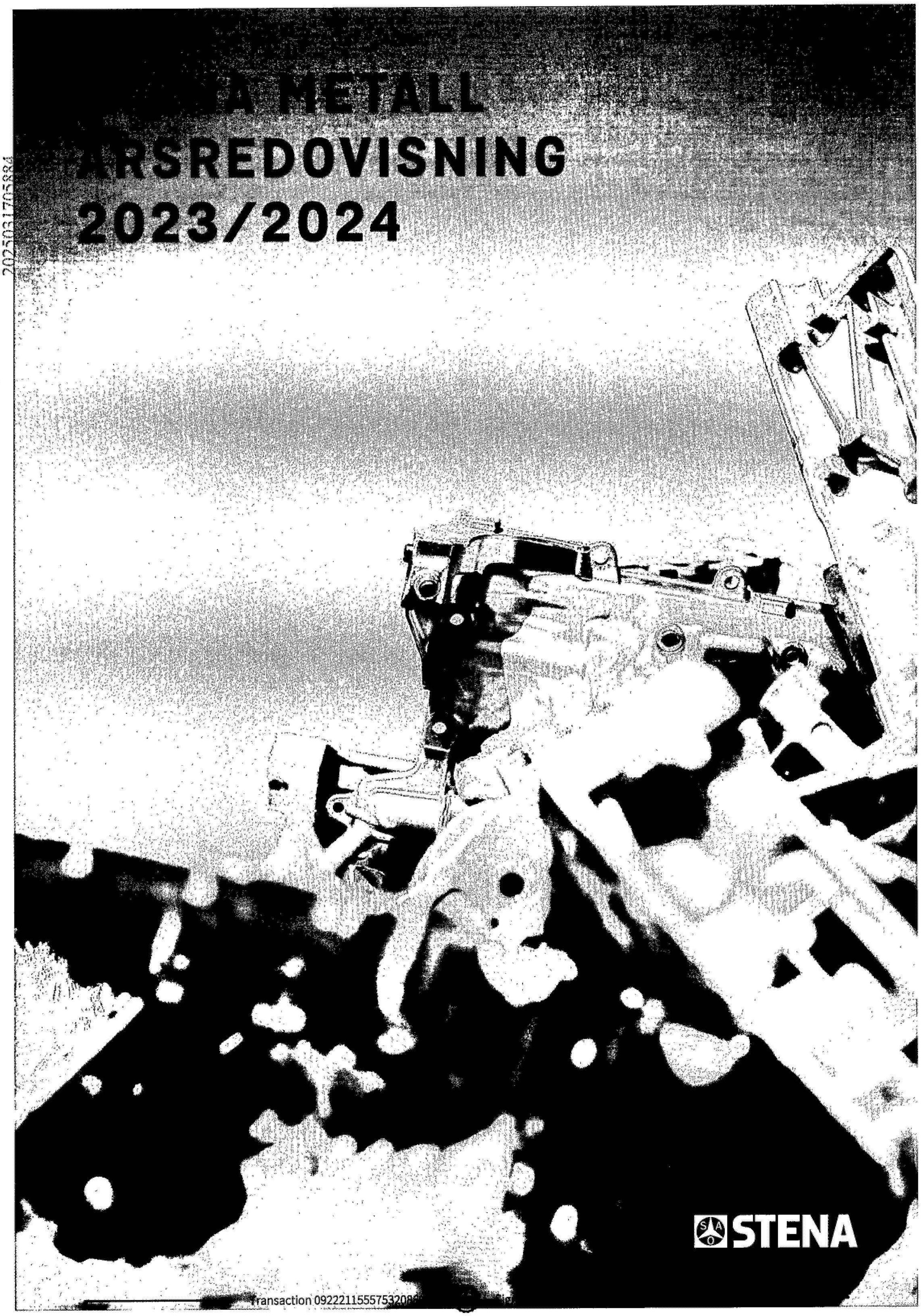
Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Carl Anders Jonas Höglund"
Signerade 2025-02-26 12:53:52 CET (+0100)

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

20250317053853

STENA METALL

ÅRSREDOVISNING 2023/2024



20250317055884

Transaction 09222115557532088

INNEHÅLL

20250317055885

ÅRSREDOVISNING

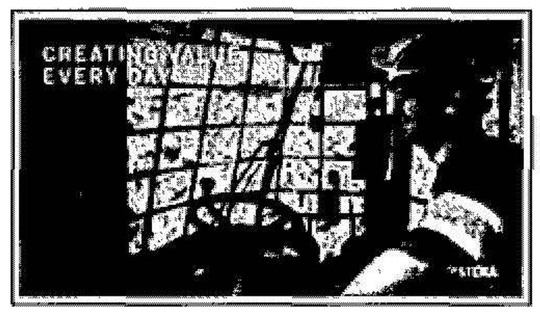
VD-kommentar 3
Marknad och priser 5
Förvaltningsberättelse 8

KONCERNEN

Resultaträkning 10
Balansräkning 11
Kassaflödesanalys 12
Förändringar i eget kapital 13
Redovisnings- och värderingsprinciper 14
Noter 18

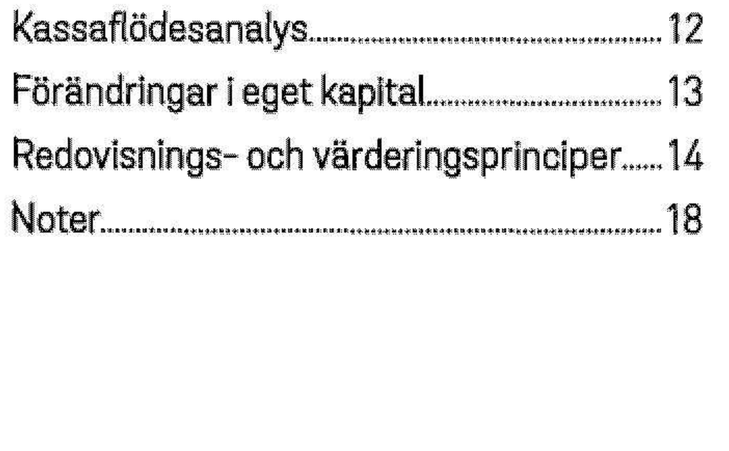
MODERBOLAGET

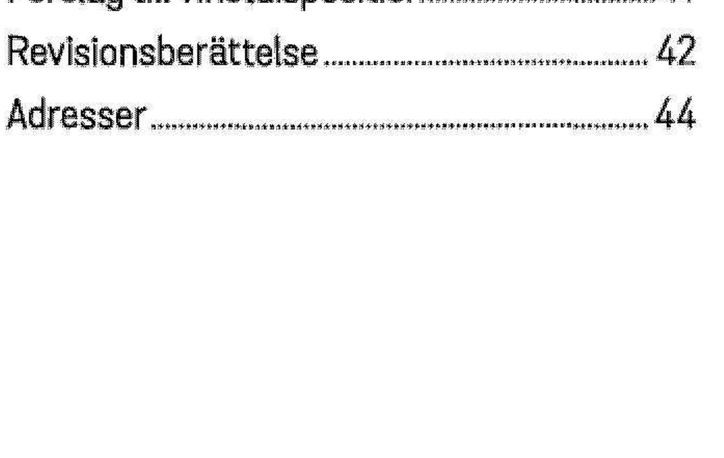
Resultaträkning 32
Balansräkning 33
Kassaflödesanalys 34
Förändringar i eget kapital 35
Noter 36
Aktier och andelar i koncernföretag 39
Förslag till vinstdisposition 41
Revisionsberättelse 42
Adresser 44



I Årsberättelse & Hållbarhetsrapport hittar du mer information om Stena Metalls verksamhet och hållbarhetsarbete. Klicka på rapporten för att ladda ner en pdf.

- Stena Metallkoncernens EBITDA uppgick till 2 946 MSEK (2 530) och EBT till 1 334 MSEK (1 118).
- Affärsområde Recycling levererade ett starkt helårsresultat trots lägre volymer inom vissa produktområden.
- Inom affärsområde Stål har efterfrågan minskat under året, främst från kunder inom byggsektorn.
- Stena Oils intjäning var fortsatt stark. Den nya terminalen i Frederikshavn kommer att förbättra den operativa strukturen och stödja den gröna omställningen inom marinsektorn.







Alexander Vistan arbetar som operatör på First treatment Cools på Stena Recycling Italiens filial i Cavenago.

ÅRET I KORTHET

NYCKELTAL

MSEK	23/24	22/23	21/22	20/21	19/20	18/19
Nettoomsättning	41 620	44 334	43 509	28 191	23 658	27 391
EBITDA[1]	2 946	2 530	3 644	3 062	1 561	1 607
Rörelseresultat	1 691	1 364	2 597	2 129	698	920
Eget kapital	11 232	10 607	10 084	8 349	6 825	6 524
Soliditet, %[2]	47,5	46,8	45,1	44,3	43,0	44,3
Medelantal anställda	4 407	4 365	3 842	3 562	3 506	3 497

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

2 946
EBITDA, MSEK

4 407
ANSTÄLLDA

41 620
NETTOOMSÄTTNING, MSEK

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSO, WG, ME, JRI, MH, LO, AH, CN, PA, JR2

POSITIVT MOMENTUM TROTS UTMANANDE MARKNADSFÖRHÅLLANDEN

Stena Metall har presterat väl trots en tuff marknad. Strategiska investeringar, stärkta relationer med kunder och partners och ett tydligt fokus på affären gör att koncernen är välpositionerad för nuvarande och framtida möjligheter.

20250317055886

HUR SKULLE DU SAMMANFATTA ÅRET 2023/2024?

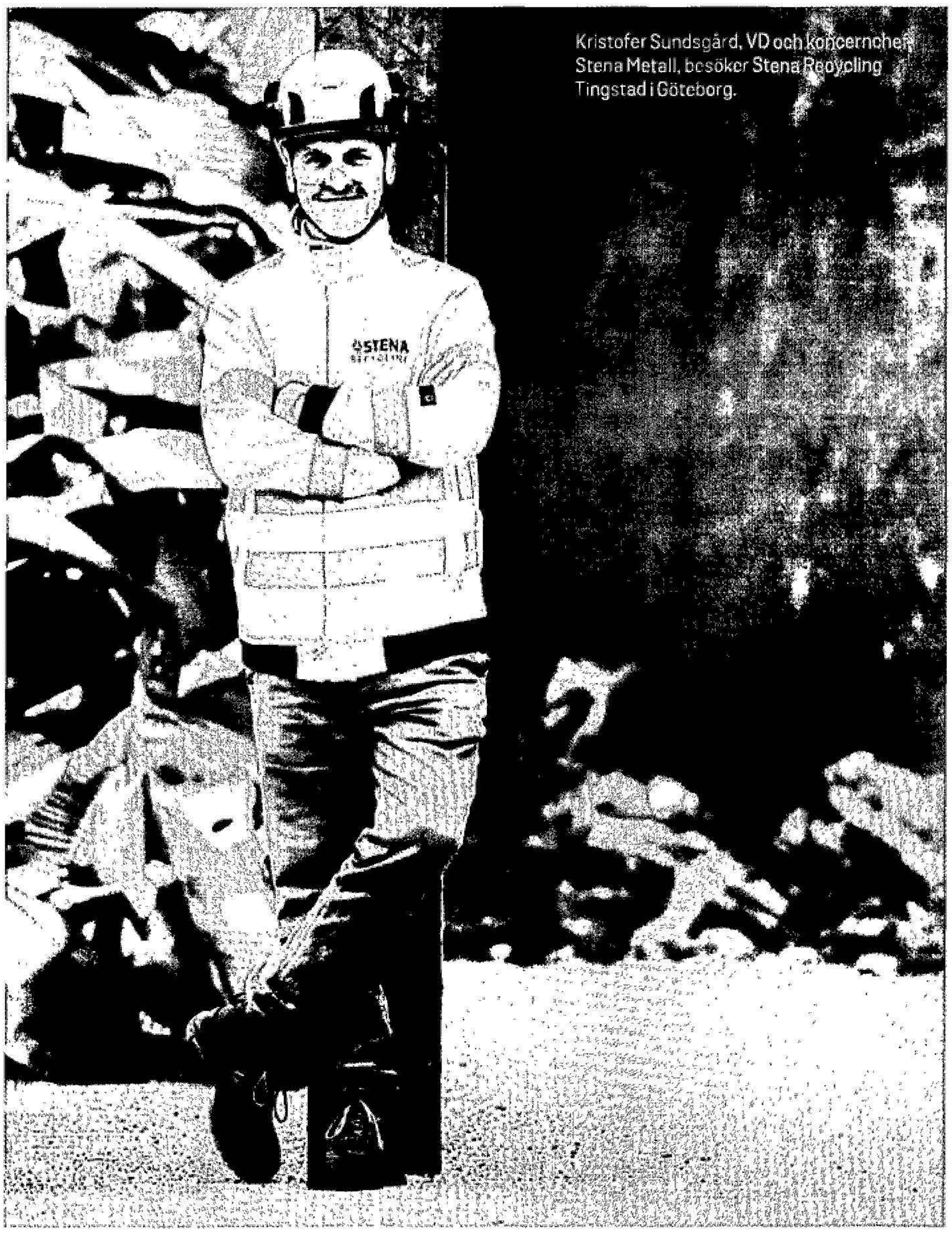
Året präglades av en utmanande marknad där Stena Metall uppnådde ett bra resultat. Koncernen redovisade ett EBITDA på 2 946 MSEK, jämfört med 2 530 MSEK under föregående räkenskapsår.

Stena Recycling inledde året med lägre inkommande volymer. Under senare delen av året återhämtade sig dock både volymer och resultat och många avtal tecknades med nya kunder. Fokus har legat på fortsatt höga investeringsnivåer så att Stena Recycling kan ta tillvara nya möjligheter och samtidigt möta framtida efterfrågan. Stena Recycling investerar i battericenter på vissa marknader för insamling och behandling av högenergibatterier. På Stena Nordic Recycling Center i Halmstad fortsätter investeringarna i vårt Battery Recycling Center som invigdes i mars 2023 – samtidigt som investeringar görs i ett nytt aluminiumcenter.

Situationen har varit tuffare för några av bolagen inom Trade & Industry. Den europeiska marknaden för aluminiumlegeringar har präglats av överkapacitet och obalans mellan kostnader för råvaror och aktuella marknadspriser, vilket har påverkat Stena Aluminiums resultat negativt. Arbetet med att effektivisera produktionen fortsatte under året med goda resultat.

Stena Stål har haft lägre volymer och marginaler, främst på grund av lägre aktivitet inom byggsektorn. Under året genomfördes aktiviteter för att minska kostnaderna i syfte att kompensera för volymminskningen.

Stena Oil presterade bra med lägre marknadsvolatilitet än föregående år. Flera upphandlingar vanns under första halvåret som kombinerar Stena Oils befintliga logistikupplägg i södra Östersjöregionen med ett nytt inträde på marknaden för fartygsbränsle i Stockholm. I januari startade verksamheten vid den nya



Kristofer Sundsgård, VD och koncernchef Stena Metall, besöker Stena Recycling Tingstad i Göteborg.

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSO, WG, ME, JRI, MH, LO, AH, CR, FA, JR2

20250317055887

Vi vill vara en del av och stödja våra partners i den pågående omställningen till en cirkulär ekonomi.”

Kristofer Sundsgård,
VD och koncernchef, Stena Metall

bränsleterminalen i Frederikshavn, Danmark, vilket gjort det möjligt för Stena Oil att öka effektiviteten.

Trots de utmaningar vi stod inför var investeringsnivåerna i verksamheten fortsatt höga. Totalt investerade koncernen 1 859 miljoner kronor, jämfört med 1 778 miljoner kronor föregående år.

HUR HAR MARKNADSFÖRHÅLLANDENA PÅVERKAT STENA METALL UNDER ÅRET?

De fortsatta geopolitiska osäkerheterna runt om i världen påverkar den ekonomiska situationen på våra marknader. Inflation och ett fortsatt högt ränteläge har påverkat vår verksamhet negativt.

Stena Metall hade ett tydligt positivt momentum under andra delen av räkenskapsåret med förbättrade marginaler och resultat. I delar av verksamheten har volymerna haft en nedåtgående trend. Vår stora kundbas och breda geografiska marknad, tillsammans med vår operativa modell som innebär att arbeta nära våra kunder genom delegerat affärsmannaskap, har dock återigen visat sig vara en framgångsrik strategi.

VARFÖR ÄR DET VIKTIGT FÖR STENA METALLS VERKSAMHETER ATT INFÖRLIVA HÅLLBARHET I SINA STRATEGIER? VILKA ÅTGÄRDER HAR VIDTAGITS?

Hållbarhet är viktigt och en av hörnstenarna i vår verksamhet. De tre viktiga hållbarhetsområdena – Care for the environment, Care for people och Care for sustainable business – stödjer koncernens strategier. Omtanke (Care) är grunden för företagskulturen på Stena Metall. Vi bryr oss om varandra, våra kunder, resurser och samhället. När vi bryr oss agerar vi på ett mer hållbart sätt.

Stena Recycling är ett av de första europeiska återvinnings- och avfallshanteringsföretagen som fått godkännande av sina mål för en minskning av växthusgaser från Science Based Target initiative (SBTi). Detta omfattar både kortsiktiga mål och mål för nettonollutsläpp. Stena Stål har också åtagit sig att sätta klimatmål i linje med SBTi. Koncernen har emitterat tre gröna obligationer för att stödja investeringar i projekt med tydlig hållbarhetsprofil.

Stena Metall gör skillnad genom att erbjuda ledande material- och produktlösningar via återvinning, bearbetning och tjänster. Det senaste året har vi fortsatt att göra framsteg.

PÅ VILKA SÄTT BIDRAR STENA METALLS STARKA VÄRDERINGAR TILL KONCERNENS UTVECKLING?

Våra kärnvärdern – enkelt, tryggt, utvecklande – är grunden för vår företagskultur och verksamhet. Dessa värderingar speglar hur vi agerar gentemot våra kunder och mot varandra inom koncernen.

Under året lanserade vi ett program för mångfald och inkludering som fokuserar på lika möjligheter. Vi främjar mångfald och inkludering eftersom vi vill säkerställa lika möjligheter för alla och strävar efter att spegla det samhälle vi verkar i. Medarbetare med olika bakgrund skapar en dynamisk och kreativ organisation som kan erbjuda produkter och tjänster av hög kvalitet.

HUR KOMMER STENA METALL ATT FORTSÄTTA VÄXA OCH UTVECKLAS FRAMÖVER?

Våra ambitioner är att ha en ledande marknadsposition i alla våra bolag, en hög kundnöjdhet, ett växande antal kunder och att nå våra finansiella mål.

Vi vill vara en del av och stödja våra partners i den pågående omställningen till en cirkulär ekonomi.

Vårt delegerade affärsmannaskap, som ger organisationen möjlighet att fatta beslut nära kunderna och verksamheterna, gör att vi skapar värde. Vår affärsmodell kommer att fortsätta att tjäna oss och våra kunder väl.

Flera branscher genomgår stora omvandlingar. Inom vissa sektorer, som grönt stål, litiumjonbatterier och elektrifiering, finns det dock tecken på att transformationen sannolikt kommer att ta längre tid än vad som först förväntades. En viktig framgångsfaktor är att vi kan fortsätta att stödja våra kunder under deras omvandling. En annan viktig faktor framöver är att fortsätta investera i verksamheten för att ständigt utvecklas och ligga i framkant.

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSO, WG, ME, JRI, MH, LO, AH, CN, FA, JR2

20250317055888

MARKNAD OCH PRISER

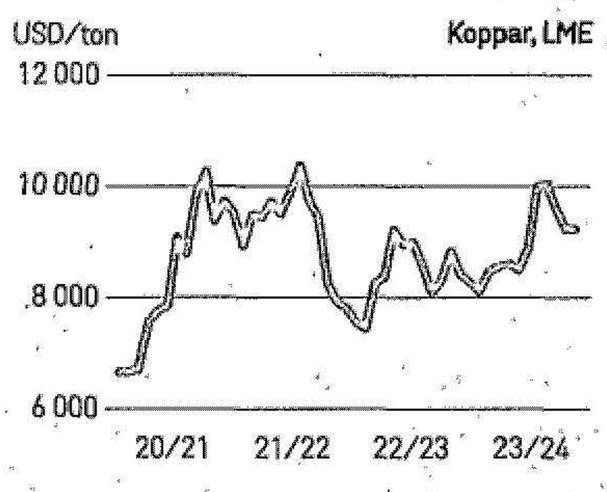
Verksamhetsåret 2023/2024 har präglats av fortsatt oro på råvarumarknaderna på grund av geopolitiska spänningar till följd av Rysslands invasion av Ukraina och oroligheterna i Mellanöstern samt ränteoro.

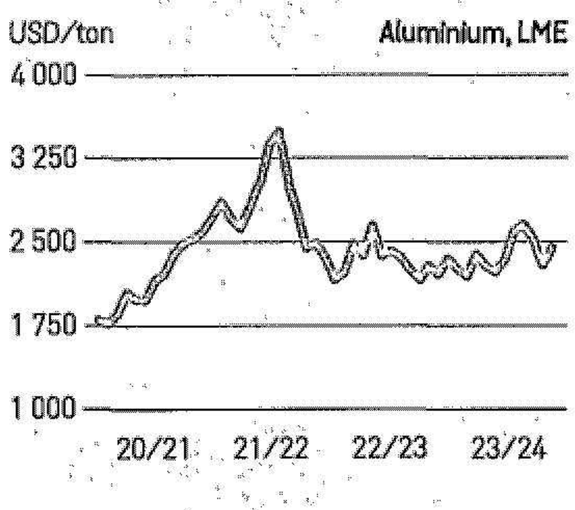
METALLER

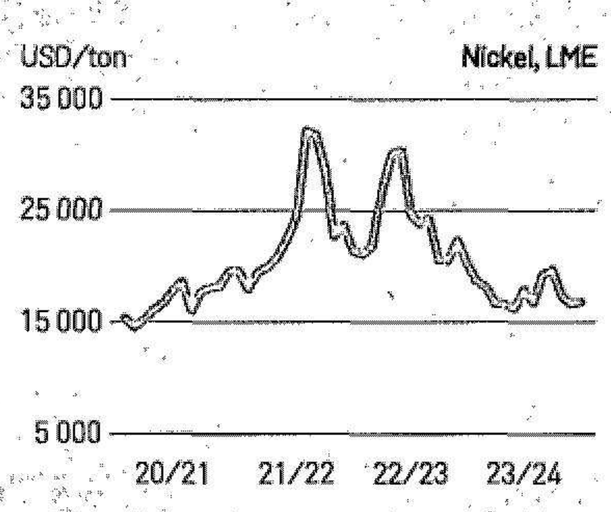
Året för metaller har varit händelserikt avseende den finansiella såväl som den fysiska handeln. Marknaden har varit svängig och påverkats av krig och ränteoro. Fokus på Kinas ekonomiska situation har skapat en relativt volatil marknad på London Metal Exchange (LME). Marknaden spekulerade i att Kina skulle stötta sin krisande fastighets-sektor och konsumtion genom stimulanser vilket drev upp priserna kraftigt under våren, inte minst genom finansiell spekulation. Koppar kulminerade och handlades på all-time-high i slutet av maj (11 104 USD/ton), samma trend sågs på de andra metallerna.

Trenden vände dock under sommaren med kraftigt fallande priser, men återhämtade sig till viss del under senare delen av augusti. När vi summerar räkenskapsåret har samtliga basmetaller på LME haft en positiv utveckling, nickel undantaget, som backat närmare 20 procent. Nickelpriset har framför allt påverkats av en omfattande nyproduktion i Indonesien som tillkommit marknaden. Aluminium har stigit 15 procent, Zink 22 procent och Koppar 10 procent sedan september 2023. Vad som också är signifikativt för året är den stora lageruppbyggnaden av metaller på LME som skett i Asien, där Kina har levererat in stora mängder aluminium och koppar vilket påvisar en svag inhemsk efterfrågan. Oroliga tider och räntepolitik har också gjort att guldpriset har rusat med drygt 30 procent och handlas på all-time-high runt 2 500 USD/Oz. Den politiska situationen i världen har haft stor inverkan på samtliga finansiella marknader, så också på börshandeln med metaller på LME vilka också har infört restriktioner och förbud av handel med rysk metall.









Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSO, WG, ME, JRI, MH, LO, AH, CN, FA, JR2

20250317105889

JÄRNSKROT

Järnskrot inledde verksamhetsåret med en lägsta nivå på cirka 370 USD per ton i Turkiet. Överskott på råmaterial i framför allt Nordamerika pressade priserna. Järnmalmspriserna började året på en hög nivå på cirka 130 USD per ton i Kina, där de inhemska förhållandena var starka och utsikterna förväntades vara ännu starkare 2024, inflationen var dämpad och finansmarknaderna utvecklades väl.

Under 2024 försämrades den ekonomiska aktiviteten i Kina. Stålprodukter exporterades på nivåer som inte setts sedan 2016. Produktionstakten under 2024 ligger på cirka 110 miljoner ton. Den betydande kinesiska stålexporten innebar lägre priser generellt för järn- och stålsektorerna. Järnmalm föll till tvåårslägsta runt 90 dollar per ton och järnskrot, som hade en stabil nivå under våren, föll till 360 dollar. Anti-dumpningsrörelsen blev alltmer högljudd under året och flera länder höjde antingen tullarna eller införde nya skattenivåer.

Tyskland, Europas största ekonomi, har bromsat in och befann sig under 2024 i recession. De tyska förväntningarna försämrades då tillverknings- och fordonssektorerna underpresterade. Flödena av järnskrot hämmades av den låga ekonomiska aktiviteten. I viss mån motverkade lägre skrotflöden lägre efterfrågan och innebar att priserna inte sjönk lika mycket som förväntat.

Järnskrot avslutade året på en låg nivå med osäkra framtidsutsikter trots att finansmarknaderna förväntade sig lättnader från räntesänkningar i både Europa och USA. De förväntade positiva effekterna av lättnaderna har skjutits framåt i tiden från 2024 till åtminstone 2025.

RETURPAPPER

Returpapper delas huvudsakligen in i två olika kvaliteter: förpackningsmaterial och grafiska kvaliteter. Under verksamhetsåret 2023/2024 har prisbilden för returpapper präglats av prisuppgångar. Hösten och vintern var relativt stabila när det gäller pris och efterfrågan, medan våren och sommaren kännetecknades av kraftiga prisuppgångar, särskilt för förpackningsmaterial och i synnerhet wellpapp. Insamlingen har varit förhållandevis låg och många bruk har behövt säkra material kontinuerligt under året, vilket har varit den främsta orsaken till de prisuppgångarna som varit.

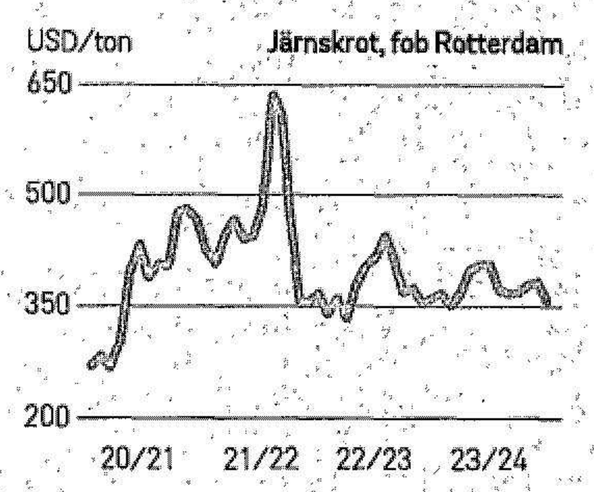
Grafiska kvaliteter har under andra halvan av verksamhetsåret haft en positiv utveckling, med betydande prisuppgångar. Denna utveckling markerar en viktig vändpunkt efter ett utmanande fjolår, som präglades av både minskad efterfrågan och sjunkande priser. Nu har marknadsläget förbättrats avsevärt, bruken visar ett växande behov av volymer och den årliga nedgången av insamlingsvolymer i kombination med den goda efterfrågan tyder på ett fortsatt liknande marknadsläge under den närmsta framtiden.

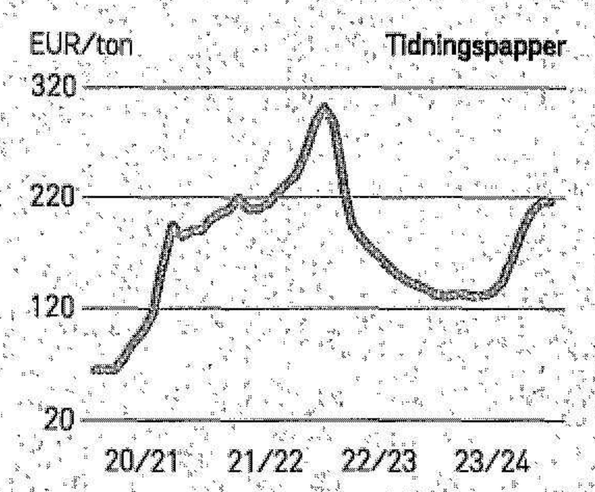
PLAST

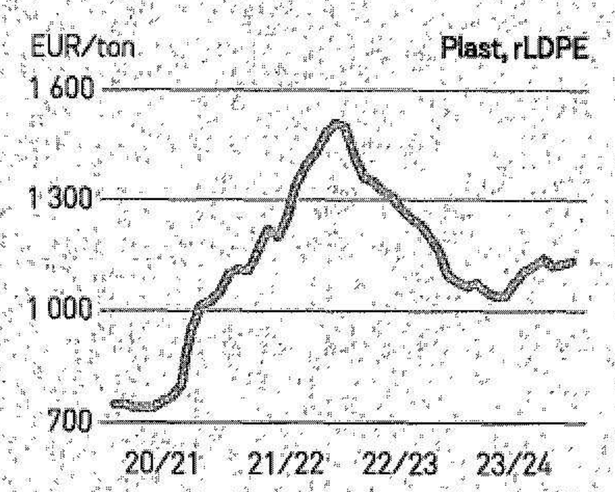
Verksamhetsåret har präglats av ett fortsatt utmanande marknadsläge, med en efterfrågan på material som har sjunkit till nya lägstanivåer. Trenden, som började redan 2022 med hög inflation och ekonomisk avmattning, har blivit ännu mer utmanande under året. Ökande produktionskostnader, höga räntor och minskad konsumtion inom viktiga sektorer som byggindustri, rörtillverkning, trädgård, elektronik och fordon har kraftigt bidragit till den negativa utvecklingen.

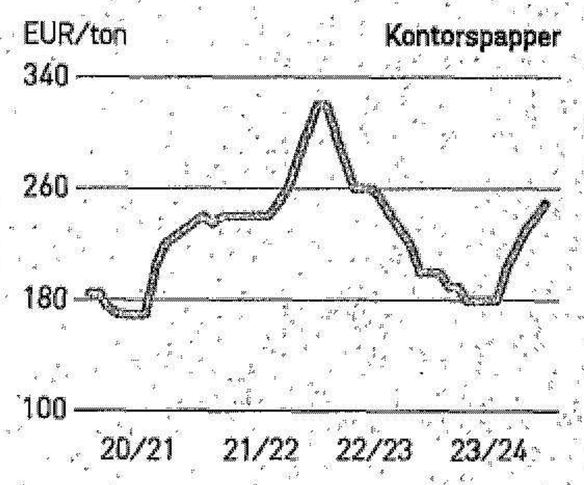
Bristen på effektiv EU-lagstiftning för grön omställning har också lett till att nyproducerad plast tagit marknadsandelar från återvunnen plast genom lägre priser. Detta har skapat en svår situation med lageruppbyggnad, krympta marginaler och likviditetsproblem för många inom branschen. Priserna på standardplaster som Polypropen (PP) och Polyeten (PE) återhämtade sig något under det andra och tredje kvartalet, men från låga nivåer.

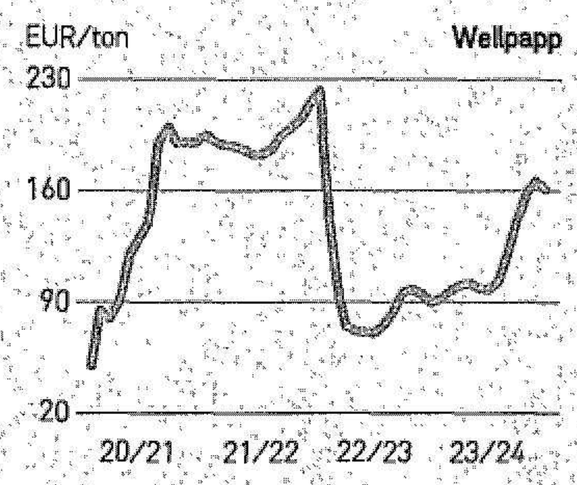
Försök att höja priserna har stött på motstånd på grund av svag efterfrågan. Tekniska plaster har haft det tufft länge och priserna har generellt pekat nedåt, främst på grund av billig jungfrulig plast samt en försvagad och alltmer konkurrensutsatt fordonsindustri i Europa. Trots utmaningarna är











Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSO, WG, ME, JRI, MH, LO, AH, CN, FA, JR2

20250317053890

utsikterna positiva. Vi bedömer att det värsta är över och att marknaden för återvunnen plast har goda tillväxtmöjligheter framöver. Den snabba utvecklingen inom processteknik och kommande EU-lagstiftning för grön omställning lovar en ljus framtid för både industrin och miljön.

ALTERNATIVA RÅVAROR

Under verksamhetsåret 2023/2024 har marknaden för alternativa råvaror (såsom brännbart verksamhetsavfall, returträ, livsmedelsavfall, glas, gips, isolering, textil, däck, hjul, processavfall, massor och deponimaterial) varit relativt stabil. Efterfrågan på nya hållbara cirkulära lösningar tillsammans med effektiva logistiklösningar är fortsatt hög.

Gällande brännbart verksamhetsavfall har oron som fanns under fjolåret över att få in material till förbränningsanläggningar övergått till ett överflöd på marknaden. Kvaliteter och leveransplaner är av stor vikt och utifrån marknadsläget förväntas en ökad kostnad för att leverera material till förbränning framgent.

Efterfrågan har fortsatt varit mycket hög på returträ. Framåt ser vi en fortsatt hög efterfrågan för returträ till energiåtervinning, materialåtervinning samt återbruk.

Marknaden för livsmedelsavfall, som i första hand går till biogasproduktion, har under året varit stabil. Den nya förordningen gällande separation av innehåll och förpackning infördes 1 januari 2024.

STÅL

Under verksamhetsåret 2023/2024 fortsatte den negativa utveckling som fanns under föregående år. Konjunkturen har försämrats och efterfrågan på stål har minskat succesivt under året. Utbudet är fortsatt större än efterfrågan trots att stålverken har minskat sin produktionskapacitet.

De minskade behoven av stål till byggnadssektorn som startade redan under 2023 har fortsatt. Trots det har priserna varit i stort sett oförändrade under året. Försvagningen av den svenska kronan har hållit uppe priserna på den svenska marknaden.

Inom tillverkningsindustrin har efterfrågan hållit sig på en stabil nivå men med en avmattning under det sista kvartalet. Priserna på platta produkter har gått ned med cirka 10 procent under året.

Förväntningarna på efterfrågan i närtid är att den kommer vara fortsatt svag men med en förhoppning om att förväntade sänkta räntor kan öka investeringsviljan på sikt.

FRAKTER

Under verksamhetsåret påverkades fraktmarknaderna av två stora händelser. I december skedde en massiv uppgång på fraktmarknaderna för torrtransporter till sjöss. Fraktraterna fördubblades på bara några veckor till rekordnivåer. Detta var främst en effekt av stark efterfrågan på transporter i slutet av kalenderåret och att Ryssland hade bokat stora tonnage för skuggtransporter.

Under vintern ledde Huthirebellernas attacker mot handelsfartyg i Röda havet till att containertrafiken fick ledas runt den afrikanska kontinenten istället för den normala rutten genom Suezkanalen, vilket förlängde resorna med två veckor. Detta försvårade handeln mellan Sydasien och Europa vilket har fortsatt under året men trafiken har normaliserats på de längre rutterna.

OLJA

Råoljemarknaden har varit ganska volatil och påverkats av ett komplext samspel mellan OPEC+ produktionsstrategier, geopolitiska spänningar, stark efterfrågan från viktiga marknader, ekonomiska osäkerheter och regelförändringar som EU Emission Trading System (EU ETS) för sjöfarten.

Geopolitiska spänningar i Mellanöstern och Rysslands invasion av Ukraina har ökat rädslan för störningar i utbudet, vilket har bidragit till volatilitet och uppåtriktat tryck på oljepriserna. Dessa spänningar, i kombination med sanktioner mot rysk olja, har bidragit till en betydande instabilitet på de globala energimarknaderna.

Trots farhågor om en global ekonomisk avmattning bidrog den starka efterfrågan på olja från asiatiska ekonomier, särskilt Kina och Indien, till ett stabilt prisstöd. Å andra sidan påverkade en starkare US-dollar den globala efterfrågan negativt.

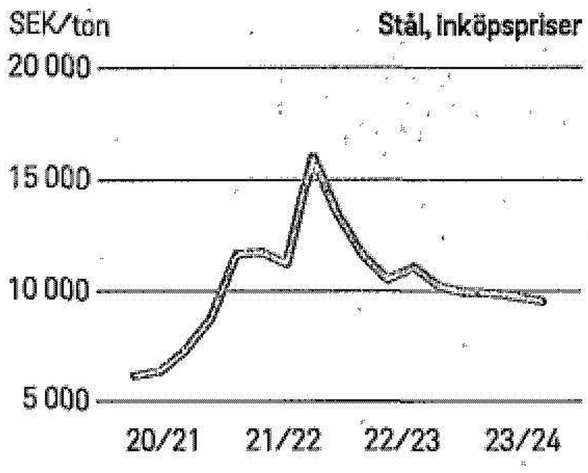
Utvidgningen av EU:s system för handel med utsläppsrätter (ETS) till att omfatta sjöfarten 2024 medförde nya kostnader för sjöfartsindustrin. Denna regeländring väntas öka efterfrågan på renare marina bränslen, vilket indirekt påverkar oljepriserna när marknaden anpassar sig till högre driftskostnader.

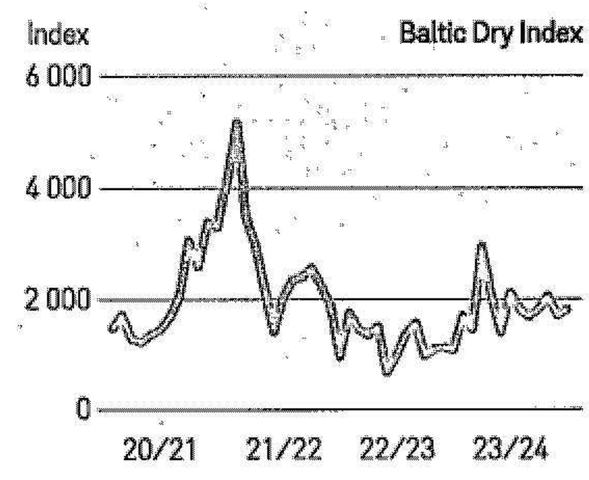
FARLIGT AVFALL

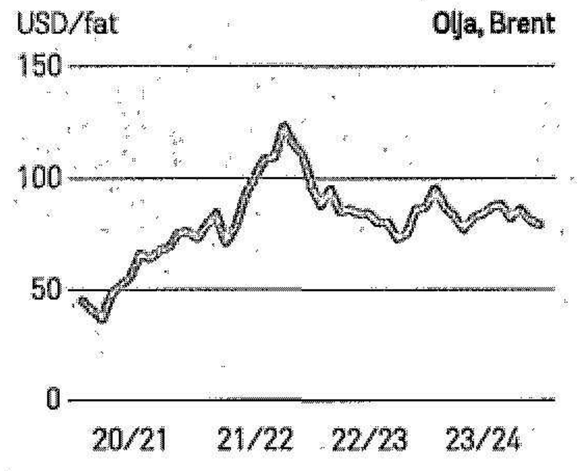
Det gångna året har präglats av kapacitetsbrist på behandling av flera avfallsströmmar inom Farligt avfall (FA). En avmattning i den tyska industrin gör dock att volymerna minskat och det frigör kapacitet i norra Europa. Samtidigt pågår byggnation av nya anläggningar, vilket kommer att öka tillgängligheten för vissa FA-flöden. Utmaningarna kommer sannolikt fortsätta under första halvan av 2025 för att därefter förhoppningsvis minska.

Totalt sett är volymerna inom FA på uppåtgående. Framför allt är volymtillskotten från den nya industrin inom energiomvandlingen, bland annat batteritillverkning, stora. Detta kommer fortsätta de närmaste åren då nya anläggningar projekteras och byggs.

Det finns ett stort behov att få till en vattenbehandling som klarar alla nya krav och nya ämnen som skall renas. I framtiden kommer det bli allt viktigare för industrin att kunna återanvända sitt eget vatten och minska sitt klimatavtryck genom minskade transporter.







Samtliga grafer på sidorna 5–7 avser prisutveckling under perioden 1/9 2020 till och med 31/8 2024. Alla grafer avser månadssiffror. Källor: MBR och Stena Metall.

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSO, WG, ME, JRI, MH, LO, AH, CN, PA, JR2

20250317055891

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Stena Metall Aktiebolag, org nr 556138-8371 med säte i Göteborg avger härmed redovisning för verksamhetsåret 1 september 2023 till 31 augusti 2024.

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 2023/2024 hade koncernen verksamheter i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Polen, Schweiz, Tyskland, Italien och USA.

Verksamhetsåret 2023/2024 har präglats av utmanande marknader. Trots detta har Stena Metall presterat väl och redovisar ett förbättrat resultat jämfört med föregående år. Året började med lägre inkommande volymer inom många av produktområdena inom Stena Recycling, men mot slutet av verksamhetsåret återhämtade sig volymerna därtill tecknades flera nya kunder. Trots geopolitiska osäkerheter, inflation och ett fortsatt förhöjt ränteläge förbättrades marginalerna. Stena Metalls breda kundbas, geografiska spridning och vår operativa modell har återigen visat sig framgångsrik. Det delegerade affärsmannaskapet med beslutsfattande och resultatansvar nära kunderna möjliggör för organisationen att fatta snabba beslut i ständigt föränderliga miljöer.

Situationen i andra delar av verksamheten har dock inte varit lika gynnsam som för Stena Recycling. Byggsektorn, som är en av Stena Ståls viktigaste kundsegment, har sett en kraftig nedgång i aktiviteten, vilket har påverkat volymer och marginaler negativt. Aluminiummarknaden har präglats av överkapacitet och obalanser mellan råmaterialpriser och marknadspriser på legeringar. Flera projekt för att förbättra lönsamheten pågår, alla med syfte att minska kortsiktiga risker och stärka bolagen framåt.

MARKNAD

Recycling

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

Verksamhetsåret 2023/2024 har varit händelserikt, med både positiva och utmanande inslag. Det förhöjda ränteläget, under större delen av året, har påverkat de europeiska ekonomierna. Den ekonomiska nedgången har haft en negativ inverkan på industriverksamheten inom flera sektorer. För Stena Recycling har detta resulterat i minskade volymer, särskilt inom järnskrot, vilket har påverkat bruttovinsten. Dock har ökad lönsamhet inom andra produktområden, såsom farligt- och industriellt avfall, delvis kompenserat för denna effekt. Trots marknadsvolatilitet och makroekonomisk osäkerhet har Stena Recycling uppnått ett starkt resultat. Detta har möjliggjorts genom nära samarbeten med kunder, en stark finansiell disciplin och volymåterhämtning under årets andra hälft. Framöver har Stena Recycling ytterligare stärkt sin position genom att inkludera nya partners i kundbasen. Företagets förmåga att erbjuda en komplett cirkulär lösning har visat sig vara avgörande för att säkra dessa partnerskap.

Rörelseresultatet uppgick till 1 183 MSEK (1 135). Nettoomsättningen uppgick till 25 427 MSEK (26 504).

Aluminium

Stena Aluminium är Nordens ledande producent av aluminium genom återvunnen råvara. Bolaget har under verksamhetsåret fortsatt arbetet med att förbättra produktionseffektiviteten enligt plan, vilket också lett till volymtillväxt under året. Producenter av sekundära aluminiumlegeringar i Europa, Stena Aluminium inkluderat, har dock stått inför utmaningar med minskade bruttomarginaler sedan förra året. Trots att prisnivån på legeringar är hög ur ett flerårigt perspektiv, kvarstår den största utmaningen med ökade råmaterialkostnader. Detta beror på brist på råmaterial på marknaden där den ökande konkurrensen drivs av aluminiumproducenters fokus på att blanda in sekundärt råmaterial i syfte att minska CO_2-utsläpp.

Rörelseresultatet uppgick till –68 MSEK (35). Nettoomsättningen uppgick till 1 748 MSEK (1 761).

Stål

Stena Stål bedriver verksamhet i Sverige och Norge och erbjuder ett brett sortiment av stålprodukter. Marknaden där Stena Stål är verksam har upplevt en betydande minskning i efterfrågan, särskilt från kunder inom byggsektorn, vilket har lett till lägre volymer. Industrisektorn har dock inte sett en lika kraftig nedgång. Under verksamhetsåret har flera förbättringsåtgärder genomförts för att öka leveransprestandan till kunderna. Dessutom pågår ett projekt i Västerås för att uppgradera produktlinjen och förbättra bearbetningskapaciteten. Projektet förväntas vara klart under hösten 2024.

Stena Ståls rörelseresultat uppgick till –60 MSEK (63). Nettoomsättningen uppgick till 2 086 MSEK (2 867).

Oil

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

Under större delen av verksamhetsåret har oljepriserna sjunkit, påverkade av makroekonomiska osäkerheter. Marknaden för marint bränsle upplevde betydande prisvolatilitet under de två första kvartalen, men förhållandena förbättrades under årets andra hälft. I tredje kvartalet invigde Stena Oil en ny bunkringsterminal i Frederikshavn, Danmark. Byggnationen påbörjades 2019 och terminalen är nu fullt operativ med en kapacitet på 75 000 kubikmeter, utformad för att stödja den gröna omställningen inom marinsektorn.

Rörelseresultat och nettoomsättning uppgick till 194 MSEK (222) respektive 12 202 MSEK (13 142).

Finans

Stena Metall Finans bedriver investeringsverksamhet och intern bankverksamhet inom koncernen, i Göteborg och Zug, Schweiz.

Stena Metall Finans rörelseresultat uppgick till 84 MSEK (–18).

Till följd av den nuvarande utvecklingen i Northvolt AB har Stena Metall Finans redovisat en värdeförändring av sitt innehav i bolaget om –300 MSEK i övrigt totalresultat. Värdeförändringen är ej kassaflödespåverkande.

MILJÖINFORMATION

Huvuddelen av koncernens verksamhet, 200 anläggningar, omfattas av anmälnings- eller tillståndsplikt enligt miljöbalken. De största miljöpåverkansfaktorerna från verksamheterna

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSO, WG, ME, JR1, MH, LO, AH, CN, FA, JR2

20250317058892

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 Metallkoncernen valt att upprätta hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningen avskild rapport. Hållbarhetsrapporten återfinns i publikationen Annual Review & Sustainability report 2023/2024 och på bolagets hemsida www.stenametall.se.

MEDARBETARE

Stena Metallkoncernen strävar efter att bygga en trygg och engagerande arbetsmiljö, med omsorg och inkludering som drivkrafter. Företagskulturen är byggd på ett delegerat affärsmannaskap, gemensamma värderingar och fokus på kontinuerlig kompetensutveckling. Dessa element utgör grunden för koncernens verksamhet. I hjärtat av Stena Metallkoncernens kultur finns koncernens tre värderingar: enkelt, tryggt och utvecklande. Dessa principer, tillsammans med uppförandekoden, styr alla aspekter av företagets aktiviteter. Kulturen är starkt förankrad i en tro på det delegerade affärsmannaskapet som främjar en känsla av personligt ansvar och engagemang bland medarbetarna, vilket möjliggör för dem att fatta affärsbeslut och anpassa sig snabbt till förändringar. Medelantalet anställda inom Stena Metallkoncernen uppgick för verksamhetsåret 2023/2024 till 4 407 (4 365), varav 27 procent kvinnor och 73 procent 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 samt Industri 4.0. 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 14–17 redogörs för koncernens redovisningsprinciper.

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. 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.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens omsättning uppgick till 41 620 MSEK (44 334) en minskning med 6,1 procent jämfört med föregående verksamhetsår. Moderbolagets omsättning var 690 MSEK (350), varav koncerninternt 688 MSEK (348). Årets resultat och totalresultat för koncernen uppgick till 1 042 MSEK (838) respektive 735 MSEK (973). Moderbolagets resultat, vilket överensstämmer med totalresultatet uppgick till 399 MSEK (454).

FRAMTIDA UTVECKLING

Stena Metall fortsätter att investera i ny teknik och förbättra våra kundsamarbeten. Med fortsatt finansiell disciplin, fokus på kärnverksamheten och att stärka organisationen, kommer vår marknadsposition att fortsätta stärkas och förmågan att ta tillvara på framtida affärsmöjligheter att förbättras.

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 2 577 875 302 kronor disponeras enligt följande:

- till aktieägarna utdelas 140 000 000 kronor
- som kvarstående vinstmedel balanseras 2 437 875 302 kronor.

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSO, WG, ME, JR1, MH, LO, AH, CN, FA, JR2

20250317053893

RESULTATRÄKNING

1 september–31 augusti, MSEK	Not	2023/2024	2022/2023
Nettoomsättning	2	41 620	44 334
Kostnad för sålda varor	4, 26	–38 373	–40 979
BRUTTORESULTAT		**3 247**	**3 355**
Försäljningskostnader	4, 26	–589	–628
Administrationskostnader	3, 4, 26	–1 503	–1 571
Övriga rörelseintäkter och kostnader	5	536	208
RÖRELSERESULTAT	2	**1 691**	**1 364**
Resultat från andelar i intresseföretag	6	8	10
Räntenetto	6	–347	–280
Övriga finansiella intäkter och kostnader	6	–18	24
RESULTAT FÖRE SKATT		**1 334**	**1 118**
Skatter	7	–292	–280
ÅRETS RESULTAT		**1 042**	**838**
Övrigt totalresultat			
Poster som senare kan komma att omklassificeras till årets resultat:			
Värdeförändring säkringsreserv		—	3
Omräkningsdifferenser		–21	116
Omvärdering säkring av nettoinvestering		14	16
Poster som ej kommer att omklassificeras till årets resultat:			
Värdeförändring verkligt värdereserv		–300	—
Omräkning av avsättning för pensioner och liknande förpliktelser		—	—
SUMMA TOTALT RESULTAT		**735**	**973**
Årets resultat är hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		1 041	838
Innehav utan bestämmande inflytande		1	—
ÅRETS RESULTAT		**1 042**	**838**
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		734	973
Innehav utan bestämmande inflytande		1	—
SUMMA TOTALRESULTAT		**735**	**973**

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSC, WC, ME, SR1, MH, LC, AH, CN, PA, JK2

20250317055894

BALANSRÄKNING

31 augusti, MSEK	Not	2024	2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	8	655	674
Varumärken och kundrelationer	8	297	333
Övriga immateriella anläggningstillgångar	8	787	553
SUMMA IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		**1 739**	**1 560**
Byggnader	9, 22	2 841	2 325
Mark och övrig fast egendom	9	1 535	1 233
Maskiner och andra tekniska anläggningar	9, 22	4 023	4 261
Inventarier	9	83	87
Pågående nyanläggningar	9	826	730
SUMMA MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		**9 308**	**8 636**
Aktier och andelar i intresseföretag	10	56	50
Andra långfristiga värdepappersinnehav	11	1 739	2 053
Uppskjutna skattefordringar	17	239	203
Andra långfristiga fordringar	12	243	62
SUMMA FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		**2 277**	**2 368**
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		**13 324**	**12 564**
Omsättningstillgångar			
Varulager	13	2 685	2 616
Kundfordringar	14	3 498	3 283
Aktuella skattefordringar		167	141
Övriga fordringar	14	830	720
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	1 394	1 307
SUMMA KORTFRISTIGA FORDRINGAR		**5 889**	**5 451**
Kortfristiga placeringar		**922**	**1 728**
Likvida medel	15	**849**	**305**
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		**10 345**	**10 100**
SUMMA TILLGÅNGAR		**23 669**	**22 664**

31 augusti, MSEK	Not	2024	2023
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital		13	13
Reserver		190	497
Balanserat resultat		9 984	9 257
Årets resultat		1 042	838
Innehav utan bestämmande inflytande		3	2
SUMMA EGET KAPITAL		**11 232**	**10 607**
Pensioner och liknande förpliktelser	16	11	13
Uppskjutna skatteskulder	17	530	485
Övriga avsättningar	18	817	769
Obligationslån	19	2 400	3 000
Räntebärande skulder	20	1 864	1 776
Övriga skulder	21	10	10
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER		**5 632**	**6 053**
Obligationslån	19	1 000	800
Räntebärande skulder	20	564	465
Leverantörsskulder		2 495	2 073
Aktuella skatteskulder		190	128
Övriga skulder	21	282	261
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	2 274	2 277
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		**6 805**	**6 004**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**23 669**	**22 664**

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSO, WO, ME, JRI, MH, LG, AH, CN, IA, JRZ

20250317055895

KASSAFLÖDESANALYS

1 september–31 augusti, MSEK	Not	2023/2024	2022/2023
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		1 334	1 118
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		1 444	1 039
		2 778	2 157
Betald skatt		–256	–488
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL		2 522	1 669
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning(–)/Minskning(+) av varulager		–83	456
Ökning(–)/Minskning(+) av rörelsefordringar		–429	303
Ökning(+)/Minskning(–) av rörelseskulder		500	–784
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL		–12	–25
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		2 510	1 644
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag och inkråm	24	–115	–304
Avyttring av dotterföretag	24	–4	—
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		–259	–243
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		–1 600	–1 535
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		49	49
Förändring av finansiella tillgångar		608	–207
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN		–1 321	–2 240
KASSAFLÖDE EFTER INVESTERINGAR		1 189	–596
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	24	1 100	1 000
Amortering av låneskulder	24	–1 379	–996
Amortering av leasingskulder	24	–254	–255
Aktieutdelning		–110	–450
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		**–643**	**–701**
ÅRETS KASSAFLÖDE		**546**	**–1 297**
Likvida medel vid årets början		305	1 579
Kursdifferens i likvida medel		–2	23
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		**849**	**305**
Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalyser			
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m			
Resultat från andelar i intresseföretag		–8	–10
Av- och nedskrivning av tillgångar		986	914
Avskrivning av nyttjanderättstillgångar		269	252
Orealiserade kursdifferenser		146	–243
Orealiserad värdeförändring finansiella tillgångar		51	18
Rearesultat försäljning av materiella anläggningstillgångar		–19	–6
Rearesultat vid försäljning av dotterföretag		–80	—
Förändring avsättningar		52	88
Övriga ej kassaflödespåverkade poster		47	26
SUMMA		**1 444**	**1 039**

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSO, WO, ME, SR1, MH, LO, AH, CN, PA, JR2

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Hänförligt till moderbolagets aktieägare					
	Aktiekapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
INGÅENDE EGET KAPITAL 2022-09-01	13	413	9 656	10 082	2	10 084
Omklassificering		–51	51	0		0
Årets resultat			838	838		838
Övrigt totalresultat						
Förändring säkringsreserv		3		3		3
Förändring omräkningsreserv		116		116		116
Förändring säkring av nettoinvestering		16		16		16
Omräkning av avsättningar för pensioner			0	0		0
Transaktioner med ägare						
Utdelning			–450	–450		–450
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2023-08-31	13	497	10 095	10 605	2	10 607
Årets resultat			1 041	1 041	1	1 042
Övrigt totalresultat						
Förändring säkringsreserv		—		—		—
Förändring omräkningsreserv		–21		–21		–21
Förändring säkring av nettoinvestering		14		14		14
Förändring verkligt värdereserv		–300		–300		–300
Omräkning av avsättningar för pensioner			0	0		0
Transaktioner med ägare						
Utdelning			–110	–110		–110
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2024-08-31	13	190	11 026	11 229	3	11 232

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.

VERKLIGT VÄRDERESERV

Reserven omfattar vinster och förluster som uppstår vid värdering av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Ingående balanser för 2022-09-01 har korrigerats då vissa investeringar borde ha redovisats som finansiella instrument till verkligt värde via övrigt totalresultat istället för via resultaträkningen.

INNEHAV UTAN BESTÄMMANDE INFLYTANDE

Avser minoritetsägarens andel av resultatet i Bilretur ABC AB (49%) 0 (0), XO Transport & Service AS (50%) 1 (–1) och Norsk Bildemontering AS (40%) 0 (1).

20250317058896

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSC, WO, ME, JR1, MH, LS, AH, CN, PA, JK2

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

20250317055897

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 förvärvet. 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.

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

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSC, WO, ME, JR1, MH, LO, AH, CN, PA, JR2

20250317055898

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 av det verkliga värdet av identifierade tillgångar, skulder och eventualförpliktelser samt det verkliga värdet på innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget. 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.

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, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat 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. För majoriteten av dessa derivat redovisas förändring i verkliga värde direkt i resultaträkningen för den period de uppkommer och redovisas netto i kostnad för sålda varor. Stena Metallkoncernen tillämpar även säkringsredovisning för en del derivat, se vidare avsnitt Derivatinstrument och säkringsåtgärder.

Finansiella tillgångar och värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Finansiella tillgångar som tillhör denna kategori värderas och redovisas löpande till verkligt värde via övrigt totalresultat. Ackumulerade värdeförändringen kommer vid försäljning redovisas som en del av övrigt totalresultat. Utdelningar hänförliga till instrumenten redovisas däremot i resultaträkningen. I denna kategori ingår långfristiga värdepappersinnehav.

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

 Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSC, WO, ME, SR1, MH, LO, AH, CN, PA, JK2

20250317105899

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 moderbolagets 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 moderbolaget utgör dessa skulder säkringsinstrument i en verkligt värdesäkring avseende valuta för aktier i dotterbolag.

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.

Koncernen tillämpar även kassaflödessäkring. För att tillämpa säkringsredovisning behöver ett antal kriterier vara uppfyllda. Då en säkringstransaktion ingås, dokumenterar koncernen förhållandet mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten baserat på koncernens mål för riskhantering och riskhanteringsstrategi. Koncernen dokumenterar också sin bedömning, både när säkringen ingås och fortlöpande, av huruvida säkringssambandet är effektivt, det vill säga vad gäller att motverka förändringar i värdet i det framtida kassaflödet som är hänförliga till de säkrade posterna.

Verkligt värde avseende säkringsinstrumenten redovisas i övrigt totalresultat, tills dess att den säkrade posten påverkar resultaträkningen. De ackumulerade förändringarna i verkligt värde överförs till resultaträkningen via övrigt totalresultat i samma period som den säkrade posten realiseras (det vill säga ger upphov till en vinst eller förlust) och det återförda beloppet redovisas på samma rad som den säkrade posten. Vinst eller förlust hänförlig till eventuell ineffektiv del av en säkring redovisas direkt i resultaträkningen.

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.

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSG, WO, ME, JR1, MH, LG, AH, CN, PA, JR2

20250317055900

Koncernen omfattas av OECD:s modellregler för Pelare Två, en internationell skattereform som syftar till att säkerställa att stora multinationella koncernen betalar en minimiskatt på inkomster som uppstår i varje jurisdiktion där de är verksamma. Således blir Stena Metallkoncernen skyldig att betala en tilläggsskatt på vinster i varje jurisdiktion där den effektiva skattesatsen beräknad enligt GloBE-reglerna understiger minimiskattesatsen på 15%.

Lagstiftning om Pelare Två har antagits i Sverige där Stena Metall AB har sitt säte och börjar tillämpas från och med den 1 januari 2024 för bolag med kalenderräkenskapsår. Stena Metallkoncernen har brutet räkenskapsår innebärande att lagstiftningen om Pelare Två inte hade trätt i kraft och på balansdagen har koncernen ingen relaterad aktuell skatteexponering. Koncernen tillämpar undantaget för att redovisa och lämna upplysningar om uppskjutna skattefordringar och -skulder relaterade till inkomstskatter från Pelare Två, som anges i ändringarna av IAS 12 som utfärdades i maj 2023. Potentiell exponering till följd av den nya lagstiftningen förväntas inte ha någon väsentlig påverkan på Stena Metallkoncernen.

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.

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 Metallkoncernen 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 Metallkoncernen 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 Metallkoncernen 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.

MODERBOLAGETS 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.

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSC, WC, ME, JR1, MH, LG, AH, CN, PA, JR2

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. 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 2024 till 948 MSEK (1 100).

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. Stena Metallkoncernens avsättningar framgår av not 16–18.

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.

2 | SEGMENTSREDOVISNING

NETTOOMSÄTTNING

Per verksamhetsområde	2023/2024	2022/2023
Recycling	25 427	26 504
Aluminium	1 748	1 761
Oil	12 202	13 142
Stål	2 086	2 867
Övrigt	157	60
SUMMA	**41 620**	**44 334**

Per geografisk marknad		
Sverige	15 116	15 559
Europa exklusive Sverige	18 917	17 884
Övriga världen	7 587	10 891
SUMMA	**41 620**	**44 334**

Per väsentligt intäktsslag		
Varuförsäljning	35 951	39 075
Tjänsteuppdrag	5 669	5 259
SUMMA	**41 620**	**44 334**

Punktskatt ingår i omsättningen med 1 (2).

RÖRELSERESULTAT

Per verksamhetsområde	2023/2024	2022/2023
Recycling	1 183	1 135
Aluminium	–68	35
Oil	194	222
Stål	–60	63
Finans	84	–18
Övrigt	358	–73
SUMMA	**1 691**	**1 364**

Valutakursvinster/valutakursförluster redovisade i rörelseresultatet uppgår netto till –8 (–8).

20250317705901

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSO, WO, ME, JR1, MH, LO, AH, CN, PA, JR2

20250317059O2

3 | ERSÄTTNING TILL REVISORER

PwC	2023/2024	2022/2023
Revisionsuppdraget	13	12
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	—	—
Skatterådgivning	—	1
Andra uppdrag	—	—
SUMMA	**13**	**13**

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. I revisionsuppdraget ingår även översiktlig granskning av koncernens Hållbarhetsredovisning. Allt annat är andra uppdrag.

4 | AVSKRIVNINGAR OCH NEDSKRIVNINGAR

Avskrivningar enligt plan och nedskrivningar fördelade per funktion	2023/2024	2022/2023
Kostnad för sålda varor	–1 177	–1 097
Försäljningskostnader	—	–1
Administrationskostnader	–78	–68
SUMMA	**–1 255**	**–1 166**

Avskrivningar enligt plan och nedskrivningar fördelade per tillgång	2023/2024	2022/2023
Varumärken och kundrelationer	–55	–49
Övriga immateriella anläggningstillgångar	–26	–23
Byggnader	–250	–229
Markanläggningar	–29	–27
Maskiner och andra tekniska anläggningar	–883	–825
Inventarier	–12	–13
SUMMA	**–1 255**	**–1 166**

5 | ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH RÖRELSEKOSTNADER

	2023/2024	2022/2023
Verksamhetsområde Finans	111	14
Leasingintäkter fartyg, netto	174	172
Resultat vid försäljning av dotterföretag	80	—
Resultat vid försäljning av materiella anläggningstillgångar, netto	19	6
Försäkringsintäkter	128	—
Hyresintäkter	12	12
Erhållna bidrag	10	3
Övrigt	2	1
SUMMA	**536**	**208**

Verksamhetsområde Finans avser nettot av finansverksamhetens handel med finansiella instrument.

6 | FINANSNETTO

Resultat från andelar i intresseföretag	2023/2024	2022/2023
Returpapperscentralen i Uppsala HB	7	9
Övriga	1	1
SUMMA	**8**	**10**

Räntenetto	2023/2024	2022/2023
Ränteintäkter	55	57
Räntekostnader	–384	–323
Upplåningskostnader	–18	–14
SUMMA	**–347**	**–280**

Årets räntekostnader inkluderar –45 (–32) hänförliga till leasingskulder i enlighet med IFRS 16.

Övriga finansiella intäkter och kostnader	2023/2024	2022/2023
Kursdifferenser	–14	27
Övrigt	–4	–3
SUMMA	**–18**	**24**

7 | SKATTER

	2023/2024	2022/2023
Aktuell skatt	–295	–268
Uppskjuten skatt	3	–12
SUMMA	**–292**	**–280**

Aktuell skatt		
Aktuell skatt för perioden	–300	–273
Skatt hänförlig till tidigare år	5	5
SUMMA	**–295**	**–268**

Uppskjuten skatt		
Avseende temporära skillnader	–2	–11
Avseende underskottsavdrag	5	–1
SUMMA	**3**	**–12**

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

Avstämning redovisad skattekostnad	2023/2024	2022/2023
RESULTAT FÖRE SKATT	1 334	1 118
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget 20,6%	**–275**	**–230**
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	2	7
Ej avdragsgilla kostnader	–50	–57
Ej skattepliktiga intäkter	44	7
Utnyttjade underskottsavdrag	14	5
Ej upptagna skattefordringar på årets förlust	–21	–6
Uppskjuten skatt	14	–4
Skatt hänförlig till tidigare år	5	5
Övrigt	–25	–7
REDOVISAD SKATTEKOSTNAD	**–292**	**–280**

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSG, WO, ME, JR1, MH, LG, AH, CN, PA, JR2

20250317105903

8 | IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Goodwill	Varumärken och kundrelationer	Övriga immateriella anläggningstillgångar	Totalt
Ingående anskaffningsvärde 2023-09-01	1 422	701	657	2 780
Årets anskaffningar	—	—	259	259
Köpta bolag	15	26	—	41
Omräkningsdifferenser	–59	–8	–1	–68
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE 2024-08-31	**1 378**	**719**	**915**	**3 012**
Ingående ackumulerade av- och nedskrivningar 2023-09-01	–748	–368	–104	–1 220
Årets avskrivningar	—	–55	–26	–81
Köpta bolag	—	—	—	—
Omräkningsdifferenser	25	1	2	28
UTGÅENDE ACKUMULERADE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR 2024-08-31	**–723**	**–422**	**–128**	**–1 273**
REDOVISAT VÄRDE 2024-08-31	**655**	**297**	**787**	**1 739**

	Goodwill	Varumärken och kundrelationer	Övriga immateriella anläggningstillgångar	Totalt
Ingående anskaffningsvärde 2022-09-01	1 335	543	385	2 263
Årets anskaffningar	—	—	243	243
Köpta bolag	23	150	31	204
Utrangeringar	—	—	–4	–4
Omräkningsdifferenser	64	8	2	74
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE 2023-08-31	**1 422**	**701**	**657**	**2 780**
Ingående ackumulerade av- och nedskrivningar 2022-09-01	–699	–318	–66	–1 083
Årets avskrivningar	—	–49	–23	–72
Köpta bolag	–5	—	–14	–19
Omräkningsdifferenser	–44	–1	–1	–46
UTGÅENDE ACKUMULERADE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR 2023-08-31	**–748**	**–368**	**–104**	**–1 220**
REDOVISAT VÄRDE 2023-08-31	**674**	**333**	**553**	**1 560**

GOODWILL

Goodwill fördelas på koncernens kassagenererande enheter, vilka följer segmentsrapporteringen och framgår av nedan tabell.

	24-08-31	23-08-31
Recycling	636	655
Stål	19	19
SUMMA	**655**	**674**

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. De mest väsentliga antagandena vid bedömning av återvinningsvärdet är den prognosticerade försäljningsutvecklingen i respektive segment.

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 uppgående till 1,5% (bedömd individuellt för varje kassaflödesgenererande enhet) och beräknas i enlighet med Gordons tillväxtformel.

Vid beräkning av återvinningsvärdet för de kassagenererade enheterna och tillgångarna under 2023/2024 har en diskonteringsfaktor (WACC – weighted average cost of capital) på 7,3% efter skatt och 9,2% före skatt använts för respektive segment.

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

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSÖ, WÖ, ME, JR1, MH, LÖ, AH, CN, FA, JR2

20250317055904

9 | MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Byggnader	Mark och övrig fast egendom	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier	Pågående nyanläggningar	Totalt
Ingående anskaffningsvärde 2023-09-01	4 245	1 665	10 889	322	730	17 851
Köpta bolag	51	2	20	9	1	83
Sålda bolag	–19	—	—	–1	—	–20
Årets anskaffningar	438	137	567	13	777	1 932
Omklassificering	354	169	188	–31	–680	—
Försäljningar och utrangeringar	–57	–13	–317	–4	—	–391
Omräkningsdifferenser	–87	17	–198	–3	–2	–273
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE 2024-08-31	**4 925**	**1 977**	**11 149**	**305**	**826**	**19 182**
Ingående ackumulerade av- och nedskrivningar 2023-09-01	–1 920	–432	–6 628	–235		–9 215
Köpta bolag	–5	—	–5	–6		–16
Sålda bolag	4	—	—	—		4
Omklassificering	–14	14	–23	23		
Försäljningar och utrangeringar	48	5	305	5		363
Årets avskrivningar	–250	–29	–883	–12		–1 174
Omräkningsdifferenser	53	—	108	3		164
UTGÅENDE ACKUMULERADE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR 2024-08-31	**–2 084**	**–442**	**–7 126**	**–222**		**–9 874**
REDOVISAT VÄRDE 2024-08-31	**2 841**	**1 535**	**4 023**	**83**	**826**	**9 308**
Ingående anskaffningsvärde 2022-09-01	3 651	1 430	9 984	259	426	15 750
Köpta bolag	54	32	71	—	4	161
Årets anskaffningar	353	134	871	6	637	2 001
Omklassificering	63	30	204	48	–345	—
Försäljningar och utrangeringar	–16	–3	–621	–1	—	–641
Omräkningsdifferenser	140	42	380	10	8	580
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE 2023-08-31	**4 245**	**1 665**	**10 889**	**322**	**730**	**17 851**
Ingående ackumulerade av- och nedskrivningar 2022-09-01	–1 610	–399	–6 151	–207		–8 367
Köpta bolag	–15	–1	–33	—		–49
Omklassificering	15	–15	7	–7		—
Försäljningar och utrangeringar	13	—	584	1		598
Årets avskrivningar	–229	–27	–825	–13		–1 094
Omräkningsdifferenser	–94	10	–210	–9		–303
UTGÅENDE ACKUMULERADE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR 2023-08-31	**–1 920**	**–432**	**–6 628**	**–235**		**–9 215**
REDOVISAT VÄRDE 2023-08-31	**2 325**	**1 233**	**4 261**	**87**	**730**	**8 636**

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSO, WO, ME, JR1, MH, LO, AH, CN, PA, JR2

20250317105905

10 | AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

Indirekt ägda	Kapital-andel/ Röstetal, %	24-08-31	23-08-31
Returpapperscentralen i Uppsala HB, 916513-9313, Uppsala	50,0	20	13
RPC Fastighet AB, 559449-1671, Uppsala	50,0	1	—
Jern og Metallomsetning AS, Norge	50,0	7	8
EPE Eigedom AS, Norge	50,0	24	25
Mørlandsmoen Bilopphugging AS, Norge	33,3	4	4
Biolmpakt AB, 559004-5018, Örebro	20,0	—	—
Loop Electronics A/S, Danmark	50,0	—	—
Suomen Kierrätysyhteisö Oy, Finland	33,3	—	—
SUMMA		**56**	**50**

Ackumulerade anskaffningsvärden	24-08-31	23-08-31
Ingående redovisat värde	50	42
Köpta bolag	1	—
Andel av årets resultat	7	10
Omräkningsdifferenser	–2	–2
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	**56**	**50**

11 | ANDRA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV

	24-08-31	23-08-31
Private equity-fonder och andra onoterade innehav	1704	2020
Övriga	35	33
SUMMA	**1739**	**2053**

För specifikation av årets förändring se not 25.

12 | ANDRA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR

	24-08-31	23-08-31
Räntebärande fordringar	110	51
Övrigt	133	11
SUMMA	**243**	**62**
Ingående redovisat värde	62	54
Tillkommande fordringar	185	8
Reglerade fordringar	–4	—
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	**243**	**62**

Fordringar avseende kapitalförsäkringar har kvittats mot motsvarande långfristig skuld.

13 | VARULAGER

	24-08-31	23-08-31
Råvarulager	2072	1989
Färdigvarulager	613	627
SUMMA	**2685**	**2616**

Under året har 4 (3) avseende inkurans intäkts-/kostnadsförts. Vid årsskiftet uppgick inkuransreserven till 9 (13).

14 | KORTFRISTIGA FORDRINGAR

KUNDFORDRINGAR	24-08-31	23-08-31
Ej förfallna	3239	3113
Förfallna upp till 30 dagar	221	136
Förfallna mer än 30 dagar	38	34
SUMMA	**3498**	**3283**

ÖVRIGA KORTFRISTIGA FORDRINGAR	24-08-31	23-08-31
Mervärdeskatt	478	508
Skattekonto	146	76
Derivatinstrument	32	36
Förskott till leverantörer	20	26
Övrigt	154	74
SUMMA	**830**	**720**

FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	24-08-31	23-08-31
Förutbetalda omkostnader	187	182
Utlevererade men ej fakturerade varor	1032	977
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	175	148
SUMMA	**1394**	**1307**

Det bokförda värdet av fordringarna är lika med det verkliga värdet. I kundfordringar ingår en kreditriskreserv för förväntade kreditförluster om 5 (9). Avtalstillgångar för koncernen består av fordringar för utlevererade men ej fakturerade varor samt övriga upplupna intäkter.

15 | LIKVIDA MEDEL

	24-08-31	23-08-31
Kassa och bank	667	300
Bankdepåer	182	5
SUMMA	**849**	**305**

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSÖ, WÖ, ME, JR1, MH, LÖ, AH, CN, FA, JR2

20230317055906

16 | PENSIONER OCH LIKNANDE FÖRPLIKTELSER

	24-08-31	23-08-31
Ingående redovisat värde	13	10
Aktuariell vinst/förlust	—	—
Avsatt under perioden	—	3
Ianspråktagande under perioden	–1	–1
Omräkningsdifferenser m m	–1	1
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	**11**	**13**

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 11 (13). För de aktuariella beräkningarna i Norge har en diskonteringsränta på 3,90% (4,25%) tillämpats och förväntad löneökningstakt har beräknats till 4,00% (4,50%).

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 333 (326).

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 107 (106).

17 | UPPSKJUTNA SKATTER

UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR	24-08-31	23-08-31
Ingående redovisat värde	421	368
Tillkommande fordringar	111	109
Reglerade fordringar	–58	–70
Sålda bolag	–4	—
Omräkningsdifferenser	–2	14
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	**468**	**421**

Uppskjutna skattefordringar avseende skattemässiga underskottsavdrag vilka inte har redovisats i resultat- och balansräkningarna uppgår till 237 (269). Tidsbegränsningar i utnyttjandet finns i Finland och uppgår till 26 (45).

UPPSKJUTNA SKATTESKULDER	24-08-31	23-08-31
Ingående redovisat värde	703	602
Avsättningar under perioden	135	127
Ianspråktagande under perioden	–76	–62
Köpta bolag	7	30
Sålda bolag	–4	—
Omräkningsdifferenser	–6	6
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	**759**	**703**

UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR/SKATTESKULDER FÖRDELADE PER BALANSPOST	24-08-31	23-08-31
Immateriella tillgångar	–32	–32
Materiella tillgångar	–599	–579
Varulager	13	9
Fordringar	1	—
Övriga avsättningar	104	118
Skulder	220	202
Underskottsavdrag	2	—
SUMMA	**–291**	**–282**

18 | ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

Av övriga avsättningar består huvuddelen av avsättning för framtida saneringskostnader för förorenad mark 532 (531). Ej tryggade pensionsåtaganden (kapitalförsäkringar) har kvittats mot motsvarande långfristig fordran.

	24-08-31	23-08-31
Ingående redovisat värde	769	676
Avsättningar under perioden	66	150
Ianspråktagande under perioden	–14	–65
Köpta bolag	3	—
Sålda bolag	–4	—
Omräkningsdifferenser	–3	8
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	**817**	**769**

Avsättningarna förväntas huvudsakligen betalas efter mer än 12 månader. Vissa av koncernens bolag bedriver verksamhet på mark vilken har eller kan ha förorenats. Stena Metallbolagen 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 majoriteten av risken hos ett av koncernen ägt försäkringsbolag redovisas i koncernredovisningen den beräknade skulden för samtliga i koncernen ingående bolag.

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSB, WO, ME, JR1, MH, LO, AH, CN, FA, JR2

20250517105907

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	24-08-31	23-08-31
SE0014402285 2020–2024	—	2,75	—	800
SE0013774916 2020–2025	1 år	2,06	200	200
SE0014402293 2020–2025	1 år	2,90	800	800
NO0012514274 2022–2027	3 år	2,50	1 000	1 000
NO0012909284 2023–2028	4 år	2,15	1 000	1 000
SE0022062022 2024-2030	6 år	2,10	400	—
SUMMA			**3 400**	**3 800**

20 | RÄNTEBÄRANDE SKULDER

LÅNGFRISTIGA RÄNTEBÄRANDE SKULDER	Återstående löptid	Marginal	24-08-31	23-08-31
Obligationsliknande banklån (Term loan) 2022–2029	5 år	1,70	600	600
Obligationsliknande banklån (Term loan) 2024–2030	6 år	1,80	400	—
Banklån			4	395
Balanserade Leasingåtaganden			860	781
SUMMA			**1 864**	**1 776**

Koncernen har avtal om kreditlöften om 2 000 (1 600), varav 1 700 (1 600) är ej utnyttjade. Avtalet bygger på att finansiella nyckeltal upprätthålls.

KORTFRISTIGA RÄNTEBÄRANDE SKULDER	24-08-31	23-08-31
Banklån	300	195
Balanserade Leasingåtaganden	264	270
SUMMA	**564**	**465**

Koncernen har avtal om checkkreditlöften om 1 200 (900) varav 1 200 (900) är ej utnyttjade. Avtalet bygger på att finansiella nyckeltal upprätthålls.

21 | ÖVRIGA SKULDER

ÖVRIGA LÅNGFRISTIGA SKULDER	24-08-31	23-08-31
Övriga skulder	10	10
SUMMA	**10**	**10**

ÖVRIGA KORTFRISTIGA SKULDER	24-08-31	23-08-31
Personalens löner och källskatter	107	125
Mervärdesskatt	132	63
Derivatinstrument	12	34
Förskott från kunder	0	1
Punktskatter	1	1
Fastighetsskatt	10	8
Övrigt	20	29
SUMMA	**282**	**261**

UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER	24-08-31	23-08-31
Upplupen varukostnad	1 070	1 127
Upplupna löner och lönebikostnader	660	601
Deponi-, destruktionslager- och slamreserv	239	226
Övriga upplupna kostnader	233	262
Förutbetalda intäkter	72	61
SUMMA	**2 274**	**2 277**

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 fastigheter, 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	24-08-31	23-08-31
Nyttjanderättstillgångar		
Byggnader	948	786
Fartyg	82	170
Maskiner	59	72
SUMMA	**1 089**	**1 028**
Balanserade leasingåtaganden		
Långfristiga	860	781
Kortfristiga	264	270
SUMMA	**1 124**	**1 051**

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSG, WO, ME, JR1, MH, LO, AH, CN, FA, JR2

20250317055908

Not 22 Leasing forts.

REDOVISADE BELOPP I KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2023/2024	2022/2023
Avskrivningar		
Byggnader	–152	–134
Fartyg	–88	–95
Maskiner	–29	–23
SUMMA	**–269**	**–252**
Räntekostnader	–45	–32

KONCERNEN SOM LEASEGIVARE

Årets intäkt för operationella leasingavtal uppgick till 181 (178) och avser huvudsakligen charterintäkter från två fartyg.

Framtida minimileaseintäkter uppgick per balansdagen till:	24-08-31	23-08-31
Inom 1 år	164	168
Mellan 1 och 5 år	288	401
Mer än 5 år	—	—
SUMMA MINIMILEASEINTÄKTER	**452**	**569**

23 | STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSER

	24-08-31	23-08-31
Ställda säkerheter till kreditinstitut		
Fartyg	—	590
Övriga	5	11
SUMMA	**5**	**601**
Ställda säkerheter för övriga skulder		
Likvida medel	1	1
SUMMA	**1**	**1**
SUMMA STÄLLDA SÄKERHETER	**6**	**602**
Eventualförpliktelser		
Borgensförbindelser	90	101
Garantiförbindelser och övriga ansvarsförbindelser	615	583
Kvarstående åtaganden Private equity-fonder	532	696
Bolagsmannaansvar i handelsbolag	24	25
SUMMA EVENTUALFÖRPLIKTELSER	**1 261**	**1 405**

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 –321 (–265) och erhållna räntor till 33 (39). Erhållna utdelningar uppgick till 13 (31).

KONCERNENS RÄNTEBÄRANDE SKULD

	23-08-31	Kassaflödespåverkande	Omklassificeringar	Övriga ej kassaflödespåverkande	24-08-31
Långfristiga obligationslån	3 000	400	–1 000		2 400
Långfristiga balanserade leasingåtaganden	781		–253	332	860
Övriga långfristiga lån	995	14		–5	1 004
Korfristiga obligationslån	800	–800	1 000		1 000
Kortfristiga balanserade leasingåtaganden	270	–254	253	–5	264
Övriga kortfristiga lån	195	107		–2	300
SUMMA RÄNTEBÄRANDE SKULD	**6 041**	**–533**	**—**	**320**	**5 828**

	22-08-31	Kassaflödespåverkande	Omklassificeringar	Övriga ej kassaflödespåverkande	23-08-31
Långfristiga obligationslån	2 800	1 000	–800	—	3 000
Långfristiga balanserade leasingåtaganden	572	—	–257	466	781
Övriga långfristiga lån	1 149	–196	—	42	995
Korfristiga obligationslån	800	–800	800	—	800
Kortfristiga balanserade leasingåtaganden	268	–255	257	—	270
Övriga kortfristiga lån	188	—	—	7	195
SUMMA RÄNTEBÄRANDE SKULD	**5 777**	**–251**	**—**	**515**	**6 041**

FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR 23/24

I september 2023 förvärvade Stena Recycling S.r.l. i Italien 100% av aktierna i det italienska aluminiumåtervinningsbolaget Pyreco S.r.l. Bolagets omsättning från förvärvstidpunkten uppgick till 139. I maj förvärvades det danska boalget MV Farligt Affald A/S.

Bolaget BatteryLoop Technologies AB har sålts under räkenskapsåret.

FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR 22/23

I oktober 2022 förvärvade Stena Recycling Oy i Finland samtliga aktier i det finska återvinningsbolaget Encore Ympäristöpalvelut Oy. Bolagets omsättning från förvärvstidspunkten uppgick till 807. Stena Recycling AS i Norge förvärvade 60% av aktierna i Norsk Bildemontering AS. Stena Recyling AB förvärvade via en inkråmsöverlåtelse en containerverksamhet från Lastbilscentralen i Tvåstad AB. Ett mindre bolag som äger en fastighet i Fyllinge förvärvades av Stena Metall AB.

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSO, WO, ME, JR1, MH, LO, AH, CN, FA, JR2

20250517059O9

Not 24 Kassaflöde och förvärv forts.

Förvärven redovisas aggregerat då inget av förvärven har bedömts individuellt väsentliga.

	2023/2024	2022/2023
Förvärv		
Köpeskilling	135	373
Likvida medel i förvärvade bolag	–20	–69
PÅVERKAN PÅ KONCERNENS LIKVIDA MEDEL	**115**	**304**
Immateriella anläggningstillgångar	26	167
Materiella anläggningstillgångar	67	112
Varulager	28	41
Övriga tillgångar	8	161
Skulder	–29	–201
TILLGÅNGAR OCH SKULDER, NETTO	**100**	**280**
Innehav utan bestämmande inflytande	—	—
Goodwill	15	18
	115	**298**
Avyttringar		
Effekt på likvida medel enligt köpeavtal	–4	—
PÅVERKAN PÅ KONCERNENS LIKVIDA MEDEL	**–4**	**—**
Immateriella anläggningstillgångar	—	—
Materiella anläggningstillgångar	16	—
Varulager	10	—
Övriga tillgångar	—	—
Skulder	–32	—
TILLGÅNGAR OCH SKULDER, NETTO	**–6**	**—**
Realisationsresultat	80	—
	74	**—**

25 | FINANSIELLA INSTRUMENT/RISKER

Koncernens övergripande finansiella mål är att skapa värde för sina aktieägare och detta utgör grunden för koncernens långfristiga finansiella mål. Noten nedan beskriver koncernens finansiella instrument samt den finansiella riskhanteringen. Redovisningsprinciper för finansiella instrument beskrivs i "Redovisnings- och värderingsprinciper" på sidorna 14–17 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 Räntebärande skulder samt not 21 Övriga 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.

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSS, WO, ME, JR1, MH, LO, AP, CN, PA, JR2

20250317059910

Not 25 Finansiella instrument/risker forts.

FINANSIELLA INSTRUMENT PER KATEGORI

24-08-31	Finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen[1]	Finansiella instrument till verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Totalt bokfört värde	Totalt verkligt värde[2]
Tillgångar					
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1247	492		1739	1739
Andra långfristiga fordringar			243	243	243
Kundfordringar			3498	3498	3498
Derivat ingående i övriga fordringar	32			32	32
Kortfristiga placeringar	922			922	922
Likvida medel			849	849	849
TOTALA TILLGÅNGAR	**2201**	**492**	**4590**	**7283**	**7283**
Skulder					
Obligationslån			3400	3400	3400
Räntebärande skulder			2428	2428	2428
Leverantörsskulder			2495	2495	2495
Derivat ingående i övriga skulder	12			12	12
TOTALA SKULDER	**12**		**8323**	**8335**	**8335**

23-08-31	Finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen[1]	Finansiella instrument till verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Totalt bokfört värde	Totalt verkligt värde[2]
Tillgångar					
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1298	755		2053	2053
Andra långfristiga fordringar			62	62	62
Kundfordringar			3283	3283	3283
Derivat ingående i övriga fordringar	36			36	36
Kortfristiga placeringar	1728			1728	1728
Likvida medel			305	305	305
TOTALA TILLGÅNGAR	**3062**	**755**	**3650**	**7467**	**7467**
Skulder					
Obligationslån			3800	3800	3800
Räntebärande skulder			2241	2241	2241
Leverantörsskulder			2073	2073	2073
Derivat ingående i övriga skulder	34			34	34
TOTALA SKULDER	**34**		**8114**	**8148**	**8148**

1) Finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen inkluderar derivat som innehas i ekonomiskt säkringssyfte, men inte inkluderad i säkringsredovisning bland övriga skulder/fordringar, 20 (2).

2) Av koncernens utestående obligationslån om 3 400 (3 800) MSEK är 1 400 (1 800) private placement. Återstående 2 000 (2 000) 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.

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 lokal 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

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSÖ, WÖ, ME, JR1, MH, LÖ, AH, CN, PA, JR2

20250317059111

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 5 828 (6 041) till rörlig. Den viktigaste rörliga räntan är STIBOR-baserad.

Om räntan skulle förändras med +–1% skulle koncernen belastas med 58 (60) 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 2024 till 2 367 (2 216). En förändring med 1% av värdet i SEK mot de utländska valutorna skulle per 31 augusti 2024 påverka eget kapital med 24 (22).

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 18 (20) 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 2024 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 2024 återfinns kontrakt på vilka säkringsredovisning tillämpas.

Valutasäkring	**24-08-31**
Verkligt värde	13
Nominellt värde	847
Förfallostruktur	Sep–nov 2025
Säkringsförhållande	1:1
Värdering, utestående säkringsintrument sedan 1 september 2023	13
Värdeförändring, säkrat objekt som används för att bestämma säkringseffektivitet	–13

Följande tabell visar koncernens terminskontrakt per balansdagen.

Terminskontrakt, nominellt belopp, MSEK	Köpt	Sålt
DKK	96	
EUR		279
NOK	49	
PLN	39	
SEK	700	
USD		605

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 2024 hade koncernen ett järnlager om 815 (708). Av detta var 596 (475) sålt men inte levererat. Om marknadspriset på järn hade förstärkts/försvagats med 10% i förhållande till det rådande marknadspriser den 31 augusti 2024 med alla andra variabler konstanta, skulle marknadsvärdet på järnlagret per den 31 augusti 2024 ha varit 22 (23) 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 2024 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 2024 hade koncernen 922 (1 728) i kortfristiga värdepapper och 1 739 (2 053) i långfristiga värdepapper. Om marknaden generellt hade förstärkts/försvagats med 10% den 31 augusti, med alla andra variabler konstanta, skulle årets resultat ha varit 266 (378) högre/lägre då samtliga värdepapper värderas till marknadspris.

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSB, WO, ME, JR1, MH, LO, AH, CK, FA, JR2

20250317105912

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.

24-08-31	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	32	–	32	10	22
Derivat finansiella skulder	–12	–	–12	–10	–2
TOTALT	20		20		20

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 3,5 samt EBITDA i förhållande till räntenettot som inte får understiga 3,5. Koncernen ligger inom ramarna för kovenanterna.

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 849 (305) och outnyttjade kreditfaciliteter på 2 900 (2 500).

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.

24-08-31	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Obligationslån	1 184	141	2 213	417
Balanserade leasingåtaganden	269	201	395	570
Övriga räntebärande skulder	52	52	749	416
Leverantörsskulder	2 495			
Derivatinstrument	12			
SUMMA	4 012	394	3 357	1 403

23-08-31	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Obligationslån	1 039	1 176	2 286	
Balanserade leasingåtaganden	278	234	376	297
Övriga räntebärande skulder	262	194	383	626
Leverantörsskulder	2 073			
Derivatinstrument	34			
SUMMA	3 686	1 604	3 045	923

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 2024 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.

24-08-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen:				
– Derivat		32		32
– Kortfristiga placeringar	650	272		922
– Andra långfristiga värdepappersinnehav			1 247	1 247
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat:				
– Andra långfristiga värdepappersinnehav			492	492
TOTALA TILLGÅNGAR	650	304	1 739	2 693
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen:				
– Derivat		–12		–12
TOTALA SKULDER		–12		–12

23-08-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen:				
– Derivat		36		36
– Kortfristiga placeringar	1 393	335		1 728
– Andra långfristiga värdepappersinnehav			1 298	1 298
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat:				
– Andra långfristiga värdepappersinnehav			755	755
TOTALA TILLGÅNGAR	1 393	371	2 053	3 817
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen:				
– Derivat		–34		–34
TOTALA SKULDER		–34		–34

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSO, WO, ME, JR1, MH, LO, AH, CN, TA, JR2

20250317105913

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 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	24-08-31	23-08-31
Ingående balans	2 053	1 903
Totalt orealiserad vinst/förlust		
– Valutaeffekter redovisade i resultaträkning	–62	102
– Redovisat i resultaträkningen	28	–53
– Redovisat i övrigt totalresultat	-300	–51
Likvid från köp	161	280
Likvid från försäljning	–163	–182
Management fee	32	21
Realiserat resultat redovisat i resultaträkning	–10	33
UTGÅENDE BALANS	**1 739**	**2 053**

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.

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

Tillgångar	Nominellt belopp 2024	Verkligt värde 2024	Nominellt belopp 2023	Verkligt värde 2023
Valutariskhantering				
Valutaswapkontrakt				
positiv position	952	1	4 550	28
negativ position	3 901	–6		
Valutaterminskontrakt				
positiv position	950	16	715	8
negativ position	513	–4	1 243	–21
Oljeriskhantering				
Oljeterminskontrakt				
positiv position	464	13		
negativ position			340	–13
Metallriskhantering				
Metallterminskontrakt				
positiv position				
negativ position	—	—	4	—

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSÖ, WÖ, ME, JR1, MH, LÖ, AH, CN, FA, JR2

20250317105914

26 | PERSONAL

	2023/2024		2022/2023	
Medelantal anställda	Totalt	Varav män	Totalt	Varav män
Moderbolaget				
Sverige	7	4	8	4
Dotterbolag				
Sverige	2350	1720	2362	1736
Danmark	405	305	411	317
Norge	332	268	322	263
Finland	372	274	359	264
Tyskland	6	4	5	4
Schweiz	1	—	1	—
Italien	252	220	222	195
Polen	680	431	673	433
USA	2	1	2	2
KONCERNEN TOTALT	**4407**	**3227**	**4365**	**3218**

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 tre kvinnor och sju män i både koncernen och moderbolaget (fg år två kvinnor och sex män). Av ledande befattningshavare i Stena Metall AB är två kvinnor och två män (fg år en kvinna och två män).

	2023/2024		2022/2023	
Löner, ersättningar och sociala kostnader	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pension)	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pension)
Moderbolaget	37	39 (22)	51	65 (40)
Dotterbolag	2573	845 (314)	2514	794 (288)
KONCERNEN TOTALT	**2610**	**884 (336)**	**2565**	**859 (328)**

Löner och andra ersättningar	Moderbolag	Dotterbolag	Moderbolag	Dotterbolag
Styrelse och VD				
Löner	15	48	11	52
Tantiem	3	14	—	28
Övriga anställda				
Löner	18	2454	23	2345
Tantiem	1	57	17	89
KONCERNEN TOTALT	**37**	**2573**	**51**	**2514**

Pensionskostnader avseende moderbolagets VD och styrelse uppgår till 22 (23). VD har under året omvandlat tantiem om 0 (6) till pension, beloppet ingår i årets pensionskostnad. Utestående pensionsförpliktelser uppgår till 159 (148).

Avtal om avgångsvederlag har träffats med VD innebärande att avgångsvederlag kan utgå med motsvarande 12 månadslöner. 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 ABs dotterföretag Stena Oil AB säljer bunkerolja för fartygsdrift till Stena AB-koncernen. Värdet av denna försäljning uppgick under räkenskapsåret till 3 687 (3 893).

Till Stena Fastigheter AB har betalats 20 (14) för hyror och fastighetsförvaltning.

Stena Metallkoncernen äger två fartyg som chartras ut till Stena Line AB respektive Stena Rederi A/S. Den sammanlagda hyresintäkten för fartygen uppgick till 174 (172).

FAMILJEN OLSSON

Stena Metallkoncernen hyr kontorslokaler av familjen Olsson. Erlagda hyror uppgick till 35 (24).

Samtliga transaktioner med närstående redovisas till marknadsmässiga villkor.

28 | HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS SLUT

Stena Recycling i Finland har skrivit ett avtal om att sälja sin pallverksamhet i syfte att renodla sin verskamhet. Affären är föremål för granskning av den finska konkurrensmyndigheten innan den kan slutföras. Försäljningen förväntas ha en positiv effekt på koncernens resultat.

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSO, WO, ME, JR1, MH, LO, AH, CN, PA, JR2

20250317105915

RESULTATRÄKNING

1 september–31 augusti, MSEK	Not	2023/2024	2022/2023
Nettoomsättning	3	690	350
Kostnad för sålda varor	5	–61	–74
BRUTTORESULTAT		**629**	**276**
Försäljningskostnader		–2	–2
Administrationskostnader	4, 5, 16, 19	–643	–348
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	6	149	2
RÖRELSERESULTAT		**133**	**–72**
Resultat från andelar i koncernföretag	7	350	400
Ränteintäkter och liknande poster	7	33	32
Räntekostnader och liknande poster	7	–96	–73
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		**420**	**287**
Bokslutsdispositioner	8	–1	180
RESULTAT FÖRE SKATT		**419**	**467**
Skatter	9	–20	–13
ÅRETS RESULTAT		**399**	**454**

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

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSO, WO, ME, JR1, MH, LO, AH, CN, FA, JR2

20250317059116

BALANSRÄKNING

31 augusti, MSEK	Not	2024	2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader	10	514	411
Mark och övrig fast egendom	10	515	432
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10	8	7
Inventarier	10	3	2
Pågående nyanläggningar	10	225	369
SUMMA MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		**1 265**	**1 221**
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		460	481
Fordringar hos intresseföretag		8	—
Aktier och andelar i koncernföretag	11	1 527	1 490
Aktier och andelar i intresseföretag		1	—
Andra långfristiga värdepappersinnehav		3	3
Uppskjutna skattefordringar	12	61	57
SUMMA FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		**2 060**	**2 031**
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		**3 325**	**3 252**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		2	3
Fordringar hos koncernföretag		626	627
Övriga fordringar		34	21
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		43	56
SUMMA KORTFRISTIGA FORDRINGAR		**705**	**707**
Likvida medel		—	—
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		**705**	**707**
SUMMA TILLGÅNGAR		**4 030**	**3 959**

31 augusti, MSEK	Not	2024	2023
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		13	13
Bundna reserver		3	3
SUMMA BUNDET EGET KAPITAL		**16**	**16**
Fritt eget kapital			
Fria reserver		2 178	1 834
Årets resultat		399	454
SUMMA FRITT EGET KAPITAL		**2 577**	**2 288**
SUMMA EGET KAPITAL		**2 593**	**2 304**
OBESKATTADE RESERVER	13	**7**	**7**
Uppskjutna skatteskulder	12	15	—
Övriga avsättningar	14	57	54
AVSÄTTNINGAR		**72**	**54**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		35	110
Skulder till koncernföretag		1 184	1 422
Aktuella skatteskulder		13	17
Övriga skulder		72	6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	54	39
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		**1 358**	**1 594**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**4 030**	**3 959**

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSö, WÖ, ME, JR1, MH, LÖ, AH, CN, FA, JR2

20250317105917

KASSAFLÖDESANALYS

1 september–31 augusti, MSEK	Not	2023/2024	2022/2023
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		420	287
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		–305	–401
		115	–114
Betald skatt		–13	–2
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL		102	–116
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning(–)/Minskning(+) av rörelsefordringar		–226	572
Ökning(+)/Minskning(–) av rörelseskulder		–237	332
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL		–463	904
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		–361	788
Investeringsverksamheten			
Förvärv/försäljning av koncernföretag		–36	1
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		–95	–357
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		23	—
Erhållen utdelning från koncernföretag		400	—
Förvärv av finansiella tillgångar		–1	—
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN		291	–356
KASSAFLÖDE EFTER INVESTERINGAR		–70	432
Finansieringsverksamheten			
Erhållna koncernbidrag		180	18
Aktieutdelning		–110	–450
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		70	–432
ÅRETS KASSAFLÖDE		—	—
Likvida medel vid årets början		—	—
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		—	—
Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalyser	18		
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m			
Av- och nedskrivning av tillgångar		35	34
Rearesultat försäljning av materiella anläggningstillgångar		–13	–1
Utrangering av materiella anläggningstillgångar		2	—
Förändring avsättningar		3	8
Anteciperad utdelning		–350	–400
Valutaeffekt omräkning av lån		21	–47
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		–3	5
SUMMA		–305	–401

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSÖ, WÖ, ME, JR1, MH, LÖ, AH, CN, FA, JR2

20250317059118

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver	Nettoresultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2022-09-01	13	3	2 280	4	2 300
Omföring av föregående års resultat			4	–4	—
Årets resultat				454	454
Utdelning			–450		–450
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2023-08-31	**13**	**3**	**1 834**	**454**	**2 304**
Omföring av föregående års resultat			454	–454	—
Årets resultat				399	399
Utdelning			–110		–110
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2024-08-31	**13**	**3**	**2 178**	**399**	**2 593**

Antal aktier i Stena Metall AB uppgår till 130 000 stycken.

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSÖ, WÖ, ME, JR1, MH, LÖ, AH, CN, FA, JR2

20250317105919

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 14–17 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 moderbolaget.

3 | NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen avser hyresintäkter för fastigheter uthyrda till dotterföretagen, vilka i sin helhet är hänförliga till Sverige, samt tillhandahållande av vissa koncerngemensamma tjänster. I årets belopp ingår också utfakturering till dotterföretag av kostnader för färdigställda fastighetsprojekt. 2 (3) avser uthyrning av fastigheter till externa hyresgäster.

4 | ERSÄTTNING TILL REVISORER

	2023/2024	2022/2023
PwC		
Revisionsuppdraget	4	3
Skatterådgivning	—	1
SUMMA	**4**	**4**

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. I revisionsuppdraget ingår även översiktlig granskning av koncernens Hållbarhetsredovisning. Allt annat är andra uppdrag.

5 | AVSKRIVNINGAR OCH NEDSKRIVNINGAR

	2023/2024	2022/2023
Avskrivningar enligt plan fördelade per funktion		
Kostnad för sålda varor	–34	–33
Administrationskostnader	–1	–1
SUMMA	**–35**	**–34**
Avskrivningar enligt plan fördelade per tillgång		
Byggnader	–24	–23
Markanläggningar	–10	–9
Maskiner och andra tekniska anläggningar	—	–1
Inventarier	–1	–1
SUMMA	**–35**	**–34**

6 | ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH RÖRELSEKOSTNADER

Posten avser försäkringsintäkter 137 (0) samt försäljning och utrangering av materiella anläggningstillgångar 12 (1).

7 | FINANSNETTO

Resultat från andelar i koncernföretag	2023/2024	2022/2023
Utdelning från koncernföretag	350	400
SUMMA	**350**	**400**

Ränteintäkter och liknande poster	2023/2024	2022/2023
Kursvinster	8	9
Övriga finansiella intäkter från koncernföretag	25	23
SUMMA	**33**	**32**

Räntekostnader och liknande poster	2023/2024	2022/2023
Räntekostnader, koncernföretag	–93	–64
Kursförluster	–3	–9
SUMMA	**–96**	**–73**

8 | BOKSLUTSDISPOSITIONER

	2023/2024	2022/2023
Koncernbidrag	—	180
Avsättning till / Upplösning av ackumulerade avskrivningar utöver plan	–1	—
SUMMA	**–1**	**180**

9 | SKATTER

	2023/2024	2022/2023
Aktuell skatt	–9	–22
Uppskjuten skatt	–11	9
SUMMA	**–20**	**–13**

Avstämning redovisad skattekostnad/skatteintäkt		
Resultat före skatt	419	467
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	**–86**	**–96**
Ej avdragsgilla kostnader	–12	–10
Ej skattepliktiga intäkter	89	85
Förändring uppskjuten skatt	–11	8
REDOVISAD SKATTEINTÄKT	**–20**	**–13**

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSÖ, WÖ, ME, JR1, MH, LÖ, AH, CN, FA, JR2

20250317105920

10 | MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Byggnader	Mark och övrig fast egendom	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier	Pågående nyanläggningar	Totalt
Ingående anskaffningsvärde 2023-09-01	759	530	30	53	369	1 741
Årets anskaffningar	4	4	—	—	357	365
Omklassificering	130	94	1	2	–227	—
Försäljningar och utrangeringar	–11	–6	—	—	–274	–291
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE 2024-08-31	**882**	**622**	**31**	**55**	**225**	**1 815**
Ingående ackumulerade avskrivningar 2023-09-01	–348	–98	–23	–51		–520
Försäljningar och utrangeringar	4	1	—	—		5
Årets avskrivningar	–24	–10	—	–1		–35
UTGÅENDE ACKUMULERADE AVSKRIVNINGAR 2024-08-31	**–368**	**–107**	**–23**	**–52**		**–550**
REDOVISAT VÄRDE 2024-08-31	**514**	**515**	**8**	**3**	**225**	**1 265**

	Byggnader	Mark och övrig fast egendom	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier	Pågående nyanläggningar	Totalt
Ingående anskaffningsvärde 2022-09-01	729	455	28	53	134	1 399
Årets anskaffningar	4	73	—	—	274	351
Omklassificering	26	6	2	—	–34	—
Försäljningar och utrangeringar	—	–4	—	—	–5	–9
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE 2023-08-31	**759**	**530**	**30**	**53**	**369**	**1 741**
Ingående ackumulerade avskrivningar 2022-09-01	–325	–89	–22	–50		–486
Årets avskrivningar	–23	–9	–1	–1		–34
UTGÅENDE ACKUMULERADE AVSKRIVNINGAR 2023-08-31	**–348**	**–98**	**–23**	**–51**		**–520**
REDOVISAT VÄRDE 2023-08-31	**411**	**432**	**7**	**2**	**369**	**1 221**

20250317059921

11 | AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Moderbolagets och koncernens innehav av aktier och andelar specificeras på sidorna 39–40.

12 | UPPSKJUTNA SKATTER

UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR	24-08-31	23-08-31
Ingående redovisat värde	57	49
Tillkommande fordringar	4	8
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	**61**	**57**

UPPSKJUTNA SKATTESKULDER	24-08-31	23-08-31
Ingående redovisat värde	—	—
Avsättningar under året	15	—
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	**15**	**—**

13 | OBESKATTADE RESERVER

	24-08-31	23-08-31
Avskrivning över plan		
Ingående redovisat värde	7	7
Årets avsättning/upplösning	—	—
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	**7**	**7**

Av obeskattade reserver utgör 1 (1) uppskjuten skatt.

14 | ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

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

15 | UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	24-08-31	23-08-31
Upplupna löner	22	23
Upplupna sociala kostnader	15	12
Övriga upplupna kostnader	—	3
Förutbetalda intäkter	17	1
SUMMA	**54**	**39**

16 | LEASING

Årets leasingintäkter avseende hyror uppgår till 178 (158).

Framtida minimileaseintäkter uppgick per balansdagen till:	24-08-31	23-08-31
Inom ett år	204	242
Mellan 1 och 5 år	820	972
Mer än fem år	207	244
SUMMA	**1 231**	**1 458**

Årets leasingkostnad för tillgångar som innehas via operationella leasingavtal inklusive lokalhyresavtal uppgår till 26 (25).

Framtida minimileaseavgifter uppgick per balansdagen till:	24-08-31	23-08-31
Inom ett år	25	26
Mellan 1 och 5 år	104	103
Mer än fem år	27	27
SUMMA	**156**	**156**

17 | EVENTUALFÖRPLIKTELSER

	24-08-31	23-08-31
Borgensförbindelser för dotterbolag	10 276	10 692
Övriga borgensförbindelser	90	101
SUMMA	**10 366**	**10 793**

18 | KASSAFLÖDE

Erhållna räntor från koncernföretag uppgick till 24 (23). Betalade räntor till koncernföretag uppgick till –93 (–64).

19 | PERSONAL

För uppgift om medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader för anställda, se not 26 till koncernens bokslut.

20 | FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsens förslag till disposition av moderbolagets vinstmedel redovisas på sidan 41.

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSS, WO, ME, JR1, MH, LO, AH, CN, TA, JR2

20250317105922

AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Aktier i koncernföretag	Organisations-nummer	Säte	Innehav %	Redovisat värde TSEK 24-08-31	Redovisat värde TSEK 23-08-31
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 Fyllinge 20:470	559154-5040	GÖTEBORG	100	4 338	4 338
Fastighets AB Stigamo 1:61	556968-5281	GÖTEBORG	100	23 500	23 500
Fastighets AB Lanna 1:34	556207-8278	GÖTEBORG	100	36 274	—
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	11 198
Umeå M6 AB	559090-1715	GÖTEBORG	100	16 624	16 624
Fastighets AB B:staden 15:1	559049-5247	GÖTEBORG	100	9 928	9 928
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				**1 526 584**	**1 490 310**

MODERBOLAGET Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSO, WO, ME, JR1, MH, LO, AH, CN, FA, JR2

20250317105923

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 ABC AB	556814-7457	GÖTEBORG	51
Stena Recycling A/S		DANMARK	100
Stena Recycling Sp. z o.o.		POLEN	100
Stena Recycling A/S			
MV Farligt Affald A/S		DANMARK	100
Stena Recycling AS			
Stena Confidential AS		NORGE	100
Stena Recycling Decom AS		NORGE	100
Elbilretur AS		NORGE	100
XO Transport & Service AS		NORGE	50
Norsk Bildemontering AS		NORGE	60
Stena Recycling Oy			
Hämeen Kuljetuspiste Oy		FINLAND	100
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
HaloSep AB	559197-5478	GÖTEBORG	100
Stena New Ventures AB	556628-8246	GÖTEBORG	100
Stena Confidential AB	559418-7287	GÖTEBORG	100

Koncernföretags innehav av aktier och andelar	Organisations-nummer	Säte	Innehav %
Stena Stål AB			
Stena Stål Norge AS		NORGE	100
Stena Oil AB			
Stena Terminals AB	559317-8253	GÖTEBORG	100
Stena Terminals A/S		DANMARK	100
Stena New Ventures AB			
Repur AB	556732-2911	GÖTEBORG	100
Stena Recycling Lab AB	559248-6665	GÖTEBORG	100
Stena Confidential AB			
Stena Confidential A/S		DANMARK	100
AB Stena Metall Finans (publ)			
Stena Metall Finans Invest AB	559089-0116	GÖTEBORG	100
Kollsholmen Shipping AB	559249-5500	GÖTEBORG	100
Brisen Rederi AB	559394-3888	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.			
Pyreco S.r.l.		ITALIEN	100
Tred Carpi spa		ITALIEN	100

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSÖ, WÖ, ME, JR1, MH, LÖ, AH, CN, FA, JR2

20250317105924

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande stående vinstmedel i moderbolaget:

Balanserad vinst	2 178 557 145
Årets resultat	399 318 157
FRITT EGET KAPITAL	**2 577 875 302**
disponeras enligt följande:	
Till aktieägarna utdelas	140 000 000
Som kvarstående vinstmedel balanseras	2 437 875 302
TOTALT	**2 577 875 302**

Den föreslagna utdelningen reducerar bolagets soliditet till 63,2%. 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 erforderliga 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

Anna Hallberg

Christopher Norbye

Lena Olving

Joakim Rosengren

Fabrice Angelini
Arbetstagarrepresentant

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

Johan Rippe
Auktoriserad revisor

Transaction 09222115557532086954 Signed KS, AJ, DSO, WO, ME, JR1, MH, LO, AH, CN, PA, JR2

20250317059925

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Stena Metall AB för räkenskapsåret 1 september 2023 till 31 augusti 2024. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 8-41 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 2024 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 2024 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 2-7 och 44. 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 direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

20250317105926

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 AB för räkenskapsåret 1 september 2023 till 31 augusti 2024 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, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

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

20250317105927

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

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID ***2024-11-21 20:54:12 UTC***

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOHAN RIPPE
Signerat med Svenskt BankID: +46 70 929 11 88

Datum

Johan Rippe
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

20250317705928