20240112029O0

Årsredovisning för

AB Stena Metall Finans (publ)

556008-2561

Räkenskapsåret

2022-09-01 - 2023-08-31

Innehållsförteckning: **Sida**

Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Förändring i eget kapital	6
Kassaflödesanalys	7-8
Noter	9-26
Underskrifter	26

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i AB Stena Metall Finans (publ) intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 20 December 2023. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Göteborg 20 December 2023

Peter Gustafsson
Verkställande direktör

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112029O1

Förvaltningsberättelse

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

Information om verksamheten

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

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

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

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

Ägarförhållanden

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

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

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

AB Stena Metall Finans (publ) har under året förlängt ett grönt term loan om 600 MSEK (nytt förfalloår 2029). En grön RCF har också tecknats med ett belopp om 300 MSEK.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga händelser att rapportera efter räkenskapsårets utgång.

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112102902

Framtida utveckling

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

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

TIll årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

	Belopp i Tkr
Balanserade vinstmedel	3 243 886
Årets vinst	23 125
Fritt Eget Kapital, tkr	**3 267 011**

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

till aktieägarna utdelas 166 667 kr per aktie, totalt	200 000
i ny räkning överföres	3 067 011
Totalt	**3 267 011**

Den föreslagna utdelningen reducerar bolagets soliditet till 38,9% 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 eller lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförts i ABL 17 kap § 2-3st. (försiktighetsregeln).

Flerårsjämförelse

	2022/2023	*2021/2022*	*2020/2021*	*2019/2020*	*Belopp i Tkr 2018/2019*
Resultat efter fin. poster, Tkr	159 745	492 833	157 548	647 109	975 634
Balansomslutning, Tkr	8 084 366	7 594 490	7 035 731	9 423 600	8 053 025
Antal anställda, st	7	6	6	6	5
Soliditet %	40,4	42,7	39,3	29,8	35,6
Avkastning på totalt kapital %	5,7	8,5	4,3	8,4	14,1
Avkastning på eget kapital %	4,9	15,2	5,7	23	34,1

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 23.

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112202903

Resultaträkning

Belopp i Tkr	*Not*	*2022-09-01-2023-08-31*	*2021-09-01-2022-08-31*
Värdeförändring på finansiella instrument	*3*	37 472	-36 447
Bruttoresultat		37 472	-36 447
Administrationskostnader	*4,5*	-21 482	-15 427
Rörelseresultat		15 990	-51 874
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	*6*	-	475 765
Ränteintäkter och liknande resultatposter	*7*	444 232	218 632
Räntekostnader och liknande resultatposter	*8*	-300 477	-149 690
Resultat efter finansiella poster		159 745	492 833
Bokslutsdispositioner	*9*	-135 000	-10 400
Resultat före skatt		24 745	482 433
Skatt på årets resultat	*10*	-1 620	-5 259
Årets resultat		23 125	477 174

Övrigt Totalresultat

	2022/2023	*2021/2022*
Poster som senare kan komma att omklassificeras till årets resultat:		
- Inga poster	-	-
	-	-

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112029O4

Balansräkning

Belopp i Tkr	*Not*	*2023-08-31*	*2022-08-31*
TILLGÅNGAR	*22*		
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	*11*	964 904	934 879
Fordringar hos koncernföretag	*12*	1 277 304	818 458
Uppskjuten skattefordran	*13*	1 636	1 409
Andra långfristiga fordringar	*14*	51 000	51 000
Långfristig derivatfordran	*21*	49	254
		2 294 893	**1 806 000**
Summa anläggningstillgångar		**2 294 893**	**1 806 000**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		4 439 935	3 282 929
Kortfristiga derivatfordringar	*21*	62 460	91 320
Övriga fordringar		232	1 228
Aktuell skattefordran		-	1 045
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	*15*	25 163	18 779
		4 527 790	**3 395 301**
Kortfristiga placeringar			
Kortfristiga placeringar	*16*	1 127 462	1 133 641
		1 127 462	**1 133 641**
Likvida medel	*17*	134 221	1 259 548
Summa omsättningstillgångar		**5 789 473**	**5 788 490**
SUMMA TILLGÅNGAR		**8 084 366**	**7 594 490**

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112202905

Balansräkning

Belopp i Tkr	*Not*	*2023-08-31*	*2022-08-31*
EGET KAPITAL OCH SKULDER	*20,22*		
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital, 1 200 aktier		1 200	1 200
Reservfond		492	492
		1 692	**1 692**
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		3 243 886	2 766 712
Årets resultat		23 125	477 174
		3 267 011	**3 243 886**
Summa eget kapital	*24*	**3 268 703**	**3 245 578**
Avsättningar			
Övriga avsättningar		1 550	1 336
		1 550	**1 336**
Långfristiga skulder			
Obligationslån	*18*	3 000 000	2 800 000
Övriga skulder till kreditinstitut	*18*	600 000	600 000
Långfristig derivatskuld	*21*	49	254
		3 600 049	**3 400 254**
Kortfristiga skulder			
Obligationslån, kortfristig del	*18*	800 000	800 000
Leverantörsskulder		119	291
Skulder till koncernföretag		345 104	30 522
Kortfristiga derivatskulder	*21*	42 145	90 484
Aktuell skatteskuld		83	-
Övriga kortfristiga skulder		404	358
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	*19*	26 209	25 667
		1 214 064	**947 322**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**8 084 366**	**7 594 490**

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112202906

Förändring i eget kapital

	Aktiekapital	*Bundna reserver*	*Fritt eget kapital*	*Totalt kapital*
Eget kapital 2021-08-31	**1 200**	**492**	**2 766 712**	**2 768 404**
Årets resultat	-	-	477 174	477 174
Eget Kapital 2022-08-31	**1 200**	**492**	**3 243 886**	**3 245 578**
Årets resultat	-	-	23 125	23 125
Eget kapital 2023-08-31	**1 200**	**492**	**3 267 011**	**3 268 703**

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

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112029O7

Kassaflödesanalys

Belopp i Tkr	*Not*	*2022-09-01-2023-08-31*	*2021-09-01-2022-08-31*
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		159 745	492 833
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		-103 375	-388 043
		56 370	**104 790**
Betald inkomstskatt		-1 225	-5 738
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		**55 145**	**99 052**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-1 568 058	-1 007 842
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		396 138	249 263
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-1 116 775**	**-659 527**
Investeringsverksamheten			
Sålda dotterföretag	11	-	650 765
Aktieägartillskott		-30 000	-20 000
Förvärv dotterföretag		-25	-
Tillkomna långfristiga fordringar		-358 101	-
Återbetalda lånefordringar		1 000	1 000
Ökning/minskning av kortfristiga placeringar		8 972	-255 737
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-378 154**	**376 028**
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	18	1 000 000	1 600 000
Upptagna lån koncerninternt		180 000	-
Amortering av lån		-800 000	-800 000
Lämnade koncernbidrag		-10 400	-151 189
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**369 600**	**648 811**
Årets kassaflöde		**-1 125 329**	**365 312**
Likvida medel vid årets början		**1 259 548**	**894 236**
Likvida medel vid årets slut		**134 219**	**1 259 548**

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112202908

Erhållna och betalda räntor

	2022/2023	*2021/2022*
Erhållen ränta	14 735	214 295
Erlagd ränta	-229 235	-108 839

Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet

	2022/2023	*2021/2022*
Rearesultat vid försäljning av dotterföretag	-	-475 765
Valutakursjusteringar	-100 746	-31 666
Verkligt värdevärdering kortfristiga placeringar och derivat	-2 793	119 141
Verkligt värdevärdering derivat	-49	-
Övriga avsättningar	214	247
	-103 374	**-388 043**

Räntebärande skulder

	Ingående balans	*Kassa-flödespå verkande*	*Omklass-ificeringar*	*Valuta -effekt*	*Utgående Balans*
Långfristiga obligationslån	3 400 000	-	-800 000	-	2 600 000
Kortfristiga obligationslån	868 000	-868 000	800 000	-	800 000
2021-08-31	**4 268 000**	**-868 000**	**-**	**-**	**3 400 000**
Långfristiga obligationslån	2 600 000	1 000 000	-800 000	-	2 800 000
Kortfristiga obligationslån	800 000	-800 000	800 000	-	800 000
Term Loan	-	600 000	-	-	600 000
2022-08-31	**3 400 000**	**800 000**	**-**	**-**	**4 200 000**
2022-08-31					
Långfristiga obligationslån	2 800 000	1 000 000	-800 000	-	3 000 000
Kortfristiga obligationslån	800 000	-800 000	800 000	-	800 000
Term Loan	600 000	-	-	-	600 000
2023-08-31	**4 200 000**	**200 000**	**-**	**-**	**4 400 000**

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112029O9

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper

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

Ändringar i redovisningsprinciper

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

Klassificering

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

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

Värderingsprinciper

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

Transaktioner samt fordringar och skulder i utländsk valuta

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

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

Intäkter

Bolagets intäkter visar nettohandeln med finansiella instrument och redovisas under raden värdeförändring på finansiella instrument i resultaträkningen. Intäkterna redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits. Utdelningsintäkter redovisas när rätten till likvid erhålles.

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

Avsättningar

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

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

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112029110

Finansiella tillgångar och skulder

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

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

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

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

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

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

Förändringar i verkligt värde avseende finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas i resultaträkningen på raden för Värdeförändring på finansiella instrument.

Nedskrivning av finansiella instrument
För räntebärande finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via resultaträkningen bokas en kreditriskreserv upp motsvarande den förväntade kreditförlusten på dessa instrument. AB Stena Metall Finans (publ) innehar olika finansiella tillgångar där det görs en bedömning om kreditriskreserv, exempelvis fordringar hos koncernbolag samt övriga räntebärande tillgångar/fordringar. Vid utlåning från AB Stena Metall Finans (publ) till andra bolag inom koncernen görs bedömningen att samtliga fordringar är repayable on demand om motparten 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 enbart den tid det tar för motparten att kunna erlägga betalning. Innebärandes att en bedömning om motpartens betalningsförmåga måste göras. Denna risk bedöms oväsentlig eftersom den bedömda kreditrisken enbart är tidsvärdet på överföringstiden. I de fall motparten inte har tillräckliga likvida medel att omedelbart återbetala lånet görs en bedömning om motpartens realiserbara tillgångar. Denna bedömning görs på aggregerad nivå eftersom det finns möjlighet att omallokera de enskila bolagens kapital.

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112029111

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

För beskrivning av bolagets finansiella risker, se not 21.

Ersättningar till anställda
I bolaget förekommer avgiftsbestämda pensionsplaner.

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

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

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

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

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

Koncernbidrag
Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112029112

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

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

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

Bolaget har inga väsentliga uppskattningar under innevarande år.

Not 3 Realiserat och orealiserat resultat från finansiella instrument

	2022-09-01-2023-08-31	*2021-09-01-2022-08-31*
Realiserat värdepapper	61 684	86 784
Orealiserat värdepapper	-25 664	-143 179
Realiserat derivat	-2 002	-17
Orealiserat derivat	3 454	19 965
	37 472	**-36 447**

Not 4 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2022-09-01-2023-08-31	*2021-09-01-2022-08-31*
PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	346	311
Skatterådgivning	25	-

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.

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112029113

Not 5 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2022-09-01-2023-08-31	*Varav män*	*2021-09-01-2022-08-31*	*Varav män*
Sverige	7	4	6	4
Totalt	**7**	**4**	**6**	**4**

Löner, andra ersättningar samt sociala kostnader

	2022-09-01-2023-08-31	*2021-09-01-2022-08-31*
Löner och ersättningar till VD	3 048	5 708
(varav tantiem till VD)	*452*	*3 294*
Löner och ersättningar till övriga anställda	5 518	5 080
Summa	**8 566**	**10 788**
Sociala kostnader	3 651	3 738
Pensionskostnader	3 171	3 161
(varav pensionskostnader VD)	*1 397*	*1 500*
Totalsumma	**15 388**	**17 687**

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

Not 6 Resultat från andelar i koncernföretag

	2022-09-01-2023-08-31	*2021-09-01-2022-08-31*
Realisationsresultat vid avyttring av andelar i koncernföretag	-	475 765
Summa	**-**	**475 765**

Ingen avyttring har skett under innevarande år.

Under föregående år sålde bolaget sitt innehav i Havgalleskären AB.

Not 7 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2022-09-01-2023-08-31	*2021-09-01-2022-08-31*
Ränteintäkter, koncernföretag	427 223	211 753
Ränteintäkter, övriga	17 009	6 879
Summa	**444 232**	**218 632**

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112029 14

Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2022-09-01-2023-08-31	*2021-09-01-2022-08-31*
Räntekostnader	257 919	119 263
Räntekostnader, koncernföretag	100	77
Övriga finansiella kostnader, koncernföretag	28 764	19 260
Övriga finansiella kostnader	13 694	11 090
Summa	**300 477**	**149 690**

Not 9 Bokslutsdispositioner

	2022-09-01-2023-08-31	*2021-09-01-2022-08-31*
Lämnat koncernbidrag	-135 000	-10 400
Summa	**-135 000**	**-10 400**

Not 10 Skatt på årets resultat

	2022-09-01-2023-08-31	*2021-09-01-2022-08-31*
Aktuell skatt	-1 847	-5 520
Uppskjuten skatt	227	261
	-1 620	**-5 259**

Avstämning av effektiv skatt

	2022-09-01-2023-08-31	*2021-09-01-2022-08-31*
Resultat före skatt	24 745	482 433
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6%	-5 097	-99 381
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader	-334	-277
Skatteeffekt ej skattepliktiga intäkter	3 633	99 601
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	-	47
Skatt hänförlig till tidigare år	-49	-5 510
Uppskjuten skatt (Kapitalförsäkring)	227	261
Redovisad effektiv skatt	**-1 620**	**-5 259**

Not 11 Andelar i koncernföretag

	2023-08-31	*2022-08-31*
Ackumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	934 879	1 089 879
-Förvärv	25	-
-Försäljning dotterbolag	-	-175 000
-Lämnat aktieägartillskott	30 000	20 000
Redovisat värde vid årets slut	**964 904**	**934 879**

Under året förvärvades Stena Oil Shipping AB och Kollsholmen Shipping AB mottog ett ovillkorat aktieägartillskott.

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112029 15

Under föregående år såldes Havgalleskären AB och Kollsholmen Shipping AB mottog ett ovillkorat aktieägartillskott.

Bolagsnamn	*Org nummer*	*Säte*
Stena Metall AG	CHE-256813045	Schweiz
Sten Met Insurance AG	CHE-111733596	Schweiz
Stena Metall Finans Invest AB	559089-0116	Göteborg
Kollsholmen Shipping AB	559249-5500	Göteborg
Stena Oil Shipping AB	559394-3888	Göteborg

Specifikation av innehav av aktier och andelar i koncernföretag
Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

Dotterföretag	*Antal andelar*	*Andel %*	*Redovisat värde 2023-08-31*	*Redovisat värde 2022-08-31*
Stena Metall AG	1 118 525	100	41 206	41 206
Sten Met Insurance AG	122 550	100	76 319	76 319
Kollsholmen Shipping AB	500	100	50 050	20 050
Stena Metall Finans Invest AB	1 000 500	100	797 304	797 304
Stena Oil Shipping AB	250	100	25	-
			964 904	**934 879**

Not 12 Långfristiga fordringar

	2023-08-31	*2022-08-31*
Ackumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	818 458	786 791
-Tillkommande fordringar	358 101	-
-Årets omräkningsdifferenser	100 745	31 667
Redovisat värde vid årets slut	**1 277 304**	**818 458**

Not 13 Uppskjuten skattefordran

	2022-09-01-2023-08-31	*2021-09-01-2022-08-31*
Ingående redovisat värde	1 409	1 149
Tillkommande fordringar	227	260
Uppskjuten skattefordran	1 636	1 409
Redovisat värde	**1 636**	**1 409**

Not 14 Andra långfristiga fordringar

	2023-08-31	*2022-08-31*
Ackumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	51 000	52 000
-Reglerade fordringar	-	-1 000
Redovisat värde vid årets slut	**51 000**	**51 000**

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112029916

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-08-31	*2022-08-31*
Upplupna ränteintäkter	6 342	5 386
Bankkostnader syndikat	2 297	998
Bankkostnader bonds	14 684	11 015
Övriga poster	1 838	1 381
	25 161	**18 780**

Not 16 Kortfristiga placeringar

	2022-09-01-2023-08-31	*2021-09-01-2022-08-31*
Redovisat värde, totalt:		
Noterade aktier och andelar	1 127 462	1 133 641
Ingående redovisat värde	1 133 641	997 045
-Försäljning	-2 845 127	-1 966 977
-Inköp	2 836 155	2 222 714
-Förändring verkligt värde	2 793	-119 141
Utgående redovisat värde	**1 127 462**	**1 133 641**

Not 17 Kreditfaciliteter

Beviljat belopp på	*2023-08-31*	*2022-08-31*
-checkräkningskredit	900 000	650 000
-syndikerad revolver	1 600 000	1 300 000
	2 500 000	**1 950 000**

Kreditavtalen bygger på att finansiella nyckeltal upprätthålls i Stena Metall-koncernen. De villkor, kovenanter, mot motparterna för kreditfaciliteterna är Stena Metall-koncernens räntebärande nettolåneskuld i förhållande till koncernens EBITDA som inte får överstiga 3,8 samt EBITDA i förhållande till räntenettot som inte får understiga 3,4. Uppföljning av kovenanter görs löpande och nyckeltalen ligger långt ifrån de uppsatta gränserna. Bolaget har rätt att förlänga kreditavtalen. Som längst gäller nuvarande avtal till och med maj 2029.

Per den 31 augusti 2023 hade bolaget utnyttjat checkräkningskrediten till ett belopp om 0 (0) MSEK och likvida medel uppgick till 134,2 MSEK (1 259,5).

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112202917

Not 18 *Obligationslån och skulder kreditinstitut*

Bolaget har under året emitterat 1 000 MSEK i obligationer, återbetalt en obligation på 800 MSEK samt förlängt förfall på långfristig kredit, Term-loan till 2029.

Under föregående räkenskapsår emitterades 1 000 MSEK i obligationer och tagit upp en långfristig kredit på 600 MSEK.

Lån i Tkr		*Återstående löptid*	*2023-08-31*	*2022-08-31*
NO0010823362	2018-2023	0 år	-	800 000
SE0014402285	2020-2024	1 år	800 000	800 000
SE0013774916	2020-2025	2 år	200 000	200 000
SE0014402293	2020-2025	2 år	800 000	800 000
NO0012514274	2022-2027	4 år	1 000 000	1 000 000
NO0012909284	2023-2028	5 år	1 000 000	-
			3 800 000	**3 600 000**
Term Loan	2022-2029	6 år	600 000	600 000
			600 000	**600 000**

Not 19 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-08-31	*2022-08-31*
Upplupna räntekostnader	11 097	9 565
Upplupna lönekostnader	14 028	15 135
Upplupna löftesprovisioner	788	723
Övriga poster	293	244
	26 206	**25 667**

Not 20 Ställda säkerheter

	2023-08-31	*2022-08-31*
Kapitalförsäkringar	6 391	5 505
Spärrade medel banker	-	19 668
	6 391	**25 173**

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112029 18

Not 21 Finansiella instrument och riskhantering

Bolagets övergripande finansiella mål är att skapa värde för sina aktieägare och detta utgör grunden för bolagets långfristiga finansiella mål.

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

Finansiella instrument per kategori

2023-08-31 MSEK	*Finans. instrument till verkligt värde via resultaträkningen 1)*	*Upplupet anskaff-ningsvärde*	*Total bokfört värde*	*Totalt verkligt värde 2)*
Tillgångar				
Övriga långfristiga fordringar	-	51	51	51
Fordringar hos koncernföretag	-	5 717,2	5 717,2	5 717,2
Derivat	62,5	-	62,5	62,5
Kortfristiga placeringar	1 127,5	-	1 127,5	1 127,5
Likvida medel	-	134,2	134,2	134,2
Totala tillgångar	**1 190**	**5 902,4**	**7 092,4**	**7 092,4**
Skulder				
Obligationslån	-	3 800	3 800	3 800
Skulder kreditinstitut	-	600	600	600
Skulder koncernföretag	-	345,1	345,1	345,1
Leverantörsskulder	-	0,1	0,1	0,1
Derivat	42,2	-	42,2	42,2
Totala skulder	**42,2**	**4 745,2**	**4 787,4**	**4 787,4**

2022-08-31 MSEK				
Tillgångar				
Övriga långfristiga fordringar	-	51	51	51
Fordringar hos koncernföretag	-	4 101,3	4 101,3	4 101,3
Derivat	91,5	-	91,5	91,5
Kortfristiga placeringar	1 133,6	-	1 133,6	1 133,6
Likvida medel	-	1 259,5	1 259,5	1 259,5
Totala tillgångar	**1 225,1**	**5 411,8**	**6 636,9**	**6 636,9**
Obligationslån	-	3 600	3 600	3 600
Skulder kreditinstitut	-	600	600	600
Skulder till koncernföretag	-	30,5	30,5	30,5
Leverantörsskulder	-	0,3	0,3	0,3
Derivat	90,7	-	90,7	90,7
Totala skulder	**90,7**	**4 230,8**	**4 321,5**	**4 321,5**

1) Finansiell instrument till verkligt värde via resultaträkningen inkluderar derivat som innehas i ekonomiskt säkringssyfte, men inte inkluderad i säkringsredovisning, om netto -20,3 MSEK (0,8).

2) Av bolagets utestående obligationslån om 3.800 MSEK (3.600) per 31 augusti 2023, är 1.800 MSEK (1.800) private placement. Återstående 2.000 MSEK (1.800) är noterade på reglerad börs och med korta löptider. Marknadsvärderingarna är förenklade och baserade på noterade obligationer, sammantaget bedöms marknadsvärdet vara detsamma som bokfört värde per 31 augusti 2023.

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112029 19

Finansiella riskfaktorer

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker. Koncernens policies fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Koncernen använder derivatinstrument för att säkra viss riskexponering. Riskhanteringen i koncernen sköts av AB Stena Metall Finans (publ), enligt ovan policies som fastställts av styrelsen. Bolaget identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter. Styrelsen upprättar skriftliga policies såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, prisrisk, användning av derivata och icke-derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet. Bolaget använder sig av finansiella instrument för att reducera risken för större resultatpåverkan från prisförändringar på valuta- och räntemarknaden.

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

Nedan beskrivs bolagets riskexponering med åtföljande riskhantering.

Marknadsrisk

Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

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

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

Ränteswappar innebär att bolaget kommer överens med andra parter att, med angivna intervaller (vanligen kvartal), utväxla skillnaden mellan räntebelopp enligt fast kontraktsränta och det rörliga räntebeloppet, beräknande på kontrakterade nominella belopp. Bolaget har valt att inte tillämpa säkringsredovisning på ränteswappar varpå omvärderingseffekten av dessa redovisas i finansnettot i resultaträkningen. Med beaktande av innehavda ränteswappar belöper 0,0 (0,0) av bolagets räntebärande skulder till fast ränta och 4.400,0 MSEK (4.200) till rörlig. Den viktigaste rörliga räntan är STIBOR 3 månader.

Om räntan skulle förändras med +-1% skulle bolagets belastas med 44,0 MSEK (42,0) högre/lägre räntekostnader, med alla andra variabler konstanta.

Valutarisk

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

Omräkningsdifferenser från balansexponering:

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

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

Då bolaget har investeringar i finansiella instrument i annan valuta än den funktionella säkras dessa genom terminskontrakt. Styrelsen har gett bolaget viss möjlighet att göra investeringar utan valutasäkring. Den 31 augusti 2023 var hela den externa upplåningen som gjorts i annan än den

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112202920

funktionella valutan och majoriteten av investeringar i finansiella instrument i utländsk valuta säkrade genom FX derivat. Omräkningsexponering i övriga finansiella fordringar och skulder bedöms som liten då dessa poster i allt väsentligt är nominerade i de enskilda koncernbolagens funktionella valutor.

Valutakursdifferenser från transaktionsexponering:
Koncernledningen har infört en policy som kräver av koncernföretagen hanterar sin valutarisk mot sin funktionella valuta. För att hantera den valutarisk som uppkommer från framtida affärstransaktioner, använder koncernföretagen terminskontrakt som tecknas genom AB Stena Metall Finans (publ). Säkringsredovisning tillämpas normalt inte på de valutaterminer som ingåtts, varpå marknadsvärderingen av dessa kontrakt löpande redovisas i resultaträkningen. Per 31 augusti 2023 återfinns inga kontrakt på vilka säkringsredovisning tillämpats.

Följande tabell visar koncernens terminskontrakt per balansdagen.

Terminskontrakt, nominellt belopp MSEK	**Köpt**	**Sålt**
DKK	169	-
EUR	-	69
NOK	12	-
PLN	38	-
SEK	976	-
USD	-	1 126

Prisrisk
Bolagets finansverksamhet handlar med finansiella instrument som till övervägande del handlas på en aktiv marknad och där värderingen baseras på noterade marknadspriser. De typer av innehav bolaget, tillsammans med dotterbolaget Stena Metall AG och Stena Metall Finans Invest AB, hade 31 augusti 2023 kan delas in i fyra portföljer: Private Equity, hedgefonder, strategisk aktieportfölj samt tradingportfölj. Bolagets strategi är att de olika portföljerna beter sig olika vid olika marknadslägen och därmed bidrar diversifieringen till att aktiemarknadskorrelationen blir lägre jämfört med en ren aktiemarknadsexponering. Förenklat uttryckt kapas toppar och bottnar jämfört med aktiemarknaderna.

Den 31 augusti 2023 hade bolaget 1 127,5 MSEK (1 133,6) i kortfristiga värdepapper. Om marknaden generellt hade förstärkts/försvagats med 10% den 31 augusti, med alla andra variabler konstanta, skulle årets resultat ha varit 112,8 MSEK (113,4) 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.

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112029 21

Motpartsrisk

2023-08-31 MSEK	*Fin. tillg./skulder brutto*	*Nettade balanser*	*Belopp redov.i balansräkning*	*Fin. instr. som omfattas av ramavtal om kvittning men som inte redovisas netto*	*Fin. instr. nettobelopp*
Derivat					
-finansiella tillgångar	28	-	28	21	7
-finansiella skulder	-34	-	-34	-21	-13
	-6	-	-6	-	-6

Likviditetsrisk

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

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

På balansdagen uppgick likvida medel till 134,2 MSEK (1 259,5) och outnyttjade kreditfaciliteter på 2.500,0 MSEK (1.950,0).

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

	Mindre än 1 år	*Mellan 1 och 2 år*	*Mellan 2 och 5 år*	*Mer än 5 år*
2023-08-31 MSEK				
Finansiella skulder				
Obligationslån	1 038,5	1 176,1	2 285,7	-
Övriga räntebärande skulder	35,3	35,2	105,7	626
Leverantörsskulder	0,1	-	-	-
Skulder till koncernbolag	352,5	-	-	-
Derivatinstrument	34,2	-	-	-
Upplupna kostnader	11,1	-	-	-
	1 471,7	**1 211,3**	**2 391,4**	**626**
2022-08-31 MSEK				
Finansiella skulder				
Obligationslån	934,1	904,9	2 137,7	-
Övriga räntebärande skulder	18,7	18,7	56	614
Leverantörsskulder	0,3	-	-	-
Skulder till koncernbolag	30,5	-	-	-
Derivatinstrument	90,7	-	-	-
Upplupna kostnader	9,6	-	-	-
	1 083,9	**923,6**	**2 193,7**	**614**

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112202922

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 2023 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.

2023-08-31 MSEK	*Nivå 1*	*Nivå 2*	*Nivå 3*	*Totalt*
Tillgångar				
Finansiella tillg. till verkligt värde via resultaträkningen:				
-Derivat	-	28,2	-	28,2
-Kortfristiga placeringar	1 056,1	71,4	-	1 127,5
	1 056,1	**99,6**	**-**	**1 155,7**
Skulder				
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen:				
-Derivat	-	34,2	-	34,2
	-	**34,2**	**-**	**34,2**

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

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

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112023923

koncernens finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen. Dessa instrument återfinns i nivå 1.

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

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:
Verkligt värde för ränteswappar beräknas som nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden baserat på observerbara avkastningskurvor.
Verkligt värde för valutaterminskontrakt fastställs genom användning av kurser för valutaterminer på balansdagen, där det resulterande värdet diskonteras till nuvärde.

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

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

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7
visma sign
www.vismasign.com

20240112202924

Tabell över derivatkontrakt

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

	Nominellt belopp 2023-08-31	*Verkligt värde 2023-08-31*	*Nominellt belopp 2022-08-31*	*Verkligt värde 2022-08-31*
MSEK				
Valutariskhantering				
Valutaswapkontrakt				
-positiv position	4 130	20,1	1 564	10
-negativ position	-	-	3 414	-17
Valutaterminskontrakt				
-positiv position	715	7,9	563	8
-negativ position	1 243	-21,5	1 066	-30
Oljeriskhantering				
-positiv position	-	-	104,8	4,5
-negativ position	339,6	-12,6	339,5	-39,1
Metallriskhantering				
-negativ position	4	-	-	-
Aktieriskhantering				
-positiv position	-	-	-	16
-negativ position	-	-	-	-16
Övriga derivat				
-positiv position	-	-	23,7	2

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

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112202925

Not 22 Transaktioner med närstående

	2023-08-31	*2022-08-31*
Kontraktsränta	24 407	20 881
Checkräkningsränta, netto	342 928	167 275
Ränta reverslån	59 783	23 520
Kostnad för moderbolagsgaranti	23 178	19 260
Fordringar koncernföretag	1 277 304	818 458
Fordringar koncerncheck	5 796 209	4 235 980
Skulder koncerncheck	1 348 880	946 512
Derivatfordringar koncernföretag	34 289	64 407
Derivatskulder koncernföretag	7 914	7 584
Övriga skulder koncernföretag	352 498	37 061
Realisationsresultat vid avyttring andelar i koncernföretag	-	475 765

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

Not 23 Nyckeltalsdefinitioner

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

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

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

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112029226

Not 24 Disposition av vinst eller förlust

	2023-08-31
Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:	
Balanserade vinstmedel	3 243 886
Årets vinst	23 125
	3 267 011
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att	
till aktieägarna utdelas 166 667 kr per aktie	200 000
i ny räkning överföres	3 067 011
	3 267 011

Den föreslagna utdelningen reducerar bolagets soliditet till 38,9%. Soliditeten är mot bakgrund av att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med betryggande lönsamhet. Likviditeten i bolaget bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

Underskrifter

Göteborg 20 December 2023

Jonas Höglund
Styrelseordförande

Peter Gustafsson
Verkställande direktör

M Johan Widerberg
Styrelseledamot

Mårten Hulterström
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den _____

PricewaterhouseCoopers AB

Patrik Resebo
Auktoriserad revisor

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

SIGNATURES	ALLEKIRJOITUKSET	UNDERSKRIFTER	SIGNATURER	UNDERSKRIFTER
This documents contains 27 pages before this page	Tämä asiakirja sisältää 27 sivua ennen tätä sivua		Detta dokument innehåller 27 sidor före denna sida	
Dokumentet inneholder 27 sider før denne siden	Dette dokument indeholder 27 sider før denne side			

20240111202927

Bengt Peter Gustafsson
3d066534-c894-40e9-bd56-65a57a651631 - 2023-12-20 11:15:12 UTC +02:00
BankID / Freja eID - df6467db-c2d9-4e4d-8934-3deb5db27b0e - SE

Carl Anders Jonas Höglund
25172f95-ad4b-4edb-a652-6207850760b6 - 2023-12-20 11:26:36 UTC +02:00
BankID / Freja eID - 91397401-ac4b-446c-b7af-ce6425dcebcf - SE

Jan Mårten Hulterström
0a47f763-68f4-4642-b172-dbb807b4da1f - 2023-12-20 11:36:44 UTC +02:00
BankID / Freja eID - 119d286b-be9c-491f-93ec-be4632b0c1b8 - SE

Mats Johan Widerberg
0947db61-5ee1-4078-88ee-1e554fcf1177 - 2023-12-20 16:00:49 UTC +02:00
BankID / Freja eID - b25819fa-78a7-444d-9f4c-e726f1d43fb8 - SE

PATRIK RESEBO
22f28c9e-21e0-48e1-a04a-1d1cb4363542 - 2023-12-20 16:06:51 UTC +02:00
BankID / Freja eID - 93d03081-9a95-4898-946b-c5f1031b052e - SE

authority to sign	asemavaltuutus	ställningsfullmakt	autoritet til å signere	myndighed til at underskrive
representative	nimenkirjoitusoikeus	firmateckningsrätt	representant	repræsentant
custodial	huoltaja/edunvalvoja	förvaltare	foresatte/verge	frihedsberøvende

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
https://sign.visma.net/sv/document-check/a6481723-2cbb-4437-ae6c-fd52118ab7d7

visma sign
www.vismasign.com

20240112202928

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Stena Metall Finans (Publ.) för räkenskapsåret 1 september 2022 till 31 augusti 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Stena Metall Finans (Publ.)s finansiella ställning per den 31 augusti 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

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

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

Väsentlighet

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

Signerat 2023-12-20 14:09:51 UTC Oneflow ID 6345060 Sida 1 / 5

20240112029 29

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Särskilt betydelsefullt område	*Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området*
Hantering och värdering av finansiella instrument Handel med finansiella instrument är transaktionsintensivt vilket ställer höga krav på formaliserade processer och en robust kontrollmiljö. Värdering av finansiella instrument har en förhöjd inneboende risk givet den komplexitet som konstruktionen innebär. Det finns en risk att effekter av förändringar i marknadsvärde inte korrekt återspeglas i redovisningen dels som ett resultat av klassificeringen av instrumenten, vilket styr hur värdeförändringar skall återspeglas i redovisningen, och dels om den underliggande värderingen i sig inte är korrekt. AB Stena Metall Finans (publ)s principer för redovisning av finansiella instrument beskrivs i not 1 på sidan 9 och detaljerade upplysningar om innehav i noterade värdepapper och derivat ingår i not 21 Finansiella instrument/risker på sidan 18-24.	Vår revision av bolagets hantering och värdering av finansiella instrument har omfattat både test av den interna kontrollen och substansgranskning och omfattar bland annat följande granskningsåtgärder: • Vi har skapat oss en förståelse för treasuryprocessen och testat nyckelkontroller. • Vi har granskat innehaven samt värderingen av dessa mot externa källor. • Vi har granskat klassificering samt upplysningar avseende innehaven för att säkerställa överensstämmelse med RFR2.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

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

✓ Signerat 2023-12-20 14:09:51 UTC Oneflow ID 6345060 Sida 2 / 5

20240112029300

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 och verkställande direktörens förvaltning för Stena Metall Finans (Publ.) för räkenskapsåret 1 september 2022 till 31 augusti 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

✓ Signerat 2023-12-20 14:09:51 UTC Oneflow ID 6345060 Sida 3 / 5

20240112029311

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

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

Göteborg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

PricewaterhouseCoopers AB

Patrik Resebo
Auktoriserad revisor

✓ Signerat 2023-12-20 14:09:51 UTC Oneflow ID 6345060 Sida 4 / 5

Deltagare

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2023-12-20 14:09:51 UTC*

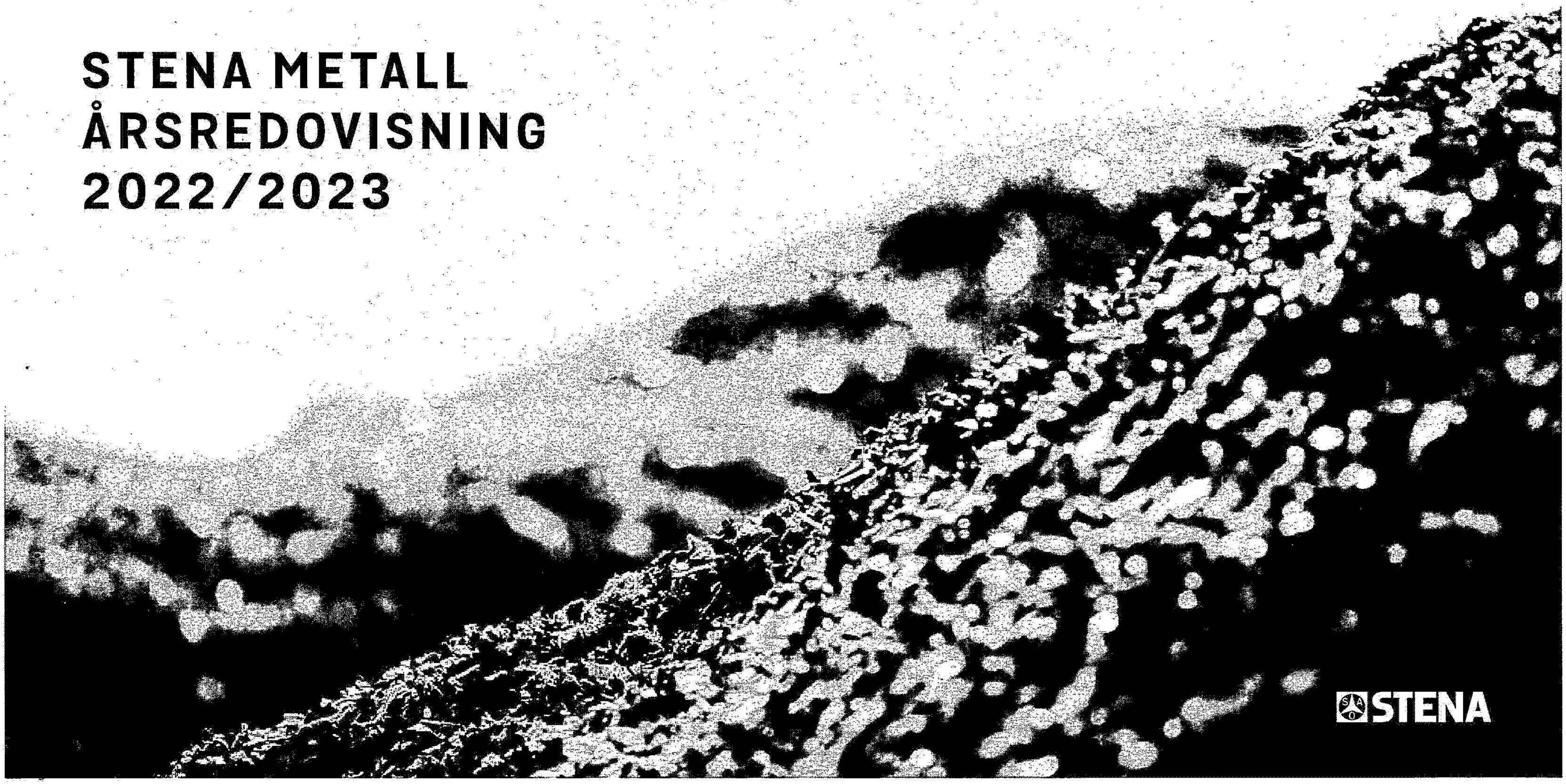
Namn returnerat från Svenskt BankID: PATRIK RESEBO — Datum

Patrik Resebo
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 84.17.219.58

20240112029 32

STENA METALL ÅRSREDOVISNING 2022/2023



20240112029 36

INNEHÅLL

ÅRSREDOVISNING
3 VD-kommentar
5 Marknad och priser
8 Förvaltningsberättelse

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

MODERBOLAGET
29 Resultaträkning
29 Balansräkning
30 Kassaflödesanalys
30 Förändringar i eget kapital
31 Noter
34 Aktier och andelar i koncernföretag
36 Förslag till vinstdisposition
37 Revisionsberättelse
39 Adresser



ÅRET I KORTHET

- Stena Metallkoncernen rapporterade ett EBITDA-resultat på 2 530 MSEK (3 644) och ett EBIT-resultat på 1 118 MSEK (2 470).
- Affärsområde Recycling levererade ett robust finansiellt resultat trots utmaningar relaterade till ökade kostnader och minskad industriell aktivitet.
- Stena Metall Finans emitterade en grön obligation. Beloppet var 1 000 MSEK med en löptid på fem år.
- Stena Oil fortsatte att leverera ett starkt resultat i en marknad utsatt för hård konkurrens.

44 334 NETTOOMSÄTTNING, MSEK

4 365 ANSTÄLLDA

2 530 EBITDA, MSEK

NYCKELTAL

MSEK	22/23	21/22	20/21	19/20	18/19	17/18
Nettoomsättning	44 334	43 509	28 191	23 658	27 391	26 681
EBITDA[1]	2 530	3 644	3 062	1 561	1 607	1 657
Rörelseresultat	1 364	2 597	2 129	698	920	932
Eget kapital	10 607	10 084	8 349	6 825	6 524	5 737
Soliditet, %[2]	46,8	45,1	44,3	43,0	44,3	39,0
Medelantal anställda	4 365	3 842	3 562	3 506	3 497	3 756

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

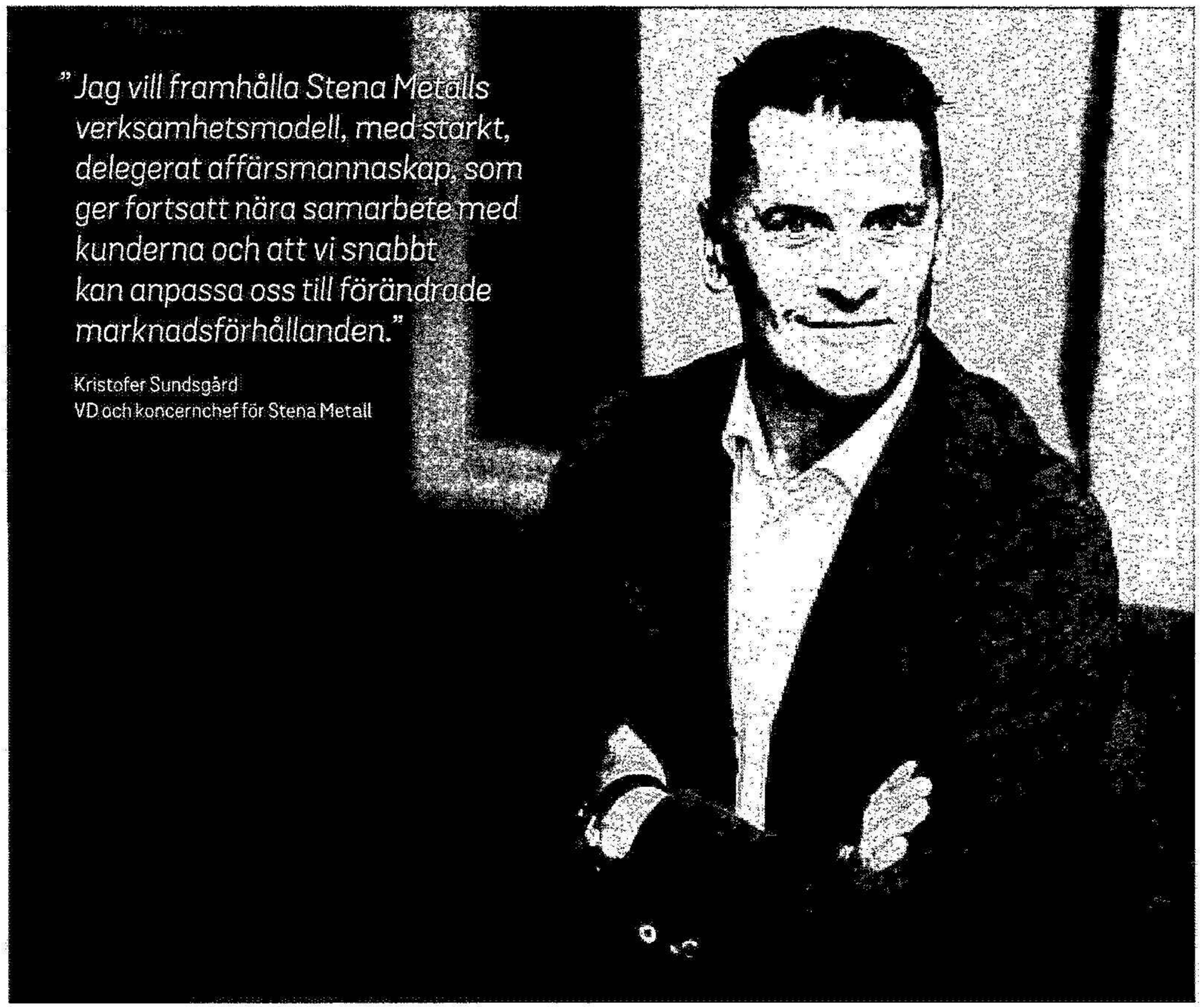
✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

Oneflow ID 6102364

VD:S KOMMENTAR | KRISTOFER SUNDSGÅRD, VD OCH KONCERNCHEF

ÄNNU ETT UTMANANDE ÅR MED STARKT RESULTAT

I ett utmanande marknadsläge, med resursbrist i många branscher, fortsatte Stena Metall att befästa sina positioner under 2023. Koncernens verksamheter har fortsatt att utvecklas positivt, med strategier, som bygger på långsiktiga affärsrelationer och innovation – att utforska och införliva ny teknik och nya affärsmodeller i sina verksamheter.



HUR VILL DU SAMMANFATTA VERKSAMHETSÅRET 2022/2023?

Verksamhetsåret 2022/2023 har varit utmanande på många sätt på grund av geopolitisk osäkerhet, inflation, stigande räntor och tecken på minskad aktivitet i industrin. Trots det har det varit ett framgångsrikt år för Stena Metall. Vi har fortsatt att utveckla verksamheten i linje med strategin att ligga i framkant i omställningen till cirkulär ekonomi och bidra till en hållbar framtid.

Kostnadsläget har under året varit utmanande, främst på grund av högre produktionskostnader. Det finns tydliga tecken på att inflationen har nått sin topp på många av våra marknader, men vi prioriterar att fokusera på kostnadseffektivitet för att minska effekterna på våra marginaler.

Positivt är att efterfrågan på Stena Metalls produkter och tjänster varit fortsatt stark, men med pressade marginaler inom många områden. Det innebär att vi har stärkt marknadspositionen inom många verksamhetsområden. Trots tuffare tider har vi behållit fokus på att utveckla verksamheten för framtiden. Vi kan också konstatera att koncernen resultatmässigt har gjort sitt tredje bästa år hittills med en rapporterad EBITDA på 2 530 MSEK.

För Stena Recyclings del präglades året av en fortsatt turbulent marknad. Trots detta levererade verksamheten ett starkt finansiellt resultat, men med lägre marginaler som främst beror på ökade kostnader. Stena Aluminium har under året levt med en osäker marknad, men efterfrågan har varit på fortsatt goda nivåer. Priserna på legeringar har varit stabila, dock med lägre marginaler på grund av höga råvarupriser. Stena Stål upplevde en avmattning inom byggbranschen på grund av konjunkturnedgången, och också tendenser till en avmattning inom tillverkningsindustrin. För Stena Oil var bränslemarknaden fortsatt konkurrenskraftig, men bolaget fortsatte att bedriva verksamheten på ett bra sätt under volatila förhållanden.

Generellt sett är jag nöjd med koncernens insatser, även om det alltid finns utrymme för ytterligare förbättringar.

VILKA OMRÅDEN HAR DU SOM VD OCH KONCERNCHEF FOKUSERAT PÅ UNDER ÅRET?

Det har varit ett händelserikt år med flertalet utmaningar i omvärlden. Mitt fokus har varit att mildra effekterna på vår verksamhet. Det har dels handlat om att se till att vi inte tappar fokus i verksamheten, kunderna och vad vi kan påverka, dels om att vi har rätt kostnadsposition för att kunna hantera en tuffare finansiell situation.

20240111202938

Produktionschef Pernilla Kruslock tillsammans med Kristofer Sundsgård, VD och koncernchef för Stena Metallkoncernen, på Stena Recyclings Tingstad-anläggning i Göteborg.



Jag vill lyfta fram koncernens verksamhetsmodell, med ett starkt, delegerat affärsmannaskap, som gett fortsatt nära samarbete med våra kunder och att vi snabbt kan anpassa oss till förändrade marknadsförhållanden.

Eftersom elektrifieringen av samhället bara har börjat är det Stena Metalls ambition att stärka ett cirkulärt förhållningssätt till batteriproduktion. Därför har vi fortsatt att göra strategiska investeringar i batteriåtervinning. Den 30 mars 2023 invigde vi det nya batteriåtervinningscentret (BRC) vid Stena Nordic Recycling Center i Halmstad. Återvinning av litiumjonbatterier från fordon och andra produkter kommer att öka snabbt under de kommande åren, och vi bygger upp en stark plattform inom detta område.

Ett annat viktigt fokusområde under året har varit att fortsätta integrationen av Stena Recyclings finska förvärv Encore Environmental Services (Encore Ympäristöpalvelut), vilket slutfördes i oktober 2022. Förvärvet ger oss en starkare position på den finska marknaden där vi kan erbjuda kunderna ett bredare utbud av återvinningstjänster, som ett komplement till Stena Recyclings sedan länge starka position inom metallåtervinning.

För att ytterligare befästa Stena Metalls position framöver har vi under året också fortsatt anpassa bolagens strategier till våra kunders efterfrågan och rådande marknadsvillkor.

HUR TAR NI HÄNSYN TILL HÅLLBARHETSASPEKTEN I VERKSAMHETERNAS STRATEGIER OCH VARFÖR ÄR DET VIKTIGT?

Hållbarhet ingår i allt vi gör och är en naturlig och viktig del i alla aktiviteter. Sedan starten 1939 har vi fokuserat på hållbara tjänster. Stena Metall har utvecklats från sitt ursprung som lokal skrothandlare till att inta en position som industriell återvinnare och viktig partner i den cirkulära ekonomin. Ett av Stena Metalls syften är att driva hållbar utveckling och omvandling, och att leverera genuint hållbara lösningar och tjänster till partners, kunder och samhället i stort. Vi gör skillnad genom att erbjuda ledande material- och produktlösningar genom återvinning, bearbetning och tjänster.

Stena Metall har ambitiösa mål, både för vårt interna hållbarhetsarbete och för det vi levererar till kunderna. Som ett av de första europeiska företagen inom återvinnings- och avfallshanteringssektorn anslöt sig Stena Recycling i augusti 2023 till Science Based Targets initiative (SBTi) med sina mål för minskning av växthusgaser. Även Stena Aluminium har åtagit sig att formulera klimatmål baserade på SBTi. Under det kommande året kommer bolaget fortsatt att utveckla sina mål och inleda arbetet med att minska utsläppen i linje med Parisavtalet.

I maj 2023 emitterade vi vår tredje gröna obligation med det högsta betyget "Dark Green." Återigen var intresset stort från investerare, något som visar på att det upplevs viktigt att vara involverade i investeringar med fokus på hållbarhet. I år anordnade vi för femte året eventet Circular Initiative, en samarbetsarena för att stimulera övergången till en cirkulär ekonomi genom samarbeten.

HUR PÅVERKAR ORGANISATIONENS KULTURELLA VÄRDERINGAR DET DAGLIGA BETEENDET?

Koncernen har tre kärnvärden: Enkelt, Tryggt, Utvecklande. Dessa värden lägger grunden för Stena Metalls kultur och formar samspelet med såväl kunder som kollegor, liksom hur vi ser på vår verksamhet.

En viktig del av vår kultur är att arbeta systematiskt med hälsa och säkerhet. Allt börjar med ledarskap, men involverar hela organisationen. Att skapa en säker arbetsmiljö är en viktig del av verksamheten och vi arbetar kontinuerligt med att begränsa säkerhetsrelaterade risker för att förhindra olyckor.

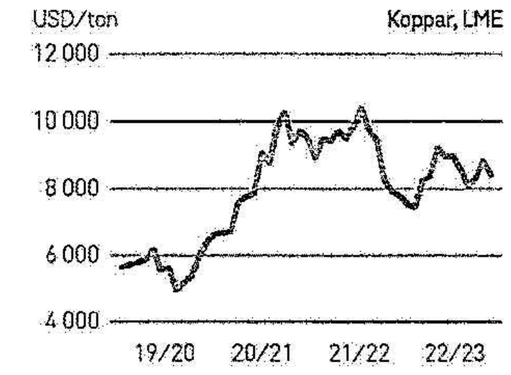
Stena Metalls engagemang för sina medarbetare är en annan viktig aspekt. För att nå långsiktig framgång och utveckling är vi i hög grad beroende av att ha dedikerade medarbetare med rätt kompetens. Detta tillsammans med fokus på delegerat affärsmannaskap, gemensamma värderingar och kontinuerlig professionell utveckling utgör grunden för vår verksamhet och framgång.

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

20240112029 39

MARKNAD OCH PRISER

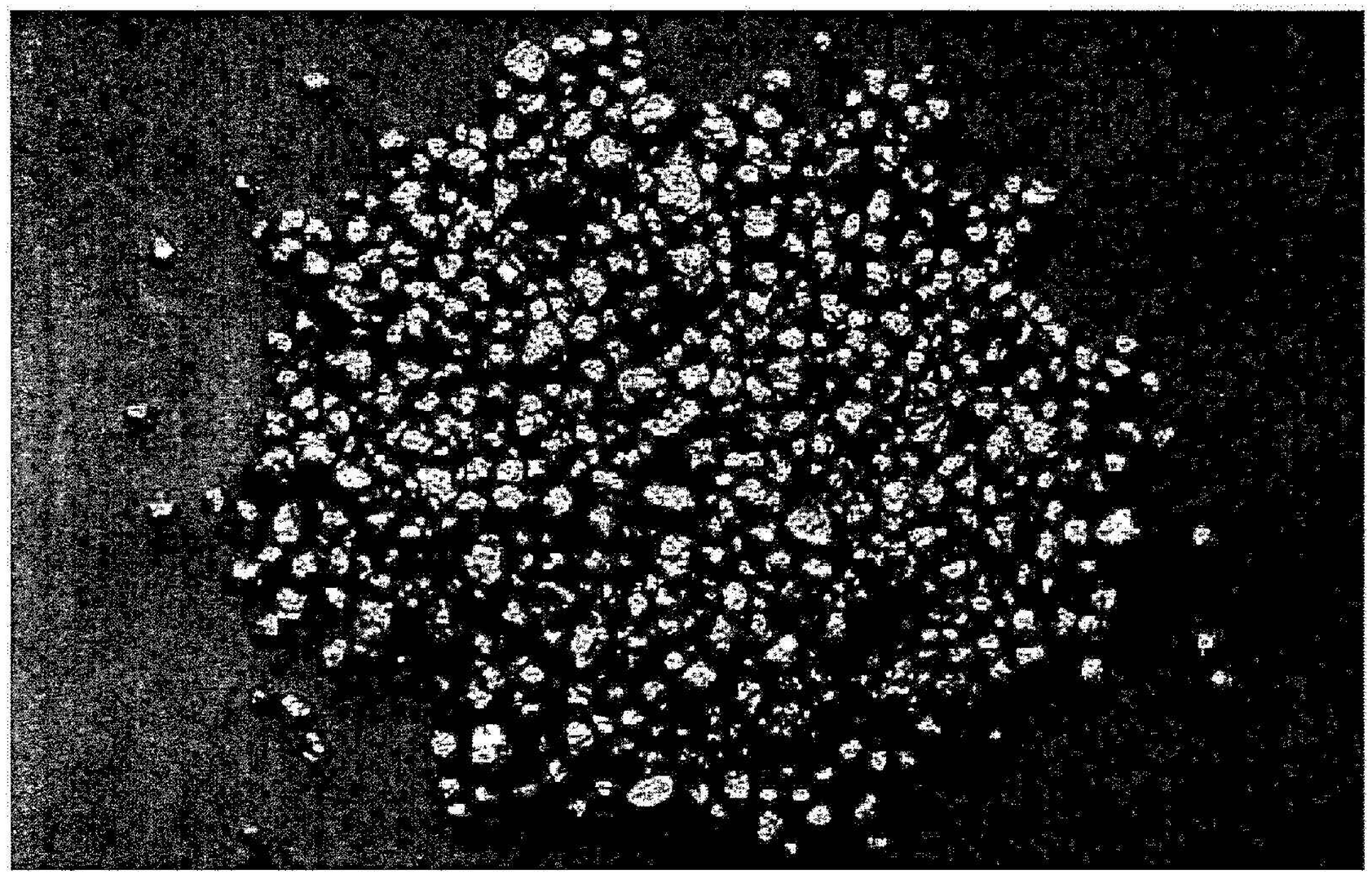
Utvecklingen på marknaden under 2022/2023 har präglats av osäkerhet och turbulens inom flera affärsområden. Bakomliggande faktorer är Rysslands invasion av Ukraina, aggressiva räntehöjningar, känsliga finansmarknader, svag kinesisk tillväxt och press på energipriser, vilka alla bidragit till volatilitet på råvarumarknaden.

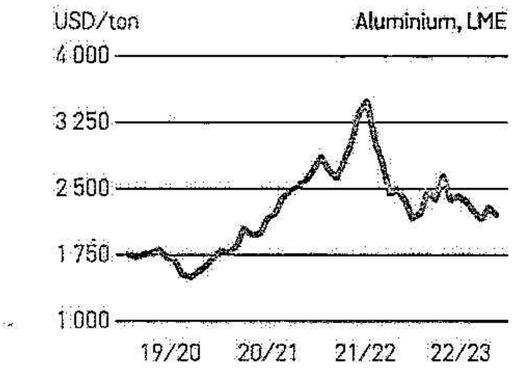


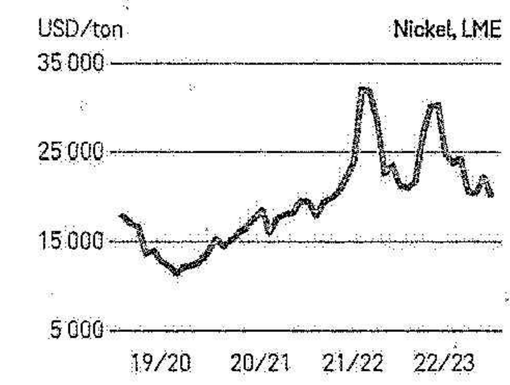
METALLER

Metallpriserna på Europas viktigaste handelsplats för metaller London Metal Exchange (LME) har varit fortsatt mycket volatila under verksamhetsåret 2022/2023, med en nedåtgående trend i det längre perspektivet. Rysslands invasion av Ukraina, aggressiva räntehöjningar, ekonomisk osäkerhet, svagare kinesisk tillväxt och en energikris i Europa har bidragit till volatila priser på råvaru- och metallmarknaden. Ytterligare en försvårande omständighet har varit en kraftig kronförsvagning under året mot både euron och dollarn.

Förhoppningar om en förbättrad BNP-tillväxt i Kina har varit ett återkommande tema och präglat prissättningen på LME. I januari 2023 var förväntningarna höga att den nedstängda kinesiska produktionen skulle återupptas efter pandemin. Detta fick priserna på LME-metallerna att rusa då Kina är världens största konsument av metaller. Men utvecklingen har gått i motsatt riktning. Den kinesiska ekonomin har kännetecknats av en krisande fastighetssektor och svag industriproduktion. Detta har reflekterats i ett vikande metallpris sedan januari 2023.

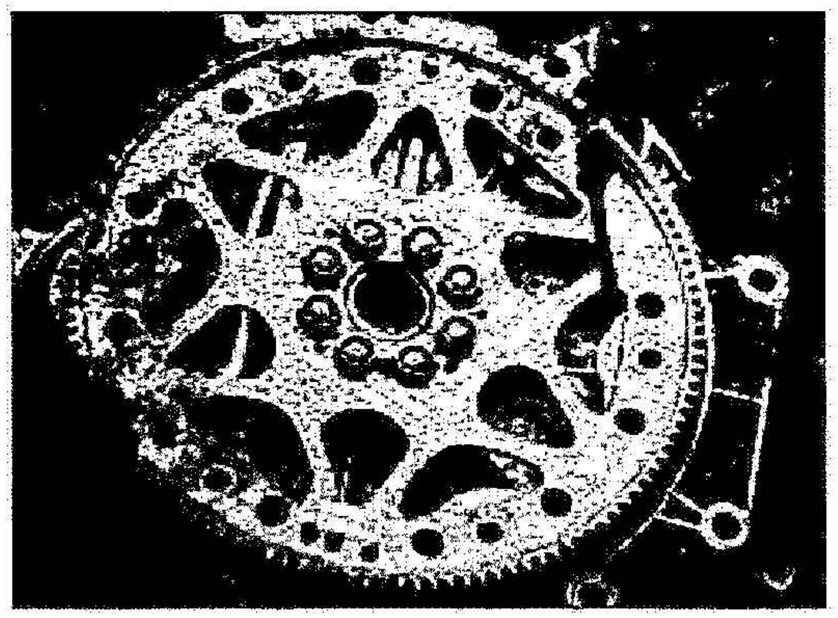






Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

20240111202940



JÄRNSKROT

Den ekonomiska avmattningen påverkade efterfrågan på stål- och järnskrot under året.

I Kina minskade efterfrågan avsevärt och utvecklingen kan närmast beskrivas som deflation. Stålexporten steg kraftigt och nådde under verksamhetsåret samma höga nivåer som under 2015.

Den europeiska stålsektorn har drabbats av minskad orderingång inom både platta och långa stål. Energipriserna återgick till det tioåriga genomsnittet efter extrema nivåer under första halvan av räkenskapsåret. Efterfrågan på järnskrot minskade under räkenskapsåret och lägre industriell aktivitet ledde till minskad produktion av järnskrot.

RETURPAPPER

Returpapper består av i huvudsak två olika kvaliteter, förpackningsmaterial och grafiska kvaliteter.

Prisbilden och utbudet för returpapper har kännetecknats av stora variationer under verksamhetsåret 2022/2023. Hösten och vintern innebar prisnedgångar på marknaden för förpackningsmaterial och wellpapp. Prisbilden stabiliserades därefter under våren och sommaren. De underliggande orsakerna till den kraftiga nedgången för wellpapp är många, varav inflation, ökade räntekostnader, höga energipriser, höga transportkostnader och pappersbruk som annonserat svagare orderböcker runt om i Europa är de huvudsakliga.

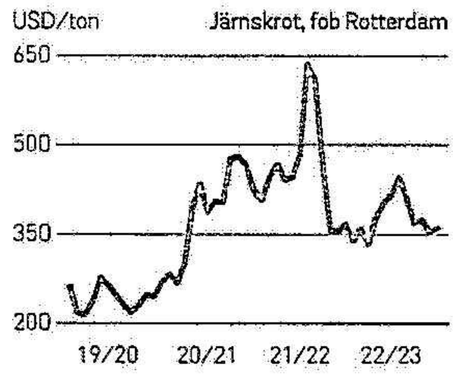
Prisutvecklingen för de grafiska kvaliteterna har också varit utmanande under året. Efter ett rekordstarkt år 2021/2022 med höga marknadspriser har situationen förändrats till det sämre under 2022/2023. De grafiska kvalitéerna har haft succesiva prisnedgångar under hela verksamhetsåret utan tecken på att mattas av. Situationen har lett till att flertalet pappersbruk dragit ner på produktionen och fullskalig avveckling av ett antal bruk, vilket minskat efterfrågan på framför allt tidningskvaliteterna både lokalt och i Europa. Marknadssituationen för returpapper kommande verksamhetsår är svår att förutspå, men mycket talar för ett fortsatt utmanande läge.

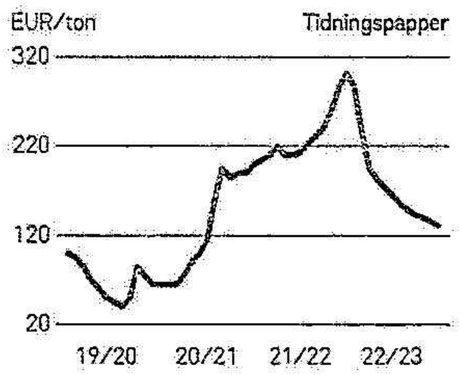
PLAST

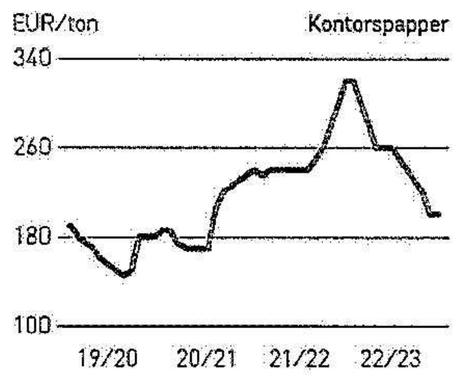
Marknaden för återvunnen plastråvara har gradvis försvagats under det gångna verksamhetsåret. Priserna har genomgående sjunkit och efterfrågan har nått en rekordlåg nivå. Den nedåtgående trenden inom återvinningsindustrin kan huvudsakligen tillskrivas det allmänt försämrade ekonomiska läget samt konkurrensen från billig jungfrulig råvara, huvudsakligen importerad från Asien.

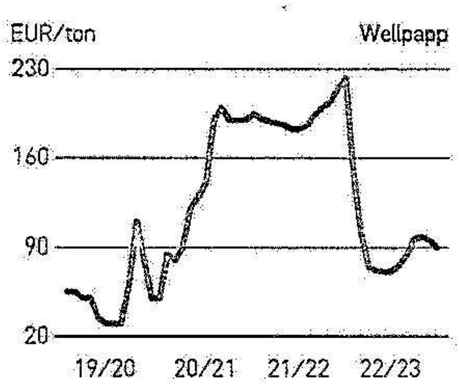
Situationen är densamma för alla typer av plaster och återvinningsindustrin i Europa har haft ett utmanande år. Inflationen har drivit upp produktionskostnaderna i takt med att priset på arbetskraft, energi, underhåll och reservdelar ökat. Dessutom har en märkbar nedgång skönjts i efterfrågan inom flera viktiga industrisegment, såsom byggindustri, rörtillverkning, trädgårdsprodukter, förpackningsoch fordonsindustri.

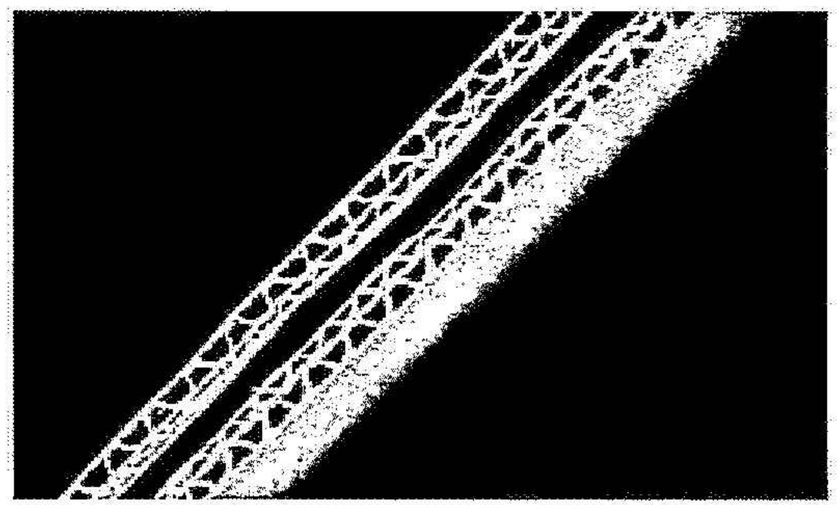
Aggregerat innebär detta att lager med färdigråvara byggs upp och att exporten ut från Europa ökar. När företag inte längre prioriterar återvunnen råvara utan väljer billig jungfrulig råvara påverkar det återvinningssektorn negativt. Europa står inför betydande utmaningar och den nuvarande situationen förväntas fortsätta. Priserna kan möjligen öka något till följd av stigande oljepris, men den låga efterfrågan förväntas bestå och den gröna omställningen har tappat fart.

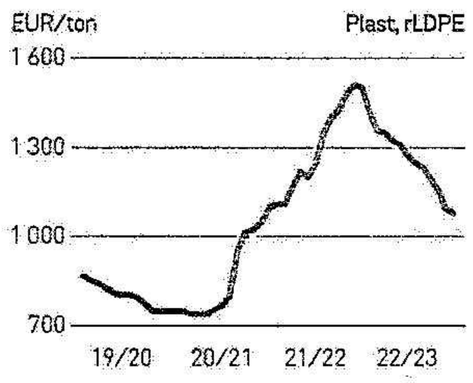












Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

20240112029 41

ALTERNATIVA RÅVAROR

I kategorin alternativa råvaror (AR) ingår brännbart verksamhetsavfall, returträ, livsmedelsavfall, glas, gips, isolering, textil, däck, hjul, processavfall, massor och deponimaterial. Verksamhetsåret har präglats av en relativ stabil marknad för material inom AR, med två undantag – energiåtervinnare som sänker en viss avmattning medan intresset för returträ ökar. Efterfrågan på nya cirkulära lösningar tillsammans med hållbara logistiklösningar från både in- och utkunder är fortsatt hög.

Bristen på brännbart verksamhetsavfall har periodvis varit utmanande och återvinnare har överlag levererat under avtalad leveransplan. Den 1 januari 2023 avskaffades förbränningsskatten (125 kr/ton). Inför kommande år upplevs en minskad oro hos avfallsmottagarna.

Efterfrågan är fortsatt mycket hög och tillgången begränsad på returträ (RT). Efterfrågan på bränsle och speciellt på biogent material har drivit upp prisnivåerna för den nya bränslesäsongen som började 1 augusti 2023. Efterfrågan på RT och biogent material bedöms vara fortsatt hög då det inte påverkas av de ökade kostnaderna för utsläppsrätter.

Leveranser av organiskt avfall har under året fungerat utan några större störningar.

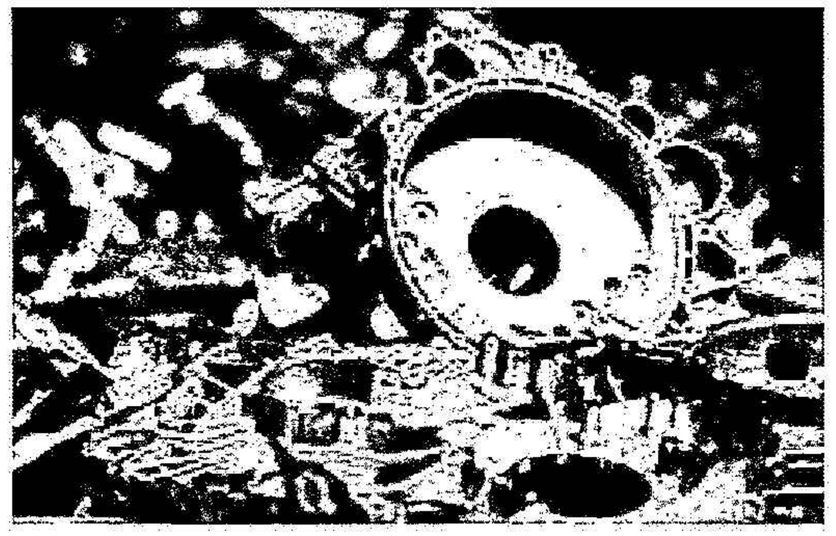
STÅL

Året har präglats av minskad efterfrågan och fallande priser. Det är en stark kontrast till föregående år då Rysslands fullskaliga invasion i Ukraina påverkade leveranskedjorna med materialbrist och kraftiga prisökningar som följd.

De prisökningar som uppstod efter covid-19 och som accelererades av krigsutbrottet har utraderats. Stålpriserna har gradvis sjunkit under året och är nu 20–25 procent lägre än i september 2022. Därmed är prisnivåerna för stål tillbaka på 2021 års nivåer.

Efterfrågan har minskat mest inom byggsektorn. Tillverkningsindustrin har bibehållit sin produktionsnivå och efterfrågan har varit stabil.

Inom den närmsta framtiden förväntas en fortsatt försvagad efterfrågan, speciellt för aktiviteter relaterade till bygg- och fastighetsbranschen. Från tillverkningsindustrin är signalerna mer positiva, men en avmattning kommer sannolikt att ske även här.



FRAKTER

I takt med att den globala ekonomiska aktiviteten avmattades under verksamhetsåret 2022/2023 vek marknaden för djuphavsfrakter. När dessutom Kinas ekonomiska återhämtning uteblev, försvann många av de flaskhalsar för containerfrakter som hämmat utbudet under de senaste åren. En god tillgång på fartyg och containrar samt lägre aktivitet ledde till att fraktpriserna återgick från höga till normala nivåer. Marknadspriserna på short sea-frakter sjönk från extremt höga nivåer, när den intraeuropeiska handeln avtog.

OLJA

I takt med att covid-19-restriktionerna gradvis lyfts i världen har den globala efterfrågan på olja återhämtat sig betydligt. Rysslands invasion av Ukraina har medfört en ekonomisk osäkerhet som påverkar oljepriset. Trots detta visar prognoserna för 2023 en rekordhög efterfrågan, främst driven av Kina.

USA och Brasilien har intensifierat sin produktion, medan OPEC+ bibehållit strategin att minska produktionen. Om Ryssland och Saudiarabien behåller sina nuvarande produktionsnivåer kan världsmarknaden stå inför ett kortsiktigt utbudsunderskott. Oljereserverna nådde i år sin högsta nivå sedan september 2021, där Kinas inköp av olja från Ryssland och Iran spelat en avgörande roll.

Efterfrågan på maritima bränslen har ökat under verksamhetsåret drivet av en mer komplex global logistik som en konsekvens av Rysslands invasion i Ukraina.

Från och med 2024 kommer sjötransporter att ingå i EU:s system för handel med utsläppsrätter (ETS), vilket förväntas höja priset på drivmedel för sjötransporter inom EU med cirka 25–30 procent.

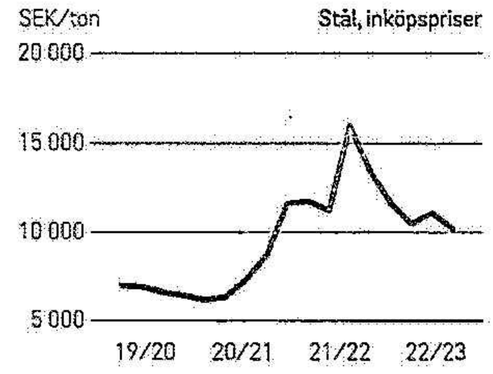
FARLIGT AVFALL

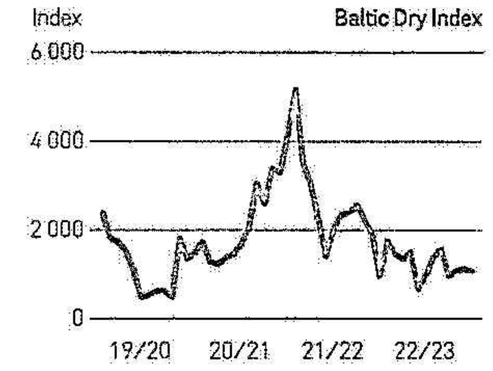
Det gångna verksamhetsåret har präglats av ökade volymer. Ökningen beror på att flera nya aktörer har etablerat sig. Minskade flöden förutspås under kommande verksamhetsår. Ledig kapacitet och minskad efterfrågan hos kunderna brukar innebära saneringsarbeten som inte prioriterats under normala driftförhållanden. Detta sammantaget gör att minskningen inom farligt avfall (FA) trots avmattningen inte bedöms bli så stor.

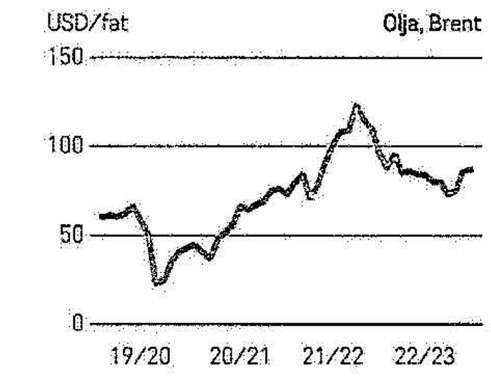
Den ökade andelen biobränslen som används inom drivmedel gör att volymer inom fossila oljor minskar. Detta återspeglas i minskade volymer som levereras från till exempel tankrengöringar. Följden blir ökade volymer av biooljor, dessa klassas dock sällan som FA.

Den ökade kostnaden för utsläppsrätter på CO_2 har börjat synas även för behandling av FA via förbränning. Den ökade kostnaden för CO_2-utsläpp driver på utvecklingen att hitta fler alternativa lösningar för att minimera det flöde som används till energiåtervinning.

Persistent organic pollutants (POP) eller långlivade organiska föroreningar är ämnen som är farliga i låga koncentrationer och svåra att bryta ner. POP-förordningens gränsvärden skärptes i november 2022 bland annat för Poly- och perfluorerade alkylsubstanser (PFAS), som används bland annat i brandskum. Lägre tillåtna gränsvärden gör att diskussionerna kring behandlingsmetoder kommer att intensifieras och aktualiseras kommande år.







Samtliga grafer på sidorna 5–7 avser prisutveckling under perioden 1/9 2019 till och med 31/8 2023. Alla grafer avser månadssiffror. Källa: MBR och Stena Metall.

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Stena Metall Aktiebolag, org nr 556138-8371 med säte i Göteborg avger härmed redovisning för verksamhetsåret 1 september 2022 till 31 augusti 2023.

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 2022/2023 hade koncernen verksamheter i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Polen, Schweiz, Tyskland, Italien och USA.

Verksamhetsåret 2022/2023 präglades av geopolitiska osäkerheter med inflation och stigande räntenivåer samtidigt som en reducerad aktivitet inom vissa industrisektorer kunnat skönjas. Verksamhetsåret inleddes med fortsatta fluktuationer i priser på råvaror och en volatil marknad som en effekt av kriget i Ukraina. Effekten har under året mattats av och stabiliserats jämfört med föregående år. En mer utmanande kostnadssituation, som initialt drevs av ökade energipriser, har genomsyrat hela verksamhetsåret och pressat marginalerna. För att motverka effekterna av en stigande inflation och pressade marginaler har koncernen haft ett stort fokus på kostnadseffektiviseringar, vilket även kommer att prägla kommande verksamhetsår. Trots minskad industriell aktivitet har materialtillströmningen varit fortsatt god i så gott som alla av koncernens verksamheter.

Koncernen har fortsatt att investera i nya anläggningar och teknologi för att effektivisera processer och öka materialåtervinningen och på så sätt stärkt positionen och konkurrenskraften på marknaden. Stena Metalls affärsmodell med det delegerade affärsmannaskapet där medarbetare tillåts att ta beslut nära kunderna har fortsatt att stimuleras och visat sig vara fortsatt framgångsrik.

MARKNAD

Recycling

Stena Recycling bedriver återvinningsverksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Polen, Tyskland och Italien. Verksamhetsåret 2022/2023 var till viss del ett utmanande år med stigande inflationstakt och tecken på minskad industriell aktivitet. Stena Recycling levererade trots detta ett robust finansiellt resultat. Alla bolag inom Stena Recycling har arbetat hårt för att mildra effekterna av kostnadsinflation och marginalpress. I Danmark konsolideras anläggningar för att utnyttja stordriftsfördelar, och i Finland integreras, det under året förvärvade bolaget Encore Ympäristöpalvelut Oy, i Stena Recycling, där nytta dras av synergieffekter.

Kontinuerliga investeringar i återvinningsanläggningarna kommer att göra det möjligt att raffinera det insamlade materialet ytterligare, vilket ger mer värde till produkten. Vidare genomfördes under året även stora investeringar i nya anläggningar som kommer att möjliggöra större volymer och kvaliteter. I Halmstad invigdes den nya batteriåtervinningsanläggningen som tillsammans med lokala battericenter kommer att positionera Stena Recycling som en cirkulär partner i en elektrifierad framtid. Rörelseresultatet uppgick till 1 135 MSEK (1 659). Omsättningen uppgick till 26 504 MSEK (26 175).

Aluminium

Stena Aluminium är Nordens ledande producent av aluminium genom återvunnen råvara. För Stena Aluminium har det gångna året präglats av osäkerhet på marknaden, även om efterfrågan hållit sig på goda nivåer. Priserna har varit relativt stabila, men med lägre marginaler på grund av den höga kostnaden för skrot och råmaterial. Under året genomfördes en omorganisation i produktionen vilket har resulterat i en ökad produktivitet. Rörelseresultatet uppgick till 35 MSEK (69). Omsättningen uppgick till 1 761 MSEK (1 609).

Stål

Stena Stål bedriver verksamhet i Sverige och Norge och erbjuder ett brett sortiment av stålprodukter. Verksamhetsåret har för Stena Stål karaktäriserats av minskad efterfrågan och fallande priser, i jämförelse med föregående år då både efterfrågan och priser steg kraftigt som en effekt av kriget i Ukraina. Priserna har i slutet av verksamhetsårets normaliserats på 2021 års nivå och är numera 20–25 procent lägre än vid utgången av föregående verksamhetsår.

Stena Stål har under året fortsatt att investera i teknologi och anläggningar för att stärka leveransprestandan och förbättra bearbetningsmöjligheterna av stålprodukter. Stena Stål levererade ett rörelseresultat om 63 MSEK (275). Omsättningen uppgick till 2 867 MSEK (3 337).

Oil

Stena Oil är Skandinaviens ledande leverantör av bunkerolja och marina helhetslösningar till fartyg i Skagerrak, Kattegatt och Nordsjöområdet. Den marknad där bolaget opererar har fortsatt varit konkurrensutsatt under året men Stena Oil har parerat de volatila marknadsförhållandena på ett bra sätt. Uppförandet av den nya terminalen i Fredrikshamn har fortsatt under året och den planeras vara i drift i slutet av kalenderåret 2023. Terminalen kommer att ge Stena Oil goda möjligheter till fortsatt utveckling och optimering av verksamheten framåt. Rörelseresultat och omsättning uppgick till 222 MSEK (254) respektive 13 142 MSEK (12 360).

Finans

Stena Metall Finans bedriver investeringsverksamhet och intern bankverksamhet inom koncernen, i Göteborg och Zug, Schweiz. Stena Metall Finans rörelseresultat uppgick till –18 MSEK (183).

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS SAMMANSÄTTNING

I oktober 2022 förvärvade Stena Recycling Oy i Finland samtliga aktier i det finska återvinningsbolaget Encore Ympäristöpalvelut Oy. Stena Recycling AS i Norge förvärvade 60 procent av aktierna i Norsk Bildemontering AS. Stena Recycling AB förvärvade genom en inkråmsöverlåtelse en containerverksamhet från Lastbilscentralen i Tvåstad AB. Ett mindre bolag som äger en fastighet förvärvades av Stena Metall AB.

20240112029 43

MILJÖINFORMATION

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

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

HÅLLBARHETSRAPPORT

I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har Stena Metallkoncernen valt att upprätta hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningen avskild rapport. Hållbarhetsrapporten återfinns i publikationen Årsberättelse och Hållbarhetsredovisning 2022/2023 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 2022/2023 till 4 365 (3 842), varav 26 procent kvinnor och 74 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 14–16 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 44 334 MSEK (43 509) en ökning med 1,9 procent jämfört med föregående verksamhetsår. Moderbolagets omsättning var 350 MSEK (335), varav koncerninternt 348 MSEK (332).

Årets resultat och totalresultat för koncernen uppgick till 838 MSEK (2 045) respektive 973 MSEK (2 184). Moderbolagets resultat, vilket överensstämmer med totalresultatet uppgick till 454 MSEK (4).

FRAMTIDA UTVECKLING

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

MODERBOLAGET

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

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande stående vinstmedel i moderbolaget uppgående till 2 288 557 146 kronor disponeras enligt följande:

- till aktieägarna utdelas 110 000 000 kronor.
- som kvarstående vinstmedel balanseras 2 178 557 146 kronor.



Tomasz Bodych, mekaniker på underhållsavdelningen i Warszawa, Polen.

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

Omslov ID: 6123884

202401120294

RESULTATRÄKNING

1 september–31 augusti, MSEK	Not	2022/2023	2021/2022
Nettoomsättning	2	44 334	43 509
Kostnad för sålda varor	4, 26	–40 979	–39 603
BRUTTORESULTAT		3 355	3 906
Försäljningskostnader	4, 26	–628	–544
Administrationskostnader	3, 4, 26	–1 571	–1 344
Övriga rörelseintäkter och kostnader	5	208	579
RÖRELSERESULTAT	2	1 364	2 597
Resultat från andelar i intresseföretag	6	10	2
Räntenetto	6	–280	–144
Övriga finansiella intäkter och kostnader	6	24	15
RESULTAT FÖRE SKATT		1 118	2 470
Skatter	7	–280	–425
ÅRETS RESULTAT		838	2 045

1 september–31 augusti, MSEK	Not	2022/2023	2021/2022
Övrigt totalresultat			
Poster som senare kan komma att omklassificeras till årets resultat:			
Värdeförändring säkringsreserv		3	–
Omräkningsdifferenser		116	163
Omvärdering säkring av nettoinvestering		16	–24
Poster som ej kommer att omklassificeras till årets resultat:			
Omräkning av avsättning för pensioner och liknande förpliktelser		–	–
SUMMA TOTALT RESULTAT		973	2 184
Årets resultat är hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		838	2 045
Innehav utan bestämmande inflytande		–	–
ÅRETS RESULTAT		838	2 045
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		973	2 184
Innehav utan bestämmande inflytande		–	–
SUMMA TOTALRESULTAT		973	2 184

Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

Oneflow ID: 6123864

BALANSRÄKNING

31 augusti, MSEK	Not	2023	2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	8	674	636
Varumärken och kundrelationer	8	333	225
Övriga immateriella anläggningstillgångar	8	553	319
SUMMA IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		1560	1180
Byggnader	9, 22	2325	2041
Mark och övrig fast egendom	9	1233	1031
Maskiner och andra tekniska anläggningar	9, 22	4261	3833
Inventarier	9	87	52
Pågående nyanläggningar	9	730	426
SUMMA MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		8636	7383
Aktier och andelar i intresseföretag	10	50	42
Andra långfristiga värdepappersinnehav	11	2053	1903
Uppskjutna skattefordringar	17	203	196
Andra långfristiga fordringar	12	62	54
SUMMA FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		2368	2195
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		12564	10758
Omsättningstillgångar			
Varulager	13	2616	2976
Kundfordringar	14	3283	3918
Aktuella skattefordringar		141	15
Övriga fordringar	14	720	551
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	1307	848
SUMMA KORTFRISTIGA FORDRINGAR		5451	5332
Kortfristiga placeringar		1728	1696
Likvida medel	15	305	1579
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		10100	11583
SUMMA TILLGÅNGAR		22664	22341

31 augusti, MSEK	Not	2023	2022
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital		13	13
Reserver		320	185
Balanserat resultat		9434	7839
Årets resultat		838	2045
Innehav utan bestämmande inflytande		2	2
SUMMA EGET KAPITAL		10607	10084
Pensioner och liknande förpliktelser	16	13	10
Uppskjutna skatteskulder	17	485	430
Övriga avsättningar	18	769	676
Obligationslån	19	3000	2800
Räntebärande skulder	20, 22	1776	1721
Övriga skulder	20	10	10
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER		6053	5647
Obligationslån	19	800	800
Räntebärande skulder	21, 22	465	456
Leverantörsskulder		2073	2525
Aktuella skatteskulder		128	226
Övriga skulder	21	261	403
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	2277	2200
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		6004	6610
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		22664	22341

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

20240112029 46

KASSAFLÖDESANALYS

1 september–31 augusti, MSEK	Not	2022/2023	2021/2022
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		1 118	2 470
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		1 039	736
		2 157	3 206
Betald skatt		–488	–267
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL		1 669	2 939
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning(–)/Minskning(+) av varulager		456	–929
Ökning(–)/Minskning(+) av rörelsefordringar		303	–1 235
Ökning(+)/Minskning(–) av rörelseskulder		–784	1 074
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL		–25	–1 090
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		1 644	1 849
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag och inkråm	24	–304	–250
Avyttring av dotterföretag	24	—	538
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		–243	–152
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		–1 535	–1 190
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		49	31
Förvärv av finansiella tillgångar		–207	–354
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN		–2 240	–1 377
KASSAFLÖDE EFTER INVESTERINGAR		–596	472

1 september–31 augusti, MSEK	Not	2022/2023	2021/2022
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	24	1 000	1 600
Amortering av låneskulder	24	–996	–993
Amortering av leasingskulder	24	–255	–198
Aktieutdelning		–450	–450
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		–701	–41
ÅRETS KASSAFLÖDE		–1 297	431
Likvida medel vid årets början		1 579	1 140
Kursdifferens i likvida medel		23	8
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		305	1 579

Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalyser

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m		
Resultat från andelar i intresseföretag	–10	–2
Av- och nedskrivning av tillgångar	914	833
Avskrivning av nyttjanderättstillgångar	252	214
Orealiserade kursdifferenser	–243	–33
Orealiserad värdeförändring finansiella tillgångar	18	–126
Rearesultat försäljning av materiella anläggningstillgångar	–6	–9
Rearesultat vid försäljning av dotterföretag	—	–139
Förändring avsättningar	88	6
Övriga ej kassaflödespåverkade poster	26	–8
SUMMA	1 039	736

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

20240112029 47

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Hänförligt till moderföretagets aktieägare					
	Aktiekapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
INGÅENDE EGET KAPITAL 2021-09-01	13	45	8 288	8 346	3	8 349
Årets resultat			2 045	2 045		2 045
Förändring omräkningsreserv		163		163		163
Förändring säkring av nettoinvestering		–24		–24		–24
Omräkning av avsättningar för pensioner			0	0		0
ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		139	0	139		139
Justering årets förändring innehav utan bestämmande inflytande					–1	–1
Aktieutdelning			–450	–450		–450
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2022-08-31	13	185	9 884	10 082	2	10 084
Årets resultat			838	838		838
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
ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		135	0	135		135
Aktieutdelning			–450	–450		–450
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2023-08-31	13	320	10 272	10 605	2	10 607

SÄKRINGSRESERV

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

OMRÄKNINGSRESERV

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

RESERV FÖR SÄKRING AV NETTOINVESTERING

Reserven omfattar omvärdering av lån som upptagits i syfte att säkra nettoinvesteringar i dotterföretag.

INNEHAV UTAN BESTÄMMANDE INFLYTANDE

Avser minoritetsägarens andel i Bilretur ABC AB (49%) 0 (1), XO Transport & Service AS (50%) -1 (1) och i det under året förvärvade Norsk Bildemontering AS (40%) 1.

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

20240112029 48

Koncernen och moderbolaget

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

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

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

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

GRUNDEN FÖR UPPRÄTTANDE AV REDOVISNINGEN

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

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

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

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

KONCERNREDOVISNING

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

Rörelseförvärv och goodwill

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

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

Förändringar i ägarandel i ett dotterföretag utan förändring av bestämmande inflytande

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

INTRESSEFÖRETAG

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

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

Oneflow ID: 6123042

20240112029 49

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 samt finansiella instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

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

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

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

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

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

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

Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

20240112029S0

instrument till en nivå som ligger under dess anskaffningsvärde, som ett bevis på att nedskrivningsbehov föreligger.

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

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

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

VARULAGER

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

AVSÄTTNINGAR

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

AKTUELL OCH UPPSKJUTEN SKATT

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

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

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

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

Resterande del fullgörs genom så kallade förmånsbestämda planer där förpliktelserna kvarstår inom Stena Metallkoncernen.

För förmånsbestämda planer beräknas företagets kostnader samt värdet av utestående förpliktelser per balansdagen med hjälp av aktuariella beräkningar vilka syftar till att fastställa nuvärdet av utfärdade förpliktelser. Se även not 16.

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

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.

MODERFÖRETAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

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

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

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

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

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

202401120295I

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 2023 till 1 100 MSEK (842).

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	2022/2023	2021/2022
Recycling	26 504	26 175
Aluminium	1 761	1 609
Oil	13 142	12 360
Stål	2 867	3 337
Övrigt	60	28
SUMMA	44 334	43 509

Per geografisk marknad		
Sverige	15 559	15 030
Europa exklusive Sverige	17 884	19 321
Övriga världen	10 891	9 158
SUMMA	44 334	43 509

Per väsentligt intäktsslag		
Varuförsäljning	39 075	39 241
Tjänsteuppdrag	5 259	4 268
SUMMA	44 334	43 509

Punktskatt ingår i omsättningen med 2 (0).

RÖRELSERESULTAT

Per verksamhetsområde	2022/2023	2021/2022
Recycling	1 135	1 659
Aluminium	35	69
Oil	222	254
Stål	63	275
Finans	–18	183
Övrigt	–73	157
SUMMA	1 364	2 597

Valutakursvinster/valutakursförluster redovisade i rörelseresultatet uppgår netto till –8 (30).

3 | ERSÄTTNING TILL REVISORER

PwC	2022/2023	2021/2022
Revisionsuppdraget	12	10
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	—	—
Skatterådgivning	1	1
Andra uppdrag	—	—
SUMMA	13	11

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.

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

20240112029S2

4 | AVSKRIVNINGAR OCH NEDSKRIVNINGAR

Avskrivningar enligt plan och nedskrivningar fördelade per funktion	2022/2023	2021/2022
Kostnad för sålda varor	–1 097	–997
Försäljningskostnader	–1	—
Administrationskostnader	–68	–50
SUMMA	–1 166	–1 047

Avskrivningar enligt plan och nedskrivningar fördelade per tillgång	2022/2023	2021/2022
Varumärken och kundrelationer	–49	–58
Övriga immateriella anläggningstillgångar	–23	–16
Byggnader	–229	–187
Markanläggningar	–27	–25
Maskiner och andra tekniska anläggningar	–825	–750
Inventarier	–13	–11
SUMMA	–1 166	–1 047

5 | ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH RÖRELSEKOSTNADER

	2022/2023	2021/2022
Verksamhetsområde Finans	14	203
Leasingintäkter fartyg, netto	172	182
Resultat vid försäljning av dotterföretag	—	139
Resultat vid försäljning av materiella anläggningstillgångar, netto	6	9
Hyresintäkter	12	15
Erhållna bidrag	3	10
Övrigt	1	21
SUMMA	208	579

Verksamhetsområde Finans avser nettot av finansverksamhetens handel med finansiella instrument.

I erhållna bidrag föregående år ingick 5 avseende projekt Sea Li-ion, vars syfte var utvärdera och kartlägga innovativa och hållbara lösningar när det gäller elektrifiering inom den marina sektorn.

6 | FINANSNETTO

Resultat från andelar i intresseföretag	2022/2023	2021/2022
Returpapperscentralen i Uppsala HB	9	—
Övriga	1	2
SUMMA	10	2

Räntenetto	2022/2023	2021/2022
Ränteintäkter	57	31
Räntekostnader	–323	–165
Upplåningskostnader	–14	–10
SUMMA	–280	–144

Årets räntekostnader inkluderar –32 (–27) hänförliga till leasingskulder i enlighet med IFRS 16.

Övriga finansiella intäkter och kostnader	2022/2023	2021/2022
Kursdifferenser	27	16
Övrigt	–3	–1
SUMMA	24	15

7 | SKATTER

	2022/2023	2021/2022
Aktuell skatt	–268	–394
Uppskjuten skatt	–12	–31
SUMMA	–280	–425

Aktuell skatt		
Aktuell skatt för perioden	–273	–388
Skatt hänförlig till tidigare år	5	–6
SUMMA	–268	–394

Uppskjuten skatt		
Avseende temporära skillnader	–11	–31
Avseende underskottsavdrag	–1	—
SUMMA	–12	–31

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

Avstämning redovisad skattekostnad	2022/2023	2021/2022
RESULTAT FÖRE SKATT	1 118	2 470
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget 20,6%	–230	–509
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	7	3
Ej avdragsgilla kostnader	–57	–82
Ej skattepliktiga intäkter	7	139
Utnyttjade underskottsavdrag	5	18
Ej upptagna skattefordringar på årets förlust	–6	–1
Uppskjuten skatt	–4	—
Skatt hänförlig till tidigare år	5	–6
Övrigt	–7	13
REDOVISAD SKATTEKOSTNAD	–280	–425

Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

20240112029S3

8 | IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	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	Varumärken och kundrelationer	Övriga immateriella anläggningstillgångar	Totalt
Ingående anskaffningsvärde 2021-09-01	1 351	493	242	2 086
Årets anskaffningar	—	—	152	152
Köpta bolag	62	50	—	112
Sålda/likviderade bolag	–136	—	–3	–139
Utrangeringar	—	—	–6	–6
Omräkningsdifferenser	58	—	—	58
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE 2022-08-31	1 335	543	385	2 263
Ingående ackumulerade av- och nedskrivningar 2021-09-01	–759	–260	–53	–1 072
Årets avskrivningar	—	–58	–16	–74
Sålda/likviderade bolag	88	—	3	91
Omräkningsdifferenser	–28	—	—	–28
UTGÅENDE ACKUMULERADE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR 2022-08-31	–699	–318	–66	–1 083
REDOVISAT VÄRDE 2022-08-31	636	225	319	1 180

PRÖVNING AV NEDSKRIVNINGSBEHOV PÅ GOODWILL

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

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

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

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

Vid beräkning av återvinningsvärdet för de kassagenererade enheterna och tillgångarna under 2022/2023 har en diskonteringsfaktor (WACC – weighted average cost of capital) på 7,8%–11,1% efter skatt och 10,0%–13,7% före skatt använts.

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

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

9 | MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Byggnader	Mark och övrig fastegendom	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier	Pågående nyanläggningar	Totalt
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

	Byggnader	Mark och övrig fastegendom	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier	Pågående nyanläggningar	Totalt
Ingående anskaffningsvärde 2021-09-01	3 379	1 283	9 929	246	185	15 022
Köpta bolag	114	68	111	2	—	295
Sålda bolag	–15	–18	–697	–3	–7	–740
Årets anskaffningar	106	32	664	10	480	1 292
Omklassificering	56	31	115	4	–206	—
Försäljningar och utrangeringar	–50	–6	–325	–4	—	–385
Omräkningsdifferenser	61	40	187	4	–26	266
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE 2022-08-31	3 651	1 430	9 984	259	426	15 750
Ingående ackumulerade av- och nedskrivningar 2021-09-01	–1 425	–362	–5 847	–198		–7 832
Köpta bolag	–17	–8	–72	–1		–98
Sålda bolag	9	7	321	2		339
Omklassificering	–2	7	–5	—		—
Försäljningar och utrangeringar	42	3	314	4		363
Årets avskrivningar	–187	–25	–744	–11		–967
Årets nedskrivningar	—	—	–6	—		–6
Omräkningsdifferenser	–30	–21	–112	–3		–166
UTGÅENDE ACKUMULERADE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR 2022-08-31	–1 610	–399	–6 151	–207		–8 367
REDOVISAT VÄRDE 2022-08-31	2 041	1 031	3 833	52	426	7 383

20240112029S5

10 | AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

Indirekt ägda	Kapital-andel/ Röstetal,%	23-08-31	22-08-31
Returpapperscentralen i Uppsala HB, 916513-9313, Uppsala	50,0	13	4
Jern og Metallomsetning AS, Norge	50,0	8	8
EPE Eigedom AS, Norge	50,0	25	26
Mørlandsmoen Bilopphugging AS, Norge	33,3	4	4
Biolmpakt AB, 559004-5018, Örebro	20,0	—	—
Loop Electronics A/S, Danmark	50,0	—	—
SUMMA		50	42

Ackumulerade anskaffningsvärden	23-08-31	22-08-31
Ingående redovisat värde	42	12
Köpta bolag	—	26
Andel av årets resultat	10	2
Omräkningsdifferenser	–2	2
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	50	42

11 | ANDRA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV

	23-08-31	22-08-31
Private equity-fonder och andra onoterade innehav	2020	1876
Övriga	33	27
SUMMA	2053	1903

För specifikation av årets förändring se not 25.

12 | ANDRA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR

	23-08-31	22-08-31
Räntebärande fordringar	51	51
Övrigt	11	3
SUMMA	62	54
Ingående redovisat värde	54	55
Tillkommande fordringar	8	1
Reglerade fordringar	—	–1
Omfört till kortfristiga fordringar	—	–1
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	62	54

Fordringar avseende kapitalförsäkringar har kvittats mot motsvarande långfristig skuld.

13 | VARULAGER

	23-08-31	22-08-31
Råvarulager	1989	2237
Färdigvarulager	627	739
SUMMA	2616	2976

Under året har 3 (–11) avseende inkurans intäkts-/kostnadsförts. Vid årsskiftet uppgick inkuransreserven till 13 (16).

14 | KORTFRISTIGA FORDRINGAR

KUNDFORDRINGAR	23-08-31	22-08-31
Ej förfallna	3113	3654
Förfallna upp till 30 dagar	136	233
Förfallna mer än 30 dagar	34	31
SUMMA	3283	3918

ÖVRIGA KORTFRISTIGA FORDRINGAR	23-08-31	22-08-31
Mervärdeskatt	508	387
Skattekonto	76	68
Derivatinstrument	36	27
Förskott till leverantörer	26	17
Räntebärande fordringar	—	1
Övrigt	74	51
SUMMA	720	551

FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER	23-08-31	22-08-31
Förutbetalda omkostnader	182	204
Utlevererade men ej fakturerade varor	977	498
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	148	146
SUMMA	1307	848

Det bokförda värdet av fordringarna är lika med det verkliga värdet. I kundfordringar ingår en kreditriskreserv för förväntade kreditförluster om 9 (6). Avtalstillgångar för koncernen består av fordringar för utlevererade men ej fakturerade varor samt övriga upplupna intäkter.

15 | LIKVIDA MEDEL

	23-08-31	22-08-31
Kassa och bank	300	1578
Bankdepåer	5	1
SUMMA	305	1579

16 | PENSIONER OCH LIKNANDE FÖRPLIKTELSER

	23-08-31	22-08-31
Ingående redovisat värde	10	10
Aktuariell vinst/förlust	—	—
Avsatt under perioden	3	—
Ianspråktagande under perioden	–1	–1
Omräkningsdifferenser m m	1	1
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	13	10

FÖRMÅNSBESTÄMDA PENSIONSPLANER

Förmånsbestämda pensionsplaner omfattar i huvudsak ålderspension där arbetsgivaren har ett åtagande att betala livsvarig pension motsvarande en viss garanterad procentuell andel av lönen eller ett visst årligt belopp. Intjänandet avseende ålderspension bygger på antalet anställningsår. Den anställde måste vara ansluten till planen ett visst antal år för att uppnå rätt till full ålderspension. Förmånsbestämda planer finns huvudsakligen i Norge. Dessa planer avser i sin helhet tidigare anställda, varför inga nya inbetalningar görs. Pensionsskulden avseende förmånsbestämda planer uppgår till 13 (10). För de aktuariella beräkningarna i Norge har en diskonteringsränta på 4,25% (3,25%) tillämpats och förväntad löneökningstakt har beräknats till 4,50% (3,25%).

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 326 (231).

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 106 (96).

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

20240112029S6

17 | UPPSKJUTNA SKATTER

UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR	23-08-31	22-08-31
Ingående redovisat värde	196	208
Tillkommande fordringar	16	12
Reglerade fordringar	–19	–28
Omräkningsdifferenser	10	4
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	203	196

Uppskjutna skattefordringar avseende skattemässiga underskottsavdrag vilka inte har redovisats i resultat- och balansräkningarna uppgår till 269 (192). Tidsbegränsningar i utnyttjandet finns i Finland och uppgår till 45 (45).

UPPSKJUTNA SKATTESKULDER	23-08-31	22-08-31
Ingående redovisat värde	430	470
Avsättningar under perioden	31	31
Ianspråktagande under perioden	–9	–17
Köpta bolag	30	21
Sålda bolag	—	–75
Omräkningsdifferenser	3	—
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	485	430

UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR/ SKATTESKULDER FÖRDELADE PER BALANSPOST	23-08-31	22-08-31
Immateriella tillgångar	–32	–5
Materiella tillgångar	–361	–339
Varulager	9	12
Övriga avsättningar	118	109
Skulder	–16	–11
SUMMA	–282	–234

18 | ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

Av övriga avsättningar består huvuddelen av avsättning för framtida saneringskostnader för förorenad mark 531 (471). Ej tryggade pensionsåtaganden (kapitalförsäkringar) har kvittats mot motsvarande långfristig fordran.

	23-08-31	22-08-31
Ingående redovisat värde	676	666
Avsättningar under perioden	150	96
Ianspråktagande under perioden	–65	–89
Omräkningsdifferenser	8	3
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	769	676

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.

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	23-08-31	22-08-31
NO0010823362 2018–2023	—	2,15	—	800
SE0014402285 2020–2024	1 år	2,75	800	800
SE0013774916 2020–2025	2 år	2,06	200	200
SE0014402293 2020–2025	3 år	2,90	800	800
NO0012514274 2022–2027	4 år	2,50	1 000	1 000
NO0012909284 2023–2028	5 år	2,15	1 000	—
SUMMA			3 800	3 600

20 | LÅNGFRISTIGA SKULDER

RÄNTEBÄRANDE LÅNGFRISTIGA SKULDER	23-08-31	22-08-31
Banklån	995	1 149
Balanserade leasingåtaganden	781	572
SUMMA	1 776	1 721

Koncernen har avtal om kreditlöften om 1 600 (1 300), varav 1 600 (1 300) är ej utnyttjade. Avtalet bygger på att finansiella nyckeltal upprätthålls.

ÖVRIGA LÅNGFRISTIGA SKULDER	23-08-31	22-08-31
Övriga skulder	10	10
SUMMA	10	10

21 | KORTFRISTIGA SKULDER

RÄNTEBÄRANDE KORTFRISTIGA SKULDER	23-08-31	22-08-31
Banklån	195	188
Balanserade leasingåtaganden	270	268
SUMMA	465	456

Koncernen har avtal om checkkreditlöften om 900 (650) varav 900 (650) är ej utnyttjade. Avtalet bygger på att finansiella nyckeltal upprätthålls.

ÖVRIGA KORTFRISTIGA SKULDER	23-08-31	22-08-31
Personalens löner och källskatter	125	85
Mervärdesskatt	63	89
Derivatinstrument	34	89
Förskott från kunder	1	59
Punktskatter	1	15
Fastighetsskatt	8	8
Övrigt	29	58
SUMMA	261	403

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23-08-31	22-08-31
Upplupen varukostnad	1 127	976
Upplupna löner och lönebikostnader	601	558
Deponi-, destruktionslager- och slamreserv	226	194
Övriga upplupna kostnader	262	373
Förutbetalda intäkter	61	99
SUMMA	2 277	2 200

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

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

20240112029S7

22 | LEASING

KONCERNEN SOM LEASETAGARE

Koncernens leasingavtal avser hyra av fastigheter, charter av fartyg samt maskiner. Vidareuthyrning förekommer ej. Nyttjanderätts-tillgångarna 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	23-08-31	22-08-31
Nyttjanderättstillgångar		
Byggnader	786	632
Fartyg	170	152
Maskiner	72	28
SUMMA	1 028	812
Balanserade leasingåtaganden		
Långfristiga	781	572
Kortfristiga	270	268
SUMMA	1 051	840

REDOVISADE BELOPP I KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2022/2023	2021/2022
Avskrivningar		
Byggnader	–134	–110
Fartyg	–95	–93
Maskiner	–23	–11
SUMMA	–252	–214
Räntekostnader	–32	–27

KONCERNEN SOM LEASEGIVARE

Årets intäkt för operationella leasingavtal uppgick till 178 (182) och avser huvudsakligen charterintäkter från två fartyg.

Framtida minimileaseintäkter uppgick per balansdagen till:	23-08-31	22-08-31
Inom ett år	168	162
Mellan 1 och 5 år	401	462
Mer än fem år	—	77
SUMMA MINIMILEASEINTÄKTER	569	701

23 | STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSER

	23-08-31	22-08-31
Ställda säkerheter till kreditinstitut		
Fartyg	590	737
Övriga	11	4
SUMMA	601	741
Ställda säkerheter för övriga skulder		
Likvida medel	1	21
SUMMA	1	21
SUMMA STÄLLDA SÄKERHETER	602	762
Eventualförpliktelser		
Borgensförbindelser	101	124
Garantiförbindelser och övriga ansvarsförbindelser	583	468
Kvarstående åtaganden Private equity-fonder	696	732
Bolagsmannaansvar i handelsbolag	25	27
SUMMA EVENTUALFÖRPLIKTELSER	1 405	1 351

Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

20240112029S8

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 –265 (–127) och erhållna räntor till 39 (18). Erhållna utdelningar uppgick till 31 (26).

KONCERNENS RÄNTEBÄRANDE SKULD

	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

	21-08-31	Kassaflödespåverkande	Omklassificeringar	Övriga ej kassaflödespåverkande	22-08-31
Långfristiga obligationslån	2 600	1 000	–800	—	2 800
Långfristiga balanserade leasingåtaganden	703	—	–232	101	572
Övriga långfristiga lån	900	410	–188	27	1 149
Korfristiga obligationslån	800	–800	800	—	800
Kortfristiga balanserade leasingåtaganden	234	–198	232	—	268
Övriga kortfristiga lån	3	–3	188	—	188
SUMMA RÄNTEBÄRANDE SKULD	5 240	409	—	128	5 777

FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

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.

	2022/2023	2021/2022
Förvärv		
Köpeskilling	373	281
Likvida medel i förvärvade bolag	–69	–31
PÅVERKAN PÅ KONCERNENS LIKVIDA MEDEL	304	250
Immateriella anläggningstillgångar	167	42
Materiella anläggningstillgångar	112	197
Varulager	41	19
Övriga tillgångar	161	38
Skulder	–201	–109
TILLGÅNGAR OCH SKULDER, NETTO	280	187
Innehav utan bestämmande inflytande	—	1
Goodwill	18	62
	298	250

	2022/2023	2021/2022
Avyttringar		
Erhållen köpeskilling	—	736
Likvida medel i sålda bolag	—	–198
PÅVERKAN PÅ KONCERNENS LIKVIDA MEDEL	—	538
Immateriella anläggningstillgångar	—	48
Materiella anläggningstillgångar	—	401
Varulager	—	14
Övriga tillgångar	—	58
Skulder	—	–121
TILLGÅNGAR OCH SKULDER, NETTO	—	400
Realisationsresultat	—	138
	—	538

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

20240112029S9

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 14–16 och finansiell riskhantering längre fram i denna not. Andra noter som inkluderar information som används i not 25 är not 5 Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader, not 11 Andra långfristiga värdepappersinnehav, not 12 Andra långfristiga fordringar, not 19 Obligationslån, not 20 Långfristiga skulder samt not 21 Kortfristiga skulder.

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

FINANSIELLA INSTRUMENT PER KATEGORI

31 augusti 2023	Finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen[1]	Upplupet anskaffningsvärde	Totalt bokfört värde	Totalt verkligt värde[2]
Tillgångar				
Andra långfristiga värdepappersinnehav	2053		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	3817	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

31 augusti 2022	Finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen[1]	Upplupet anskaffningsvärde	Totalt bokfört värde	Totalt verkligt värde[2]
Tillgångar				
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1903		1903	1903
Andra långfristiga fordringar		54	54	54
Kundfordringar		3918	3918	3918
Derivat ingående i övriga fordringar	27		27	27
Kortfristiga placeringar	1696		1696	1696
Likvida medel		1579	1579	1579
TOTALA TILLGÅNGAR	3626	5551	9177	9177
Skulder				
Obligationslån		3600	3600	3600
Räntebärande skulder		2177	2177	2177
Leverantörsskulder		2525	2525	2525
Derivat ingående i övriga skulder	89		89	89
TOTALA SKULDER	89	8302	8391	8391

[1] Finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen inkluderar derivat som innehas i ekonomiskt säkringssyfte, men inte inkluderad i säkringsredovisning bland övriga skulder/fordringar, 2 (–62).

[2] Av koncernens utestående obligationslån om 3 800 (3 600) MSEK är 1 800 (1 800) private placement. Återstående 2 000 (1 800) MSEK är noterade på reglerad börs och med korta löptider. Marknadsvärderingarna är förenklade och baserade på noterade obligationer, sammantaget bedöms marknadsvärdet vara detsamma som bokfört värde.

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 neutraliseras av kassamedel med

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

20240112029 60

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 6 041 (5 777) till rörlig. Den viktigaste rörliga räntan är STIBOR-baserad.

Om räntan skulle förändras med +–1% skulle koncernen belastas med 60 (58) 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 2023 till 2 216 (1 861). En förändring med 1% av värdet i SEK mot de utländska valutorna skulle per 31 augusti 2023 påverka eget kapital med 22 (19).

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 20 (–30) 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 2023 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 2023 återfinns få kontrakt på vilka säkringsredovisning tillämpas.

Följande tabell visar koncernens terminskontrakt per balansdagen.

Terminskontrakt, nominellt belopp MSEK	Köpt	Sålt
DKK	169	
EUR		69
NOK	12	
PLN	38	
SEK	976	
USD		1 126

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 2023 hade koncernen ett järnlager om 708 (1 029). Av detta var 475 (871) sålt men inte levererat. Om marknadspriset på järn hade förstärkts/försvagats med 10% i förhållande till det rådande marknadspriser den 31 augusti 2023 med alla andra variabler konstanta, skulle marknadsvärdet på järnlagret per den 31 augusti 2023 ha varit 23 (16) 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 2023 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 2023 hade koncernen 1 728 (1 696) i kortfristiga värdepapper och 2 053 (1 903) i långfristiga värdepapper. Om marknaden generellt hade förstärkts/försvagats med 10% den 31 augusti, med alla andra variabler konstanta, skulle årets resultat ha varit 378 (360) högre/lägre då samtliga värdepapper värderas till marknadspris.

MOTPARTSRISK

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

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

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

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

31 augusti 2023	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	36	—	36	21	15
Derivat finansiella skulder	–34	—	–34	–21	–13
TOTALT	2	—	2	—	2

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

20240112029961

LIKVIDITETSRISK

Kassaflödesprognoser upprättas av koncernens rörelsedrivande bolag och aggregeras på koncernnivå. Koncernens finansbolag följer noga rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med kassamedel för att möta behovet i den löpande verksamheten samtidigt som det löpande bibehåller tillräckligt med utrymme på avtalade kreditfaciliteter som inte utnyttjas så att koncernen inte bryter mot lånelimiter eller lånevillkor på några av koncernens lånefaciliteter. De villkor, kovenanter, koncernen har mot motparterna för kreditfaciliteterna är koncernens räntebärande nettolåneskuld i förhållande till koncernens EBITDA som inte får överstiga 3,8 samt EBITDA i förhållande till räntenettot som inte får understiga 3,4. 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 305 (1 579) och outnyttjade kreditfaciliteter på 2 500 (1 950).

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

31 augusti 2023	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

31 augusti 2022	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Obligationslån	934	905	2 138	
Balanserade leasingåtaganden	262	203	378	339
Övriga räntebärande skulder	226	220	357	692
Leverantörsskulder	2 525			
Derivatinstrument	89			
SUMMA	4 036	1 328	2 873	1 031

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 2023 och där upplysning ska lämnas om det verkliga värdet samt de finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen.

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

31 augusti 2023	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			2 053	2 053
TOTALA TILLGÅNGAR	1 393	371	2 053	3 817
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen:				
– Derivat		–34		–34
TOTALA SKULDER		–34		–34

31 augusti 2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen:				
– Derivat		27		27
– Kortfristiga placeringar	1 340	356		1 696
– Andra långfristiga värdepappersinnehav			1 903	1 903
TOTALA TILLGÅNGAR	1 340	383	1 903	3 626
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen:				
– Derivat		–89		–89
TOTALA SKULDER		–89		–89

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	23-08-31	22-08-31
Ingående balans	1 903	1 668
Totalt orealiserad vinst/förlust		
– Valutaeffekter redovisade i resultaträkning	102	59
– Redovisat i resultaträkningen	–104	70
Likvid från köp	457	339
Likvid från försäljning	–182	–394
Management fee	21	24
Realiserat resultat redovisat i resultaträkning	–144	137
UTGÅENDE BALANS	2 053	1 903

Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

20240112029G2

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 2023	Verkligt värde 2023	Nominellt belopp 2022	Verkligt värde 2022
Valutariskhantering				
Valutaswapkontrakt				
positiv position	4 550	28	1 564	10
negativ position			3 414	–17
Valutaterminskontrakt				
positiv position	715	8	563	8
negativ position	1 243	–21	1 066	–30
Oljeriskhantering				
Oljeterminskontrakt				
positiv position			128	6
negativ position	340	–13	339	–39
Metallriskhantering				
Metallterminskontrakt				
positiv position				
negativ position	4	—		
Aktieriskhantering				
Optioner/Futures				
positiv position				16
negativ position				–16

26 | PERSONAL

Medelantal anställda	2022/2023 Totalt	2022/2023 Varav män	2021/2022 Totalt	2021/2022 Varav män
Moderbolaget				
Sverige	8	4	8	4
Dotterbolag				
Sverige	2 362	1 736	2 173	1 622
Danmark	411	317	387	301
Norge	322	263	282	233
Finland	359	264	150	104
Tyskland	5	4	37	33
Schweiz	1	—	1	—
Italien	222	195	193	170
Polen	673	433	609	401
USA	2	2	2	2
KONCERNEN TOTALT	4 365	3 218	3 842	2 870

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

Löner, ersättningar och sociala kostnader	2022/2023 Löner och andra ersättningar	2022/2023 Sociala kostnader (varav pension)	2021/2022 Löner och andra ersättningar	2021/2022 Sociala kostnader (varav pension)
Moderbolaget	51	65 (40)	49	34 (16)
Dotterbolag	2 514	794 (288)	2 114	675 (228)
KONCERNEN TOTALT	2 565	859 (328)	2 163	709 (244)

Löner och andra ersättningar	Moderbolag	Dotterbolag	Moderbolag	Dotterbolag
Styrelse och VD				
Löner	11	52	13	48
Tantiem	—	28	8	22
Övriga anställda				
Löner	23	2 345	27	1 963
Tantiem	17	89	1	81
KONCERNEN TOTALT	51	2 514	49	2 114

Pensionskostnader avseende moderbolagets VD och styrelse uppgår till 23 (5). VD har under året omvandlat tantiem om 6 till pension, beloppet ingår i årets pensionskostnad. Utestående pensionsförpliktelser uppgår till 148 (125).

Avtal om avgångsvederlag har träffats med VD innebärande att avgångsvederlag kan utgå med motsvarande 12 månadslöner. Uppgifterna om moderbolagets VD är hänförliga till VD vid räkenskapsårets utgång.

Stena Metallkoncernen omfattas av den kollektivt avtalade ITP-planen, inklusive alternativ ITP-pension för tjänstemän med lön överstigande 10 prisbasbelopp.

För alternativ ITP-pension tillämpas strikt frilagd Alecta-premie, undantaget befattningshavare i koncernledande ställning där premien är 30% av pensionsgrundande lön.

27 | UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

Transaktioner mellan Stena Metall AB och dess dotterföretag, vilka är närstående till Stena Metall AB, har elimineratsi 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 3 893 (3 740).

BatteryLoop Technologies AB säljer energilager och tillhörande digitala tjänster för optimering och frekvenshandel till Stena Fastigheter. Denna försäljning uppgick till 40 (3).

Till Stena Fastigheter AB har betalats 14 (11) 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 172 (182).

FAMILJEN OLSSON

Stena Metallkoncernen hyr kontorslokaler av familjen Olsson. Erlagda hyror uppgick till 24 (19).

Samtliga transaktioner med närstående redovisas till marknadsmässiga villkor.

28 | HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS SLUT

I september 2023 förvärvade Stena Recycling S.r.l. i Italien 100% av aktierna i det italienska aluminiumåtervinningsbolaget Pyreco S.r.l. I och med förvärvet har koncernen nu fyra anläggningar inom den italienska verksamheten. Den preliminära förvärvsanalysen uppvisar ingen väsentlig goodwill och har ingen väsentlig påverkan på Stena Metallkoncernens omsättning och balansomslutning.

Efter räkenskapsårets slut tecknade Stena Metall ett avtal med Repono AB om att sälja 100% av aktierna i BatteryLoop Technologies AB. Transaktionen förväntas vara slutförd före årsskiftet 2023. Avyttringen har ingen väsentlig finansiell påverkan på Stena Metallkoncernen.

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

20240112029G3

RESULTATRÄKNING

1 september–31 augusti, MSEK	Not	2022/2023	2021/2022
Nettoomsättning	3	350	335
Kostnad för sålda varor	5	–74	–66
BRUTTORESULTAT		276	269
Försäljningskostnader		–2	–2
Administrationskostnader	4,5,16,19	–348	–266
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	6	2	1
RÖRELSERESULTAT		–72	2
Resultat från andelar i koncernföretag	7	400	—
Ränteintäkter och liknande poster	7	32	23
Räntekostnader och liknande poster	7	–73	–37
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		287	–12
Bokslutsdispositioner	8	180	19
RESULTAT FÖRE SKATT		467	7
Skatter	9	–13	–3
ÅRETS RESULTAT		454	4

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

BALANSRÄKNING

31 augusti, MSEK	Not	2023	2022
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader	10	411	404
Mark och övrig fast egendom	10	432	366
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10	7	6
Inventarier	10	2	3
Pågående nyanläggningar	10	369	134
SUMMA MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		1 221	913
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		481	433
Aktier och andelar i koncernföretag	11	1 490	1 491
Andra långfristiga värdepappersinnehav		3	3
Uppskjutna skattefordringar	12	57	49
SUMMA FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		2 031	1 976
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		3 252	2 889
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		3	—
Fordringar hos koncernföretag		627	101
Aktuella skattefordringar		—	3
Övriga fordringar		21	9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		56	71
SUMMA KORTFRISTIGA FORDRINGAR		707	184
Likvida medel		—	—
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		707	184
SUMMA TILLGÅNGAR		3 959	3 073

31 augusti, MSEK	Not	2023	2022
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		1 834	2 280
Årets resultat		454	4
SUMMA FRITT EGET KAPITAL		2 288	2 284
SUMMA EGET KAPITAL		2 304	2 300
OBESKATTADE RESERVER	13	7	7
AVSÄTTNINGAR	14	54	46
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		110	38
Skulder till koncernföretag		1 422	585
Aktuella skatteskulder		17	—
Övriga skulder		6	6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	39	91
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		1 594	720
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		3 959	3 073

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

KASSAFLÖDESANALYS

1 september–31 augusti, MSEK	Not	2022/2023	2021/2022
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		287	–12
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		–401	24
		–114	12
Betald skatt		–2	–6
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL		–116	6
Förändringar i rörelsekapital			
Ökning(–)/Minskning(+) av rörelsefordringar		572	96
Ökning(+)/Minskning(–) av rörelseskulder		332	504
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL		904	600
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		788	606
Investeringsverksamheten			
Förvärv/försäljning av koncernföretag		1	–51
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		–357	–163
Utlåning till koncernföretag		—	28
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN		–356	–186
KASSAFLÖDE EFTER INVESTERINGAR		432	420
Finansieringsverksamheten			
Erhållna koncernbidrag		18	30
Aktieutdelning		–450	–450
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		–432	–420
ÅRETS KASSAFLÖDE		—	—
Likvida medel vid årets början		—	—
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		—	—

1 september–31 augusti, MSEK	Not	2022/2023	2021/2022
Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalyser	18		
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m			
Av- och nedskrivning av tillgångar		34	33
Rearesultat försäljning av materiella anläggningstillgångar		–1	—
Utrangering av materiella anläggningstillgångar		—	2
Förändring avsättningar		8	3
Utdelning		–400	—
Omklassificeringar		5	3
Valutaeffekt omräkning av lån		–47	–21
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		—	4
SUMMA		–401	24

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver	Nettoresultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2021-09-01	13	3	2720	10	2746
Omföring av föregående års resultat			10	–10	—
Utdelning			–450		–450
Årets resultat				4	4
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2022-08-31	13	3	2280	4	2300
Omföring av föregående års resultat			4	–4	—
Utdelning			–450		–450
Årets resultat				454	454
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2023-08-31	13	3	1834	454	2304

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

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

20240112029G5

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 14–16 avseende verkligt värde på derivatinstrument eller andra finansiella instrument samt avseende nedskrivning av finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen, är tillämplig även för moderbolaget.

2 | FINANSIELL RISKHANTERING

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

3 | NETTOOMSÄTTNING

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

4 | ERSÄTTNING TILL REVISORER

	2022/2023	2021/2022
PwC		
Revisionsuppdraget	3	3
Skatterådgivning	1	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. Allt annat är andra uppdrag.

5 | AVSKRIVNINGAR OCH NEDSKRIVNINGAR

	2022/2023	2021/2022
Avskrivningar enligt plan fördelade per funktion		
Kostnad för sålda varor	–33	–32
Administrationskostnader	–1	–1
SUMMA	–34	–33

Avskrivningar enligt plan fördelade per tillgång		
Byggnader	–23	–22
Markanläggningar	–10	–9
Maskiner och andra tekniska anläggningar	—	–1
Inventarier	–1	–1
SUMMA	–34	–33

6 | ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH RÖRELSEKOSTNADER

Posten avser utrangering av materiella anläggningstillgångar 1 (–2), försäljning av virke 1 (0) samt försäkringsintäkter 0 (3).

7 | FINANSNETTO

Resultat från andelar i koncernföretag	2022/2023	2021/2022
Utdelning från koncernföretag	400	—
SUMMA	400	—

Ränteintäkter och liknande poster	2022/2023	2021/2022
Kursvinster	9	4
Övriga finansiella intäkter från koncernföretag	23	19
SUMMA	32	23

Räntekostnader och liknande poster	2022/2023	2021/2022
Räntekostnader, koncernföretag	–64	–29
Kursförluster	–9	–8
SUMMA	–73	–37

8 | BOKSLUTSDISPOSITIONER

	2022/2023	2021/2022
Koncernbidrag	180	18
Avsättning till / Upplösning av ackumulerade avskrivningar utöver plan	—	1
SUMMA	180	19

9 | SKATTER

	2022/2023	2021/2022
Aktuell skatt	–22	–7
Uppskjuten skatt	9	4
SUMMA	–13	–3

Avstämning redovisad skattekostnad/ skatteintäkt		
Resultat före skatt	467	7
Skatt enligt gällande skattesats 20,6%	–96	–1
Ej avdragsgilla kostnader	–10	–7
Ej skattepliktiga intäkter	85	1
Förändring uppskjuten skatt	8	4
REDOVISAD SKATTEINTÄKT	–13	–3

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

20240112029666

10 | MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	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

	Byggnader	Mark och övrig fast egendom	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier	Pågående nyanläggningar	Totalt
Ingående anskaffningsvärde 2021-09-01	703	440	27	52	31	1 253
Årets anskaffningar	—	5	1	—	150	156
Omklassificering	31	10	—	1	–42	—
Försäljningar och utrangeringar	–5	—	—	—	–5	–10
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE 2022-08-31	729	455	28	53	134	1 399
Ingående ackumulerade avskrivningar 2021-09-01	–306	–80	–21	–49		–456
Försäljningar och utrangeringar	3	—	—	—		3
Årets avskrivningar	–22	–9	–1	–1		–33
UTGÅENDE ACKUMULERADE AVSKRIVNINGAR 2022-08-31	–325	–89	–22	–50		–486
REDOVISAT VÄRDE 2022-08-31	404	366	6	3	134	913

11 | AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Moderföretagets och koncernens innehav av aktier och andelar specificeras på sidorna 34–35.

12 | UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR

	23-08-31	22-08-31
Ingående redovisat värde	49	45
Tillkommande fordringar	8	4
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	57	49

13 | OBESKATTADE RESERVER

	23-08-31	22-08-31
Avskrivning över plan		
Ingående redovisat värde	7	8
Årets avsättning/upplösning	—	–1
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	7	7

Av obeskattade reserver utgör 1 (2) 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

	23-08-31	22-08-31
Upplupna löner	23	24
Upplupna sociala kostnader	12	11
Övriga upplupna kostnader	3	3
Förutbetalda intäkter	1	53
SUMMA	39	91

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

20240111202967

16 | LEASING

Årets leasingintäkter avseende hyror uppgår till 158 (144).

Framtida minimileaseintäkter uppgick per balansdagen till:	23-08-31	22-08-31
Inom ett år	242	166
Mellan 1 och 5 år	972	667
Mer än fem år	244	167
SUMMA	1458	1000

Årets leasingkostnad för tillgångar som innehas via operationella leasingavtal inklusive lokalhyresavtal uppgår till 25 (20).

Framtida minimileaseavgifter uppgick per balansdagen till:	23-08-31	22-08-31
Inom ett år	26	21
Mellan 1 och 5 år	103	86
Mer än fem år	27	22
SUMMA	156	129

17 | EVENTUALFÖRPLIKTELSER

	23-08-31	22-08-31
Borgensförbindelser för dotterbolag	10692	10147
Övriga borgensförbindelser	101	124
SUMMA	10793	10271

18 | KASSAFLÖDE

Erhållna och betalade externa räntor uppgick till – (–). Betalade räntor till koncernföretag uppgick till –64 (–29).

19 | PERSONAL

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

20 | FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsens förslag till disposition av moderbolagets vinstmedel redovisas på sidan 36.

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

20240112029G8

AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Aktier i koncernföretag	Organisations-nummer	Säte	Innehav %	Redovisat värde TSEK 23-08-31	Redovisat värde TSEK 22-08-31
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	—
Fastighets AB Stigamo 1:61	556968-5281	GÖTEBORG	100	23 500	23 500
Stena Recycling International AB	556732-2903	GÖTEBORG	100	12 600	12 600
Stena Miljöteknik AB	556139-0922	GÖTEBORG	100	12 200	12 200
Gladökvarns Invest AB	559232-2704	GÖTEBORG	100	10 502	10 502
Umeå M1 AB	556189-3685	GÖTEBORG	100	10 000	10 000
Umeå M3 AB	556857-4098	GÖTEBORG	100	11 198	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
Stena New Ventures AB	556628-8246	GÖTEBORG		—	5 000
SUMMA				1 490 310	1 490 972

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

Koncernföretags innehav av aktier och andelar	Organisationsnummer	Säte	Innehav %
Stena Recycling Holding AB			
Stena Recycling AB	556132-1752	GÖTEBORG	100
Stena Metal International AB	556732-2895	GÖTEBORG	100
Stena Circular Solutions AB	559319-1942	GÖTEBORG	100
Stena Circular Consulting AB	559319-1959	GÖTEBORG	100
Stena Recycling AS		NORGE	100
Stena Recycling Oy		FINLAND	100
Stena Metal Inc		USA	100
Stena Recycling AB			
Rossholmen AB	556554-8269	GÖTEBORG	100
Bilretur AB	556814-7457	GÖTEBORG	51
Moreco Group AB	556717-2407	ÖSTERÅKER	100
Swereci Sverige AB	556207-8278	MÖLNDAL	100
Stena Recycling A/S		DANMARK	100
Stena Recycling Sp. z o.o.		POLEN	100
Stena Recycling AS			
Sikkerhetsmakulering 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			
Encore Ympäristöpalvelut Oy		FINLAND	100
Encore Ympäristöpalvelut 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
BatteryLoop Technologies AB	559119-9434	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	Organisationsnummer	Säte	Innehav %
Stena Stål AB			
Stena Stål Moss AS		NORGE	100
Stena Oil AB			
Stena Terminals AB	559317-8253	GÖTEBORG	100
Stena Oil Terminal A/S		DANMARK	100
Stena New Ventures AB			
Repur AB	556732-2911	GÖTEBORG	100
Stena Recycling Lab AB	559248-6665	GÖTEBORG	100
AB Stena Metall Finans (publ)			
Stena Metall Finans Invest AB	559089-0116	GÖTEBORG	100
Kollsholmen Shipping AB	559249-5500	GÖTEBORG	100
Stena Oil Shipping 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.			
Tred Carpi spa		ITALIEN	100

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande stående vinstmedel i moderbolaget:

Balanserad vinst	1 834 525 086
Årets resultat	454 032 060
FRITT EGET KAPITAL	2 288 557 146
disponeras enligt följande:	
Till aktieägarna utdelas	110 000 000
Som kvarstående vinstmedel balanseras	2 178 557 146
TOTALT	2 288 557 146

Den föreslagna utdelningen reducerar bolagets soliditet till 57,1%. 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 25 november 2023

Anders Jansson
Styrelsens ordförande

Kristofer Sundsgård
VD och koncernchef

Dan Sten Olsson

Marie Eriksson

William Olsson

Mårten Hulterström

Lena Olving

Joakim Rosengren

Fabrice Angelini
Arbetstagarrepresentant

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

Johan Rippe
Auktoriserad revisor

✔ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

ADRESSER

SVERIGE

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

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

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

Stena New Ventures AB
Box 4088
400 40 Göteborg
Telefon 010-445 00 00

Besöksadress till samtliga ovan:
Fiskhamnsgatan 8B, 414 58 Göteborg

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

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

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

HaloSep AB
Box 4088
400 40 Göteborg
Telefon 010-445 00 00
halosep.com

DANMARK

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

NORGE

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

FINLAND

Stena Recycling Oy
Työpajankatu 13 A
FI-00580 Helsingfors
Telefon +358 10 802 323
stenarecycling.fi

POLEN

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

TYSKLAND

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

ITALIEN

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

SCHWEIZ

Stena Metall AG
Bahnhofplatz
CH-6300 Zug
Telefon +41 417 28 8121
stenametall.com

USA

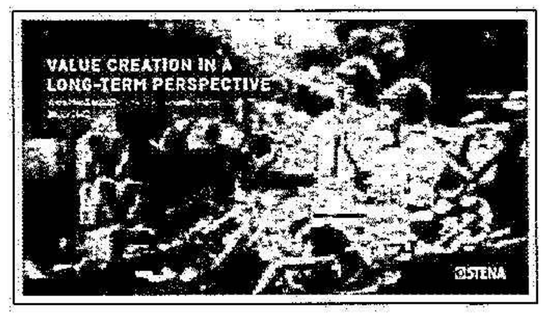
Stena Metal Inc.
200 Pequot Avenue, Suite 101
US-06890 Southport CT
Telefon +1 475 888 9005
stenametalinc.com

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

BatteryLoop Technologies AB
Masthamnsgatan 21
413 28 Göteborg
Telefon 010-445 00 00
batteryloop.com

MIX
Papper från ansvarsfulla källor
FSC® C104421
FSC www.fsc.org

SVANENMÄRKT
Tryckeri AB
Tryckeri AB
Tryckeri AB



Du kan läsa mer om Stena Metalls verksamhet och hållbarhetsarbete i Stena Annual Review and Sustainability Report.
PDF finns på stenametall.se
Tryckt version kan beställas på info@stenametall.se

STENA

Deltagare

STENA METALL AKTIEBOLAG 556138-8371 Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2023-11-19 04:11:47 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: Dan Sten Olsson — Datum

Dan Sten Olsson
Styrelsemedlem

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID — *2023-11-17 14:11:13 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: William Sten Olsson — Datum

William Olsson

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID — *2023-11-21 13:53:23 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: MARIE ERIKSSON — Datum

Marie Eriksson

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID — *2023-11-17 15:13:24 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: Erik Anders Jansson — Datum

Anders Jansson

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID — *2023-11-20 07:22:30 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOAKIM ROSENGREN — Datum

Gustaf Lennart Joakim Rosengren
Board member

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID — *2023-11-17 15:59:24 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: LENA OLVING — Datum

Lena Olving
Grundare

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID — *2023-11-20 13:35:43 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: Jan Mårten Hulterström — Datum

Mårten Hulterström

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID — *2023-11-17 14:22:55 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: Göran Kristofer Sundsgård — Datum

Kristofer Sundsgård

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID — *2023-11-17 15:18:04 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: FABRICE ANGELINI — Datum

Fabrice Angelini

Leveranskanal: E-post

JOHAN RIPPE Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2023-11-21 18:21:33 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOHAN RIPPE — Datum

Johan Rippe

Leveranskanal: E-post

20240112029766

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Stena Metall Aktiebolag för räkenskapsåret 1 september 2022 till 31 augusti 2023. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 8-36 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 2023 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 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

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

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

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-7. 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.

20240112029971

Signerat 2023-11-21 18:20:21 UTC Oneflow ID 6126550 Sida 1 / 4

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Stena Metall Aktiebolag för räkenskapsåret 1 september 2022 till 31 augusti 2023 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.

20240112002978

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

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

Göteborg den dag som framgår av min elektroniska signatur

Johan Rippe
Auktoriserad revisor

20240112202979

Deltagare

JOHAN RIPPE Sverige

Signerat med Svenskt BankID — *2023-11-21 18:20:21 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOHAN RIPPE — Datum

Johan Rippe

Leveranskanal: E-post

20240112202980