

Årsredovisning för
Stena Stål AB
556077-5925

Räkenskapsåret
2022-09-01 - 2023-08-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5-6
Kassaflödesanalys	7
Noter	8-12
Noter till resultaträkning	13-16
Noter till balansräkning	16-21
Underskrifter	21

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Stena Stål AB intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2023-12-20. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Göteborg 2023-12-20



Stefan Svensson
Verkställande direktör

Årsredovisning för
Stena Stål AB
556077-5925

Räkenskapsåret
2022-09-01 - 2023-08-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5-6
Kassaflödesanalys	7
Noter	8-12
Noter till resultaträkning	13-16
Noter till balansräkning	16-21
Underskrifter	21

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Stena Stål AB, 556077-5925, med säte i Göteborg, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2022-09-01 - 2023-08-31.

Allmänt om verksamheten

Stena Stål är en rikstäckande stålleverantör med lager, produktion och försäljning på 14 platser i Sverige samt en i norska Moss. Genom nära samarbete med ledande stålproducenter erbjuds ett brett sortiment inom bland annat balk, stång, rör, armering, plåt, rostfritt, aluminium och specialstål. Kunderna utgörs huvudsakligen av små och medelstora aktörer inom bygg och industri.

Flerårsöversikt

	2023-08-31	2022-08-31	2021-08-31	2020-08-31
Nettoomsättning	2 827 924	3 308 693	2 145 241	2 181 309
Resultat efter finansiella poster	54 511	268 254	163 995	-16 506
Balansomslutning	872 452	918 538	632 064	607 599
Soliditet %	34	28	7	6

Nyckeltalsdefinition framgår av not 1

Resultat

Stena Stål har under verksamhetsåret lastat ut totalt 106 134 ton (113 873 ton) från lager och sålt 48 416 ton (51 818 ton) direkt, alltså totalt 154 550 ton (165 691 ton). Tonnaget har minskat med 6,7%.

Året har präglats av minskad efterfrågan och fallande priser. Det är en stark kontrast mot föregående år då krigsutbrottet i Ukraina påverkade försörjningskedjor. Det resulterade i materialbrister och starkt stigande priser.

De prisuppgångar som kom post-Covid och i samband med krigsutbrottet är nu uttraderade och vi är tillbaka på den prisnivå som stålet höll under 2021. Stålpriserna har under året successivt gått ned. De är nu 20-25% lägre än i september 2022.

Efterfrågan har minskat mest inom byggnadssektorn. Den tillverkande industrin har hållit uppe sin produktionstakt och där har efterfrågan varit stabil även inräknat en sänkning av lagernivåerna hos slutförbrukarna.

Förväntningarna på efterfrågan den närmaste tiden är en fortsatt försvagning. Särskilt inom bygg- och fastighetsrelaterad verksamhet. Från industrin är signalerna mer positiva men en viss inbromsning är trolig.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Minskad efterfrågan, ökad konkurrens och sänkta stålpriiser har haft stor påverkan på resultatet.

Personalfrågor och annan icke-finansiell information

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

Förväntad framtida utveckling, risker och osäkerhetsfaktorer

De risker och osäkerhetsfrågor som finns för bolaget är framförallt prisutveckling och efterfrågan. Då verksamheten binder mycket kapital i varulager är prisutvecklingen av största betydelse.

Efterfrågan är fortsatt god men framtiden är osäker. Med det allmänna höga kostnadsläget med en hög inflationstakt och stigande räntor är risken stor att efterfrågan på stål dämpas. Höga energipriser gör dock att prisfall bedöms komma att dämpas.

Ägarförhållanden

Stena Stål AB är ett helägt dotterbolag till Stena Metall AB, org nr 556138-8731, med säte i Göteborg.

Hållbarhet

Stena Stål ingår i Stena Metallkoncernens hållbarhetsredovisning och rapporterar årligen verksamhetens påverkan på miljön enligt riktlinjerna i Greenhouse Gas Protocol. För att få bättre förståelse för miljöpåverkan utifrån ett livscykelperspektiv har Stena Stål sedan 2021 erbjudit tredjepartsgranskade miljövarudeklarationer (EPD:er) på de populäraste produktkategorierna och arbetar ständigt med att uppdatera dessa för att påvisa så exakt miljöprestanda som möjligt. Genom initiativet att erbjuda kvalitetssäkrade återbrukade stålbalkar kan Stena Stål dessutom bidra till att minimera miljöpåverkan från nyproduktion av stålbalkar.

Bolaget kommer under kommande verksamhetsår uppdatera en befintlig EPD och skapa tre nya EPD:er för armering och vår återbrukade balk. Utöver detta påbörjas även rapporteringen av uppströms och nedströms miljöpåverkan - Scope 3, som förberedelse inför CSRD-kraven.

Stena Stål har åtagit sig att arbeta i enighet med FN:s globala hållbarhetsmål, Agenda 2030, med målsättning att bidra till en hållbar utveckling samt Sveriges mål att bli klimatneutralt till 2045. Stena Stål är ansluten till Svensk Byggstålkontroll, SBS, och följer därmed Boverkets regler för konstruktionsstål. Bolaget är dessutom certifierat enligt ISO 9001, 14001 och 45001. Bolaget bedriver anmälnings- och tillståndspliktig verksamhet enligt 9 kap. 6 § (1998:808) miljöbalken. Det är verksamheten i Västerås och Värnamo som berörs, där Värnamo är anmälningspliktigt. Bolaget bedriver verksamhet på mark vilken har eller kan ha förorenats. Stena Metallkoncernen har genom tecknande av en miljöförsäkring överfört risken för det nu pågående återställandet av förorenad mark till ett försäkringsbolag.

Eget kapital

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fritt eget kapital
Vid årets början	500	100	211 938
Disposition enl årsstämmobeslut			
Årets resultat			40 671
Vid årets slut	500	100	252 609

Aktiekapital består av 5 000 st aktier med kvotvärde 100 kr.

Förslag disposition av företagets vinst eller förlust

	Belopp
Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel:	
balanserat resultat	211 938
årets resultat	40 671
Totalt	252 609
disponeras enligt följande:	
balanseras i ny räkning	252 609
Summa	252 609

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

2024011601642

Resultaträkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-09-01- 2023-08-31</i>	<i>2021-09-01- 2022-08-31</i>
Nettoomsättning	3,4	2 827 924	3 308 693
Kostnad för sålda varor		<u>-2 533 557</u>	<u>-2 794 623</u>
Bruttoresultat		294 367	514 070
Försäljningskostnader		-129 816	-131 202
Administrationskostnader	5	-101 482	-109 288
Övriga rörelseintäkter		<u>406</u>	<u>160</u>
Rörelseresultat	6,7,8	63 475	273 740
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	9	10 506	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	10	<u>-19 470</u>	<u>-5 486</u>
Resultat efter finansiella poster		54 511	268 254
Bokslutsdispositioner	11	<u>431</u>	<u>233</u>
Resultat före skatt		54 942	268 487
Skatt på årets resultat	12	<u>-14 271</u>	<u>-57 661</u>
Årets resultat		40 671	210 826

2024011601643

Balansräkning

Belopp i Tkr	Not	2023-08-31	2022-08-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	13	4 229	4 742
Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar	14	84 407	13 287
Övriga immateriella anläggningstillgångar	15	16 177	21 157
		<u>104 813</u>	<u>39 186</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Byggnader och mark	16,17	5 240	6 016
Maskiner och andra tekniska anläggningar	18	71 884	62 765
Inventarier, verktyg och installationer	19	8 397	3 256
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	20	27 058	11 866
		<u>112 579</u>	<u>83 903</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	21	4 000	4 000
Uppskjuten skattefordran		2 119	2 028
Andra långfristiga fordringar	22	8 277	7 921
		<u>14 396</u>	<u>13 949</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>231 788</u>	<u>137 038</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m.m.</i>			
Råvaror och handelsvaror		319 237	407 981
		<u>319 237</u>	<u>407 981</u>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	23	300 795	363 547
Fordringar hos koncernföretag		8 561	6 119
Aktuell skattefordran		5 600	-
Övriga fordringar		3 756	1 203
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	2 715	2 650
		<u>321 427</u>	<u>373 519</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>640 664</u>	<u>781 500</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>872 452</u>	<u>918 538</u>

2024011601644

Balansräkning

Belopp i Tkr	Not	2023-08-31	2022-08-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		500	500
Reservfond		100	100
		<u>600</u>	<u>600</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		211 938	1 112
Årets resultat		40 671	210 826
		<u>252 609</u>	<u>211 938</u>
Summa eget kapital		<u>253 209</u>	<u>212 538</u>
Obeskattade reserver			
Akkumulerade överavskrivningar	26	45 971	44 503
Periodiseringsfonder		7 830	9 730
		<u>53 801</u>	<u>54 233</u>
Avsättningar			
Uppskjutna skatter		4 229	4 742
Övriga avsättningar		14 111	20 962
		<u>18 340</u>	<u>25 704</u>
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	25	10 000	10 000
		<u>10 000</u>	<u>10 000</u>
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder		45	45
Leverantörsskulder		190 007	239 006
Skulder till koncernföretag		226 846	229 972
Skatteskulder		-	16 662
Övriga kortfristiga skulder	27	47 177	58 242
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	73 027	72 136
		<u>537 102</u>	<u>616 063</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>872 452</u>	<u>918 538</u>

2024011601645

Kassaflödesanalys

<i>Belopp i Tkr</i>	2022-09-01- 2023-08-31	2021-09-01- 2022-08-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	54 511	268 253
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m	12 958	15 849
	<u>67 469</u>	<u>284 102</u>
Betald inkomstskatt	-37 137	-38 037
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	30 332	246 065
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	88 744	-160 603
Ökning(-)/Minskning (+) av kundfordringar	62 752	-69 798
Ökning(-)/Minskning (+) av övriga kortfristiga fordringar	-5 059	-2 948
Ökning(+)/Minskning (-) av leverantörsskulder	-48 999	73 568
Ökning(+)/Minskning (-) av kortfristiga rörelseskulder	-13 300	6 218
Kassaflöde från den löpande verksamheten	114 470	92 502
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-71 120	-13 287
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-42 994	-19 721
Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar	-356	-42
Förvärv av dotterbolag	-	-59 452
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-114 470	-92 502
Årets kassaflöde	-	-
Likvida medel vid årets slut	-	-

Noter till kassaflödesanalys

	2022-09-01- 2023-08-31	2021-09-01- 2022-08-31
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m m		
Av- och nedskrivningar av tillgångar	19 809	16 008
Rearesultat avyttring av anläggningstillgångar	-	-159
Övriga avsättningar	-6 851	-
	<u>12 958</u>	<u>15 849</u>

2024011601646

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i Tkr om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper

Stena Stål ABs årsredovisning har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och RFR2 - Redovisning för juridiska personer. Bolaget tillämpar från och med september 2014 frivilligt RFR2 i enlighet med reglerna i BFNAR 2012:3 då bolaget är ett dotterbolag till Stena Metall AB som tillämpar IFRS i dess koncernredovisning. Bolaget utnyttjar undantaget i RFR2 som innebär att bestämmelserna i RFR2 medger fullständigt undantag från tillämpning av IFRS 16 Leasing.

Bolagets säte

Bolaget Stena Stål AB bedriver verksamhet i associationsformen aktiebolag och har sitt säte i Göteborg i Sverige. Huvudkontorets adress är Fiskhammsgatan 8, 400 40 Göteborg.

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 anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Transaktioner i utländsk valuta

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

Värdering, avskrivningar och nedskrivning på materiella anläggningstillgångar

Bolaget tillämpar anskaffningsvärden för värdering av materiella anläggningstillgångar. Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen när det på basis av tillgänglig information är sannolikt att den framtida ekonomiska nyttan som är förknippad med innehavet tillfaller bolaget och att anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar. 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.

Planenlig avskrivning sker på samtliga typer av materiella tillgångar och baseras på det ursprungliga anskaffningsvärdet. Avskrivningsperioden bestäms av tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Avskrivningarna sker linjärt över tillgångens nyttjandeperiod och redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Byggnader: 25 år

Nedlagda kostnader på annans fastighet: 20 år

Maskiner och andra tekniska anläggningar: 5-15 år

Inventarier, verktyg och installationer: 3-10 år

En prövning sker av ett eventuellt nedskrivningsbehov vid bokslutstidpunkten om det föreligger indikation på att en anläggningstillgång har minskat i värde.

Finansiella instrument

Från 1 september 2018 fördelar bolaget sina finansiella instrument i följande kategorier i enlighet med IFRS 9; upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via resultaträkningen. Klassificeringen baseras på karaktären av tillgångens kassaflöden och på den affärsmodell tillgången omfattas av.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Räntebärande tillgångar (skuldinstrument) som innehåller syftet att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden endast består av kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella förväntade kreditförluster som redovisats (se stycke nedskrivning nedan). Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar redovisas med effektivräntemetoden och redovisas som finansiella intäkter. Bolagets finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av fordringar hos koncernföretag, kundfordringar och andra fordringar och likvida medel.

Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde

Bolagets övriga finansiella skulder klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde består av leverantörsskulder, skulder till koncernföretag och upplupna kostnader. Lämnade utdelningar redovisas som skuld efter det att bolagsstämman godkänt utdelningen. Leverantörsskulder och andra rörelseskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominella belopp.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Investeringar i skuldinstrument som inte kvalificerar att redovisas till upplupet anskaffningsvärde värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Även eget kapitalinstrument där bolaget valt att inte redovisa verkligt värdeförändringar via övrigt totalresultat och derivat som inte kvalificerar för s.k. säkringsredovisning ingår i denna kategori. En vinst eller förlust på en finansiell tillgång (skuldinstrument) som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen och som inte ingår i ett säkringsförhållande redovisas netto i resultaträkningen i den period vinsten eller förlusten uppkommer. I denna kategori ingår bolagets derivat med positivt verkligt värde samt koncernens finansiella placeringar.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen utgörs av derivat med negativa verkliga värden som inte ingår i s.k. säkringsredovisning. Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas även i efterföljande perioder till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i årets resultat. Skulder i denna kategori klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom 12 månader från balansdagen. Om de förfaller senare än 12 månader från balansdagen klassificeras de som långfristiga skulder.

Nedskrivningsprövning av finansiella tillgångar

Bolaget bedömer vid varje rapporttillfälle de framtida förväntade kreditförluster som är kopplade till tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde baserat på framåtriktad information. Bolagets finansiella tillgångar för vilka förväntade kreditförluster bedöms utgörs i allt väsentligt av kundfordringar. Bolagets reserveringsmetod baseras på om det skett en väsentlig förändring i kreditrisk eller inte. Bolaget redovisar en kreditreserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum. För bolagets finansiella tillgångar, i allt väsentligt kundfordringar, tillämpar koncernen den förenklade ansatsen för kreditreservering, det vill säga, reserven kommer att motsvara den förväntade förlusten över hela kundfordringens livslängd. För att mäta de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på fördelade kreditriskegenskaper och förfallna dagar. Bolaget använder sig utav framåtblickande variabler för förväntade kreditförluster.

Kurssäkring av kommersiella flöden

Flöden i främmande valutor säkras i regel via köp eller försäljning av svenska kronor på termin så snart en fordran eller skuld har identifierats.

De finansiella instrument som används tecknas genom AB Stena Metall Finans.

Varulager

Varulagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde i enlighet med FIFO-principen. Erforderlig reservering sker för inkursrisker. Anskaffningsvärdet för varulager inkluderar alla kostnader för inköp, tillverkning samt andra kostnader för att få varorna till deras aktuella plats och skick. Med nettoförsäljningsvärde avses varornas beräknade försäljningspris minskat med försäljningskostnader.

Avsättningar och ansvarsförbindelser

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

Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Ersättning till anställda

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

Intäktsredovisning

Intäktsredovisning sker i resultaträkningen vid tidpunkten då kontrollen över varor och tjänster övergår till köparen. Intäkterna inkluderar endast det bruttoinflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhåller eller kan erhålla för egen räkning.

Intäkterna redovisas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas med avdrag för lämnade rabatter. Ersättningen erhålls i likvida medel och intäkten utgörs av ersättningen.

Skatter

Bolagets totala skatt delas upp i aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Värdering av uppskjuten skatt görs till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen. Uppskjuten skatt beräknas i enlighet med 20,6 % av temporära skillnader mellan bokförda och skattemässiga restvärden. Temporära skillnader i form av obeskattade reserver redovisas inklusive uppskjuten skatteskuld under rubriken obeskattade reserver.

Leasetagare

Bolaget redovisar samtliga leasingavtal där bolaget är leasetagare som operationella leasingavtal. Detta innebär att leasingavgiften kostnadsförs linjärt i resultaträkningen över leasingperioden.

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen i enlighet med alternativregeln.

Kassaflödesanalys (indirekt metod)

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificerar företaget kassamedel.

Hållbarhetsredovisning

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

Soliditet

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

Koncernuppgifter

Företaget som utgör moderföretag för en koncern med dotterföretag enl not 19, upprättar ej koncernredovisning med hänvisning till reglerna i Årsredovisningslagen 7 kap. 2 §. Företaget är helägt dotterföretag till Stena Metall AB, org nr 556138-8371 med säte i Göteborg, som upprättar koncernredovisning för den större koncernen.

Av totala inköp och försäljning mätt i kronor avser 3,5 % av inköpen och 1,3 % av försäljningen andra företag inom hela den företagsgrupp som företaget tillhör.

Värderingsprinciper m.m.

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

Immateriella anläggningstillgångar

Vid redovisning av utgifter för utveckling tillämpas aktiveringsmodellen. Det innebär att utgifter som uppkommit under utvecklingsfasen redovisas som tillgång när samtliga nedanstående förutsättningar är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella anläggningstillgången så att den kan användas eller säljas.
- Avsikten är att färdigställa den immateriella anläggningstillgången och att använda eller sälja den. Förutsättningar finns för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- Det är sannolikt att den immateriella anläggningstillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.
- De utgifter som är hänförliga till den immateriella anläggningstillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Anskaffningsvärdet för en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång utgörs av samtliga direkt hänförliga utgifter (t.ex. material och löner).

Övriga immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella tillgångar som förvärvats av företaget är redovisade till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Immateriella anläggningstillgångar	År
Förvärvade immateriella tillgångar	
Goodwill	10
Kundrelationer	5

Offentliga bidrag

Ett offentligt bidrag som inte är förknippat med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när villkoren för att få bidraget uppfyllts. Ett offentligt bidrag som är förenat med krav på framtida prestation redovisas som intäkt när prestationen utförs. Om bidraget har tagits emot innan villkoren för att redovisa det som intäkt har uppfyllts, redovisas bidraget som en skuld.

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

Bolaget har inga väsentliga uppskattningar under innevarande år.

2024011601651

Not 3 Intäkternas fördelning

I nettoomsättningen ingår intäkter från:

	2022-09-01- 2023-08-31	2021-09-01- 2022-08-31
Varor	2 727 115	3 218 261
Tjänster	100 809	90 432
Summa	2 827 924	3 308 693

Nettoomsättning per geografisk marknad:

	2022-09-01- 2023-08-31	2021-09-01- 2022-08-31
Sverige	2 777 401	3 250 897
Övriga Norden	36 952	36 558
Europa, exkl Norden	13 571	21 238
Summa	2 827 924	3 308 693

Not 4 Transaktioner med närstående

Uppgifter om moderföretaget

Stena Stål AB är ett helägt dotterbolag till Stena Metall AB, org nr 556138-8371, med säte i Göteborg.

Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Nedan anges andelen av årets inköp och försäljning avseende koncernföretag.

	2023-08-31	2022-08-31
Försäljning %	1,3	1,0
Inköp %	3,5	1,9

Not 5 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2022-09-01- 2023-08-31	2021-09-01- 2022-08-31
PwC		
Revisionsuppdrag	555	459

Med revisorsuppdraget avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens övriga arbetsuppgifter som ankommer på bolagets revisorer att utföra.

2024011601652

Not 6 Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2023-08-31	2022-08-31
Avskrivningar enligt plan fördelade per tillgång		
Byggnader och mark	1 103	539
Markanläggningar	245	157
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10 748	9 076
Inventarier, verktyg och installationer	2 220	1 731
	14 316	11 503
Avskrivningar enligt plan fördelade per funktion		
Kostnad för sålda varor	13 388	11 252
Försäljningskostnader	918	236
Administrationskostnader	10	15
	14 316	11 503
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar		
Goodwill	513	386
Övriga immateriella anläggningstillgångar	4 980	3 735
Summa	19 809	15 624

Not 7 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2022-09-01- 2023-08-31	2021-09-01- 2022-08-31
Män	191	178
Kvinnor	51	48
Summa	242	226

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader

	2022-09-01- 2023-08-31	2021-09-01- 2022-08-31
Styrelse och VD	2 628	3 722
Övriga anställda	132 039	121 820
Summa	134 667	125 542
Sociala kostnader (varav pensionskostnader) 1)	64 204 15 429	59 747 14 859

1) Av företagets pensionskostnader avser 152 tkr (613 tkr) företagets VD och styrelse.

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

	2023-08-31	2022-08-31
Antal styrelseledamöter på balansdagen		
Män	2	2
Summa	2	2

Medelantalet anställda har beräknats genom att bolagets betalda närvarotimmar under året har ställts i relation till en inom företaget normal årsarbetstid.

Av företagets pensionskostnader avser 152 tKr (613 tKr) styrelse och VD.

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

VD har, från bolagets sida, en avtalad uppsägningstid om 12 månader, under vilken skyldighet att ställa sin arbetskraft till förfogande kan uppkomma.

Not 8 Operationell leasing

	2022-09-01- 2023-08-31	2021-09-01- 2022-08-31
Framtida minimileaseavgifter avseende icke uppsägningsbara operationella leasingavtal:		
Inom ett år	8 751	9 030
Mellan ett och fem år	15 959	16 685
Senare än fem år	-	1 406
Summa	24 710	27 121
Leasingkostnader och leasingintäkter avseende operationella leasingavtal uppgår till:		
Leasingkostnader maskiner	232	3 256
Leasingkostnader fastigheter	24 478	23 865
Summa	24 710	27 121

Not 9 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2022-09-01- 2023-08-31	2021-09-01- 2022-08-31
Ränteintäkter, övriga	61	-
Valutakursdifferenser	10 445	-
Summa	10 506	-

Not 10 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2022-09-01- 2023-08-31	2021-09-01- 2022-08-31
Räntekostnader, övriga	-19 470	-12 514
Valutakursdifferenser	-	7 028
Summa	-19 470	-5 486

Not 11 Bokslutsdispositioner

	2023-08-31	2022-08-31
Skillnad mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan	-1 469	-567
Periodiseringsfond, årets återföring	1 900	800
Summa	431	233

Not 12 Skatt på årets resultat

	2022-09-01- 2023-08-31	2021-09-01- 2022-08-31
Aktuell skatt för året	-14 875	-58 055
Uppskjuten skatt (spec i not)	604	394
Total redovisad skattekostnad	-14 271	-57 661
Aktuell skatt fördelas enligt följande:		
Periodens skattekostnad	-12 848	-57 435
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-2 027	-620
	-14 875	-58 055

Avstämning av effektiv skatt

	2022-09-01- 2023-08-31	2021-09-01- 2022-08-31
Resultat före skatt	54 942	268 487
Skatt enligt gällande skattesats 20,6 %	-11 318	-55 308
Ej avdragsgilla kostnader	-2 008	-2 186
Ej skattepliktiga intäkter	116	82
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	-62	-22
Skatt hänförlig till tidigare år	-2 026	-621
Övrigt	1 027	394
Redovisad effektiv skatt	-14 271	-57 661

Not 13 Goodwill

	2023-08-31	2022-08-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	5 128	-
-Nyanskaffningar	-	5 128
Vid årets slut	5 128	5 128
Akkumulerade avskrivningar:		
-Vid årets början	-386	-
-Årets avskrivning	-513	-386
Vid årets slut	-899	-386
Redovisat värde vid årets slut	4 229	4 742

Not 14 Förskott avseende immateriella anläggningstillgångar

	2023-08-31	2022-08-31
Vid årets början	13 287	-
Under året utbetalda förskott	71 120	13 287
Redovisat värde vid årets slut	84 407	13 287

2024011601656

Not 15 Övriga immateriella anläggningstillgångar

	2023-08-31	2022-08-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
-Vid årets början	24 892	-
-Nyanskaffningar	-	24 892
Vid årets slut	24 892	24 892
Ackumulerade avskrivningar:		
-Vid årets början	-3 735	-
-Årets avskrivning	-4 980	-3 735
Vid årets slut	-8 715	-3 735
Redovisat värde vid årets slut	16 177	21 157

Not 16 Byggnader och mark

	2023-08-31	2022-08-31
Ackumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	24 284	24 284
-Nyanskaffningar	572	-
Vid årets slut	24 856	24 284
Ackumulerade avskrivningar:		
-Vid årets början	-21 902	-21 363
-Årets avskrivning	-1 103	-539
Vid årets slut	-23 005	-21 902
Redovisat värde vid årets slut	1 851	2 382

Not 17 Mark och markanläggningar

	2023-08-31	2022-08-31
Ackumulerade anskaffningsvärden:	6 142	4 191
Omklassificeringar m.m.	-	1 951
Utgående anskaffningsvärden	6 142	6 142
Ackumulerade avskrivningar:	-2 508	-2 351
Årets avskrivningar	-245	-157
Utgående avskrivningar	-2 753	-2 508
Redovisat värde vid årets slut	3 389	3 634

2024011601657

Not 18 Maskiner och andra tekniska anläggningar

	2023-08-31	2022-08-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	146 420	133 833
-Nyanskaffningar	-	5 885
-Via fusion	-	8 690
-Avyttringar och utrangeringar	-7 638	-3 915
-Omklassificeringar	19 870	1 927
Vid årets slut	158 652	146 420
Akkumulerade avskrivningar:		
-Vid årets början	-83 655	-74 917
-Via fusion	-	-3 578
-Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	7 636	3 915
-Årets avskrivning	-10 749	-9 075
Vid årets slut	-86 768	-83 655
Redovisat värde vid årets slut	71 884	62 765

Not 19 Inventarier, verktyg och installationer

	2023-08-31	2022-08-31
Akkumulerade anskaffningsvärden		
-Vid årets början	27 832	25 966
-Avyttringar och utrangeringar	-182	-
-Omklassificeringar	7 290	1 866
Vid årets slut	34 940	27 832
Akkumulerade avskrivningar		
-Vid årets början	-24 576	-22 845
-Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	182	-
-Årets avskrivning	-2 149	-1 731
Vid årets slut	-26 543	-24 576
Redovisat värde vid årets slut	8 397	3 256

Not 20 Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar

	2023-08-31	2022-08-31
Vid årets början	11 866	3 775
Inköp	42 994	14 588
Omklassificeringar	-27 802	-6 497
Redovisat värde vid årets slut	27 058	11 866

Not 21 Andelar i koncernföretag

	2023-08-31	2022-08-31
Vid årets början	4 000	4 000
Redovisat värde vid årets slut	4 000	4 000

Specifikation av bolagets innehav av aktier och andelar i koncernföretag

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

Dotterföretag / Org nr / Säte	Antal andelar	i %	Redovisat värde
Stena Stål AS, 971 198 575, Moss	100	100	4 000
			4 000

Not 22 Andra långfristiga fordringar

	2023-08-31	2022-08-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	7 921	7 888
-Tillkommande fordringar	356	33
Redovisat värde vid årets slut	8 277	7 921

Not 23 Kundfordringar

	2023-08-31	2022-08-31
Kundfordringar har klassificerats utifrån förfallotidpunkt		
Ej förfallna	284 892	352 093
Förfallna upp till 30 dagar	4 348	4 188
Förfallna mellan 30 - 60 dagar	2 505	961
Förfallna mer än 60 dagar	9 050	6 305
Summa	300 795	363 547

Årets kreditförluster understiger 0,01 % (0,00%) av bolagets nettoomsättning.

Not 24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2023-08-31	2022-08-31
Förutbetald pensionskostnad	-	193
Övriga poster	2 715	2 457
Summa	2 715	2 650

Not 25 Långfristiga skulder

	2023-08-31	2022-08-31
Skulder som förfaller senare än ett år från balansdagen		
Övriga skulder	10 000	10 000
Summa	10 000	10 000

Not 26 Obeskattade reserver

	2023-08-31	2022-08-31
Akkumulerad skillnad mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan		
Byggnader	-	685
Markanläggningar	-	99
Maskiner och inventarier	45 971	43 719
Summa	45 971	44 503

Not 27 Övriga kortfristiga skulder

	2023-08-31	2022-08-31
Löner och källskatt	3 226	2 961
Mervärdeskatteskuld	43 836	55 202
Fastighetsskatt	66	66
Övriga poster	49	13
Summa	47 177	58 242

Not 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2023-08-31	2022-08-31
Upplupna löner	14 002	16 764
Upplupna semesterlöner	13 525	13 235
Upplupna sociala avgifter	7 926	8 024
Övriga upplupna kostnader	37 574	34 113
Summa	73 027	72 136

Not 29 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter

	2023-08-31	2022-08-31
För egna skulder och avsättningar		
Avseende avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		
Kapitalförsäkringar för eget pensionsåtagande	8 277	7 921
Summa ställda säkerheter	8 277	7 921

Eventalförpliktelser

Bolaget har en moderbolagsgaranti för dotterbolaget Stena Stål AS, organisationsnummer 971 198 575, med säte i Moss. Stena Stål AB garanterar dotterbolagets betalningsförpliktelser gentemot tredje part under avtalets/garantins löptid såsom för egen skuld till dess betalning sker. Tillgångar i Stena Stål AS uppgår 2023-08-31 till 15 453 TNOK (14 179 TNOK) och skulder uppgår till 14 334 TNOK (11 707 TNOK).

Not 30 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har ägt rum efter räkenskapsårets slut.

Not 31 Förslag till disposition av resultatet

	Belopp
Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel:	
balanserat resultat	211 938
årets resultat	40 671
Totalt	252 609
disponeras enligt följande:	
balanseras i ny räkning	252 609
Totalt	252 609

Underskrifter

Göteborg den dag som framgår av våra digitala signaturer

Jonas Höglund
Styrelseordförande

Stefan Svensson
Verkställande direktör

Jonatan Fors
Styrelseledamot

Min revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min digitala signatur

Johan Rippe
Auktoriserad revisor

Deltagare

2024011601661

STENA STÅL AB 556077-5925 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Carl Anders Jonas Höglund

Jonas Höglund

2023-12-11 12:46:33 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 192.121.192.22

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: JONATAN FORS

Jonatan Fors

2023-12-11 12:37:02 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 192.121.192.22

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: STEFAN SVENSSON

Stefan Svensson

2023-12-11 08:03:07 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 192.121.192.22

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOHAN RIPPE

Johan Rippe

Auktoriserad revisor

2023-12-11 14:12:47 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 34.99.63.250

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Stena Stål Aktiebolag, org.nr 556077-5925

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Stena Stål Aktiebolag för räkenskapsåret 1 september 2022 till 31 augusti 2023.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Stena Stål Aktiebolags 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.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Stena Stål Aktiebolag.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisions sed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till Stena Stål Aktiebolag enligt god revisors sed 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 och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

Revisorns ansvar

Mina 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 mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av mitt 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 min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Stena Stål 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 revisions sed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till Stena Stål Aktiebolag enligt god revisors sed 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

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

Revisorns ansvar

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

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisions sed 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

Deltagare

JOHAN RIPPE Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2023-12-11 14:11:34 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOHAN RIPPE

Datum

Johan Rippe

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 34.99.63.250

2024011601664

2024011601665

**STENA METALL
ÅRSREDOVISNING
2022/2023**





INNEHÅLL

ÅRSREDOVISNING

- 3 VD-kommentar
- 5 Marknad och priser
- 8 Förvaltningsberättelse

KONCERNEN

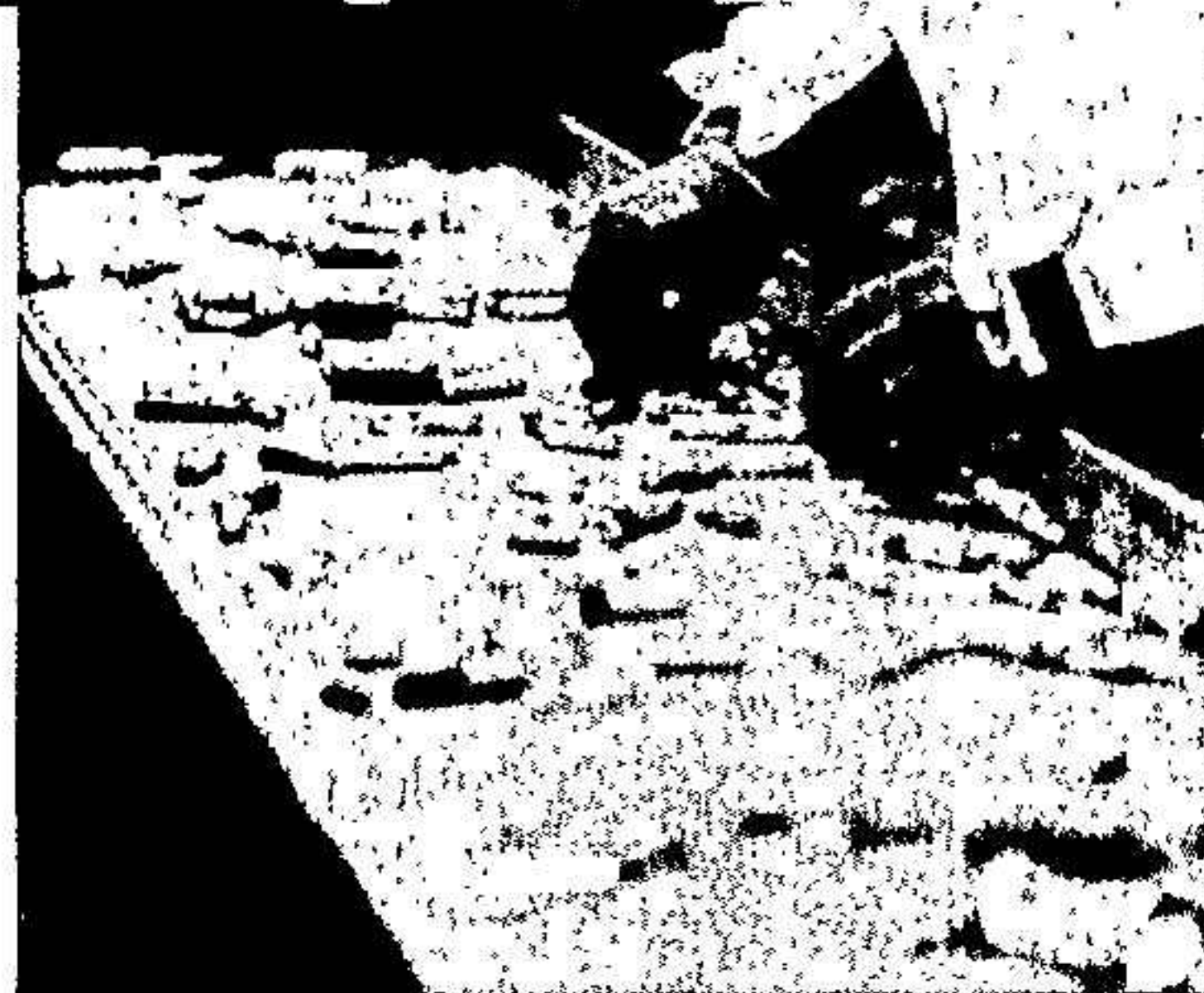
- 10 Resultaträkning
- 11 Balansräkning
- 12 Kassaflödesanalys
- 13 Förändringar i eget kapital
- 14 Redovisnings- och värderingsprinciper
- 17 Noter

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



44 334 **4 365** **2 530**
 NETTOOMSÄTTNING, MSEK ANSTÄLLDA 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
Sollditet, % 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.



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 konjunkturedgången, 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.

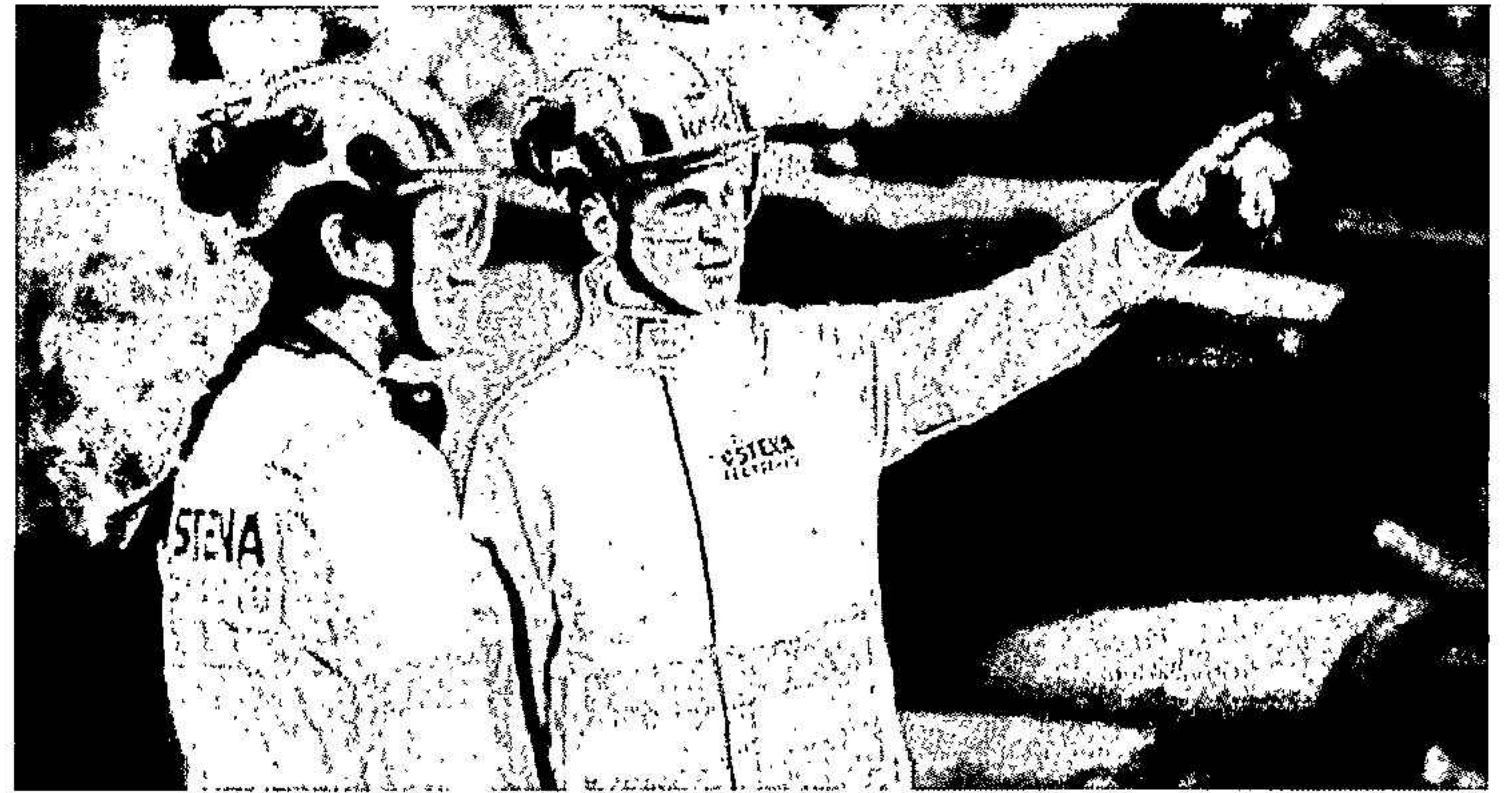
” Jag vill framhålla Stena Metalls verksamhetsmodell, med starkt, delegerat affärsmannskap, som ger fortsatt nära samarbete med kunderna och att vi snabbt kan anpassa oss till förändrade marknadsförhållanden.”

Kristofer Sundsgård
VD och koncernchef för Stena Metall





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.



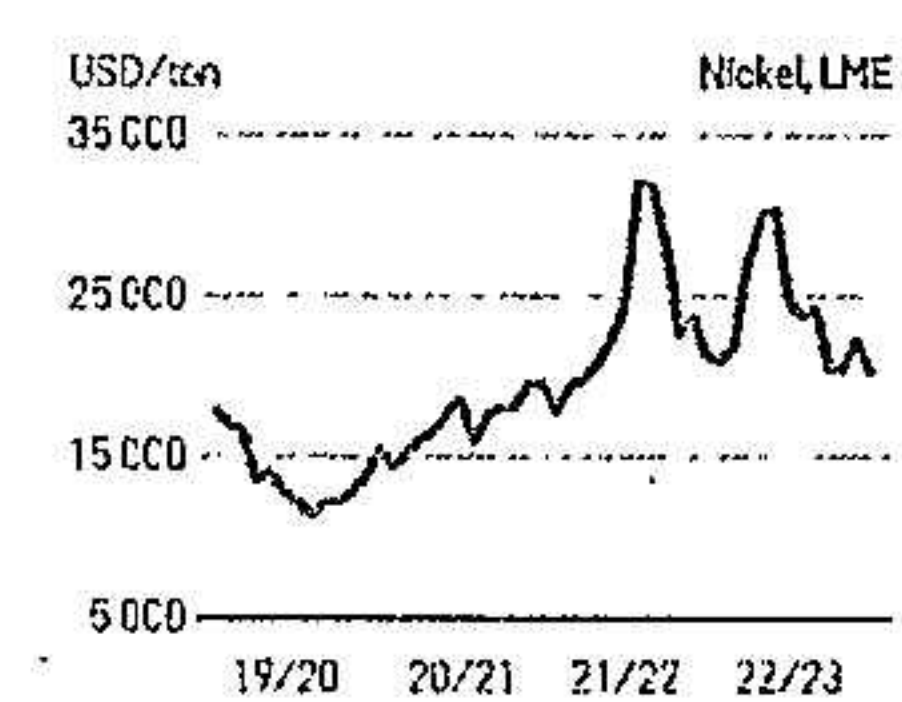
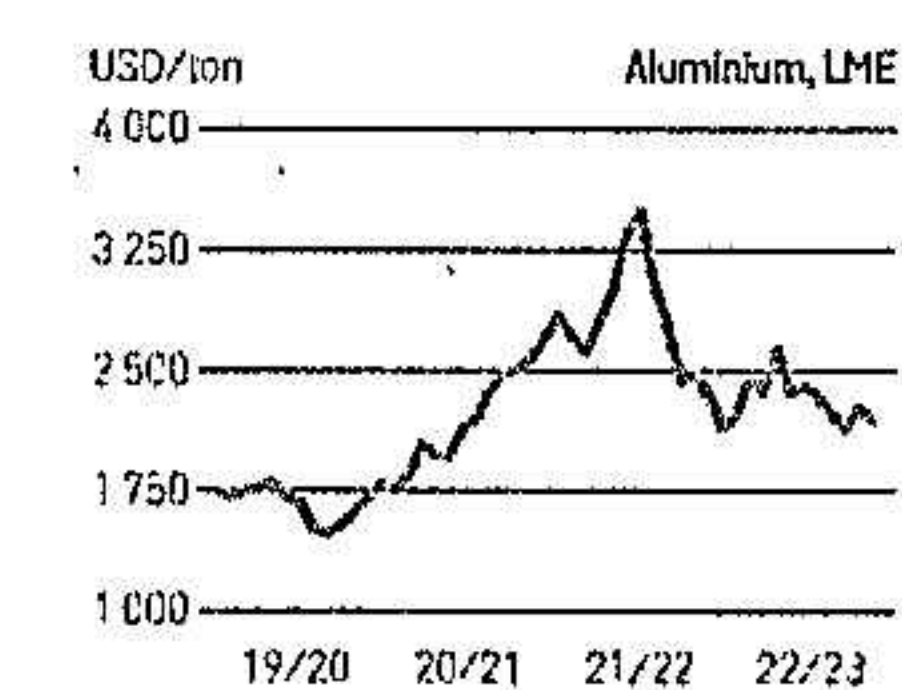
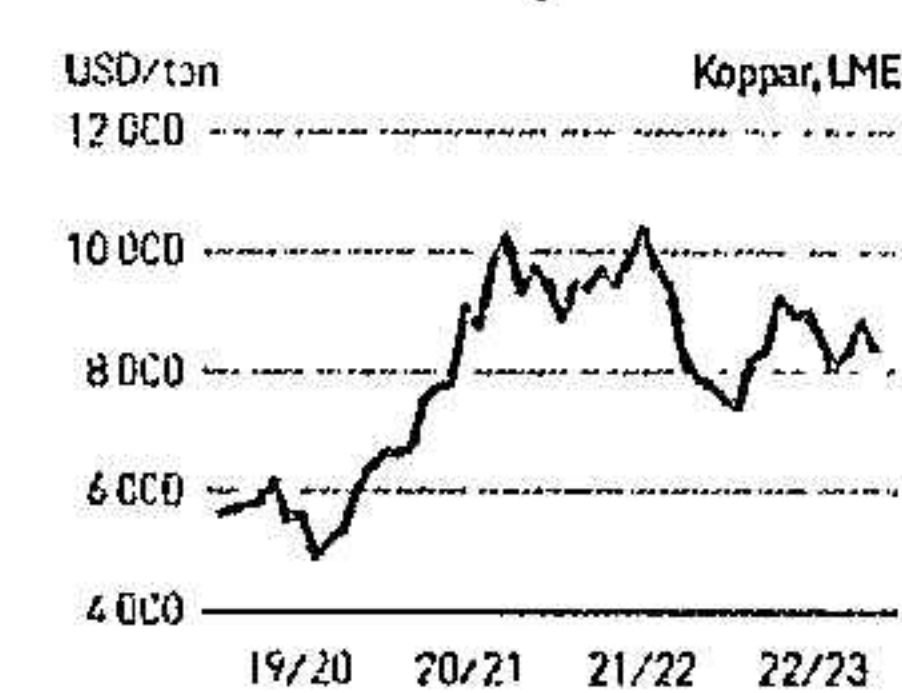
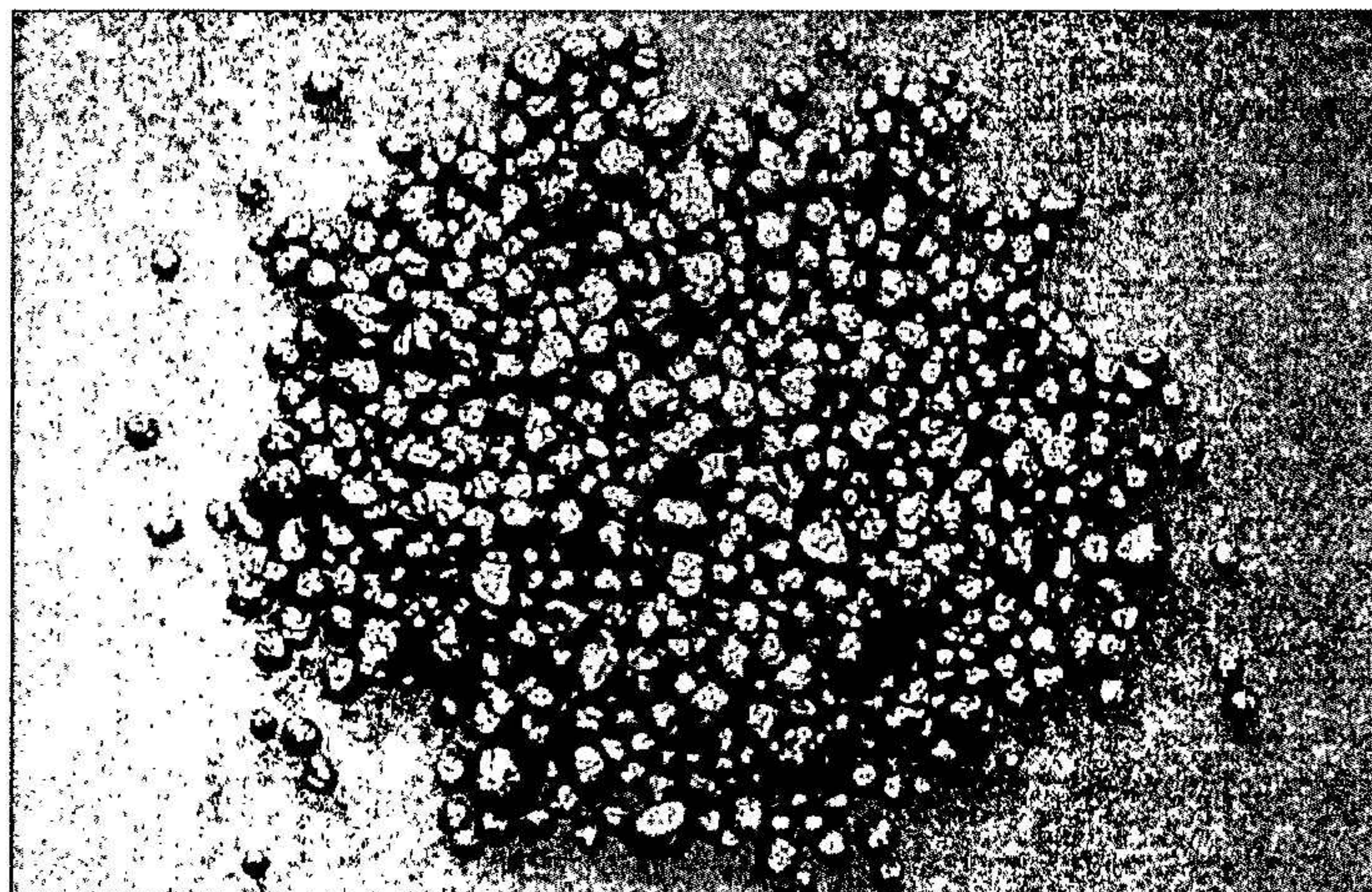
MARKNAD OCH PRISER

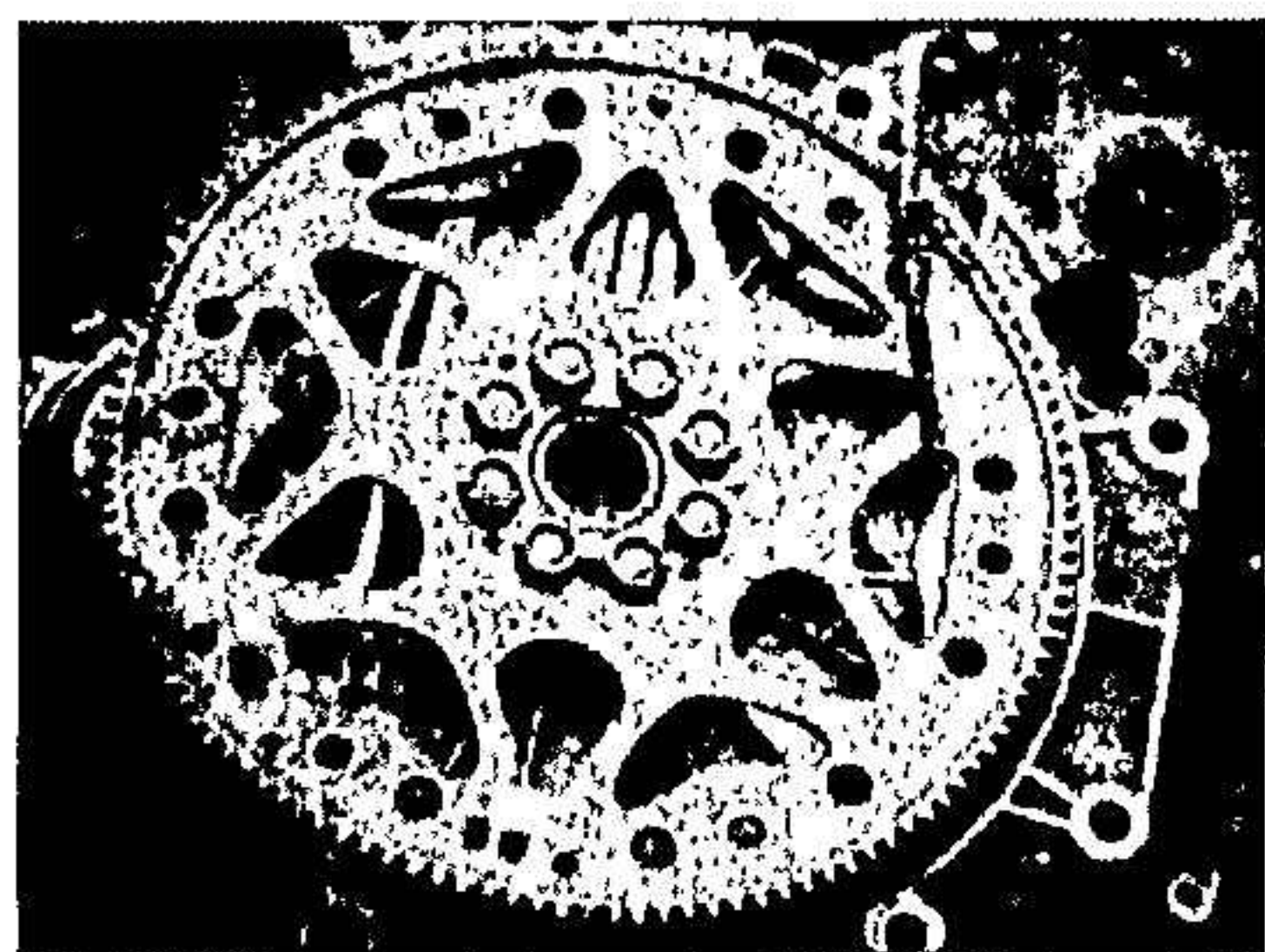
Utvecklingen på marknaden under 2022/2023 har präglats av osäkerhet och turbulens inom flera affärsområden. Bakomliggande faktorer är Rysslands invasion av Ukraina, aggressiva räntehöjningar, känsliga finansmarknader, svag kinesisk tillväxt och press på energipriser, vilka alla bidragit till volatilitet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





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 ordergång 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.

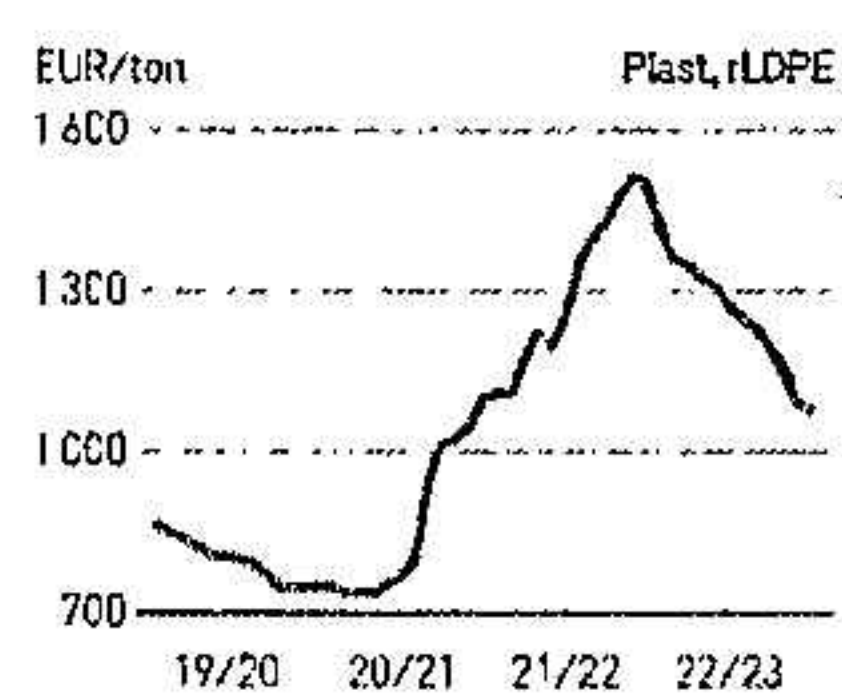
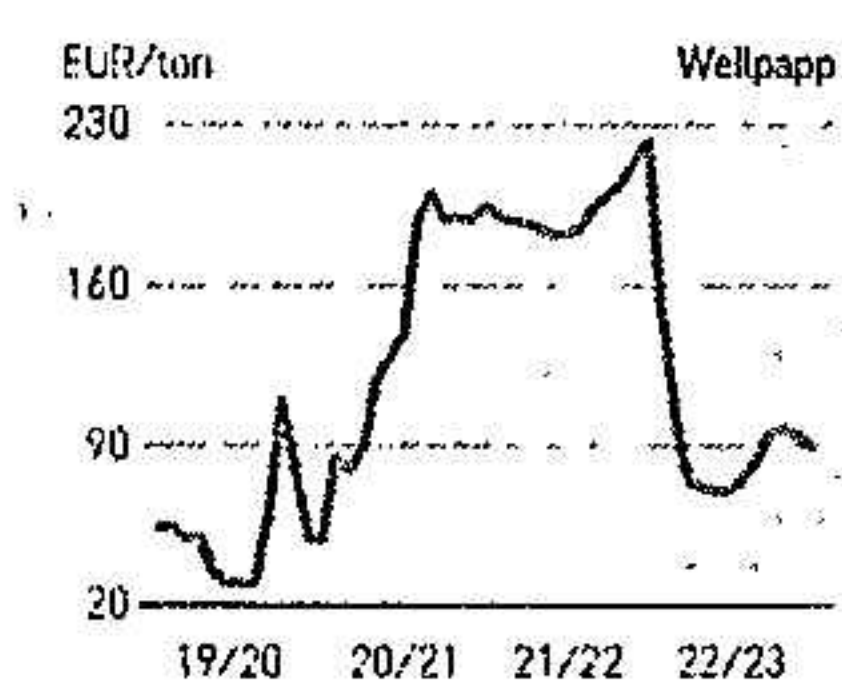
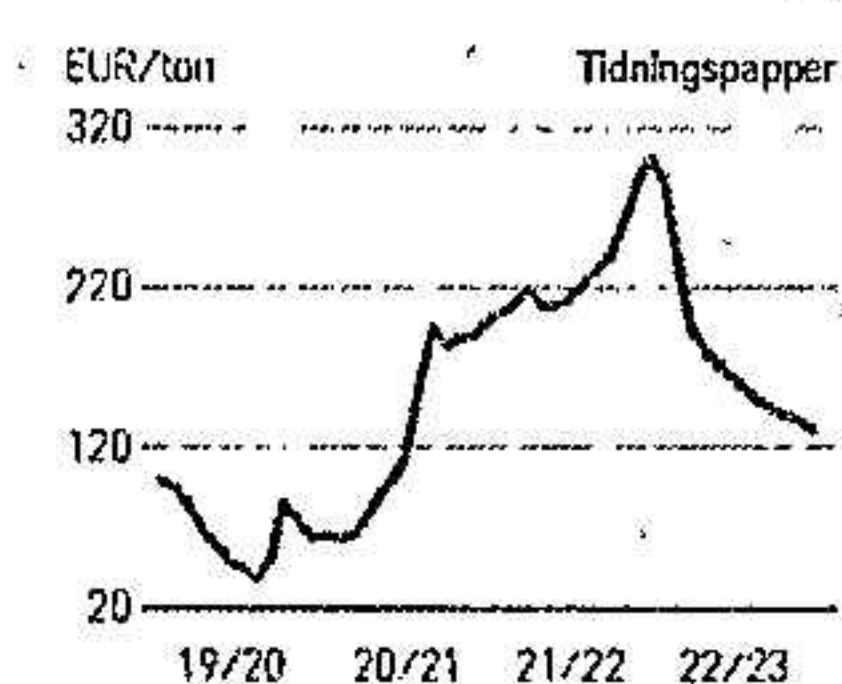
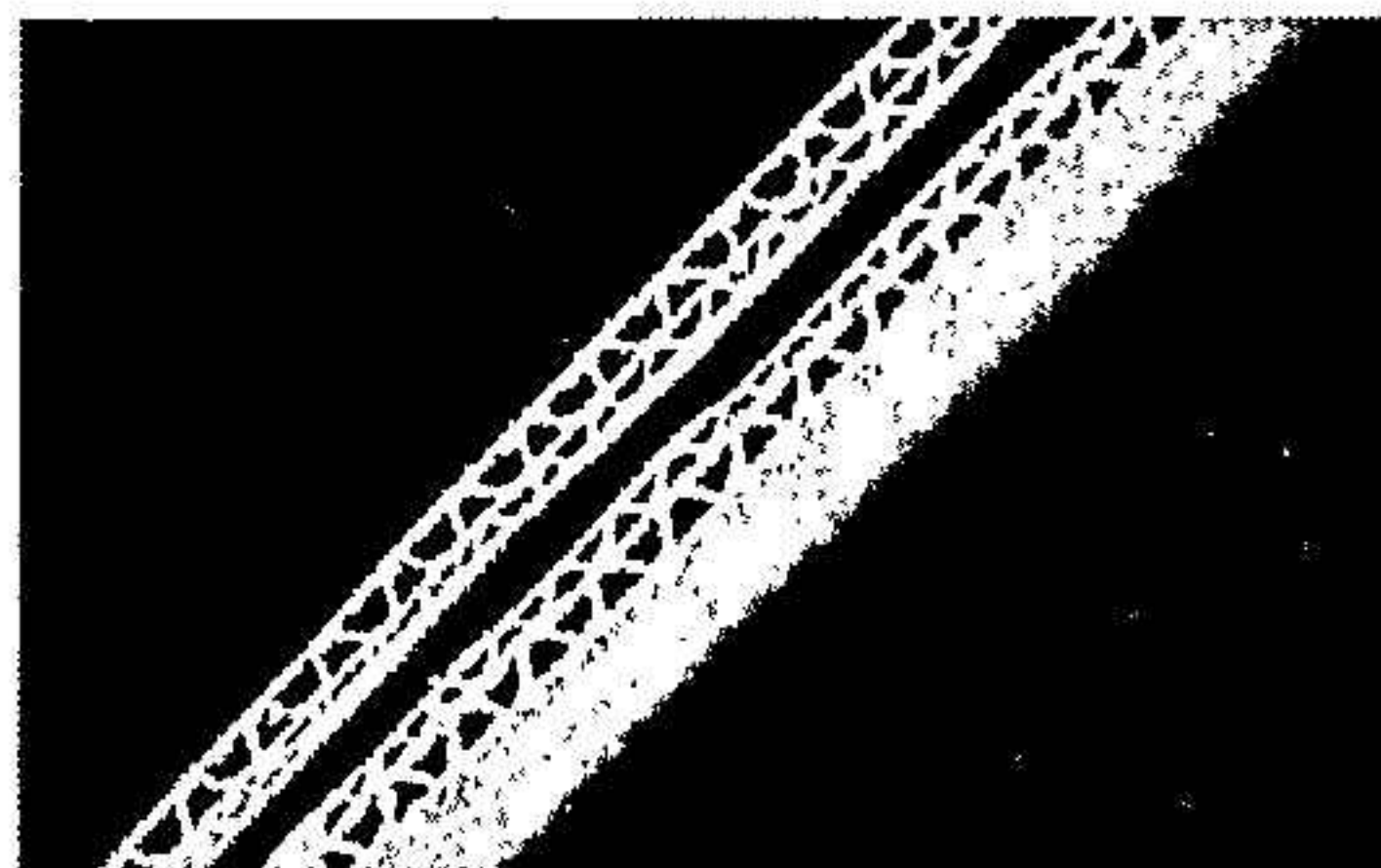
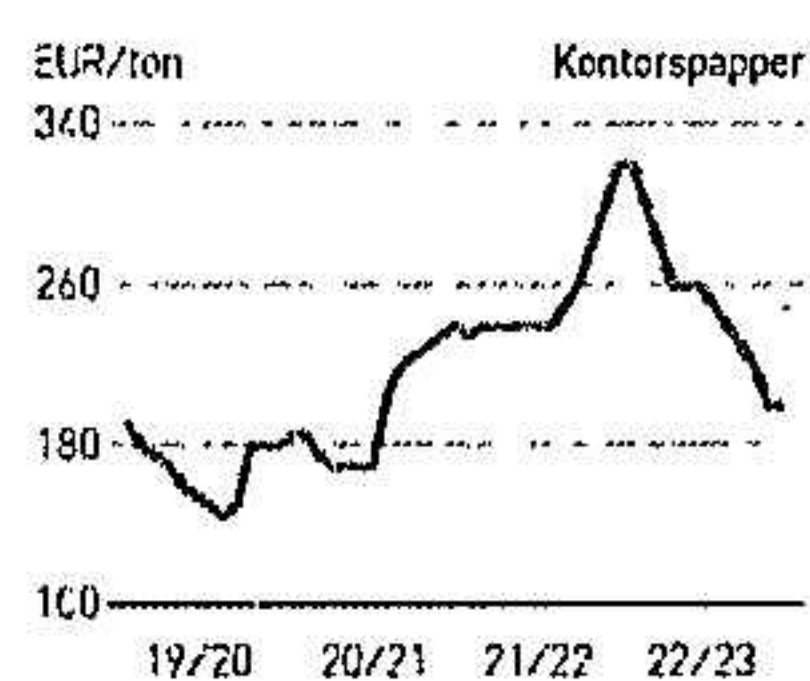
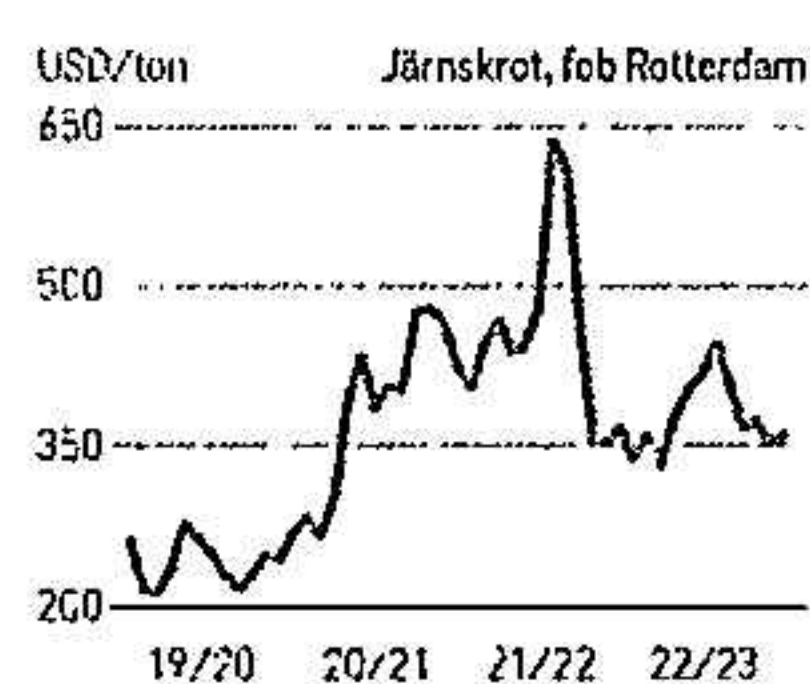
Prisutvecklingen för de grafiska kvaliteterna har också varit utmanande under året. Efter ett rekordstarkt år 2021/2022 med höga marknadspriser har situationen förändrats till det sämre under 2022/2023. De grafiska kvaliteterna har haft successiva prisnedgångar under hela verksamhetsåret utan tecken 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 skörjts i efterfrågan inom flera viktiga industrisegment, såsom byggindustri, rörtilverkning, trädgårdsprodukter, förpacknings- och 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



**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 relativt stabil marknad för material inom AR, med två undantag – energilåtervinnare som skönjer en viss avmatning 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 förbränningskatten (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 uttraderats. Stålspriserna 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 avmatning 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 fraktpiserna 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.

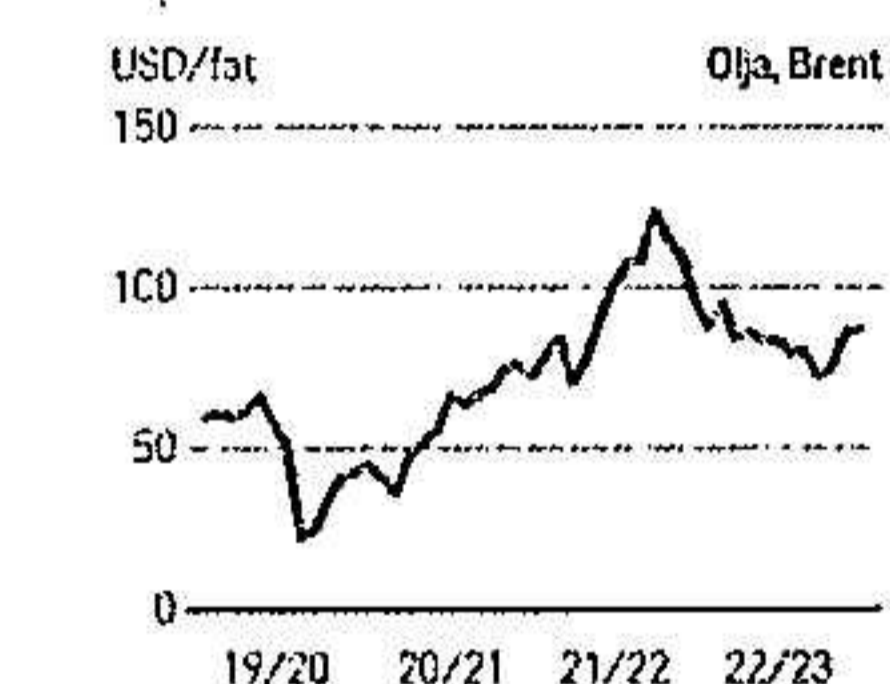
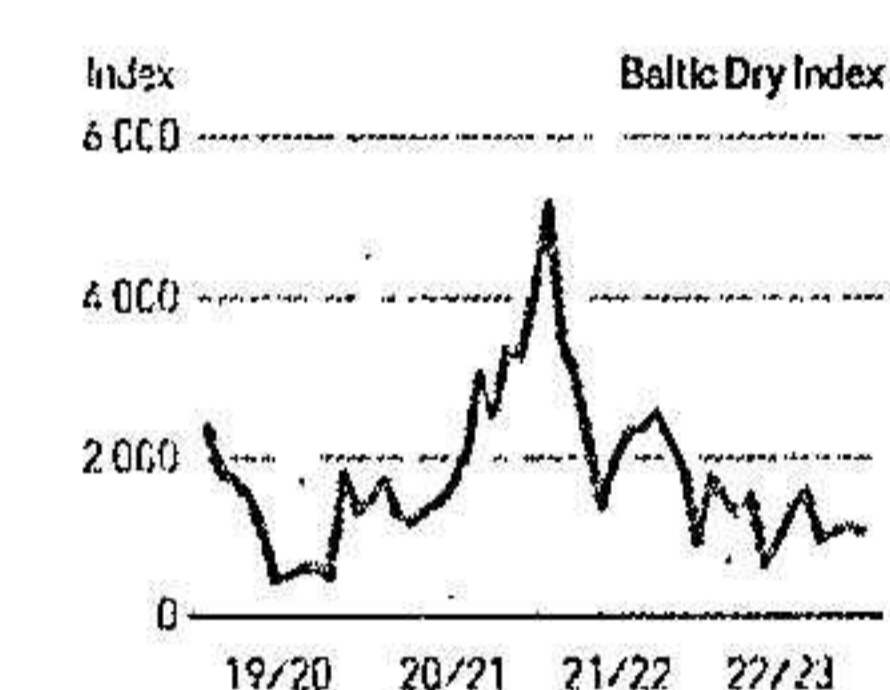
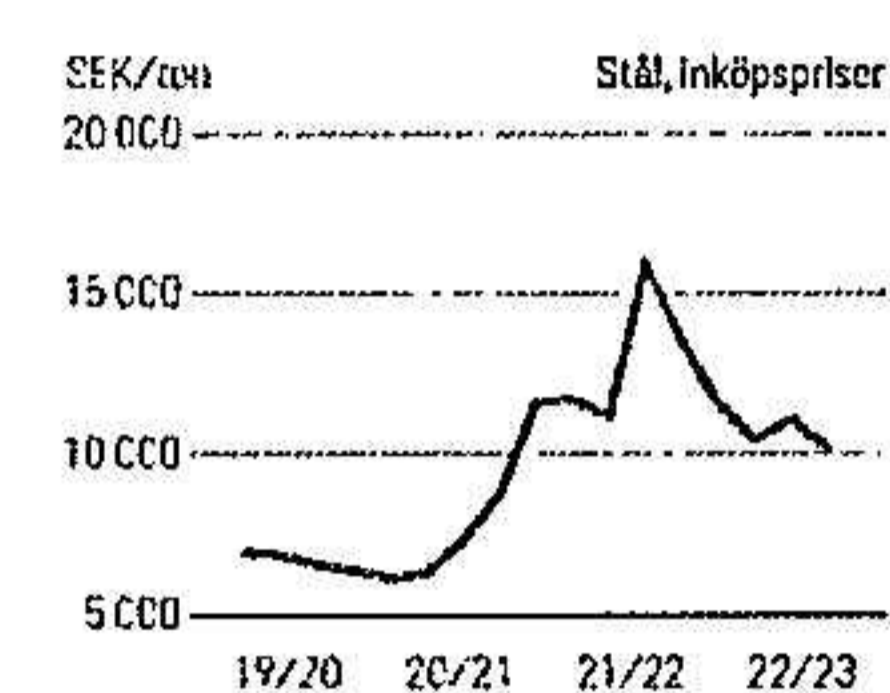
FARLIGT AVFALL

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 avmatningen 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 bioolja, dessa klassas dock sällan som FA.

Den ökade kostnaden för utsläppsrätter på CO₂ har börjat synas även för behandling av FA via förbränning. Den ökade kostnaden för CO₂-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 visar prisutveckling under perioden 1/9 2019 till och med 31/8 2023. Alla grafer avser månadsffror, Källa: MBR och Stena Metall.



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 genom-syrat 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 affärsmannskapet 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 inflations-takt 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 kostnads-inflation 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 batteri-återvinningsanläggningen 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 rörelse-resultat om 63 MSEK (275). Omsättningen uppgick till 2 867 MSEK (3 337).

Oil

Stena Oil är Skandinavians ledande leverantör av burkerolja 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 bank-verksamhet 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 Bil-demontering AS. Stena Recycling AB förvärvade genom en inköps-överlåtelse en containerverksamhet från Lastbilcentralen i Tvåstad AB. Ett mindre bolag som äger en fastighet förvärvades av Stena Metall AB

**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 företags 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, tillverknig, 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 årsstämman 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.

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 FÖRESKATT		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			
<i>Poster som senare kan komma att omklassificeras till årets resultat:</i>			
Värdet förändring säkringsreserv		3	—
Omräkningsdifferenser		116	163
Omvärdering säkring av nettoinvestering		16	-24
<i>Poster som ej kommer att omklassificeras till årets resultat:</i>			
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 TOTALT RESULTAT		973	2 184

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 nya anläggningar	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	228
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

KASSAFLÖDESANALYS

1 september–31 augusti, MSEK	Not	2022/2023	2021/2022	1 september–31 augusti, MSEK	Not	2022/2023	2021/2022
Den löpande verksamheten				Finansieringsverksamheten			
Resultat före skatt		1 118	2 470	Upptagna lån	24	1 000	1 600
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		1 039	736	Amortering av låneskulder	24	-996	-993
		2 157	3 206	Amortering av leasingkulder	24	-255	-198
Betalad skatt		-488	-287	Aktieutdelning		-450	-450
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL		1 669	2 939	KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		-701	-41
Förändringar i rörelsekapital				ÅRETS KASSAFLÖDE		-1 297	431
Ökning(-)/Minskning(+) ^(*) av varulager		456	-929	Likvida medel vid årets början		1 579	1 140
Ökning(-)/Minskning(+) ^(*) av rörelsefordringar		303	-1 235	Kursdifferens i likvida medel		23	8
Ökning(+)/Minskning(-) ^(*) av rörelseskulder		-784	1 074	LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		305	1 579
KASSAFLÖDE FRÅN FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL		-25	-1 090				
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		1 644	1 849	Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalysen			
Investeringsverksamheten				Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m			
Förvärv av dotterföretag och inkörsäm	24	-304	-250	Resultat från andelar i intresseföretag		-10	-2
Avyttring av dotterföretag	24	—	538	Av- och nedskrivning av tillgångar		914	833
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-243	-152	Avskrivning av nyttjanderättstillgångar		252	214
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-1 535	-1 180	Realiserade kursdifferenser		-243	-33
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		49	31	Realiserad värdeförändring finansiella tillgångar		18	-126
Förvärv av finansiella tillgångar		-207	-354	Rearesultat försäljning av materiella anläggningstillgångar		-6	-9
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN		-2 240	-1 377	Rearesultat vid försäljning av dotterföretag		—	-139
KASSAFLÖDE EFTER INVESTERINGAR		-596	472	Förändring avsättningar		88	6
				Övriga ej kassaflödespåverkade poster		26	-8
				SUMMA		1 039	736

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Hänförligt till moderföretagets aktieägare			Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat			
INGÅENDE EGET KAPITAL 2021-09-01	13	45	8288	8346	3	8349
Årets resultat			2045	2045		2045
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	9884	10082	2	10084
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	10272	10605	2	10607

SÄKRINGSRESERV

Reserven avser verkligt värdet förändring 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 (0), XO Transport & Service AS (50%) -1(1) och i det under året förvärvade Norsk Bildemontering AS (40%) 1.



Koncernen och moderbolaget

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Stena Metall AB (moderbolaget) och dess dotterföretag (sammanslaget 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, leverans 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 Årsredovisningstagen.

Antägningsstillgångar, 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 rösttalet, 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 eventuell förpliktelse värderade till verkligt värde vid förvärvstillfället. I köpeskillingen ingår också verkligt värde vid förvärvstillfället av villkorad tilläggsköpeskillning. Efter följande ändringar av verkligt värde av en villkorad köpeskillning redovisas i enlighet med IFRS 9 i resultaträkningen.

Om köpeskillingen överstiger marknadsvärdet på identifierade tillgångar, skulder och eventuell förpliktelse 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 köpeskillning, 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.

INTRSESSEFÖRETAG

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 kapital-

andelsmetoden 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 intresseföretagets resultat på raden "Resultat från andelar i intresseföretag" inom finansnettot, se not 6.

OMRÄKNING AV UTLÄNSK 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 hänförs 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 ANLÄGGNINGSTILGÅNGAR

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 eventuell förpliktelse 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 eventuell nedskrivningsbehov fördelas goodwill på kassagenererande enheter. Fördelningen görs på de kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier

från förvärvet. Varje enhet som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilket goodwillen i fråga provas 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 ANLÄGGNINGSTILLOÄNOAR

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 ersatt del tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnad i den period då de uppkommer.

Fällnätet 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 fällnätet 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 nyttjandeperioder 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 försäljningsintäkter och det redovisade värdet och redovisas i övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

NEDSKRIVNING AV ICKE-FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLOÄNOAR

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 ANLÄGGNINGSTILLOÄNOAR 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 valutakurs exponering 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. Ränteutgifter från dessa finansiella tillgångar redovisas med effektivräntemetoden och ingår i finansiella intäkter. Tillgångar i denna kategori består av kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Obligationslån, räntebärande skulder samt övriga skulder, till exempel leverantörsskulder ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde. Räntebärande skulder och obligationslån redovisas inledningsvis till nominellt belopp. Upplåring redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållt belopp och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden. Upplåring 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 netto tillgångar 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 hänförlig 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 för binder 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 överförs och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläcks.

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

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

Nedskrivning av finansiella instrument

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar. När det gäller finansiella tillgångar, beaktas en betydande eller långvarig nedgång i verkligt värde för ett

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

Derivatinstrument och säkringsåtgärder

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

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

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

VARULAGER

Varulagret har upptagits till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. Med nettoförsäljningsvärde avses varornas beräknade försäljningspris minskat med försäljningskostnader. Den valda värderingsmetoden innebär att inkurans i varulagret har beaktats. Värdering sker i enlighet med FIFO-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 realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras. Uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka underskotten kan utnyttjas.

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Ersättningar efter avslutad anställning, såsom pensioner och andra ersättningar, erläggs i all väsentligt genom fortlöpande betalningar till fristående myndigheter eller organ som därmed övertar förpliktelse 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 förpliktelse kvarstår inom Stena Metallkoncernen.

För förmånsbestämda planer beräknas företagets kostnader samt värdet av utestående förpliktelse per balansdagen med hjälp av aktuella beräkningar vilka syftar till att fastställa nuvärdet av utfärdade förpliktelse. 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 hänförliga 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 överförs 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 nyttjanderätts tillgång och en leasingsskuld. 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 leasetaigare 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 leasingsskulder 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 förutbetalad 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 har 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.

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 NEDSKRIVNINGSBEHÖV 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 av vika 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 eventalförpliktelse 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. Eventalförpliktelserna 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
Öl	13 142	12 360
Stål	2 867	3 337
Övrigt	60	28
SUMMA	44 334	43 509

Per geografiskmarknad

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 intäktslag

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
Öl	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 arkommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av lakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. I revisionsuppdraget ingår även översiktlig granskning av koncernens Hållbarhetsredovisning. Allt annat är andra uppdrag.

4 | AVSKRIVNINGAR OCH NEDSKRIVNINGAR

Avskrivningar enligt plan och nedskrivningar fördelade per funktion	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	578

Verksamhetsområde Finans avser nettot av finansverksamhetens handel med finansiella instrument.

I erhållna bidrag föregående år ingick 5 avseende projekt Sea L-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
Upplysningskostnader	-14	-10
SUMMA	-280	-144

Årets räntekostnader inkluderar -32 (-27) hänförliga till leasing-skulder 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	-288	-394
Uppskjuten skatt	-12	-31
SUMMA	-280	-425

	2022/2023	2021/2022
Aktuell skatt	—	—
Aktuell skatt för perioden	-273	-388
Skatt hänförlig till tidigare år	5	-6
SUMMA	-268	-394

	2022/2023	2021/2022
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.

Avräkning 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

8 | IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Goodwill	Varumärken och kundrelationer	Övriga immateriella anläggningstillgångar	Totalt
Ingående anskaffningsvärde 2022-09-01	1335	543	385	2263
Årets anskaffningar	—	—	243	243
Köpta bolag	23	150	31	204
Utrangeringar	—	—	-4	-4
Omräkningsdifferenser	64	8	2	74
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE 2023-08-31	1422	701	657	2780
Ingående ackumulerade av- och nedskrivningar 2022-09-01	-699	-318	-66	-1083
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	-1220
REDOVISAT VÄRDE 2023-08-31	674	333	553	1560

PRÖVNING AV NEDSKRIVNINGSBEHÖV 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 kassagenererande 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.

	Goodwill	Varumärken och kundrelationer	Övriga immateriella anläggningstillgångar	Totalt
Ingående anskaffningsvärde 2021-09-01	1351	493	242	2086
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	1335	543	385	2263
Ingående ackumulerade av- och nedskrivningar 2021-09-01	-759	-260	-53	-1072
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	-1083
REDOVISAT VÄRDE 2022-08-31	636	225	319	1180

9 | MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Byggnader	Mark och övrig fast egendom	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier	Pågående nyanläggningar	Totalt		Byggnader	Mark och övrig fast egendom	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier	Pågående nyanläggningar	Totalt
Ingående anskaffningsvärde 2022-09-01	3 651	1 430	9 984	259	426	15 750	Ingående anskaffningsvärde 2021-09-01	3 379	1 283	9 929	246	185	15 022
Köpta bolag	54	32	71	—	4	161	Köpta bolag	114	68	111	2	—	295
Årets anskaffningar	353	134	871	6	637	2 001	Sålda bolag	-15	-18	-697	-3	-7	-740
Omklassificering	63	30	204	48	-345	—	Årets anskaffningar	106	32	684	10	480	1 292
Försäljningar och uträningar	-16	-3	-621	-1	—	-641	Omklassificering	56	31	115	4	-206	—
Omräkningsdifferenser	140	42	380	10	8	580	Försäljningar och uträningar	-50	-6	-325	-4	—	-385
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE 2023-08-31	4 245	1 665	10 889	322	730	17 851	Omräkningsdifferenser	61	40	187	4	-26	266
Ingående ackumulerade av- och nedskrivningar 2022-09-01	-1 610	-399	-6 151	-207	—	-8 367	UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE 2022-08-31	3 651	1 430	9 984	259	426	15 750
Köpta bolag	-15	-1	-33	—	—	-49	Ingående ackumulerade av- och nedskrivningar 2021-09-01	-1 425	-362	-5 847	-198	—	-7 832
Omklassificering	15	-15	7	-7	—	—	Köpta bolag	-17	-8	-72	-1	—	-98
Försäljningar och uträningar	13	—	584	1	—	598	Sålda bolag	9	7	-321	2	—	339
Årets avskrivningar	-229	-27	-825	-13	—	-1 094	Omklassificering	-2	7	-5	—	—	—
Omräkningsdifferenser	-94	10	-210	-9	—	-303	Försäljningar och uträningar	42	3	314	4	—	363
UTGÅENDE ACKUMULERADE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR 2023-08-31	-1 920	-432	-6 628	-235	—	-9 215	Årets avskrivningar	-187	-25	-744	-11	—	-967
REDOVISAT VÄRDE 2023-08-31	2 325	1 233	4 261	87	730	8 638	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

10 | AKTIER OCH ANDELAR I INTERSEFÖRETAG

	Kapitalandel/ Rösttotal, %	23-08-31		22-08-31	
Indirekt ägda					
Returpapperscentralen i Uppsala HB, 916513-9313, Uppsala	50,0	13	4		
Jern og Metallomsetning AS, Norge	50,0	8	8		
EPE Eiendom AS, Norge	50,0	25	26		
Marlandsmoen Biloppheugging AS, Norge	33,3	4	4		
Blompekt AB, 559004-5018, Örebro	20,0	—	—		
Loop Electronics A/S, Danmark	50,0	—	—		
SUMMA		50	42		

	23-08-31	22-08-31
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående redovisat värde	42	12
Köpta bolag	—	26
Ändel 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

Forordningar 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 intäkt-/kostnadsförts. Vid årsskiftet uppgick inkuransreserven till 13 (16).

14 | KORTFRISTIGA FORDRINGAR

KUNDFORDRINGAR	23-08-31	22-08-31
Ej förfallna	3 113	3 654
Förfallna upp till 30 dagar	136	233
Förfallna mer än 30 dagar	34	31
SUMMA	3 283	3 918
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
Utleverade 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). Avtalsgångar för koncernen består av fordringar för utleverade 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 LIKANDE FÖRPLIKTELSE

	23-08-31	22-08-31
Ingående redovisat värde	10	10
Aktuariell vinst/förlust	—	—
Avsatt under perioden	3	—
Anspråktagande under perioden	-1	-1
Omräkningsdifferenser mm	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 anställda 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. Pensionskulden avseende förmånsbestämda planer uppgår till 13 (10). För de aktuella 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).

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
Inspråktagande 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
Inspråktagande 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 Stbor 3 månader som räntebas.

Obligationslån	Återstående löptid	Marginal	23-08-31	22-08-31
N00010823362		2,15	-	800
2018-2023				
SE0014402285	1 år	2,75	800	800
2020-2024				
SE0013774916	2 år	2,06	200	200
2020-2025				
SE0014402293	3 år	2,90	800	800
2020-2025				
N00012514274	4 år	2,50	1000	1000
2022-2027				
N00012909284	5 år	2,15	1000	-
2023-2028				
SUMMA			3800	3800

20 | LÅNGFRISTIGA SKULDER

RÄNTEBÄRANDE LÅNGFRISTIGA SKULDER	23-08-31	22-08-31
Banklån	995	1149
Balanserade leasingåtaganden	781	572
SUMMA	1776	1721

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	1127	976
Upplupna löner och lönebikostnader	601	558
Deponier, destruktionslager- och slamreserv	226	194
Övriga upplupna kostnader	262	373
Förutbetalda intäkter	61	99
SUMMA	2277	2200

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

22 | LEASING

KONCERNEN SOM LEASETAĞARE

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

REDOVISADE BELOPP I KONCERNENS
BALANSRÄKNING

	23-08-31	22-08-31
Nyttjanderättstillgångar		
Byggnader	786	632
Fartyg	170	152
Maskiner	72	28
SUMMA	1028	812
Balanserade leasingåtaganden		
Långfristiga	781	572
Kortfristiga	270	268
SUMMA	1051	840

REDOVISADE BELOPP I KONCERNENS
RESULTATRÄKNING

	2022/2023	2021/2022
Avekrivningar		
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 ansvarförbindelser	583	468
Kvarstående åtaganden	696	732
Private equity-fonder	25	27
Bolagsmannansvar i handelsbolag	25	27
SUMMA EVENTUALFÖRPLIKTELSER	1405	1351

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 banktillgodo-havanden 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).

FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

I oktober 2022 förvärvade Stena Recycling Oy i Finland samtliga aktier i det finska återvinningsbolaget Encore Ympäristöpalvelut Oy. Bolagets omsättning från förvärvstidpunkten uppgick till 807. Stena Recycling ASI Norge förvärvade 60% av aktierna i Norsk

Bildemontering AS. Stena Recycling AB förvärvade via en inköpsöver-låtelse en containerverksamhet från Løstbilsentralen i Tvåstad AB. Ett mindre bolag som äger en fastighet i Fyllinge förvärvades av Stena Metall AB.

KONCERNENS RÄNTEBÄRANDE SKULD

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

2022/2023 2021/2022

	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

	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

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 Obligationsslån, 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 risken 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	2 053		2 053	2 053
Andra långfristiga fordringar		62	62	62
Kundfordringar		3 283	3 283	3 283
Derivat ingående i övriga fordringar	36		36	36
Kortfristiga placeringar	1 728		1 728	1 728
Likvida medel		305	305	305
TOTALA TILLGÅNGAR	3 817	3 650	7 467	7 467
Skulder				
Obligationsslån		3 800	3 800	3 800
Räntebärande skulder		2 241	2 241	2 241
Leverantörsskulder		2 073	2 073	2 073
Derivat ingående i övriga skulder	34		34	34
TOTALA SKULDER	34	8 114	8 148	8 148
	Finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen ¹⁾	Upplupet anskaffningsvärde	Totalt bokfört värde	Totalt verkligt värde ²⁾
31 augusti 2022				
Tillgångar				
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1 903		1 903	1 903
Andra långfristiga fordringar		54	54	54
Kundfordringar		3 918	3 918	3 918
Derivat ingående i övriga fordringar	27		27	27
Kortfristiga placeringar	1 696		1 696	1 696
Likvida medel		1 579	1 579	1 579
TOTALA TILLGÅNGAR	3 626	5 551	9 177	9 177
Skulder				
Obligationsslån		3 600	3 600	3 600
Räntebärande skulder		2 177	2 177	2 177
Leverantörsskulder		2 525	2 525	2 525
Derivat ingående i övriga skulder	89		89	89
TOTALA SKULDER	89	8 302	8 391	8 391

¹⁾ Finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen inkluderar derivat som innehåller ekonomiskt säkringssyfte, men inte inkluderar i säkerhetsredovisning bland övriga skulder/fordringar, 21-62).

²⁾ Av koncernens utestående obligationsslån 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 löpder. 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 obligationsslån, banklån och leasing. Varje dotterbolags tillgångar finansieras i lokal valuta och i den mån tillgångar och skulder i respektive valuta inte kan matchas, justeras nettositionen 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 ränterisken 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. Övan 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 kassa medel med

rörlig ränta. Upplåning som görs med fast ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende verkligt värde.

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

Ränteswappar innebär att koncernen kommer överens med andra parter att, med angivna intervaller (vanligen kvartal), utväxla skillnaden mellan räntebelopp enligt fast kontraktsränta och det rörliga räntebeloppet, beräknande på kontrakterade nominella belopp. Koncernen har valt att inte tillämpa säkringsredovisning på ränteswappar varpå omvärldningseffekten 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.

Omräntan 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 valutarisk 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 terminkontrakt 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 valutoptionskontrakt, 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 terminkontrakt. 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 den 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 terminkontrakt 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 terminkontrakt per balansdagen.

Terminkontrakt, 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 marknadspriset 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

	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
31 augusti 2023					
Derivat finansiella tillgångar	36	--	36	21	15
Derivat finansiella skulder	-34	--	-34	-21	-13
TOTALT	2	--	2	--	2

tradingportfölj. Koncernens strategi är att de olika portföljerna betar sig olika vid olika marknadslägen och därmed bidrar diversifieringen till att aktiemarknadskorrelationen blir lägre jämfört med en ren aktiemarknadsexponering. Förrenklat uttryckt kapas toppar och bottenar 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 kreditrisk 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.

Motpartsrisken 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 netting, framgår av nedanstående tabell.

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

LIKVIDITETSRIK

Kassaföresprognoser upprättas av koncernens rörelse drivande 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 lånelimit 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 räntenettet som inte får understiga 3,4. Koncernen ligger inom ramarna för kovenanterna.

All likviditet i koncernen hanteras av koncernens finansbolag. Finansbolaget placerar överskottskvittid 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 outhyrt 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
Obligationsskuld	1 039	1 176	2 286	—
Balanserade leasingåtaganden	278	234	376	297
Övriga räntebärande skulder	262	184	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
Obligationsskuld	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, prissättningsjänst 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 i nivå 3	23-08-31	22-08-31
Ingående balans	1 903	1 668
Totalt realiserad vinst/förlust	—	—
- Valutaeffekter redovisade i resultaträkning	102	59
- Redovisat i resultaträkning	-104	70
Likvid från köp	457	339
Likvid från försäljning	-162	-394
Management fee	21	24
Realiserat resultat redovisat i resultaträkning	-144	137
UTGÅENDE BALANS	2 053	1 903

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	4550	28	1564	10
negativ position			3414	-17
Valutaterminkontrakt				
positiv position	715	8	583	8
negativ position	1243	-21	1066	-30
Oljeriskhantering				
Oljeterminkontrakt				
positiv position			128	8
negativ position	340	-13	339	-39
Metallriskhantering				
Metallterminkontrakt				
positiv position				
negativ position	4			
Aktieriskhantering				
Optioner/Futures				
positiv position				16
negativ position				-16

26 | PERSONAL

Medelantal anställda	2022/2023		2021/2022	
	Totalt	Varav män	Totalt	Varav män
Moderbolaget				
Sverige	8	4	8	4
Dotterbolag				
Sverige	2362	1736	2173	1622
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	4365	3218	3842	2870

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		2021/2022	
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pension)	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pension)
Moderbolaget	51	65 (40)	49	34 (16)
Dotterbolag	2514	794 (288)	2114	675 (228)
KONCERNEN TOTALT	2565	859 (328)	2163	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	2345	27	1963
Tantiem	17	89	1	81
KONCERNEN TOTALT	51	2514	49	2114

Pensionskostnader avseende moderbolagets VD och styrelse uppgår till 23 (5). VD har under året omvandlat tantiem om 8 till pension, beloppet ingår i årets pensionskostnad. Utestående pensionsförpliktelser uppgår till 148 (125).

Avtal om avgångsvederlag har träffats med VD innebärande ett 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 NÄRSTÄENDE

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

STENA AB

Stena Metalls ABs dotterföretag Stena Oil AB säljer bunkerolja för fartygsdrift till Stena AB-koncernen. Värdet av denna försäljning uppgick under räkenskapsåret till 3 893 (3 740).

BatteryLoop Technologies AB säljer energilagrar 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 hyresintakten 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 marknads-mässiga villkor.

28 | HÄNDELSE 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 balansomsättning.

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.

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 förelseintäkter 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	31 augusti, MSEK	Not	2023	2022
TILLGÅNGAR				EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Anläggningstillgångar				Eget kapital			
Materiella anläggningstillgångar				Bundet eget kapital			
Byggnader	10	411	404	Aktiekapital		13	13
Mark och övrig fast egendom	10	432	366	Bundna reserver		3	3
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10	7	6	SUMMA BUNDET EGET KAPITAL		16	16
Inventarier	10	2	3	Fritt eget kapital			
Pågående nyanläggningar	10	369	134	Fria reserver		1834	2280
SUMMA MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		1221	913	Åretsresultat		454	4
Finansiella anläggningstillgångar				SUMMA FRITT EGET KAPITAL		2288	2284
Fordringar hos koncernföretag		481	433	SUMMA EGET KAPITAL		2304	2300
Aktier och andelar i koncernföretag	11	1490	1491	OBESKATTADE RESERVER	13	7	7
Andra långfristiga värdepappersinnehav		3	3	AVSÄTTNINGAR	14	54	46
Uppskjutna skattefordringar	12	57	49	Kortfristiga skulder			
SUMMA FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		2031	1976	Leverantörsskulder		110	38
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		3252	2889	Skulder till koncernföretag		1422	585
Omsättningstillgångar				Aktuella skatteskulder		17	—
Kortfristiga fordringar				Övriga skulder		6	6
Kundfordringar		3	—	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	15	39	91
Fordringar hos koncernföretag		627	101	SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		1594	720
Aktuella skattefordringar		—	3	SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		3959	3073
Övriga fordringar		21	9				
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		56	71				
SUMMA KORTFRISTIGA FORDRINGAR		707	184				
Likvida medel		—	—				
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		707	184				
SUMMA TILLGÅNGAR		3959	3073				

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
		-116	6
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL			
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			
Förvärf/försäljning av koncernföretag		1	-51
Förvärf 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		---	---
LIKVIDAMEDEL VID ÅRETS SLUT		---	---

✓ Signerat 2023-11-21 18:21:33 UTC

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Bundna reserver	Frfa 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.

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

	2022/2023	2021/2022
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

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

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

	2022/2023	2021/2022
Räntekostnader och liknande poster		
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
Uppskjutenskatt	9	4
SUMMA	-13	-3

	2022/2023	2021/2022
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

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	1399
Årets anskaffningar	4	73	—	—	274	351
Omklassificering	26	6	2	—	-34	—
Försäljningar och uttrangeringar	—	-4	—	—	-5	-9
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE 2023-08-31	759	530	30	53	369	1741
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	1221
	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	1253
Årets anskaffningar	—	5	1	—	150	156
Omklassificering	31	10	—	1	-42	—
Försäljningar och uttrangeringar	-5	—	—	—	-5	-10
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE 2022-08-31	729	455	28	53	134	1399
Ingående ackumulerade avskrivningar 2021-09-01	-306	-80	-21	-49	—	-456
Försäljningar och uttrangeringar	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

16 | LEASING

Årets leasingintäkter avseende hyror uppgår till 158 (144).

Framtida minimileaseltäckter 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 lokalyresavtal 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.

AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Aktierikoncernföretag	Organisationsnummer	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 Stigarna 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
Gladökvärns Invest AB	559232-2704	GÖTEBORG	100	10 502	10 502
Urneå M1 AB	556189-3685	GÖTEBORG	100	10 000	10 000
Urneå M3 AB	556857-4098	GÖTEBORG	100	11 198	11 198
Urneå M8 AB	559090-1715	GÖTEBORG	100	16 624	16 624
Fastighets AB B:staden 15:1	559049-5247	GÖTEBORG	100	9 928	9 928
Stenungsund Körr 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 Finens (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

Koncernföretags innehav av aktier och andelar	Organisationsnummer	Säte	Innehav %	Koncernföretags innehav av aktier och andelar	Organisationsnummer	Säte	Innehav %
Stena Recycling Holding AB				Stena Stål AB			
Stena Recycling AB	556132-1752	GÖTEBORG	100	Stena Stål Moss AS		NORGE	100
Stena Metal International AB	556732-2895	GÖTEBORG	100	Stena Oil AB			
Stena Circular Solutions AB	559319-1942	GÖTEBORG	100	Stena Terminals AB	559317-8253	GÖTEBORG	100
Stena Circular Consulting AB	559319-1959	GÖTEBORG	100	Stena Oil Terminal A/S		DANMARK	100
Stena Recycling AS		NORGE	100	Stena New Ventures AB			
Stena Recycling Oy		FINLAND	100	Repur AB	556732-2911	GÖTEBORG	100
Stena Metal Inc		USA	100	Stena Recycling Lab AB	559248-6665	GÖTEBORG	100
Stena Recycling AB				AB Stena Metall Finans (publ)			
Rossholmen AB	556554-8269	GÖTEBORG	100	Stena Metall Finans Invest AB	559089-0116	GÖTEBORG	100
Billretur AB	556814-7457	GÖTEBORG	51	Kollsholmen Shipping AB	559249-5500	GÖTEBORG	100
Moreco Group AB	556717-2407	ÖSTERÅKER	100	Stena Oil Shipping AB	559394-3888	GÖTEBORG	100
Swereci Sverige AB	556207-8278	MÖLNDAL	100	Stena Metall AG		SCHWEIZ	100
Stena Recycling A/S		DANMARK	100	Sten Met Insurance AG		SCHWEIZ	100
Stena Recycling Sp. z o.o.		POLEN	100	Stena Technoworld AB			
Stena Recycling AS				Stena Metall Holding GmbH		TYSKLAND	100
Sikkerhetsmakulering AS		NORGE	100	Stena Metall Holding S.r.l.		ITALIEN	100
Stena Recycling Decom AS		NORGE	100	Stena Metall Holding S.r.l.			
Eibiretur AS		NORGE	100	Stena Recycling S.r.l.		ITALIEN	100
XO Transport & Service AS		NORGE	50	Stena Recycling S.r.l.			
Norsk Bildemontering AS		NORGE	60	Stena Recycling S.r.l.		ITALIEN	100
Stena Recycling Oy				Tred Carpisa		ITALIEN	100
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				
Battery Loop Technologies AB	559119-9434	GÖTEBORG	100				
HaloSep AB	559197-5478	GÖTEBORG	100				
Stena New Ventures AB	556628-8246	GÖTEBORG	100				
Stena Confidential AB	559416-7287	GÖTEBORG	100				

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att till årsstämman för fogande stående vinstmedel i moderbolaget:

Balanserad vinst	1 834 525 086
Åretsresultat	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 ordförandeKristofer Sundsgård
VD och koncernchef

Dan Sten Olsson

Marie Eriksson

William Olsson

Mårten Hultström

Lena Olving

Joakim Rosengren

Fabrice Angelini
Arbetsgarerepresentant

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

Johan Rippe
Auktoriserad revisor

2024011601701

合

VO-KOMMENTAR

BAWERSCH NACHRICHTEN

BEWAHRUNGSPERSONEN

VOBERGANGEN

NOCHERWARTUNG

2024011601702

5

VG KOMMENTAR

NAZARAB FOR EMBRE

OPPLATNINGSGRETTJELGE

IBMG/INER

KODELABOR/OT



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
stenametallinternational.com

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

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

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

Stena Oj AB
Box 4088
400 40 Göteborg
Telefon 010-445 00 00
stenaol.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

BatteryLoop Technologies AB
Masthamngatan 21
413 28 Göteborg
Telefon 010-445 00 00
batteryloop.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 Parsgrunn
Telefon +47 91 24 79 33
stenarecycling.no
Besöksadress:
Dokkveien 8
NO-3920 Parsgrunn

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. Grójcka 20B
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

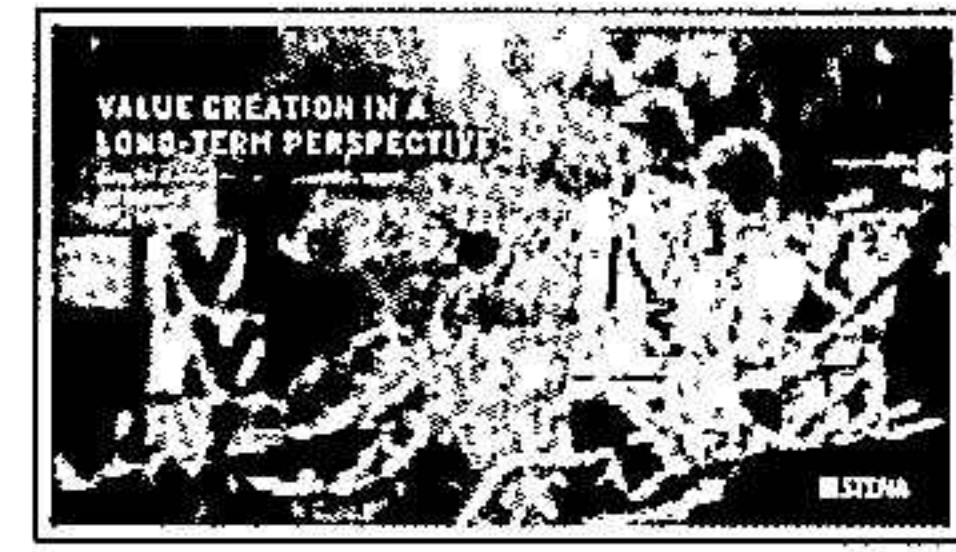
Stena Metall AG
Bahnhofplatz
CH-6300 Zug
Telefon +41 41 728 81 21
stenametall.com

USA

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



Fotografer: Lars Ardarve, Jesper Orrbeck,
Valtteri Kantanen, Andreas Carlsson, Sergio Joeslovsky,
Samuel Unéus med flera
Tryck: Larsson Offsettryck AB
Producerad av: Stena Metall och Safir Communication



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

Deltagare

STENA METALL AKTIEBOLAG 556138-8371 Sverige

2024011601705

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Dan Sten Olsson

Dan Sten Olsson
Styrelsemedlem

2023-11-19 04:11:47 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: William Sten Olsson

William Olsson

2023-11-17 14:11:13 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: MARIE ERIKSSON

Marie Eriksson

2023-11-21 13:53:23 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Erik Anders Jansson

Anders Jansson

2023-11-17 15:13:24 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOAKIM ROSENGREN

Gustaf Lennart Joakim Rosengren
Board member

2023-11-20 07:22:30 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: LENA OLIVING

Lena Olving
Grundare

2023-11-17 15:59:24 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

2024011601706

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Jan Mårten Hulterström

Mårten Hulterström

2023-11-20 13:35:43 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Göran Kristofer Sundsgård

Kristofer Sundsgård

2023-11-17 14:22:55 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: FABRICE ANGELINI

Fabrice Angelini

2023-11-17 15:18:04 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

JOHAN RIPPE Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOHAN RIPPE

Johan Rippe

2023-11-21 18:21:33 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

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 revisionsred i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsred 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.

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 ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet 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

Deltagare

JOHAN RIPPE Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: JOHAN RIPPE

Johan Rippe

2023-11-21 18:20:21 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

2024011601710