

Årsredovisning

AB Stena Finans

Org.nr. 556244-5766

Räkenskapsåret
2024

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i AB Stena Finans intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman den 16 maj 2025. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition enligt följande: till förfogande stående vinstmedel 8 804 500 089 kr disponeras så att till aktieägaren utdelas 1 000 000 000kr, i ny räkning överföres 7 804 500 089 kr.

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

Göteborg den 16 maj 2025



Peter Claesson

CERTIFIED TRUE COPY

2025-05-27 Jafi
detmira Isufi

2025053009758

Styrelsen och verkställande direktören för

AB Stena Finans

Org nr 556244-5766

avger härmed följande

Årsredovisning

för räkenskapsåret 1 januari 2024 - 31 december 2024

	Sida
Innehållsförteckning	
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Rapport över förändringar i eget kapital	5
Kassaflödesanalys	6
Noter	7
Underskrifter	14

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

Penneo dokumentnyckel: 3NB12-L8J6J-1NWCX-6RUTT-02KN7-QN8U4

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Information om verksamheten

Bolaget har under året aktivt handlat med aktier, valutaterminer, ränteinstrument samt övriga liknande instrument. Handel sker för både egen och andra Stenabolags räkning.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret och efter dess utgång

Portföljerna har haft en stabil utveckling under året som ett resultat av starka finansiella marknader, som i sin tur beror på en stark amerikansk ekonomi och långsamt avtagande inflationstryck.

Generella osäkerheter i det geopolitiska läget inklusive kriget i Ukraina, oroligheter i Gazaremsan och Isreal samt den amerikanska administrationens slutliga förändringar kring globala handelstullar har en påverkan på de finansiella marknaderna men det har inte medfört några större effekter för bolaget även om det inte kan utelämnas i framtiden.

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Bolagets verksamhet förväntas 2025 fortsätta med samma inriktning och omfattning som under det senaste året.

Risker och osäkerhetsfaktorer

AB Stena Finans fungerar som Stena-koncernens internbank. Bolagets huvudsakliga ansvar är att tillgodose Stenabolagens likviditetsbehov på såväl kort som lång sikt. På uppdrag av andra Stenabolag sköter AB Stena Finans likviditetsplaneringen och ingår finansiella instrument med syftet att säkra riskerna på valuta-, ränte- och oljemarknaderna.

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

Bolagets verksamhet är exponerad för olika slags finansiella risker, vilka finns definierade i koncernens finanspolicy. Denna förskriver att syftet är att minimera risker och bidra till en förbättrad avkastning genom en aktiv riskhantering.

Ägarförhållanden

AB Stena Finans är ett helägt dotterbolag till Stena AB (org. nr. 556001-0802), moderbolag i Stena AB-koncernen, med säte i Göteborg. Stena AB upprättar koncernredovisning.

	2024	2023	2022	2021	2020
Flerårsöversikt (TK)					
Övriga rörelseintäkter/kostnader	202 778	-18 450	106 106	63 261	-59 626
Rörelseresultat	232 060	162 101	318 205	25 821	-97 761
Balansomslutning	45 999 587	45 166 033	46 992 094	38 294 924	35 630 763
Medeltal anställda	9	9	8	10	9
Förslag till vinstdisposition					
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor)					
Balanserat resultat				6 803 726 749	
Årets resultat				2 000 773 340	
				8 804 500 089	
Disponeras så att:					
Utdelning				1 000 000 000	
I ny räkning överförs				<u>7 804 500 089</u>	
				8 804 500 089	

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

Vinstdisposition

AB Stena Finans styrelse föreslår att 1 000 miljoner kronor lämnas som utdelning till aktieägarna, varefter resterande vinstmedel om 7 806 miljoner kronor överförs i ny räkning. Med anledning av förslaget får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen. Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter föreslagen utdelning. Enligt styrelsens bedömning kommer bolagets egna kapital efter föreslagen utdelning att vara tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen har i detta beaktat bland annat bolagets historiska utveckling, budgeterad utveckling och konjunkturläget. Utdelningen kommer inte att påverka bolagets förmåga att in fria sina betalningsförpliktelser. Styrelsen bedömer att bolaget har god beredskap att hantera såväl förändringar med avseende på likviditeten som oväntade händelser. Styrelsen anser att bolaget har förutsättningar att ta framtida affärsrisker och även tåla eventuella förluster. Föreslagen utdelning kommer inte att negativt påverka bolagets förmåga att göra ytterligare affärsmässigt motiverade investeringar i enlighet med styrelsens planer. För bolagets resultat, likviditet och finansiella ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalyser med respektive tillhörande bokslutskommentarer.

2025053009759

Penneo dokumentnyckel: 3NB12-L8J6J-1NWCX-6RUTT-02KN7-QN8U4

RESULTATRÄKNING

Tkr	Not	2024	2023
Övriga rörelseintäkter/kostnader	2	202 778	-18 450
Direkta rörelseintäkter/kostnader		72 233	221 480
Bruttoresultat		275 010	203 030
Administrationskostnader	3, 23	-42 951	-40 930
Rörelseresultat		232 060	162 101
Övriga ränteintäkter och liknande poster	4	7 048 531	6 317 422
Räntekostnader och liknande poster	5	-5 229 898	-5 666 231
Valutakursdifferens		97 651	-43 129
		1 916 285	608 062
Resultat efter finansiella poster		2 148 345	770 163
Bokslutsdispositioner	8	-67 504	-10 135
Resultat före skatt		2 080 840	760 028
Skatt på årets resultat	6	-80 067	125 520
Årets resultat		2 000 773	885 548

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Tkr	2024	2023
Årets resultat		
Övrigt totalresultat	2 000 773	885 548
Årets förändring, verkligt värdereserv, netto efter skatt	2 678	-3 578
Övrigt totalresultat	2 678	-3 578
Summa totalresultat, netto efter skatt	2 003 451	881 970

2025053009760

BALANSRÄKNING

Tkr	Not	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i dotterbolag	10,11	201 000	201 000
Fordringar hos koncernföretag	21	19 874 874	23 101 271
Övriga långfristiga tillgångar	12	34 118	52 228
Uppskjuten skattefordran	7	0	0
Andra långfristiga fordringar	13	3 076 935	2 530 278
Summa anläggningstillgångar		23 186 926	25 884 776
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag	21	19 913 159	16 548 676
Övriga kortfristiga fordringar	14	1 101 978	1 184 939
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	136 188	237 681
		21 151 326	17 971 296
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Övriga kortfristiga placeringar	21	607 821	592 852
<i>Kassa och bank</i>			
	16	1 053 514	717 108
Summa omsättningstillgångar		22 812 661	19 281 256
SUMMA TILLGÅNGAR			
		45 999 587	45 166 033
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	9	50 000	50 000
Reservfond		10 000	10 000
		60 000	60 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat vinst eller förlust		6 803 726	5 961 730
Årets resultat		2 000 773	885 547
		8 804 499	6 847 277
Summa eget kapital		8 864 499	6 907 277
Långfristiga skulder:			
Skulder till kreditinstitut	17	2 924 405	5 499 024
Skulder till koncernföretag	21	10 780 174	11 967 049
Övriga långfristiga skulder	18	410 794	56 518
Summa långfristiga skulder		14 115 373	17 522 591
Kortfristiga skulder:			
Skulder till kreditinstitut	17	1 549 065	825 969
Leverantörsskulder	21	1 158	452
Skulder till koncernföretag	21	18 314 516	17 818 662
Övriga kortfristiga skulder	19	1 380 173	636 249
Uppskjuten skatteskuld	7	530 512	462 662
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20	1 244 292	992 171
Summa kortfristiga skulder		23 019 715	20 736 165
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER			
		45 999 587	45 166 033

2025053009761

Penneo dokumentnyckel: 3NBT2-L8J6J-1NWCX-6RUTT-02KN7-QN8U4

Rapport över förändring i eget kapital

Tkr	Aktie- kapital	Bundna reserver	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2023	50 000	10 000	3 013 326	3 353 432	6 426 758
Balanserad vinst enl resultatdisposition			3 351 982	-3 353 432	-1 450
Omvärderingsreserv netto efter skatt			-3 578		-3 578
Utdelning			-400 000		-400 000
Årets resultat				885 547	885 547
Utgående eget kapital 31 december 2023	50 000	10 000	5 961 730	885 547	6 907 276
Balanserad vinst enl resultatdisposition			839 319	-885 547	-46 227
Omvärderingsreserv netto efter skatt			2 678		2 678
Utdelning			0		0
Årets resultat				2 000 773	2 000 773
Utgående eget kapital 31 december 2024	50 000	10 000	6 803 727	2 000 773	8 864 500

Totalt erhållna aktieägartillskott uppgår till 2 800 000 tkr varav samtliga är ovillkorade.
Inga aktieägartillskott har återlämnats eller erhållits under 2024.

2025053009762

KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	2024	2023
Den löpande verksamheten		
Årets resultat	2 000 773	885 548
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Upplupna räntor	172 037	-43 025
Omvärdering derivat	627 130	1 059 093
Koncernbidrag	-67 504	-10 135
Avskrivning aktiverade lånekostnader	4 820	-4 365
Uppskjutna skatter	-67 849	129 867
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 669 406	2 016 983
<i>Förändring i rörelsekapital</i>		
Handel med kortfristiga placeringar	-14 968	134 774
Förändring av kortfristiga koncernmellanhavanden	-2 746 477	9 599 219
Förändring av kortfristiga fordringar	-534 046	494 312
Förändring av kortfristiga rörelseskulder	741 568	-718 332
Kassaflöde från den löpande verksamheten	115 483	11 526 958
Investeringsverksamheten		
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Finansieringsverksamheten		
Förändring av långfristiga koncernmellanhavanden	2 039 522	10 768 714
Förändring av långfristiga fordringar	88 006	-101 824
Förändring av skulder till kreditinstitut	-1 852 919	-97 697
Koncernbidrag	-10 135	72 788
Förändring av långfristiga finansiella placeringar	-43 551	-5 028
Utdelning till aktieägare	0	-400 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	220 923	-1 825 208
Årets kassaflöde	336 406	226 481
Likvida medel vid årets början	717 108	490 627
Likvida medel vid årets slut	1 053 514	717 108
Erhållna räntor under året uppgår till	68 593	-52 271
Betalda räntor under året uppgår till	-170 987	-73 578
Likvida medel		
Likvida medel omfattar kassa, omedelbart tillgängliga banktillgodohavanden samt övriga penningmarknadsinstrument med ursprunglig löptid understigande tre månader.		

2025053009763

Penneo dokumentnyckel: 3NB12-L8J6J-1NWXC-6RUTT-02KN7-QN8U4

NOTER MED REDOVISNINGSPRINCIPER OCH BOKSLUTSKOMMENTARER

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

De finansiella rapporterna har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 - Redovisning för juridiska personer. Bolaget tillämpar från och med 2014 frivilligt RFR 2 i enlighet med reglerna i BFNAR 2012:3 då bolaget är ett dotterföretag till Stena AB (556001-0802) som tillämpar IFRS i dess koncernredovisning. RFR 2 innebär att samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden tillämpas så långt det är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

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

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

Finansiella tillgångar och skulder

Allmänt

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

Kundfordringar/kortfristiga fordringar

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

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

Bortbokning från balansräkningen

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

Klassificering av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar indelas i följande kategorier:

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

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

Upplupet anskaffningsvärde

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

Klassificering av finansiella skulder

Finansiella skulder indelas i följande kategorier:

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

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

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

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

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

Fordringar i utländsk valuta

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

Följande valutakurser har använts i bokslutet:

	Genomsnittskurs		Förändring i procent
	2024	2023	
USD	10,5614	10,6128	0%
GBP	13,5045	13,1979	2%
EUR	11,4322	11,4765	0%

	Balansdagens kurs		Förändring i procent
	2024	2023	
USD	11,0713	10,0734	10%
GBP	13,8568	12,8244	8%
EUR	11,4632	11,1200	3%

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

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

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

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

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

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

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

Nedskrivningar

Vid utlåning från AB Stena Finans till andra bolag inom koncernen avtalas att lånen är repayable on demand om låntagaren inte erlägger ränta i tid. Den förväntade kreditförlusten mäts över den längsta kontraktuella perioden som det finns en exponering för motpartens kreditrisk. Eftersom lånen är repayable on demand är kreditrisken endast den tid det tar motparten att kunna erlägga betalning, innebärandes att en bedömning måste göras om motpartens betalningsförmåga. Denna risk bedöms oväsentlig eftersom den bedömda kreditrisken endast är tidsvärdet på överföringstiden. I de fall motparten inte har tillräcklig likviditet att omedelbart återbetala lånet görs en bedömning av värdet på motparternas realiserbara tillgångar med avdrag för externa skulder. Denna analys görs på en aggregerad nivå eftersom det finns en möjlighet att omallokera de enskilda bolagens kapital inom koncernen eftersom bestämmande inflytande föreligger.

Kvitning av finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder redovisas med bruttobelopp i balansräkningen. Se not 21 för uppgifter om finansiella instrument där kvittningsrätt förekommer, det vill säga 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 eller reglera skulden.

Skatt

Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

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

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skatteutbetalningar i framtiden.

Koncernbidrag

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

Kassaflödesanalys

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

Uppskattningar i bokslutet

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

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

Not 2 Övriga rörelseintäkter/kostnader.

Tkr	2024	2023
Intäkter från koncernföretag	20 975	11 893
Resultat från aktier, obligationer och optioner	175 279	-45 939
Resultat från valutatrading	1 660	5 084
Resultat från räntetrading	4 864	10 513
Resultat från råvaruderivat	0	0
Övriga ersättningar	0	0
	<u>202 778</u>	<u>-18 450</u>

Not 3 Arvode till revisorer

Tkr	2024	2023
PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	600	615
	<u>600</u>	<u>615</u>

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

Not 4 Övriga ränteläntäcker och liknande poster

Tkr	2024	2023
Ränteläntäcker från koncernföretag	5 406 933	5 254 550
Övriga ränteläntäcker	1 325 653	1 012 596
Marknadsvärdesförändringar ränteswappar	315 719	49 692
Garantiåprovåision	227	584
Övriga finansiella läntäcker	0	0
	7 048 531	6 317 422

Not 5 Räntekostnader och liknande poster

Tkr	2024	2023
Räntekostnader till koncernföretag	-4 130 943	-3 744 797
Övriga räntekostnader	-832 891	-821 235
Marknadsvärdesförändringar ränteswappar	-33 897	-969 845
Garantiåprovåision	-67 543	-64 332
Övriga finansiella kostnader	-164 625	-66 022
	-5 229 899	-5 666 231

Not 6 Aktuell och uppskjuten skatt

Tkr	2024	2023
Skatt på årets resultat		
Uppskjuten skatt	-919	128 563
Aktuell skatt	-79 148	-3 043
Justering avseende tidigare år	0	0
Total redovisad skatt	-80 067	125 520
Avstämning effektiv skatt		
Redovisat resultat före skatt	2 080 840	760 028
Skatt enligt gällande skattesats	-428 653	-156 566
Ej avdragsgilla kostnader	-26 466	-58
Ej skattepliktiga läntäcker	80 021	8 121
Kostnader som ska dras av men som inte ingår i det redovisade resultat	295 950	284 955
Läntäcker som ska tas upp men som inte ingår i det redovisade resultat	0	928
Kupongskatt	-919	-1 368
Justering avseende tidigare år	0	-10 488
Redovisad effektiv skatt	-80 067	125 520

Not 7 Uppskjuten skattefordran/skuld

Tkr	2024-12-31	2023-12-31
Uppskjuten skatt på underskottsavdrag	582	14 239
Uppskjuten skatt på temporära skillnader på finansiella instrument	-531 094	-476 901
	-530 512	-462 662

Not 8 Bokslutsåispositioner

Tkr	2024	2023
Mottagna koncernbidrag	203 722	39 064
Lämnade koncernbidrag	-271 226	-49 199
	-67 504	-10 135

Not 9 Antal aktier och kvotvärde

Tkr	Antal aktier	Kvotvärde
Antal aktier	500 000	100
	500 000	100

Not 10 Andelar i dotterbolag

Tkr	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	201 000	201 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	201 000	201 000
Utgående redovisat värde	201 000	201 000

Not 11 Specifikation andelar i dotterbolag

Tkr					
Namn	Säte	Kapitalandel	Rösträtsandel	Antal andelar	Redovisat värde
Stena Asset Management AB, 559090-6193	Göteborg	100	100	100	201 000
				Eget kapital	Resultat
				249 158	-71 194

Not 12 Övriga långfristiga tillgångar

Tkr			2024-12-31	2023-12-31
Belopp vid årets ingång			52 228	64 560
Anskaffningar			11 400	12 358
Avskrivningar			-29 510	-24 690
Utgående bokfört värde			34 118	52 228

Not 13 Andra långfristiga fordringar

Tkr			2024-12-31	2023-12-31
Räntederivat			3 045 480	2 408 274
Råvaruderivat			29 717	113 400
Externt lån			1 737	8 604
			3 076 935	2 530 278

Not 14 Övriga kortfristiga fordringar

Tkr			2024-12-31	2023-12-31
Valutaderivat			394 014	1 042 876
Räntederivat			40 510	55 047
Råvaruderivat			0	0
Aktiverad uppläggningskostnad för kreditfacilitet			30 935	25 235
Skattefordran			419	657
Koncernbidrag			573 182	39 064
Övriga poster			62 918	22 060
			1 101 978	1 184 939

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Tkr			2024-12-31	2023-12-31
Upplupna ränteintäkter			109 047	177 639
Övriga poster			27 141	60 041
			136 188	237 681

Not 16 Likvida medel

Tkr			2024-12-31	2023-12-31
Kassa och bank			1 053 514	717 108
			1 053 514	717 108

Not 17 Skulder till kreditinstitut

Tkr			2024-12-31	2023-12-31
Övriga skulder till kreditinstitut		Lånebelopp	Lånebelopp	
Revolving Credit Facility		2 380 795	1 709 270	
		2 092 675	4 615 723	
		4 473 470	6 324 993	

Checkräkningskredit har beviljats med totalt 726 657 tkr (575 675 tkr).

Sedan december 2004 finns en s k Revolving Credit Facility (RCF). Lån under krediten är säkerställda främst av fartygsinteckningar. Räntan är baserad på SOFR plus en marginal, beroende på nyttjandegraden av krediten. Faciliteten uppgår till 608 MEUR. Vid utgången av 2024 hade denna kredit nyttjats med MEUR 171 (310) och MUSD 0 (92), varav MEUR 170 (310) och MUSD 0 (90) verkligen var utnyttjat samt MEUR 1 (1) spärrat för garantier.

2025053009767

Penneo dokumentnyckel: 3NB12-L8J6J-1NWCX-6RUTT-02KN7-QN8U4

Not 18 Övriga långfristiga skulder

Tkr	2024-12-31	2023-12-31
Räntederivat	336 345	9 620
Råvaruderivat	74 449	45 502
Övriga skulder	0	1 397
Totalt	410 794	56 518

Not 19 Övriga kortfristiga skulder

Tkr	2024-12-31	2023-12-31
Valutaderivat	693 493	517 137
Räntederivat	-455	23 549
Råvaruderivat	0	0
Skuld inlånade aktier	27 497	24 848
Koncernbidrag	640 686	49 199
Övriga skulder	18 952	21 515
Totalt	1 380 173	636 249

Not 20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Tkr	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna räntekostnader	1 321	104 766
Semesterlöneskuld	1 676	1 464
Sociala avgifter	490	403
Övriga poster	1 240 804	885 537
Totalt	1 244 292	992 171

Förändringen på Övriga Poster avser Margin Call. Vid positivt värde på ränteswapparna erhålls collateral på bankkonto och detta motbokas som en skuld. Vid negativt värde är det tvärtom.

Not 21 Finansiella instrument

Finansiella instrument till verkligt värde
via resultaträkningen

31 december 2023

	Obligatoriska ⁽²⁾	Upplupet anskaffningsvärde	Totalt bokfört värde	Totalt verkligt värde
Tillgångar				
Övriga långfristiga fordringar	2 521 674	8 604	2 530 278	2 530 278
Långfristiga och kortfristiga fordringar, koncernföretag	-	39 649 947	39 649 947	39 649 947
Kortfristiga placeringar	592 852	-	592 852	592 852
Likvida medel	-	717 106	717 106	717 108
Övriga kortfristiga fordringar	1 097 923	87 016	1 184 939	1 184 939
Totala tillgångar	4 212 449	40 236 194	44 448 644	44 448 644
Skulder				
Övriga långfristiga skulder	56 518	-	56 518	56 518
Skulder till koncernföretag	-	29 785 711	29 785 711	29 785 711
Skulder till kreditinstitut	-	6 324 993	6 324 993	6 324 993
Övriga kortfristiga skulder	540 687	95 563	636 249	636 249
Leverantörsskulder	-	452	452	452
Totala skulder	597 205	36 206 718	36 803 923	36 803 923

Finansiella instrument till verkligt
värde via resultaträkningen

31 december 2024

	Obligatoriska ⁽¹⁾	Upplupet anskaffningsvärde	Totalt bokfört värde	Totalt verkligt värde
Tillgångar				
Övriga långfristiga fordringar	3 075 197	1 737	3 076 935	3 076 935
Långfristiga och kortfristiga fordringar, koncernföretag	-	39 788 033	39 788 033	39 788 033
Kortfristiga placeringar	607 821	-	607 821	607 821
Likvida medel	-	1 053 514	1 053 514	1 053 514
Övriga kortfristiga fordringar	434 524	667 454	1 101 978	1 101 978
Totala tillgångar	4 117 542	41 510 739	45 628 281	45 628 281
Skulder				
Övriga långfristiga skulder	410 794	-	410 794	410 794
Skulder till koncernföretag	-	29 094 690	29 094 690	29 094 690
Skulder till kreditinstitut	-	4 473 470	4 473 470	4 473 470
Övriga kortfristiga skulder	693 038	687 135	1 380 173	1 380 173
Leverantörsskulder	-	1 158	1 158	1 158
Totala skulder	1 103 832	34 256 453	35 360 285	35 360 285

¹⁾ Kategorin obligatoriska inkluderar derivatinstrument som ingått i säkrings syfte och för vilka säkringsredovisning inte tillämpas uppgående till TSEK 3 450 287 redovisade som övriga långfristiga och kortfristiga fordringar och TSEK 1 224 267 redovisade som övriga långfristiga och kortfristiga skulder. Av dessa avser TSEK 1 164 428 respektive TSEK 515 080 interna derivatkontrakt som ingått med andra bolag inom Stena-koncernen.

2025053009768

Penneo dokumentnyckel: 3NBT2-L8J6J-TNWXCX-6RUTT-02KN7-QN8U4

2025053009769

	31 december 2024			31 december 2023		
	Nominellt Belopp	Redovisat värde	Verkligt Värde	Nominellt Belopp	Redovisat värde	Verkligt Värde
Swappar avseende ränta						
Fordran	45 671 820	3 085 991	3 085 991	47 019 512	2 463 321	2 463 321
Skuld	11 624 865	-335 890	-335 890	503 670	-33 169	-33 169
Terminkontrakt och swappar avseende valuta						
Fordran	30 335 960	394 014	394 014	37 290 192	1 042 876	1 042 876
Skuld	28 347 938	-693 493	-693 493	35 060 836	-517 137	-517 137
Optionskontrakt avseende valuta						
Fordran	50 000	15	15	70 514	322	322
Skuld	0	0	0	0	0	0
Swappar avseende olja						
Fordran	945 422	29 717	29 717	1 460 204	113 400	113 400
Skuld	1 445 198	-74 449	-74 449	1 125 375	-45 502	-45 502
Optionskontrakt avseende olja						
Fordran	0	0	0	0	0	0
Skuld	0	0	0	0	0	0

Upplysningar om finansiella instruments verkliga värde

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

	31 december 2024				31 december 2023			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar								
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen								
- Derivat	-	3 509 722	-	3 509 722	-	3 619 597	-	3 619 597
- Värdepapper	411 005	58 927	137 888	607 821	492 262	68 588	32 002	592 852
Skulder								
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen								
- Derivat	-	-1 103 832	-	-1 103 832	-	-597 205	-	-597 205
- Värdepapper	-	-	-	-	-	-	-	-

Finansiella derivat som är inkluderade i ISDA avtal och föremål för nettning.

	Finansiella tillgångar/skulder redovisade brutto	Balanser redovisade netto	Belopp redovisade i balansräkningen	Instrument som omfattas av ramavtal om kvittning, men som inte redovisas netto	Instrument som omfattas av ramavtal om kvittning, nettobelopp
31 december 2023					
Derivat finansiella tillgångar	3 619 597	-	3 619 597	1 104 247	2 515 350
Derivat finansiella skulder	-597 205	-	-597 205	-1 104 247	507 042
Totalt	3 022 392	-	3 022 392	0	3 022 392
31 december 2024					
Derivat finansiella tillgångar	3 509 722	-	3 509 722	762 499	2 747 222
Derivat finansiella skulder	-1 103 832	-	-1 103 832	-762 499	-341 332
Totalt	2 405 890	-	2 405 890	0	2 405 890

Penneo dokumentnyckel: 3NB12-L8J6J-1NWCX-6RUTT-02KN7-QN8U4

Not 22 Finansiell riskfaktorer

AB Stena Finans fungerar som Stena-koncernens internt bank. Koncernen utsätts för en mängd olika finansiella risker. Dessa hanteras genom efterlevande av den upprättade finanspolicy för koncernen. Riskhanteringspolicyn fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Policyn fastställs av styrelsen. AB Stena Finans identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med Stena AB koncernens operativa enheter. Styrelsen upprättar skriftliga policies såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, användning av derivata och icke-derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet.

AB Stena Finans använder sig av finansiella instrument för att reducera risken för koncernen för större resultatpåverkan från prisförändringar på valuta-, ränte- och oljemarknaderna.

Valutarisk

Valutarisker uppstår dels vid omräkningen till svenska kronor av resultat och balansposter i utländsk valuta och dels vid ökning av kassaflöden i utländsk valuta. Dessa valutarisker reduceras genom säkring av valutakurser med terminskontrakt eller valutoptionskontrakt. Interna valutakontrakt speglas med externa valutakontrakt alternativt med egen exponering främst i form av bankkonton för att eliminera valutakursrisken. En förändring i valutakurser skulle således ej innebära någon väsentlig påverkan på bolagets resultat.

Oljeprisrisk

AB Stena Finans säkrar oljeprisrisker åt bolag i Stena AB koncernen. AB Stena Finans har ingen exponering i oljepriserna då de externt ingångna kontrakt avräknas mot kontrakt med Stena Line bolag inom koncernen. En förändring i oljepris skulle således inte innebära någon väsentlig påverkan på bolagets resultat. AB Stena Finans kan från tid till annan ha viss oljeprisrisk i samband med tradingpositioner vilket innebär att volatiliteten är låg.

Ränterisk

För att säkerställa önskvärda räntenivåer görs regelbundet en översyn och bedömning av koncernens räntebindningsprofil. Denna justeras med hjälp av ränteinstrument som AB Stena Finans ingår. Instrumenten matchas i största möjliga utsträckning mot förfalldagarna på underliggande lån. AB Stena Finans har inga lån med framtida räntekostnader utan bolagets ränterisk består i de ränteswappar, futures och ränteooptioner som ingåtts för koncernens säkringsredovisning utifrån lån i övriga koncernbolag.

Aktieprisrisk

Majoriteten av alla aktieinvesteringar ingående i kortfristiga placeringar och övriga långfristiga värdepapper handlas på en aktiv marknad. Därför har ingen likviditets-, motpartsrisk- eller andra osäkerhetsavdrag använts i värderingen. Risklimiten för investeringar och handel i aktier, aktieindex och obligationer godkänns av styrelsen och utnyttjade limiter övervakas dagligen. Riskmandaten allokeras per handlare/portfölj och reflekterar en 10% negativ prisförändring i marknaden. Som ett komplement till prisriskhanteringen följs även andra specifika risker, sektorsrisker och geografiska risker upp och rapporteras. En viss del av totala investeringar ska placeras i likvida värdepapper. Investeringarna görs inom ramen för vår finanspolicy, både vad gäller risk- och förlustmandat. I finanspolicyn styrs vilka typer av finansiella instrument som är godkända att handla med. För att reducera kreditrisken vid investeringar i företagsobligationer finns det vissa godkända gränser avseende kreditbedömningen av utställaren. Portföljen av aktie- och obligationsinvesteringar är diversifierad både vad gäller marknader och branscher. Per 31 december 2024, ger en förändring av +/- 10% i realiserat värde av alla aktie- och obligationsinvesteringar i kortfristiga placeringar och övriga långfristiga värdepapper, en effekt om +/- TSEK 60 782 i resultat före skatt.

Finansiell trading

Som en mindre del inom verksamhetsområdet Stena Finans handlas valuta- och ränteinstrument i tradingssyfte. All handel sker inom ramen för riktlinjerna i koncernens finanspolicy. Alla tradingpositioner värderas till verkligt värde vid boksluten och värdeförändringen redovisas i periodens resultat.

Kreditrisk

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

I tabellen nedan avser kreditexponering summan av positiva marknadsvärden netto per motpart:

TSEK	2024	2023
Terminskontrakt och swappar avseende valuta	892	9 003
Terminskontrakt och swappar avseende ränta	2 745 317	2 428 624
Swappar och optioner avseende olja	1 013	77 722
Totalt	2 747 222	2 515 350

Likviditetsrisk

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

Löptid	2025	2026	2027-2029	2030-	Ej -		Totalt
					specificerat		
Leverantörsskulder	1 158	0	0	0	0	0	1 158
Skulder till koncernföretag	18 314 516	0	10 780 174	0	0	0	29 094 690
Derivatinstrument	774 745	21 291	31 417	323 438	0	0	1 150 891
Skulder till kreditinstitut	1 686 075	137 008	557 712	0	2 092 675	0	4 473 470
Summa	20 776 494	158 299	11 369 303	323 438	2 092 675	0	34 720 209

Beloppet om 2 092 674 983 tkr är hänförligt till Revolving Credit facility.

2025053009770

Penneo dokumentnyckel: 31NB12-L816J-1NWCX-6RUTT-02KN7-QN8U4

Not 23 Anställda och personalkostnader

TSEK	2024	2023
Medelantal anställda		
Kvinnor	5	5
Män	4	4
	<u>9</u>	<u>9</u>
Löner och andra ersättningar		
Övriga anställda	10 416	10 207
	<u>10 416</u>	<u>10 207</u>
Sociala kostnader		
Pensionskostnader för övriga anställda	303	281
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	3 285	2 971
	<u>3 589</u>	<u>3 252</u>
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader	14 004	13 459

Not 24 Upplysningar om närstående

AB Stena Finans har en närstående relation med det delägda bolaget Concordia Maritime AB (publ.) ("Concordia Maritime") som är noterat på Stockholms Fondbörs och ägs till 100% av Stena Sessan AB. Concordia Maritime har genom ett avtal med AB Stena Finans erhållit en checkkredit. Checkkrediten återbetalades under 2023 och avslutades.

Not 25 Ställda säkerheter

TSEK	2024	2023
<i>Pantförskrivning i depå som säkerhet för kredit</i>	<u>471 669</u>	<u>592 135</u>
	<u>471 669</u>	<u>592 135</u>

Pantförskrivning motsvarande det bokförda värdet av aktier och andelar som finns i depå hos Nordea och som pantförskrivits för en utnyttjad kredit om 13 MUSD och 170 MEUR.

Inga eventalförbindelser varken 2024 eller 2023.

Not 26 Hållbarhetsrapport

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

Göteborg den 16 maj 2025

Dan Sten Olsson
Styrelsens ordförande

Peter Claesson
Verkställande direktör

Annika Hult

Vår revisionsberättelse har avgivits den 16 maj 2025

PricewaterhouseCoopers AB

Johan Rippe
Huvudansvarig revisor
Auktoriserad revisor

Johan Brobäck
Auktoriserad revisor

2025053009771

Penneo dokumentnyckel: 3NB12-L8J6J-1NWCX-6RUTT-02KN7-QN8U4

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

Dora Annika Melville Hult

Underskrivare 1

Serienummer: 66c31107939638[...]c0ed25db9bb52

IP: 83.187.xxx.xxx

2025-05-16 09:10:20 UTC



Bengt Peter André Claesson

Underskrivare 2

Serienummer: f0b742cb30d3dd[...]39f6d085d5fb9

IP: 194.17.xxx.xxx

2025-05-16 09:16:20 UTC



Dan Sten Olsson

Underskrivare 3

Serienummer: 451762b60ac8d5[...]83da68e3a2edc

IP: 95.193.xxx.xxx

2025-05-16 13:18:51 UTC



Johan Erik Olof Brobäck

Underskrivare 4

Serienummer: af9f0eecd44b01[...]a167fed336560

IP: 94.234.xxx.xxx

2025-05-16 13:42:03 UTC



JOHAN RIPPE

Underskrivare 5

Serienummer: 4f0aa72625d48b[...]df485049f2e73

IP: 84.17.xxx.xxx

2025-05-16 16:45:24 UTC



Detta dokument är undertecknat digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De signerade uppgifternas integritet är validerad med hjälp av ett beräknat hashvärde för originaldokumentet. Alla kryptografiska bevis är inbäddade i denna PDF, vilket säkerställer både autenticitet och möjlighet till framtida validering.

Detta dokument är försett med ett kvalificerat elektroniskt sigill. För mer information om Penneos kvalificerade betrodda tjänster, se <https://eutl.penneo.com>.

Så här verifierar du dokumentets äkthet:

När du öppnar dokumentet i Adobe Reader kan du se att det är certifierat av **Penneo A/S**. Detta bekräftar att dokumentets innehåll förblir oförändrat sedan tidpunkten för undertecknandet. Bevis för de enskilda undertecknarnas digitala signaturer bifogas dokumentet.

De kryptografiska bevisen kan kontrolleras med hjälp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andra valideringsverktyg för digitala signaturer.

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i AB Stena Finans, org.nr 556244-5766

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för AB Stena Finans för år 2024.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av AB Stena Finans finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för AB Stena Finans för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Göteborg den dag som framgår av vår elektroniska signatur

PricewaterhouseCoopers AB

Johan Rippe
Auktoriserad revisor

Johan Brobäck
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-05-16 16:44:01 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOHAN RIPPE

Johan Rippe

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

2025-05-16 13:40:59 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: Johan Erik Olof Brobäck

Johan Brobäck

Leveranskanal: E-post

2025053009775