

Årsredovisning för
Stena Metall Finans Invest AB

559089-0116

Räkenskapsåret
2021-09-01 - 2022-08-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Förändring i eget kapital	6
Kassaflödesanalys	7
Noter	8-19

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Stena Metall Finans Invest AB, 559089-0116, med säte i Göteborg, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2021-09-01 - 2022-08-31.

Information om verksamheten

Stena Metall Finans Invest AB är ett helägt dotterbolag till AB Stena Metall Finans (publ), org nr 556008-2561, med säte i Göteborg. AB Stena Metall Finans (publ) ingår i Stena Metallkoncernen där Stena Metall AB, org nr 556138-8371, med säte i Göteborg är moderbolag och upprättar koncernredovisning. Huvudkontorets adress är Fiskhamnsgatan 8, 400 40 Göteborg.

Bolaget har till uppgift att investera i och förvalta långsiktiga placeringar.

Flerårsjämförelse

Belopp i Tkr

Bolagets ekonomiska utveckling i sammandrag.

	2021-09-01- 2022-08-31	2020-09-01- 2021-08-31	2019-09-01- 2020-08-31	2018-09-01- 2019-08-31
Resultat efter fin. poster, Tkr	291 053	410 776	25 294	45 017
Balansomslutning, Tkr	1 777 373	1 475 189	902 297	673 312
Soliditet %	89,7	87,5	96,2	94,9
Avkastning på totalt kapital %	18,5	28,2	2,9	6,9
Avkastning på eget kapital %	18,3	31,8	2,9	7,0

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 1.

Ägarförhållanden

Stena Metall Finans Invest AB är ett helägt dotterbolag till AB Stena Metall Finans (publ), org nr 556008-2561, med säte i Göteborg.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget har under året fortsatt att investera och förvalta långfristiga värdepappersinnehav som PE-fonder och onoterade bolag. Omvärderingar av långfristiga värdepappersinnehav har gjorts som påverkar resultatet positivt.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga händelser att rapportera.

Framtida utveckling

Stena Metall Finans Invest AB kommer att fortsätta att investera och förvalta långfristiga värdepappersinnehav.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

	<i>Belopp</i>
Balanserade vinstmedel	1 190 164
Årets vinst	304 465
Fritt eget kapital	1 494 629
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande i ny räkning överförs	1 494 629
Totalt	1 494 629

2023010900925

Resultaträkning

Belopp i Tkr	Not	2021-09-01- 2022-08-31	2020-09-01- 2021-08-31
Realiserat och orealiserat resultat från fin. instrument	3	299 148	413 706
Bruttoresultat		299 148	413 706
Administrationskostnader	4	-358	-213
Rörelseresultat		298 790	413 493
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	5	95	2 331
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-7 832	-5 048
Resultat efter finansiella poster		291 053	410 776
Bokslutsdispositioner	7	13 412	11 891
Resultat före skatt		304 465	422 667
Skatt på årets resultat	8	-	-
Årets resultat		304 465	422 667
Övrigt totalresultat			
Poster som senare kan komma att omklassificeras till årets resultat:			
Inga poster		-	-

2023010900926

Balansräkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-08-31</i>	<i>2021-08-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	9	1 760 088	1 454 458
Summa anläggningstillgångar		1 760 088	1 454 458
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		13 412	11 891
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10	3 873	3 727
		17 285	15 618
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Kortfristiga derivatfordringar	11	-	5 113
		-	5 113
Summa omsättningstillgångar		17 285	20 731
SUMMA TILLGÅNGAR		1 777 373	1 475 189

2023010900927

Balansräkning

Belopp i Tkr	Not	2022-08-31	2021-08-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		100 050	100 050
		100 050	100 050
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		1 190 164	767 497
Årets resultat		304 465	422 667
		1 494 629	1 190 164
Summa eget kapital		1 594 679	1 290 214
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga skulder		14 795	-
Skulder till koncernföretag		158 961	182 107
Kortfristiga derivatskulder	11	3 647	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14	5 291	2 868
		182 694	184 975
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		1 777 373	1 475 189

2023010900928

Förändring i eget kapital

	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Fritt eget kapital</i>	<i>Totalt eget kapital</i>
Eget Kapital 2020-08-31	100 050	767 497	867 547
Årets resultat		422 667	422 667
Eget Kapital 2021-08-31	100 050	1 190 164	1 290 214
Årets resultat		304 465	304 465
Eget Kapital 2022-08-31	100 050	1 494 629	1 594 679

Antal aktier i Stena Metall Finans Invest AB uppgår till 1 000 500 st á 100 kr per aktie.

2023010900929

Kassaflödesanalys

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2021-09-01- 2022-08-31</i>	<i>2020-09-01- 2021-08-31</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		291 053	410 776
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	15	-352 770	-376 496
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-61 718	34 280
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		1 320	231
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		20 865	-24
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-39 533	34 487
Investeringsverksamheten			
Köp av långfristiga värdepappersinnehav		-319 441	-427 344
Försäljning av långfristiga värdepappersinnehav		370 228	239 117
Kassaflöde från investeringsverksamheten		50 787	-188 227
Finansieringsverksamheten			
Erhållet koncernbidrag		11 891	3 492
Förändring koncerncheck		-23 145	150 248
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-11 254	153 740
Årets kassaflöde		-	-
Likvida medel vid årets slut		-	-
<i>Tilläggsupplysningar</i>			
Erlagd ränta		-7 832	-5 048
Erhållen ränta		95	2 331

2023010900930

Noter

Not 1 Redovisnings och värderingsprinciper

Belopp i Tkr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Stena Metall Finans Invest ABs årsredovisning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och RFR2 - Redovisning för juridiska personer. Bolaget tillämpar från september 2018 frivilligt RFR2 i enlighet med reglerna i BFNAR 2012:3 då bolaget är ett dotterbolag till Stena Metall AB som tillämpar IFRS i dess koncernredovisning. Det innebär att årsredovisningen så långt som det är möjligt enligt svensk lagstiftning överensstämmer med IFRS.

Ändringar i redovisningsprinciper och upplysningar

Nya eller ändrade redovisningsstandarder 2021/2022

Inga nya standarder under året.

Klassificering

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

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

Värderingsprinciper

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

Transaktioner, fordringar och skulder i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens kurs, eller den dag då posterna omvärderas. Monetära tillgångs- och skuldposter i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen.

Finansiella tillgångar och skulder

Klassificering

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar som tillhör denna kategori värderas och redovisas löpande till verkligt värde via resultaträkningen. I denna kategori ingår andra långfristiga värdepappersinnehav och derivatinstrument. För finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas transaktionskostnaderna i resultaträkningen. Bolagets derivatinstrument har anskaffats för att ekonomiskt säkra de risker för till exempel valutakursexponering som bolaget är utsatt för. Säkringsredovisning tillämpas inte vilket innebär att förändringar i derivatens verkliga värde redovisas direkt i resultaträkningen för den period de uppkommer. Förändringar i derivatens verkliga värden redovisas netto i Realiserat och orealiserat resultat från finansiella instrument.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då bolaget förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs 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 utsläcks.

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

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

Nedskrivning av finansiella instrument

För räntebärande finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via resultaträkningen, bokas en kreditriskreserv upp motsvarande den förväntade kreditförlusten på dessa instrument. Bolaget tillämpar en förenklad metod för redovisning av kreditriskreserven baserat på tillgångens förväntade förlust under tillgångens totala livslängd.

Derivatinstrument och säkringsåtgärder

Bolaget använder sig av derivatinstrument för att minimera valutarisker avseende tillgångar och skulder. Resultatet för derivatinstrument ingår i Realiserat och orealiserat resultat från finansiella instrument.

För beskrivning av bolagets finansiella risker, se not 11.

Avsättningar och ansvarsförbindelser

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

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

Intäktsredovisning

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

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

Aktuell och uppskjuten skatt

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

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

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

Kassaflödesanalys (indirekt metod)

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

Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet

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

Avkastning på totalt kapital

Resultat före avdrag för räntekostnader i förhållande till balansomslutningen.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansiella poster i förhållande till eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt).

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

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

Styrelsen och bolagsledningen gör uppskattningar och antaganden om framtiden vid upprättande av årsredovisningen. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet.

Bolaget har inga väsentliga uppskattningar under innevarande år.

Not 3 Realiserat och orealiserat från finansiella instrument

	2021-09-01- 2022-08-31	2020-09-01- 2021-08-31
Realiserade värdepapper	116 664	76 550
Orealiserade värdepapper	182 484	337 156
Summa	299 148	413 706

Not 4 Ersättning till revisorerna

	2021-09-01- 2022-08-31	2020-09-01- 2021-08-31
<u>PWC</u>		
Revisionsuppdraget	131	97
Skatterådgivning	-	24
	131	121

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

Not 5 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2021-09-01- 2022-08-31	2020-09-01- 2021-08-31
Ränteintäkter, övriga	95	2 331
Summa	95	2 331

Not 6 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2021-09-01- 2022-08-31	2020-09-01- 2021-08-31
Räntekostnader	7 832	5 048
Summa	7 832	5 048

Not 7 Bokslutsdispositioner

	2021-09-01- 2022-08-31	2020-09-01- 2021-08-31
Erhållet koncernbidrag	13 412	11 891
Summa	13 412	11 891

Not 8 Skatt på årets resultat

	2021-09-01- 2022-08-31	2020-09-01- 2021-08-31
Aktuell skatt	-	-
Uppskjuten skatt	-	-
Skatt på årets resultat	-	-
Avstämning av effektiv skatt		
Redovisat resultat före skatt	304 465	422 667
Skatt beräknad enligt gällande skattesats 20,6% (21,4%)	-62 720	-90 451
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-1 594	-996
Skatteeffekt övriga ej avdragsgilla kostnader	-3 577	-3 444
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	67 877	94 891
Underskottsavdrag tidigare år	14	-
Redovisad skattekostnad	-	-

Not 9 Långfristiga värdepappersinnehav

	2022-08-31	2021-08-31
Onoterade aktier och andelar	1 760 088	1 454 458
Redovisat värde totalt vid årets slut	1 760 088	1 454 458

Not 10 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-08-31	2021-08-31
Förutbetalda kostnader till Private Equity-bolag	3 873	3 727
Summa	3 873	3 727

Not 11 Finansiella instrument/risker

Noten nedan beskriver bolagets finansiella instrument. Redovisingsprinciperna för finansiella instrument beskrivs på sidorna 8-9 och finansiell riskhantering längre fram i denna not.

	Finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen 1)	Upplupet anskaffnings- värde	Totalt bokfört värde	Totalt verkligt värde
31 augusti 2022				
Tillgångar				
Långfristiga värdepapper	1 760 088	-	1 760 088	1 760 088
Totala tillgångar	1 760 088	-	1 760 088	1 760 088
Skulder				
Kortfristig skuld till koncernbolag	-	158 961	158 961	158 961
Derivat	3 647	-	3 647	3 647
Totala skulder	3 647	158 961	162 608	162 608
31 augusti 2021				
Tillgångar				
Långfristiga värdepapper	1 454 458	-	1 454 458	1 454 458
Derivat	5 113	-	5 113	5 113
Totala tillgångar	1 459 571	-	1 459 571	1 459 571
Skulder				
Kortfristig skuld till koncernbolag	-	182 107	182 107	182 107
Totala skulder	-	182 107	182 107	182 107

1) Finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen inkluderar derivat som innehas i säkrings syfte, men inte inkluderad i säkringsredovisning -3 647 (5 113)

Finansiella riskfaktorer

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

Bolaget använder sig av finansiella instrument för att reducera risken för större resultatpåverkan från prisförändringar på valutamarknaden.

Valutarisker uppstår dels vid omräkningen till svenska kronor av balansposter i utländsk valuta och dels vid omräkningen av kassaflöden i utländsk valuta. Dessa valutarisker reduceras genom säkring av valutakurser med terminskontrakt.

Nedan beskrivs bolagets riskexponering med åtföljande riskhantering.

Marknadsrisk

Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Bolagets ränterisk uppstår genom kortfristig upplåning. Upplåning som görs med rörlig ränta utsätter bolaget sig för ränterisk avseende kassaflöde vilken delvis neutraliseras av kassamedel med rörlig ränta. Upplåning som görs med fast ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende verkligt värde.

Bolaget tar vanligtvis upp lån till rörlig ränta.

Valutarisk

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

Omräkningsdifferenser från balans exponering:

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

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

Då bolaget har investeringar i finansiella instrument i annan valuta än den funktionella säkras dessa genom terminskontrakt. Styrelsen har gett bolaget viss möjlighet att göra investeringar utan valutasäkring. Den 31 augusti 2022 var majoriteten av investeringar i finansiella instrument i utländsk valuta säkrade genom fx derivat.

Prisrisk

Stena Metall Finans-koncernens finansverksamhet handlar med finansiella instrument som till övervägande del handlas på en aktiv marknad och där värderingen baseras på noterade marknadspriser. Koncernens innehav kan delas in i fyra portföljer: Private Equity, hedgefonder, strategisk aktieportfölj samt tradingportfölj. Strategin 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. Stena Metall Finans Invest AB, samt dess systerföretag Stena Metall AG, står för de innehav som ingår i Private Equity portföljen. Bolaget står för majoriteten av de innehav som ingår i portföljen.

Den 31 augusti 2022 hade bolaget 1 760 088 (1 454 458) i långfristiga värdepappersinnehav. Om marknaden generellt hade förstärkts/försvagats med 10 % den 31 augusti, med alla andra variabler konstanta, skulle årets resultat ha varit 176 088,8 (145 445,8) högre/lägre då samtliga värdepapper värderas till verkligt värde.

Motpartsrisk

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

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

Motpartsrisk

	<i>Finansiella tillgångar/ skulder brutto</i>	<i>Nettade balanser</i>	<i>Belopp redovisade i balans-räkningen</i>	<i>Fin. instr. som omfattas av ramavtal om kvittning men som inte redovisas netto</i>	<i>Fin. instr. nettobelopp</i>
2022-08-31					
Derivat					
-finansiella skulder	3 647	-	3 647	-	3 647
Summa	3 647	-	3 647	-	3 647

Likviditetsrisk

Bolaget ingår i koncernens Cash pool som hanteras av AB Stena Metall Finans (publ).

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

På balansdagen uppgick skulder till koncernbolag relaterat till Cash pool till 158 961 (182 107). Nedanstående tabell visar bolagets finansiella skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. Ränta har beräknats på nu gällande rörlig marknadsränta.

	<i>Mindre än 1 år</i>	<i>Mellan 1 och 2 år</i>	<i>Mellan 2 och 5 år</i>	<i>Mer än 5 år</i>
MSEK				
2022-08-31				
Skulder till koncernbolag	158 961	-	-	-
Derivatinstrument	3 647	-	-	-
Leverantörsskulder	14 795			
Summa	177 403	-	-	-
2021-08-31				
Skulder till koncernbolag	182 107	-	-	-
Summa	182 107	-	-	-

2023010900938

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

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

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

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
TSEK				
2022-08-31				
Tillgångar				
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen:				
Långfristiga värdepappersinnehav	-	-	1 760 088	1 760 088
Totala tillgångar	-	-	1 760 088	1 760 088
Skulder				
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen:				
-Derivat	-	3 647	-	3 647
Totala skulder	-	3 647	-	3 647
2021-08-31				
Tillgångar				
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen:				
Långfristiga värdepappersinnehav	-	-	1 454 458	1 454 458
-Derivat	-	5 113	-	5 113
Totala tillgångar	-	5 113	1 454 458	1 459 571

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 köp-kursen. 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 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.

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

Finansiella instrument i nivå 3

I de fall ett eller flera väsentliga indata i verkligt värdevärderingen inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras innehavet i nivå 3. Beståndsdelarna i nivå består av investeringar i onoterade private equity fonder och onoterade aktier. Verkligt värde bestäms utifrån nettotillgångarna i private-equity fonder, som mäts av respektive fondförvaltare i enlighet med allmänt vedertagen praxis, International Private Equity and Venture Capital (IPEV) Guidelines. Vid värdering av onoterade innehav använder sig bolaget av olika värderingstekniker beroende på den information som finns tillgänglig. Värdering sker exempelvis med hjälp av förväntade framtida diskonterade flöden.

Det har inte skett några överföringar av befintliga finansiella instrument till eller från nivå 3 under året.

	2022-08-31	2021-08-31
Specifikation av finansiella instrument nivå 3		
Ingående balans	1 454 458	894 847
Totalt orealiserad vinst/förlust		
- Valutaeffekt redovisade i resultaträkning	51 737	-4 112
- Redovisat i resultaträkningen/övrigt totalresultat	167 763	340 913
Likvid från köp	319 441	407 248
Likvid från försäljning	-393 830	-239 117
Management fee	23 602	20 096
Realiserat resultat i resultaträkningen	136 917	34 583
Utgående balans	1 760 088	1 454 458

Derivat och finansiell riskhantering

	Nominellt belopp 2022-08-31	Verkligt värde 2022-08-31	Nominellt belopp 2021-08-31	Verkligt värde 2021-08-31
Tillgångar TSEK				
Valutariskhantering				
Valutaterminskontrakt				
positiv position	948 274	-	731 277	5 113
negativ position	-	-3 646	-	-
	948 274	-3 646	731 277	5 113

Not 12 Transaktioner med närstående

	2022-08-31	2021-08-31
Kontrakt ränta	2 390	2 392
Checkräkningsränta	5 153	2 199
Fordringar koncernföretag	13 412	11 891
Skulder koncerncheck	158 961	182 107

Koncerncheckränta och kontrakt ränta har betalats till moderbolaget AB Stena Metall Finans (publ.) för kreditlimit och utnyttjande av koncerncheck.

Not 13 Eventualförpliktelser

	2022-08-31	2021-08-31
För egna ansvarsförbindelser		
Kvarvarande åtagande i Private Equity-fonder	732 184	647 658
Summa ställda säkerheter	732 184	647 658

Not 14 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-08-31	2021-08-31
Upplupna kostnader Private Equity-bolag	5 291	2 856
Övriga poster	-	12
Summa	5 291	2 868

Not 15 Justeringsposter kassaflödesanalys

	2022-08-31	2021-08-31
Valutakursjusteringar	-51 737	4 112
Marknadsvärdering värdepappersinnehav	-167 763	-340 913
Marknadsvärdering derivat	3 647	-5 113
Realiserat resultat i resultaträkningen	-136 917	-34 582
	-352 770	-376 496

2023010900941

Not 16 Förslag till disposition av resultatet

2021-09-01-
2022-08-31

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	1 190 164
Årets vinst	304 465
	<hr/>
	1 494 629

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att
i ny räkning överförs

	1 494 629
	<hr/>
	1 494 629

Göteborg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Jonas Höglund
Styrelseordförande

Peter Gustafsson
Styrelseledamot

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

PricewaterhouseCoopers AB

Johan Rippe
Auktoriserad revisor

Deltagare

2023010900943

STENA METALL FINANS INVEST AB 559089-0116 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Carl Anders Jonas Höglund

Jonas Höglund

2022-12-21 10:25:43 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Bengt Peter Gustafsson

Peter Gustafsson

2022-12-21 11:05:51 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOHAN RIPPE

Johan Rippe

Huvudansvarig revisor

2022-12-21 16:11:28 UTC

Datum

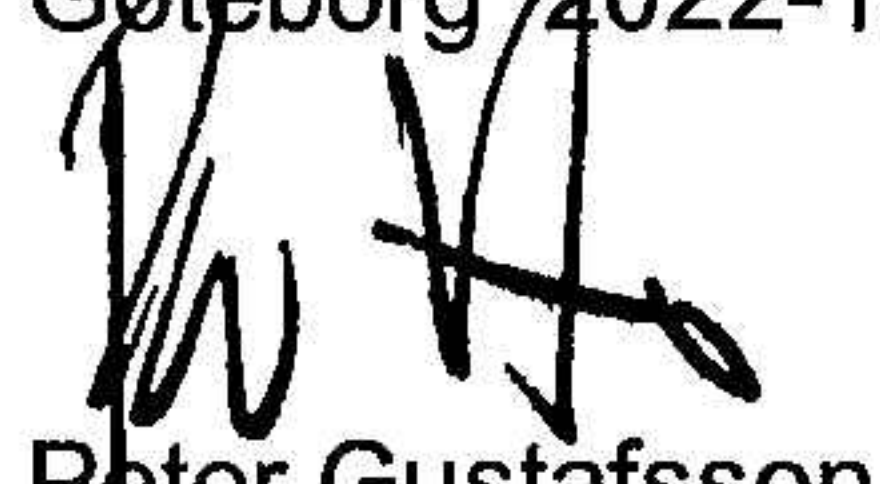
Leveranskanal: E-post

2023010900944

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Stena Metall Finans Invest AB intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2022-12-21. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Göteborg 2022-12-21



Peter Gustafsson



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Stena Metall Finans Invest AB, org.nr 559089-0116

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

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

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen 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 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 avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. 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 förvaltning för Stena Metall Finans Invest AB för räkenskapsåret 1 september 2021 till 31 augusti 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens 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.

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 i något väsentligt avseende:

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

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

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

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

Göteborg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

PricewaterhouseCoopers AB

Johan Rippe
Auktoriserad revisor

Deltagare

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2022-12-21 16:10:05 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOHAN RIPPE

Datum

Johan Rippe
Huvudansvarig revisor

Leveranskanal: E-post

2023010900947