20240515107822

# Årsredovisning

för

# Stena Fastigheter Göteborg Holding AB

556737-6933

Räkenskapsåret

2023–01–01 – 2023–12–31

**Fastställelseintyg**

Undertecknad styrelseledamot i Stena Fastigheter Göteborg Holding AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma 2024-04-11. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

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

Göteborg 2024-04-11

Agneta Kores

# Årsredovisning

för

# Stena Fastigheter Göteborg Holding AB

556737-6933

Räkenskapsåret

2023–01–01 – 2023–12–31

**Innehållsförteckning**


| | |
|---|---|
| Förvaltningsberättelse | 1 |
| Resultaträkning | 3 |
| Balansräkning | 4 |
| Rapport över förändringar i eget kapital | 6 |
| Kassaflödesanalys | 7 |
| Noter | 8 |


Transaktion 09222115557514400979 Signerat KK, AK, CI, CL, UR

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2023–01–01 – 2023–12–31.

# Förvaltningsberättelse

## Allmänt om verksamheten
Bolaget skall äga och förvalta aktier i dotterföretag och bedriva därmed förenlig verksamhet.

## Väsentliga händelser under räkenskapsåret
Under 2023 har inga väsentliga händelser inträffat utöver den normala verksamheten.

## Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer
Bolagets verksamhet förväntas att fortskrida i enlighet med tidigare.

## Tillstånds- eller anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken
Bolaget bedriver inte någon verksamhet som kräver särskilt tillstånd enligt Miljöbalken.

| **Flerårsöversikt** (Tkr) | **2023** | **2022** | **2021** | **2020** | **2019** |
|---|---|---|---|---|---|
| Nettoomsättning | 0 | 0 | 1 750 | 0 | 0 |
| Rörelseresultat | -5 | -5 | 1 745 | -12 | -10 |
| Resultat efter finansiella poster | -14 768 | 69 028 | 169 663 | 39 501 | 177 106 |
| Avkastning på eget kap. (%) | neg | 88,36 | 97,46 | 85,56 | 94,88 |
| Balansomslutning | 496 948 | 457 936 | 506 779 | 358 784 | 354 025 |
| Justerat eget kapital | 3 356 | 78 119 | 174 086 | 46 168 | 186 655 |
| Soliditet (%) | 0,68 | 17,06 | 34,35 | 12,87 | 52,72 |

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 1.

## Förslag till vinstdisposition
Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

| | |
|---|---|
| balanserad vinst | 18 018 788 |
| årets förlust | -14 763 147 |
| | **3 255 641** |
| disponeras så att | |
| i ny räkning överföres | 3 255 641 |

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys med noter. Alla belopp redovisas, om inget annat anges, i tusentals kronor (tkr).

Transaktion 09222115557514400979 Signerat KK, AK, CI, CL, UR

# Resultaträkning

Tkr

| | Not | 2023-01-01 -2023-12-31 | 2022-01-01 -2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| Administrationskostnader | 2, 3 | -5 | -5 |
| **Rörelseresultat** | | **-5** | **-5** |
| **Resultat från finansiella poster** | | | |
| Resultat från övriga värdepapper och fordringar | 4 | -12 | 0 |
| Resultat från andelar i koncernföretag | 5 | 0 | 76 588 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | 6 | -14 751 | -7 555 |
| **Resultat efter finansiella poster** | | **-14 768** | **69 028** |
| Erhållet koncernbidrag | | 5 | 5 |
| **Resultat före skatt** | | **-14 763** | **69 033** |
| **Skatter** | | | |
| Skatt på årets resultat | 7 | 0 | 0 |
| **Årets resultat** | | **-14 763** | **69 033** |

Årets resultat överensstämmer med totalresultatet för bolaget.

Transaktion 09222115557514400979 Signerat KK, AK, CI, CL, UR

# Balansräkning

Tkr

| | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| **TILLGÅNGAR** | | | |
| **Anläggningstillgångar** | | | |
| ***Finansiella anläggningstillgångar*** | | | |
| Andelar i koncernföretag | 8, 9 | 495 515 | 456 515 |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav | 10 | 38 | 25 |
| **Summa finansiella tillgångar** | | **495 553** | **456 540** |
| **Summa anläggningstillgångar** | | **495 553** | **456 540** |
| **Omsättningstillgångar** | | | |
| ***Kortfristiga fordringar*** | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | | 5 | 5 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 1 390 | 1 390 |
| **Summa kortfristiga fordringar** | | **1 395** | **1 395** |
| ***Kassa och bank*** | 11 | 0 | 0 |
| **Summa omsättningstillgångar** | | **1 395** | **1 395** |
| **SUMMA TILLGÅNGAR** | | **496 948** | **457 936** |

Transaktion 09222115557514400979 Signerat KK, AK, CI, CL, UR

# Balansräkning

Tkr

| | Not | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| **EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | | |
| **Eget kapital** | | | |
| ***Bundet eget kapital*** | | | |
| Aktiekapital | | 100 | 100 |
| **Summa bundet eget kapital** | | **100** | **100** |
| ***Fritt eget kapital*** | | | |
| Balanserad vinst eller förlust | | 18 019 | 8 986 |
| Årets resultat | | -14 763 | 69 033 |
| **Summa fritt eget kapital** | | **3 256** | **78 019** |
| **Summa eget kapital** | | **3 356** | **78 119** |
| **Skulder** | | | |
| ***Kortfristiga skulder*** | | | |
| Skulder till koncernföretag | | 493 390 | 379 343 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 203 | 474 |
| **Summa kortfristiga skulder** | | **493 593** | **379 817** |
| **Summa skulder** | | **493 593** | **379 817** |
| **SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER** | | **496 948** | **457 936** |

Transaktion 09222115557514400979 Signerat KK, AK, CI, CL, UR

# Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr

| | Aktie-kapital | Bundna reserver | Balanserat resultat | Summa eget kapital |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående eget kapital 2022-01-01** | **100** | **0** | **173 986** | **174 086** |
| Utdelning | | | -165 000 | -165 000 |
| Årets resultat | | | 69 033 | 69 033 |
| **Utgående eget kapital 2022-12-31** | **100** | **0** | **78 019** | **78 119** |
| **Ingående eget kapital 2023-01-01** | **100** | **0** | **78 019** | **78 119** |
| Utdelning | | | -65 000 | -65 000 |
| Årets resultat | | | -14 763 | -14 763 |
| Erhållna aktieägartillskott | | | 5 000 | 5 000 |
| **Summa totalresultat** | | | **-74 763** | **-74 763** |
| **Utgående eget kapital 2023-12-31** | **100** | **0** | **3 256** | **3 356** |

Antal aktier vid årets in- och utgång uppgick till 1 000 stycken till nominellt värde om 100 kr styck.

Transaktion 09222115557514400979 Signerat KK, AK, CI, CL, UR

# Kassaflödesanalys

Tkr

| | Not | 2023-01-01 -2023-12-31 | 2022-01-01 -2022-12-31 |
|---|---|---|---|
| **Den löpande verksamheten** | | | |
| Rörelseresultat efter finansiella poster | | -14 768 | 69 028 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | | 12 | 0 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital** | | **-14 756** | **69 028** |
| | | | |
| **Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet** | | | |
| Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar | | 0 | 53 548 |
| Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder | | 93 776 | 48 869 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | | **79 020** | **171 445** |
| | | | |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | | | |
| Lämnade aktieägartillskott | | -19 025 | -4 700 |
| Erhållna aktieägartillskott | | 5 000 | 0 |
| Utbetald utdelning | | -65 000 | -165 000 |
| Erhållna/lämnade koncernbidrag | | 5 | -1 745 |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | | **-79 020** | **-171 445** |
| | | | |
| **Årets kassaflöde** | | **0** | **0** |
| | | | |
| **Årets kassaflöde** | | | |
| Likvida medel vid årets början | | 0 | 0 |
| Likvida medel vid årets slut | | 0 | 0 |

Transaktion 09222115557514400979 Signerat KK, AK, CI, CL, UR

# Noter

Tkr

## Not 1 Noter med redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

**Bolagets säte m.m.**
Stena Fastigheter Göteborg Holding AB, med org. nr 556737-6933, bedriver verksamhet i associationsformen aktiebolag och har sitt säte i Göteborg. Bolagets adress är Värmlandsgatan 2, 412 50 Göteborg.

**Koncernuppgifter**
Bolaget utgör moderbolag före en underkoncern, men med hänsyn till undantagsreglerna i årsredovisningslagen 7 kap 2 § upprättas ingen koncernredovisning. Närmast överordnade moderföretag som upprättar koncernredovisning i vilken företaget ingår är Stena AB (publ), org.nr. 556001-0802, med säte i Göteborg. Stena AB (publ) är även moderföretag för den största koncernen.

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

Av bolagets totala inköp och försäljning avser 5 tkr (f.å. 5 tkr) av inköpen och 0 tkr (f.å. 0 tkr) av försäljningen andra företag inom hela den företagsgrupp som bolaget tillhör. Internförsäljningen avser utfakturering av administrativa kostnader. Utöver detta belastar ränta på centralkonto och övriga finansiella mellanhavanden finansnettot.

**Transaktioner med närstående**
Stena Fastigheter har relationer med företag och personer inom den så kallade Stena Sfären. Samtliga transaktioner sker på armlängds avstånd. Inga väsentliga transaktioner har skett med närstående under året.

**Allmänna redovisnings- och klassificeringsprinciper**
De finansiella rapporterna har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 – Redovisning för juridiska personer. Bolaget tillämpar frivilligt RFR 2 i enlighet med reglerna i BFNAR 2012:3 då bolaget är ett dotterföretag till Stena AB (publ), org.nr. 556001-0802, som tillämpar IFRS i dess koncernredovisning. RFR 2 anger att företag i sin årsredovisning ska tillämpa International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU, i den utsträckning detta är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagen och Tryggandelagen, samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Årsredovisningen har upprättats utifrån antagandet om fortlevnad (going concern). Tillgångar, avsättningar och skulder är värderade till sina historiska anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

**Byte av redovisningsprincip**
***Nya och ändrade standarder och tolkningar***
Använda redovisningsprinciper överensstämmer med dem som tillämpades under föregående räkenskapsår, undantaget ändrade eller nya IFRS och IFRIC tolkningar som trätt ikraft och föranlett ändringar i RFR 2. Övriga nya och ändrade regelverk, standarder och tolkningsuttalanden bedöms för närvarande inte påverka Stena Fastigheters resultat eller finansiella ställning i väsentlig omfattning.

Transaktion 09222115557514400979 Signerat KK, AK, CI, CL, UR

**Väsentliga redovisningsbedömningar, uppskattningar och antaganden**
När styrelsen och verkställande direktören upprättar finansiella rapporter i enlighet med tillämpade redovisningsprinciper måste vissa uppskattningar och antaganden göras som påverkar det redovisade värdet av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Dessa bedömningar och antaganden baseras på historiska erfarenheter samt andra faktorer som bedöms vara rimliga under rådande omständigheter. De områden där uppskattningar och antaganden är av stor betydelse för företaget och som kan komma att påverka resultat- och balansräkning om de ändras är nedskrivningsbehov.

**Redovisningsprinciper m.m.**

**Nedskrivning**
De redovisade värdena för bolagets tillgångar kontrolleras vid varje balansdag för att utröna om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov. Skulle en indikation om en värdenedgång beträffande en tillgång föreligga fastställs dess återvinningsvärde till nettoförsäljningsvärdet. Nettoförsäljningsvärdet definieras som marknadsvärdet minus försäljningskostnader. Överstiger tillgångens bokförda värde återvinningsvärdet och det bedöms som bestående skrivs tillgången ned till detta värde.

**Finansiella instrument**
Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar bland tillgångarna likvida medel, hyresfordringar, övriga fordringar, andra långfristiga värdepappersinnehav och andra långfristiga fordringar, samt bland skulderna leverantörsskulder, låneskulder och övriga skulder. Med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning har företaget i enlighet med RFR2 valt att inte tillämpa IFRS 9 utan tillämpar en metod med utgångspunkt i anskaffningsvärde, med eventuella avdrag för nedskrivningar, i enlighet med ÅRL.

**Fordringar**
Fordringar med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen redovisas som anläggningstillgångar, övriga som omsättningstillgångar. Fordringar upptas till det belopp som efter individuell prövning beräknas bli betalt. Hyres- och kundfordringar redovisas som omsättningstillgångar till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar. Fordringar i utländsk valuta omräknas till balansdagens kurs. Kursdifferenser på rörelsefordringar ingår i rörelseresultatet medan differenser på finansiella fordringar redovisas bland finansiella poster.

**Likvida medel**
Likvida medel omfattar kassa, banktillgodohavanden samt kortfristiga placeringar med en ursprunglig förfallodag på tre månader eller mindre. Dessa poster värderas generellt till anskaffningsvärde.

**Skulder**
Skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde, med tillämpning av effektivräntemetoden. Skulder i utländsk valuta omräknas till balansdagens kurs. Kursdifferenser på rörelseskulder ingår i rörelseresultatet medan differenser på finansiella skulder redovisas bland finansiella poster. Skulder med en löptid understigande ett år redovisas som kortfristiga skulder.

**Koncernbidrag och aktieägartillskott**
Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital mot mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras.

Lämnade och erhållna koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition över resultaträkningen.

Transaktion 09222115557514400979 Signerat KK, AK, CI, CL, UR

**Kassaflödesanalys**
Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden, vilket innebär att resultatet justeras för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar under perioden samt för eventuella intäkter eller kostnader som hänförs till investerings- eller finansieringsverksamheten.

**Nyckeltalsdefinitioner**

Nettoomsättning
Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Rörelseresultat
Resultat efter avskrivningar men före finansiella intäkter och kostnader.

Resultat efter finansiella poster
Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Avkastning på eget kap. (%)
Resultat efter finansiella poster i procent av justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt).

Balansomslutning
Företagets samlade tillgångar.

Justerat eget kapital
Eget kapital vid periodens utgång inklusive obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt.

Soliditet (%)
Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

**Not 2 Arvode till revisorer**
Kostnaden för revision har inte redovisats som revisionskostnad i bolaget utan har fakturerats till Stena Fastigheter Göteborg AB. Revisionskostnaden ingår dock som en del i det förvaltningsarvode som debiteras bolaget.

**Not 3 Anställda och personalkostnader**
Bolaget har inte haft några anställda under året.

**Not 4 Resultat från övriga värdepapper och fordringar**

| | **2023-01-01 -2023-12-31** | **2022-01-01 -2022-12-31** |
|---|---|---|
| Resultat från övriga värdepapper | -12 | 0 |
| | **-12** | **0** |

Transaktion 09222115557514400979 Signerat KK, AK, CI, CL, UR

## Not 5 Resultat från andelar i koncernföretag

| | 2023-01-01 -2023-12-31 | 2022-01-01 -2022-12-31 |
|---|---|---|
| Realisationsresultat vid avyttring av andelar | 0 | 76 587 |
| | **0** | **76 587** |

## Not 6 Räntekostnader och liknande resultatposter

| | 2023-01-01 -2023-12-31 | 2022-01-01 -2022-12-31 |
|---|---|---|
| Räntekostnader koncernföretag | -14 751 | -7 555 |
| **Summa räntekostnader och liknande resultatposter** | **-14 751** | **-7 555** |

## Not 7 Aktuell och uppskjuten skatt

| | 2023-01-01 -2023-12-31 | 2022-01-01 -2022-12-31 |
|---|---|---|
| **Skatt på årets resultat** | | |
| Periodens skattekostnad | 0 | 0 |
| **Totalt redovisad skatt** | **0** | **0** |

**Avstämning av effektiv skatt**

| | Procent | 2023-01-01 -2023-12-31 Belopp | Procent | 2022-01-01 -2022-12-31 Belopp |
|---|---|---|---|---|
| Redovisat resultat före skatt | | -14 763 | | 69 033 |
| Skatt enligt gällande skattesats | 20,60 | 3 041 | 20,60 | -14 221 |
| Ej avdragsgilla kostnader | | | | -1 556 |
| Ej skattepliktiga intäkter | | -3 | | |
| Överfört negativt räntenetto till koncernföretag | | -3 039 | | |
| Skattefri försäljning av aktier och andelar | | | | 15 777 |
| **Redovisad effektiv skatt** | **0,00** | **0** | **0,00** | **0** |

Under året har ingen inkomstskatt redovisats i eget kapital.

Transaktion 09222115557514400979 Signerat KK, AK, CI, CL, UR

## Not 8 Andelar i koncernföretag

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Ingående ackumulerade anskaffningsvärden | 457 515 | 452 815 |
| Försäljningar | | -50 |
| Aktieägartillskott | 39 000 | 4 750 |
| **Utgående ackumulerade anskaffningsvärden** | **496 515** | **457 515** |
| | | |
| Ingående ackumulerade nedskrivningar | -1 000 | -1 000 |
| **Utgående ackumulerade nedskrivningar** | **-1 000** | **-1 000** |
| **Utgående redovisat värde** | **495 515** | **456 515** |

## Not 9 Specifikation andelar i koncernföretag

| Namn | Antal andelar | Andel i % | Eget kapital | Bokfört värde |
|---|---|---|---|---|
| Stena Fastigheter Göteborg Invest AB | 1000 | 100 | 18 995 | 65 100 |
| Stena Fastigheter Kobbe AB | 500 | 100 | 2 464 | 3 050 |
| Pilegården Askim AB | 500 | 100 | 45 | 50 |
| Stena Fastigheter Rud 52:4 AB | 500 | 100 | 142 | 7 421 |
| Stena Fastigheter Krabban AB | 1000 | 100 | 5 733 | 230 509 |
| Stena Fastigheter Masthuggskajen 1 AB | 500 | 100 | 1 809 | 2 550 |
| Stena Fastigheter Masthuggskajen 2 AB | 500 | 100 | 275 | 2 550 |
| Stena Fastigheter Masthuggskajen 3 AB | 500 | 100 | 2 246 | 2 550 |
| Stena Fastigheter Masthuggskajen 4 AB | 500 | 100 | 436 | 550 |
| Stena Fastigheter Fågelsten AB | 500 | 100 | 386 | 1 443 |
| Stena Fastigheter Önnered AB | 500 | 100 | 50 | 50 |
| Stena Fastigheter Ekebäckshöjd 1 AB | 500 | 100 | 20 466 | 3 750 |
| Stena Fastigheter Ekebäckshöjd 2 AB | 500 | 100 | 5 486 | 5 250 |
| Stena Fastigheter Kvillered Kvarter C AB | 500 | 100 | 9 102 | 550 |
| Stena Fastigheter Inom Vallgraven 18:6 AB | 1000 | 100 | 897 | 39 446 |
| Stena Fastigheter Rud 51:10 AB | 500 | 100 | 2 311 | 13 580 |
| Stena Fastigheter Rud 52:6 AB | 500 | 100 | 689 | 8 623 |
| Askkronan 3 AB | 500 | 100 | 4 579 | 250 |
| Stena Fastigheter Ekebäckshöjd Hus B AB | 500 | 100 | 1 283 | 4 050 |
| Stena Fastigheter Tynnered 13:3 AB | 500 | 100 | 562 | 4 550 |
| Stena Fastigheter Tynnered 13:4 AB | 500 | 100 | 14 779 | 3 550 |
| Stena Fastigheter Tynnered 13:5 AB | 500 | 100 | 6 251 | 2 050 |
| Stena Fastigheter Fågelsten 1:8 AB | 500 | 100 | 227 | 300 |
| Stena Fastigheter Tuve 88:1 AB | 20000 | 100 | 14 693 | 56 007 |
| Stena Fastigheter Tuve 87:1 AB | 12000 | 100 | 6 958 | 30 685 |
| Stena Fastigheter Trägården AB | 500 | 100 | 1 830 | 7 050 |
| | | | **122 692** | **495 515** |

Transaktion 09222115557514400979 Signerat KK, AK, CI, CL, UR

| | Org.nr | Säte |
|---|---|---|
| Stena Fastigheter Göteborg Invest AB | 556785-6348 | Göteborg |
| Stena Fastigheter Kobbe AB | 556944-7625 | Göteborg |
| Pilegården Askim AB | 556944-7633 | Göteborg |
| Stena Fastigheter Rud 52:4 AB | 559148-2236 | Göteborg |
| Stena Fastigheter Krabban AB | 556928-0398 | Göteborg |
| Stena Fastigheter Masthuggskajen 1 AB | 559178-4391 | Göteborg |
| Stena Fastigheter Masthuggskajen 2 AB | 559178-4458 | Göteborg |
| Stena Fastigheter Masthuggskajen 3 AB | 559178-4466 | Göteborg |
| Stena Fastigheter Masthuggskajen 4 AB | 559178-4425 | Göteborg |
| Stena Fastigheter Fågelsten AB | 559162-8309 | Göteborg |
| Stena Fastigheter Önnered AB | 559183-6308 | Göteborg |
| Stena Fastigheter Ekebäckshöjd 1 AB | 559153-7476 | Göteborg |
| Stena Fastigheter Ekebäckshöjd 2 AB | 559153-7484 | Göteborg |
| Stena Fastigheter Kvillered Kvarter C AB | 559148-0586 | Göteborg |
| Stena Fastigheter Inom Vallgraven 18:6 AB | 556676-1804 | Göteborg |
| Stena Fastigheter Rud 51:10 AB | 556844-7899 | Göteborg |
| Stena Fastigheter Rud 52:6 AB | 556959-1828 | Göteborg |
| Askkronan 3 AB | 559192-4096 | Göteborg |
| Stena Fastigheter Ekebäckshöjd Hus B AB | 559192-4104 | Göteborg |
| Stena Fastigheter Tynnered 13:4 AB | 559227-9631 | Göteborg |
| Stena Fastigheter Tynnered 13:5 AB | 559221-2921 | Göteborg |
| Stena Fastigheter Fågelsten 1:8 AB | 559257-0229 | Göteborg |
| Stena Fastigheter Tuve 88:1 AB | 559271-1807 | Göteborg |
| Stena Fastigheter Tuve 87:1 AB | 556858-4527 | Göteborg |
| Stena Fastigheter Trägården AB | 556941-6620 | Göteborg |

* Kapitalandelen överensstämmer med ägarandelen. Eget kapital avser dotterbolagets totala egna kapital.

**Not 10 Andra långfristiga värdepappersinnehav**

| | 2023-12-31 | 2022-12-31 |
|---|---|---|
| Ingående anskaffningsvärden | 25 | 25 |
| Aktieägartillskott | 25 | |
| Resultatandel | -12 | |
| **Utgående ackumulerade anskaffningsvärden** | **38** | **25** |
| **Utgående redovisat värde** | **38** | **25** |

Specifikation av värdepapper;
Blå Tomten AB, org.nr 559057-5840, Säte Göteborg.

**Not 11 Kassa och bank**
Per den 31 december 2023 har Stena Fastigheter AB koncernen 600 000 tkr (f. år 400 000 tkr) i tillgängliga outnyttjade krediter. Bolagets del av centrala checkkontot redovisas inte som likvida medel utan som fordran resp. skuld till koncernföretag.

**Not 12 Händelser efter balansdagen**
Inga väsentliga händelser efter balansdagen att beakta.

**Not 13 Disposition av vinst eller förlust**

| | **2023-12-31** |
|---|---|
| **Förslag till vinstdisposition** | |
| Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor): | |
| balanserad vinst | 18 018 788 |
| årets förlust | -14 763 147 |
| | **3 255 641** |
| disponeras så att | |
| i ny räkning överföres | 3 255 641 |

Göteborg den dag som framgår av våra elektroniska underskrifter

Cecilia Fasth
Ordförande

Clas-Göran Lyrhem
Styrelseledamot

Agneta Kores
Verkställande direktör

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

Pricewaterhouse Coopers AB

Ulrika Ramsvik
Auktoriserad revisor

Transaktion 09222115557514400979 Signerat KK, AK, CF, CL, UR

# Verifikat

Transaktion 09222115557514400979

## Dokument

2046 Stena Fastigheter Göteborg Holding AB 230101-231231
Huvuddokument
14 sidor
*Startades 2024-04-04 09:00:38 CEST (+0200) av Kamilla Karohi (KK)*
*Färdigställt 2024-04-10 07:34:24 CEST (+0200)*

## Signerare

Kamilla Karohi (KK)
Stena Fastigheter AB
*kamilla.karohi@stena.com*
*Signerade 2024-04-04 09:00:40 CEST (+0200)*

Agneta Kores (AK)
*Personnummer 19600306-4901*
*agneta.kores@stena.com*
+46703303930

*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Boel Agneta Cecilia Kores"*
*Signerade 2024-04-04 11:49:56 CEST (+0200)*

Cecilia Fasth (CF)
*Personnummer 19730225-5588*
*Cecilia.Fasth@Stena.com*
+46739420990

*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Sofia Cecilia Fasth"*
*Signerade 2024-04-05 09:14:23 CEST (+0200)*

Claes-Göran Lyrhem (CL)
*Personnummer 19611021-4811*
*cg.lyrhem@stena.com*
+46704855381

*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Clas Göran Lyrhem"*
*Signerade 2024-04-05 14:02:45 CEST (+0200)*

# Verifikat

Transaktion 09222115557514400979

Ulrika Ramsvik (UR)
*Personnummer 19730521-7825*
*ulrika.ramsvik@pwc.com*
+46709291272

*Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Sofia Ulrika Ramsvik"*
*Signerade 2024-04-10 07:34:24 CEST (+0200)*

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

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Stena Fastigheter Göteborg Holding AB, org.nr 556737-6933

## Rapport om årsredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Stena Fastigheter Göteborg Holding AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Stena Fastigheter Göteborg Holding ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Stena Fastigheter Göteborg Holding AB.

### Grund för uttalanden

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

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

### Revisorns ansvar

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

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

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Stena Fastigheter Göteborg Holding AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

## Grund för uttalanden

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

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

## Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

## Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Göteborg den dag som framgår av vår elektroniska signatur

PricewaterhouseCoopers AB

Ulrika Ramsvik
Auktoriserad revisor

# Deltagare

**PRICEWATERHOUSECOOPERS AB** 556067-4276 Sverige

*Signerat med Svenskt BankID* *2024-04-10 05:34:58 UTC*

Namn returnerat från Svenskt BankID: Sofia Ulrika Ramsvik

Datum

Ulrika Ramsvik

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post


IMOIMeMA
Stena årsredovisning 2023
Affärer med omtanke

# INNEHÅLL

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE


02 Allmänt om verksamheten
04 Året i sammandrag
06 Större affärshändelser 2023
08 Övrigt
10 Intern kontroll och riskhantering


## KONCERNEN


12 Resultaträkning
13 Rapport över totalresultat
14 Balansräkning
16 Förändringar i eget kapital
17 Kassaflödesanalys
18 Noter


## MODERBOLAGET


70 Resultaträkning
70 Rapport över totalresultat
71 Balansräkning
72 Förändringar i eget kapital
73 Kassaflödesanalys
74 Noter
79 Förslag till vinstdisposition


## REVISIONSBERÄTTELSE


80 Revisionsberättelse


## HÅLLBARHETSDATA OCH FEM ÅR I SAMMANDRAG


82 Hållbarhetsdata
84 Fem år i sammandrag



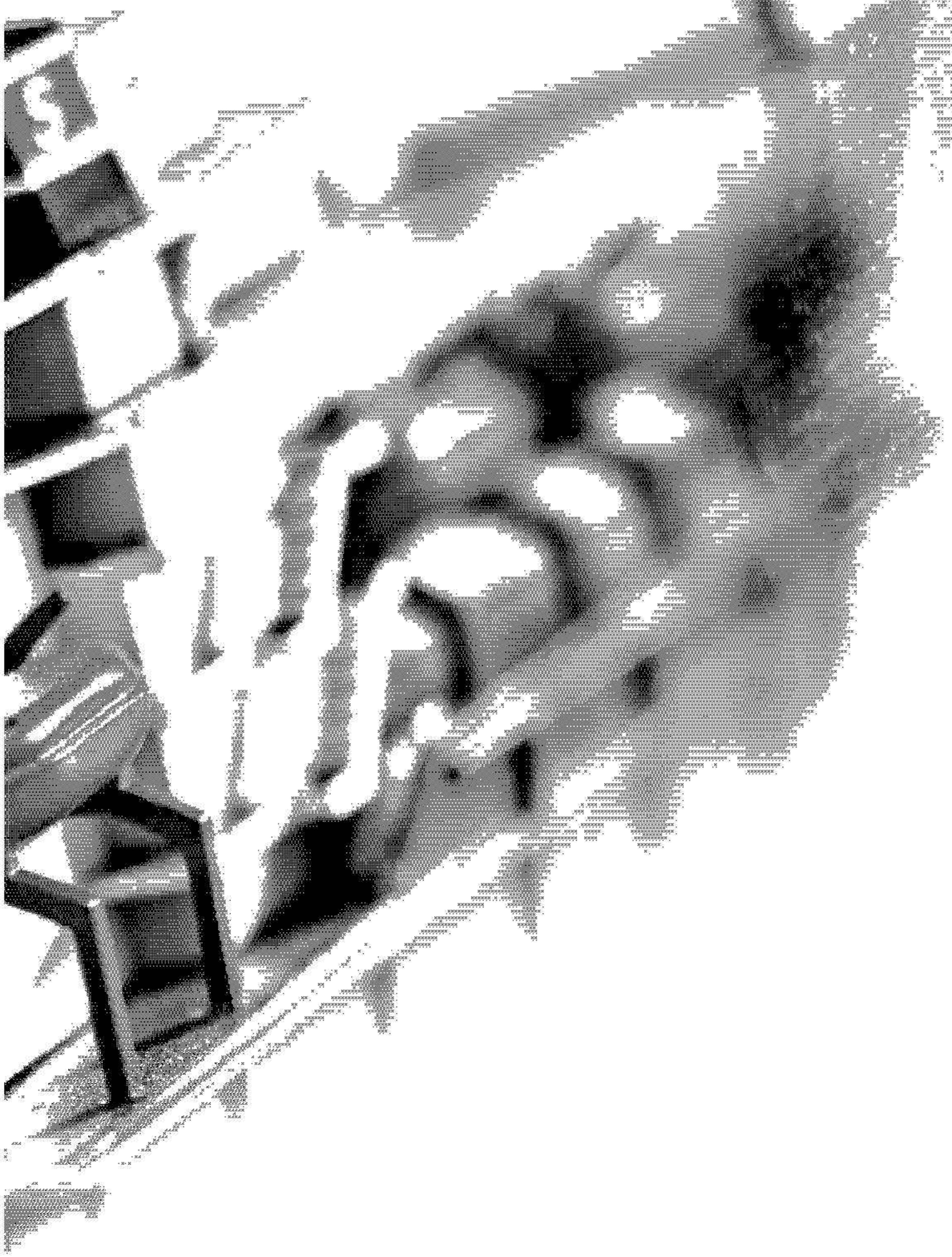


**ÅRSRAPPORT**

Läs här om Stena AB:s verksamhet och hållbarhetsarbete i årsrapporten.

Tryckt version kan beställas på info@stena.com

Årsrapporten och Årsredovisningen är upprättad enligt ÅRL 6 kap 10–14. Det är Stena AB:s styrelse som har ansvaret för att hållbarhetsrapporten är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen. Informationen i Årsrapporten och Årsredovisningen avser Stena AB inklusive de rederibolag som omfattas av koncernens gemensamma ledning enligt ÅRL. Benämningarna Stena och Stenakoncernen används för Stena AB respektive Stena AB koncernen.



# Om Stena

**Stena skapar hållbara värden idag och i framtiden genom vår omtanke och respekt för människor, kapital, samhället och den omgivande miljön.**

Vi bidrar till värdeskapande genom att leverera samhällsbärande funktioner på land och till havs och genom dedikerade medarbetare, som ständigt strävar efter att bidra till en positiv utveckling.

Genom omtanke, innovation och effektivt utförande uppnår vi vårt mål att alltid vara kundens första val.

**54 959**
Totala intäkter[1], MSEK

**2 916**
Resultat före skatt, MSEK

**17 400**
Anställda[2]

**28 900**
Bostäder och lokaler[3]

**131**
Fartyg, inkl nybyggen[4]

**201**
Uppförda vindkraftverk

1. Totala intäkter, realisationsresultat och värdeförändringar.
2. Inklusive externt ombordanställda via Northern Marine Group.
3. Ägda och förvaltade.
4. Ägda, inchartrade och managerade.

# Allmänt om verksamheten

Stenakoncernen är en av de största familjeägda koncernerna i Sverige och har sina verksamheter inom fem affärsområden: Färjelinjer, Offshore Drilling, Shipping, Fastigheter och Nya Affärer.

Färjelinjer, som bedrivs av Stena Line i Skandinavien, på Nordsjön, Irländska sjön samt Östersjön, är ett av världens ledande internationella passagerar- och fraktservicerederier och är en viktig del av det europeiska logistiknätverket och dess infrastruktur. Verksamheten består per 31 december 2023 av 17 strategiskt belägna färjelinjer, 39 fartyg och fem ägda hamnar i Skandinavien, Storbritannien och Nederländerna. Intäkterna genereras främst från (i) frakt, framför allt bestående av intäkter från gods- och långtradartrafik; (ii) biljettförsäljning, bestående av intäkter från biljetter för privatpersoner och privata bilar, paket/charterresor samt hotellövernattningar; (iii) ombordförsäljning, bestående främst av intäkter från detaljhandel, restauranger, barer och spel. De direkta rörelsekostnaderna består i huvudsak av personalkostnader, kostnader för inköp av varor som säljs ombord, bränslekostnader, fartygscharterkostnader, kommissioner, paketresekostnader och andra därtill relaterade kostnader.

Offshore Drilling, med borriggar och borrfartyg, bedrivs av Stena Drilling med huvudkontor i Aberdeen, Skottland, och av dess globala organisation med kontor i Houston, London, Limassol och Luxemburg. Stena Drilling tillhandahåller borrenheter och tillhörande tjänster för olje- och gasprospekterings- och produktionsindustrin. Bolaget arbetar även med tjänster för avveckling av oljefält till havs. Flottan består av en tredje generationens och en femte generationens borriggar samt fyra sjätte generationens borrfartyg för ultradjupt vatten, varav en är isklassad. Intäkterna genereras främst från charterkontrakt för riggar och fartyg. De direkta rörelsekostnaderna är främst personalkostnader, bränslekostnader samt kostnader för försäkringar, underhåll och catering.

Shippingverksamhet bedrivs av Stena RoRo inom RoRo- och RoPaxfärjemarknaden, Stena Bulk inom tank- och LNG-marknaden (Liquefied Natural Gas), Northern Marine Group inom management och bemanning av fartyg samt Stena Teknik inom nybyggnads- och ombyggnadsprojekt.

Stena RoRo, som har sitt huvudkontor i Göteborg, utvecklar, bygger och konverterar fartyg för rullande gods (RoRo och RoPax) samt tillhandahåller innovativa lösningar, teknisk expertis och projektledning. Företagets kunder är såväl Stenasfären som operatörer och rederier runt om i hela världen.

Stena Bulk har sitt huvudkontor i Göteborg samt kontor i Houston, Singapore, Köpenhamn, Dubai och Limassol. Stena Bulk är ett av världens ledande tankrederier. Stena Bulk äger, chartrar in och managerar omkring 69 tankfartyg i global trafik och har verksamhet i alla segment av tankmarknaden. Bolaget utvecklar tankfartyg som uppfyller kunders krav på säkra transporter och innovativ logistik.

Shippingverksamheten omfattar även bemanning av fartyg via Northern Marine Group med huvudkontor i Glasgow samt kontor i Manila, Mumbai, Singapore, Shanghai, Göteborg, Houston och Aberdeen. Med en omfattande kundportfölj och ett stort antal fartyg under management är företaget en marknadsledare inom kvalificerad ship management. Teknisk utveckling görs via Stena Teknik i Göteborg. Stena Teknik stödjer bolagen inom Stenakoncernen med att utveckla säkra, hållbara, energieffektiva och innovativa lösningar för de maritima affärsenheterna. Verksamheten består av nybyggnads- och ombyggnadsprojekt, marinteknisk rådgivning samt upphandling, såväl som forskning och utveckling.

Intäkter från shippingverksamheten består främst av charterintäkter för ägda eller inchartrade fartyg samt ship managementintäkter för fartyg under Stenas management. Direkta rörelsekostnader består främst av kostnader för fartygscharter, bränsle, personal, försäkring och andra driftsrelaterade fartygskostnader.

Stena Fastigheter, med huvudkontor i Göteborg, äger fastigheter främst i Göteborg, Stockholm och Malmö och är ett av Sveriges största privata fastighetsbolag. Den internationella fastighetsrörelsen har fastighetsinnehav i USA och Polen. Stena har sedan 2007 en ägarandel på 5,8 procent i fonden CBRE Dutch Office Fund, som äger en portfölj av förstklassiga kontorsbyggnader i Nederländerna. Totalt äger och förvaltar, på uppdrag av närstående företag, Stena 2,5 miljoner kvadratmeter, främst i Sverige. Innehavet består av runt 27 000 bostäder och 2 000 kommersiella fastigheter. Av detta bestånd äger koncernen 1,7 miljoner kvadratmeter och 20 000 bostäder och kommersiella fastigheter. Per den 31 december 2023 var runt 850 bostäder under byggnation. Intäkterna består av hyror från hyresgäster i egna fastigheter samt förvaltningsintäkter från förvaltade fastigheter. Kostnaderna avser främst underhåll, värme och personal.

Nya Affärer bedrivs av Stena Adactum med huvudkontor i Göteborg. Stena Adactum är koncernens investmentbolag som investerar långsiktigt i noterade och onoterade företag utanför Stenas kärnverksamhet, med målet att bygga starka och lönsamma företag. Per årsskiftet bestod portföljen av helägda dotterbolagen Ballingslöv International, Blomsterlandet, Envac, Captum, delägda dotterbolagen Plantehallen och DMC International (Stockholm Digital Media Centre) samt intressebolagen SR Energy, Gunnebo, Midsona, Svedbergs och Ependion. Dotterföretagen bedriver verksamhet i olika verksamhetsgrenar:

Ballingslöv International är en internationell koncern inom kök, badrum och förvaring, som är en av de ledande aktörerna på den europeiska marknaden för dessa produkter. Företaget har tillverkningsenheter i Sverige, Storbritannien, Österrike och Danmark. Blomsterlandet är den största detaljhandelskedjan i Sverige med ett stort sortiment av såväl inom- som utomhusplantor. Envac tillhandahåller automatiserade avfallshanteringssystem för hushåll, sjukhus och städer och har verksamhet i ett 20-tal länder. Captums huvudsakliga verksamhet är att erbjuda betalningslösningar till bolagen inom Stena Sfären. Plantehallen är en norsk trädgårdshandel med ambitionen att under de kommande åren bygga upp ett butiksnätverk i flera städer i Norge med utgångspunkt från de sju nuvarande butikerna. DMC International är ett medieproduktionsbolag som erbjuder helhetslösningar, från monitorering av direktsändningar till efterbearbetning, inom främst sportsegmentet.

Stena Finans, som är koncernens centrala finansavdelning, verkar från Göteborg, Luxemburg, Limassol, Zug och Singapore.

Moderbolag i koncernen är Stena AB (publ.), organisationsnummer 556001-0802. Bolaget bedriver verksamhet i associationsformen aktiebolag och har sitt säte i Göteborg, Sverige. Huvudkontorets adress är 405 19 Göteborg.



# Året i sammandrag

Räkenskapsåret 2023 har konjunkturellt varit svårt för världsekonomin. Trots inflation, högre räntor och en svagare nordisk konsumentmarknad har Stena AB koncernen haft en stark utveckling och levererat i stort samma vinst för 2023 som för 2022.

Verksamheten har trots den oroliga situationen i världsekomonin utvecklats mycket väl och 2023 har återigen varit ett vinstgivande år för Stenakoncernen. Med tanke på de tydliga tecknen på återhämtning under det senaste två åren samt genom koncernens strategi att verka inom flertalet branscher som dels har olika riskbild, dels befinner sig i olika delar av konjunkturcykeln, står Stenakoncernen nu väl rustad inför framtiden.

- Stenakoncernen redovisade för verksamhetsåret 2023 återigen ett mycket starkt resultat.
- Sund balansräkning med en soliditet om 34 procent per 31 december 2023, jämfört med 36 procent per 31 december 2022.
- Stark tillgänglig likviditet om 22,8 miljarder kronor, jämfört med 18,9 miljarder kronor 2022.
- Totala intäkter, realisationsresultat och värdeförändringar uppgick till 55,0 miljarder kronor jämfört med 53,4 miljarder kronor för 2022.
- Operationell EBITDA (rörelseresultat före resultat från andelar i operationella intresseföretag och avskrivningar), exklusive värdering av förvaltningsfastigheter och försäljning av anläggningstillgångar uppgick till 14,1 miljarder kronor 2023 jämfört med 12,6 miljarder kronor för 2022.
- Operationell EBITDA var högre jämfört med föregående år, tack vare förbättrat operativt resultat inom flertalet av rörelsesegmenten.
- Resultat före skatt uppgick till 2 916 miljoner kronor jämfört med 3 534 miljoner kronor under 2022, inklusive resultat från försäljning av anläggningstillgångar och verksamheter om –74 miljoner kronor respektive 508 miljoner kronor under 2022.

Stena Lines operativa resultat försämrades under året jämfört med 2022. Fortsatt starka resevolymer motverkas delvis av en svagare fraktmarknad tillsammans med ökade kostnader jämfört med föregående år, främst relaterat till ökade bunkerkostnader. Fraktvolymerna minskade med 2 procent jämfört med föregående år, bilvolymerna minskade med 2 procent jämfört med föregående år och passagerarvolymerna var oförändrade jämfört med föregående år.

Stena Drilling förbättrade sitt operativa resultat avsevärt 2023 jämfört med 2022 främst tack vare ökat antal operationsdagar, bättre kontraktstäckning för alla enheter samt högre charterhyror jämfört med 2022. Stena Drilling har under året tecknat flera nya kontrakt för sina borrenheter och har fortsatt att fokusera på det kostnadsbesparingsprogram som tidigare implementerats. Den genomsnittliga kommersiella utnyttjandegraden för borrenheter, som varit på kontrakt under 2023, uppgick till 97 procent för borrfartyg och för riggar till 81 procent.

2022 var ett mycket starkt år för tankmarknaden men 2023 blev ännu starkare. Både råolje- och produkttankfartygen handlades på stabila nivåer och bidrog trots en mindre flotta till det starka resultatet som var högre i både resultat och operationell EBITDA under 2023 jämfört med 2022.

LNG-fartygen handlades till fasta kontrakt utan off-hire perioder under större delen av året och såväl resultatet som operationell EBITDA var högre under 2023 än under 2022.

Stena RoRos operationella EBITDA förbättrades 2023 jämfört med 2022 främst tack vare leverans och utchartring av nybyggen, en fortsatt hög utnyttjandegrad av den egna flottan samt stark kontraktstäckning under året.

Stena Fastigheters verksamhet var stabil och lönsam under 2023, med förbättrad operationell EBITDA, exklusive värdering till verkligt värde av förvaltningsfastigheter och försäljningar av anläggningstillgångar, jämfört med föregående år. Ökningen beror främst på nybyggnation, nyförvärv i Polen gjorda under våren 2022, investeringar i energibesparande aktiviteter samt på hyreshöjningar i befintligt fastighetsbestånd. Den genomsnittliga uthyrningsgraden för året var mycket hög, cirka 97 procent, samma nivå som 2022. Den genomsnittliga direktavkastningen i fastighetsportföljen uppgick per den 31 december 2023 till 4,6 procent och de orealiserade värdeförändringarna till verkligt värde i förvaltningsfastigheterna under 2023 uppgick till 287 (902) miljoner kronor.

Stena Adactums operationella EBITDA minskade under 2023 jämfört med 2022. Envac uppvisade ett starkt operativt resultat samtidigt som Ballingslövs konsumentverksamhet och Blomsterlandet redovisade något minskade operativa resultat. Stena Adactum fortsatte att utveckla och expandera sina portföljbolag under året.



# Större affärshändelser 2023

2023 har återigen varit ett vinstgivande år för Stena AB koncernen. Den operationella verksamheten har varit stark och samtliga affärsområden har levererat goda operativa resultat.

### Färjelinjer

I maj 2023 förvärvade Stena Line Scandinavia AB verksamheten i färje- och roroterminalen i Ventspils hamn, Lettland.

I oktober 2023 meddelade Stena Line att man lägger ner sin linje mellan Nynäshamn och Hangö. Den främsta orsaken är sviktande efterfrågan från fraktkunder på grund av utvecklingen av den nuvarande geopolitiska situationen.

I december 2023 vann Stena Line en upphandling för en ny fraktlinje, Dublin – Liverpool, som öppnades i mitten av februari 2024.

I december 2023 tecknade Stena Line ett avtal med Peel Ports om att bedriva verksamhet från Heysham Port under de kommande 77 åren fram till år 2100.

### Offshore Drilling

*Stena DrillMAX* och *Stena Carron* har sedan flera år arbetat för Esso Exploration and Production Guyana Limited i Guyana. I januari 2023 tecknades kontraktsförlängningar med Esso Exploration and Production Guyana Limited för *Stena DrillMAX* och *Stena Carron*, vilka förlängde dessa kontrakt till och med den 30 juni 2024 med optioner att förlänga ytterligare.

I januari 2023 tecknades en kontraktsförlängning med BP Canada Energy Group ULC för *Stena Icemax* för två års arbete i den amerikanska delen av mexikanska golfen med start under tredje kvartalet 2023, direkt följt av en kampanj med en brunn i Kanada med samma företag.

I januari 2023 tecknades ett kontrakt med Ithaca Energy (UK) Limited för *Stena Spey* för en brunn med start i juni 2023.

I mars 2023 utnyttjade Stena Drilling sin köpoption för ett nytt 7:e generationens borrfartyg från Samsung Heavy Industries i Korea. Fartyget, *Stena Evolution*, är kontrakterat i 10 år, med möjlighet för motparten att säga upp avtalet under den senare femårsperioden. Kontraktet är planerat att påbörjas i april 2024.

Tillskottet av *Stena Evolution* utökar Stena Drillings nuvarande flotta, som idag består av två halvt nedsänkbara borriggar och fyra borrfartyg för ultradjupt vatten, varav en är isklassad.

### Shipping - Stena Bulk

I augusti 2021 ingicks femåriga charteravtal med Concordia Maritime avseende samtliga tio P-MAXfartyg i bolagets flotta. Per den 31 december 2023 hade sju av dessa fartyg återlevererats och sålts av Concordia Maritime och ett hade återlevererats till bolaget för ett bareboatkontrakt med en extern part. De återstående två fartygen har sålts av Concordia, men Stena Bulk chartrar in dem från den nya ägaren och vidare ut externt på ett lika långt kontrakt.

Under 2023 lanserade Stena Bulk, tillsammans med sin partner Proman AG, fonden LEMSCO (low emission methanol shipping company) med syfte att investera i sjöfart och tillhörande infrastruktur i syfte att minska utsläppen från den globala sjöfartssektorn.

### Shipping - Stena RoRo

I oktober 2023 levererades och befraktades RoRo-fartyget *Stena Forwarder* till Stena Line för Irländska sjön.

I december 2023 tecknade Stena RoRo ett kontrakt med Corsica Linea om ett nytt RoPax E-Flexer-fartyg som ska byggas av det kinesiska varvet CMI Jinling, med leverans under första kvartalet 2026. Fartyget kommer att trafikera mellan Marseille och Korsika. Corsica Linea har möjlighet att förvärva fartyget vid leverans eller utlösa ett bareboat-charteravtal med köpoptioner. Detta är Stena RoRos 15:e fartyg som beställts från CMI Jinling-varvet och det första som levereras till Medelhavsområdet.

### Shipping - Other Shipping

I januari 2023 utnyttjade Fridi BV en säljoption som innebar att Stena Logistics Holding AB förvärvade resterande aktier i NMT Holding BV. Efter att transaktionen genomfördes under andra kvartalet 2023 innehar Stena 100% av aktierna i bolaget.

### Fastigheter

Under 2023 har Stena Fastigheter fortsatt att investera i såväl nyproduktion som i befintligt fastighetsbestånd.

Uppstarter för nyproduktion av bostäder har minskat dramatiskt under 2023 i Sverige, men Stena Fastigheter har under 2023 påbörjat cirka 640 bostäder och färdigställt cirka 350 bostäder, varav 144 är bostadsrätter.

I september 2023 förvärvade Stena Fastigheter en fastighet i Märsta i Stockholmsområdet.

Under sista kvartalet 2023 avyttrades den kommersiella delen av en fastighet i Haninge i Stockholmsområdet.

Den ekonomiska uthyrningsgraden uppgick till 97 procent per den sista december 2023. I Sverige uppgick den ekonomiska uthyrningsgraden till 99,0 procent för bostäder och 96,3 procent för kommersiella lokaler. Internationellt uppgick den ekonomiska uthyrningsgraden till 91,3 procent.

### Nya Affärer

I oktober 2023 förvärvade Ballingslöv International DanKüchen, Österrikes ledande kökstillverkare, med övertagande från november 2023.

I oktober 2023 förvärvade Svedbergs den holländska badrumsmöbeltillverkaren Thebalux.

I december 2023 tecknade Stena Adactum avtal om att avyttra Captum till norska Lea Bank med förväntat tillträde under första halvåret 2024.

### Finans

Stena har under året omfinansierat flertalet större lånefaciliteter och därmed säkrat långsiktig likviditet.

I februari 2023 emitterades en ny obligation om 325 miljoner euro. Syftet med transaktionen var att förlänga skuldens förfalloprofil och att refinansiera den utestående obligationen om 350 miljoner US dollar, med ursprungligt förfall i mars 2024.

I mars 2023 ökades faciliteten på 615 miljoner euro med 93 miljoner euro till 708 miljoner euro.

I maj 2023 erhölls ett nytt lån om 278 MUSD med borrfartyget *Stena Forth* som säkerhet.

I november 2023 tecknades ett nytt lån om 270 MUSD med borrfartyget *Stena Evolution* som säkerhet.

### HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Stena har under 2024 omfinansierat flertalet större lånefaciliteter och därmed säkrat långsiktig likviditet.

I januari 2024 emitterades en ny obligation om 700 miljoner US dollar och i februari 2024 emitterades ytterligare en obligation om 400 miljoner US dollar. Syftet med transaktionerna var att förlänga skuldernas förfalloprofil och att refinansiera de utestående säkerställda obligationerna om 350 miljoner US dollar och 315 miljoner euro, med ursprungligt förfall i februari 2025, samt den icke säkerställda obligationen om 393 miljoner US dollar med ursprungligt förfall i mars 2024.

I januari 2024 levererades *Stena Evolution* från Samsung Heavy Industries. Borrfartyget kommer att påbörja sitt kontrakt med Shell i början av april i mexikanska golfen.

I januari 2024 erhölls det nya lånet med borrfartyget *Stena Evolution* som säkerhet.

I januari 2024 tecknades nya kontraktsförlängningar med Esso Exploration och Production Guyana Limited för *Stena DrillMAX* och *Stena Carron*, som förlänger dessa kontrakt till den 31 december 2024, med optioner till ytterligare förlängningar.

I januari 2024 deltog Stena Adactum i företrädesemissionen i Svedbergs för att finansiera Svedbergs förvärv av Thebalux. Företrädesemissionens storlek uppgick till 400 miljoner kronor där Stena Adactum tilldelades sin pro rata-andel om 165 miljoner kronor.

I februari 2024 levererades RoPax-fartyget *Ala'suinu* och chartrades samtidigt ut till Marine Atlantic.

Stena Adactum avyttrade Captum till norska Lea Bank i december 2023, med övertagande under 2024.

I mars 2024 avyttrades de två LNG-fartygen *Clear Sky* och *Crystal Sky* till BW Group.

I april 2024 avyttrades LNG-fartyget *Blue Sky* till Viet Phat.

I april 2024 ingick Stena Line ett avtal om att förvärva 49% av aktierna i det marockanska färjebolaget Africa Morocco Link (AML). Idag opererar AML en färjelinje mellan Tanger Med (Marocko) och Algeciras (Spanien). AML kommer fortsatt vara ett majoritetsägt marockanskt företag men Stena Line kommer att ansvara för den dagliga verksamheten.

# Övrigt

### AKTIEINNEHAVARE

Alla emitterade och utestående röstberättigade aktier i Stena AB ägdes enligt följande den 31 december 2023:

| Namn på aktieinnehavare | Antal aktier | Ägande i % |
|---|---|---|
| Dan Sten Olsson | 25 500 | 51,0 |
| Stefan Sten Olsson | 12 250 | 24,5 |
| Madeleine Olsson Eriksson | 6 250 | 12,5 |
| Gustav Eriksson | 3 000 | 6,0 |
| Marie Eriksson | 3 000 | 6,0 |

Innehavarna ovan har ensam rösträtt för sina respektive aktier. Dan Sten Olsson, Madeleine Olsson Eriksson och Stefan Sten Olsson är syskon. Gustav Eriksson och Marie Eriksson är son respektive dotter till Madeleine Olsson Eriksson.

Dan Sten Olsson är den enda ledande befattningshavaren i Stena AB som äger röstberättigade aktier i Stena AB.

Samtliga aktier i Stena AB har samma rösträtt.

### FRAMTIDA UTVECKLING

Ledningen utvärderar löpande situationen i omvärlden och det finns i dagsläget inga tvivel inom ledningen vad gäller koncernens fortsatta drift, utan koncernens verksamhet förväntas under det kommande året fortsätta med samma inriktning och i ungefär samma omfattning som under 2023.

### FORSKNING OCH UTVECKLING

Bolaget bedriver utveckling av fartygskonstruktioner inom Stena Teknik. Dessutom lämnas bidrag till högskolor samt till Sten A Olssons Stiftelse för Forskning och Kultur, vars syfte bland annat är att främja vetenskaplig forskning och utveckling.

### MILJÖ

Koncernen driver ett stort antal miljörelaterade projekt med målsättningen att minska Stenas miljöpåverkan. Eftersom sjöfart utgör en stor del av Stenas verksamhet är en av bolagets stora utmaningar att ta fram effektivare fartyg. Den viktigaste åtgärden för Stenas shippingverksamheter är att minska energiförbrukningen i förhållande till det arbete som utförs.

Miljötänkandet, som både handlar om omtanke om hyresgästerna och att värna om jordens resurser, är också mycket viktigt för Stena Fastigheter. Arbete med att minska energiförbrukningen fortskrider och mål har satts för varje fastighet.

### HÅLLBARHETSRAPPORT

Bolagets hållbarhetsarbete beskrivs i årsrapporten för Stenakoncernen som lämnas av Stena AB, organisationsnummer 556001-0802, med säte i Göteborg. I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har Stena AB valt att upprätta hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningen avskild rapport. Hållbarhetsrapportens omfattning framgår på sidan 53 i årsrapporten.

### FINANSIELLA RISKER

För finansiella risker se not 1 "Redovisnings- och värderingsprinciper" och not 26 "Finansiella riskfaktorer och finansiell riskhantering".

### MEDARBETARE

För 2023 uppgick genomsnittligt antal anställda till 13 352 (13 000) personer. En avgörande faktor för att förverkliga Stenakoncernens vision är våra medarbetare samt deras kunskap, engagemang och kompetens.

Den framtida utvecklingen är beroende av att bolaget bibehåller sin position som en attraktiv arbetsgivare. För att stödja detta strävar Stena efter ett arbetsklimat där energi och respekt för individen är ledstjärnor. På regelbunden basis genomförs en koncernövergripande attitydundersökning och enligt denna undersökning är antalet nöjda medarbetare fortsatt högt. Varje anställd ska ha ett utvecklingssamtal varje år. För mer information om medarbetare, se not 28.

### INTÄKTER OCH RESULTAT

Koncernens totala intäkter, realisationsresultat och värdeförändringar för 2023 uppgick till 54 959 (53 414) miljoner kronor, inklusive resultat av fartygsförsäljningar om 0 (412) miljoner kronor, och resultat av verksamhetsförsäljningar om –92 (96) miljoner kronor. Resultatet före skatt uppgick under året till 2 916 (3 534) miljoner kronor och årets resultat till 1 647 (2 527) miljoner kronor.

### FINANSIERING OCH LIKVIDITET

Per den 31 december 2023 uppgick likvida medel och kortfristiga placeringar till 6 027 (4 896) miljoner kronor, varav 5 987 (4 784) miljoner kronor var disponibla. Tillsammans med långfristiga placeringar och tillgängliga kreditfaciliteter fanns per den 31 december 2023 en total betalningsberedskap om 22,8 (18,9) miljarder kronor.

Stena AB:s icke säkerställda EKN kreditfacilitet om 9,6 miljarder kronor, varav 75% är garanterade från Exportkreditnämnden (EKN), var per den 31 december 2023 outnyttjad, jämfört med ett utnyttjande om 1,6 miljarder kronor per den 31 december 2022.

Av Stena AB:s icke säkerställda EKN kreditfacilitet uppgående till 121 miljoner US dollar, varav 75% är garanterade från Exportkreditnämnden (EKN), var 121 (121) miljoner US dollar utnyttjat per den 31 december 2023.

Per den 31 december 2023 var den icke säkerställda kreditfaciliteten om 300 miljoner kronor i Stena AB utnyttjad med 300 (0) miljoner kronor.

Kreditfaciliteten på 615 miljoner euro med förfall i december 2027 har under året utökats och den nya kreditramen är 708 miljoner euro. Av kreditfaciliteten på 708 miljoner euro var 311 miljoner euro och 90 miljoner US dollar utnyttjat per den 31 december 2023, varav 1 miljoner euro var utställda garantier. Av motsvarande kreditfacilitet var 427 miljoner US dollar utnyttjat per den 31 december 2022, varav 2 miljoner US dollar var utställda garantier.

Per den 31 december 2023 var kreditfaciliteten om 300 miljoner US dollar, som ingåtts av Stena Investment Luxembourg S.àr.l., utnyttjat med 159 (123) miljoner US dollar.

Koncernens balansomslutning uppgick per den 31 december 2023 till 147 172 miljoner kronor jämfört med 145 072 miljoner kronor per den 31 december 2022.

Investeringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick under året till 9 253 (9 273) miljoner kronor. Låneamorteringar gjordes under året med totalt 6 729 (3 867) miljoner kronor.

Koncernens skuldsättningsgrad, definierad som netto räntebärande skulder i relation till netto räntebärande skulder, eget kapital och uppskjutna skatteskulder, var 54 (53)% per den 31 december 2023.

Enligt upprättad koncernbalansräkning per den 31 december 2023 uppgick balanserade vinstmedel hänförligt till moderbolagets aktieägare till 40 717 (39 814) miljoner kronor, varav 1 675 (2 497) miljoner kronor utgjorde årets resultat.

Stena AB och dess dotterbolag kan från tid till annan återköpa eller på annat sätt handla i sina egna skuldinstrument på den öppna marknaden. Dessutom diskuterar Stena AB och dess dotterbolag löpande med investerare och långivare strategiska alternativ och överväganden med avseende på bolagets skulder i den totala kapitalstrukturen.

## MODERBOLAGET

Moderbolagets omsättning uppgick till 163 (160) miljoner kronor och resultatet före skatt till 434 (228) miljoner kronor, varav aktieutdelningar från dotterbolag uppgick till 1 000 (400) miljoner kronor. För mer information om moderbolaget, se Moderbolagets Resultat- och balansräkning inklusive noter.

## VINSTDISPOSITION

Stena AB:s styrelse föreslår att 275 (245) miljoner kronor lämnas som utdelning till aktieägarna, varefter resterande vinstmedel om 20 367 miljoner kronor överförs i ny räkning. Med anledning av förslaget får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen. Styrelsen finner att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter föreslagen utdelning. Enligt styrelsens bedömning kommer bolagets och koncernens egna kapital efter föreslagen utdelning att vara tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen har i detta beaktat bland annat bolagets och koncernens historiska utveckling, budgeterad utveckling och konjunkturläget.

Utdelningen kommer inte att påverka bolagets och koncernens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser. Styrelsen bedömer att bolaget och koncernen har god beredskap att hantera såväl förändringar med avseende på likviditeten som oväntade händelser.

Styrelsen anser att bolaget och koncernen har förutsättningar att ta framtida affärsrisker och även tåla eventuella förluster. Föreslagen utdelning kommer inte att negativt påverka bolagets och koncernens förmåga att göra ytterligare affärsmässigt motiverade investeringar i enlighet med styrelsens planer.

För koncernens och moderbolagets resultat, likviditet och finansiella ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar samt kassaflödesanalyser med respektive tillhörande bokslutskommentarer.

# Intern kontroll och riskhantering

En tydlig och stabil internkontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen bidrar till en stabil verksamhet, tillförlitlig rapportering och att verksamheten når sina mål.

### SYSTEM FÖR INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING AVSEENDE FINANSIELL RAPPORTERING

Styrelsen ansvarar för bolagets interna kontroll, vars övergripande syfte är att skydda bolagets tillgångar och därigenom ägarnas investering.

Revisionsutskottet informeras regelbundet om arbetet och de åtgärder som vidtagits med anledning av noterade observationer relaterade till den interna kontrollen av finansiell rapportering. Stena arbetar utifrån COSO ramverket för intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen. COSO ramverket, som är utgivet av "Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission", utgörs av fem olika delområden: kontrollmiljö, riskbedömning, kontrollaktiviteter, information och kommunikation samt uppföljning.

### KONTROLLMILJÖ

Kontrollmiljön är basen för den interna kontrollen eftersom den innefattar den kultur som styrelse och ledning kommunicerar och arbetar efter. Kontrollmiljön utgörs främst av integritet, etiska värderingar, kompetens, ledningsfilosofi, organisationsstruktur, ansvar och befogenheter, policys och riktlinjer samt rutiner. Särskilt viktigt är att styrande dokument såsom interna policyer och riktlinjer finns inom väsentliga områden och att dessa ger en god vägledning till medarbetarna. Exempel på viktiga styrdokument inom Stena är bland annat "Principer, trossatser och grundvärden för Stena AB", "Code of Conduct", "Code of Governance", "Power Reserved List", "Finance Policy" och "Financial Manual" som definierar redovisnings- och rapporteringsregler. Dessa styrande dokument kommuniceras via fastställda informations- och kommunikationsvägar och har därmed gjorts tillgängliga och kända för berörd personal. Styrelsen har ett revisionsutskott som har som huvudsaklig uppgift att säkerställa att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen efterlevs samt att ändamålsenliga relationer med bolagets revisorer upprätthålls.

### RISKBEDÖMNING

Stena arbetar löpande med riskbedömning där riskerna för fel inom den finansiella rapporteringen ses över. Riskbedömningen syftar till att identifiera och utvärdera de mest väsentliga riskerna som påverkar internkontrollen avseende den finansiella rapporteringen i koncernens bolag och processer. Den övergripande riskbedömningen uppdateras kontinuerligt för att upprätthålla en samlad bild över de största riskerna. För att begränsa riskerna finns det ändamålsenliga policyer och riktlinjer samt processer och kontrollaktiviteter inom verksamheten. Riskbedömningen uppdateras årligen under ledning av Stenakoncernens stabsfunktion "Corporate Governance" och resultatet rapporteras till revisionsutskottet.

### KONTROLLAKTIVITETER

De identifierade väsentligaste riskerna avseende den finansiella rapporteringen hanteras genom olika kontrollaktiviteter. Det finns ett antal kontrollaktiviteter inbyggda i varje process för att säkerställa att verksamheten drivs effektivt och att den finansiella rapporteringen ger en rättvisande bild. Kontrollaktiviteterna, vilka syftar till att förebygga, upptäcka och rätta till eventuella felaktigheter består bland annat av attester, kontoavstämningar samt analys av finansiell data. Kontrollaktiviteter finns även inom IT- och informationssäkerhet för att säkerställa Stenas IT-system avseende den finansiella rapporteringen.

### INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

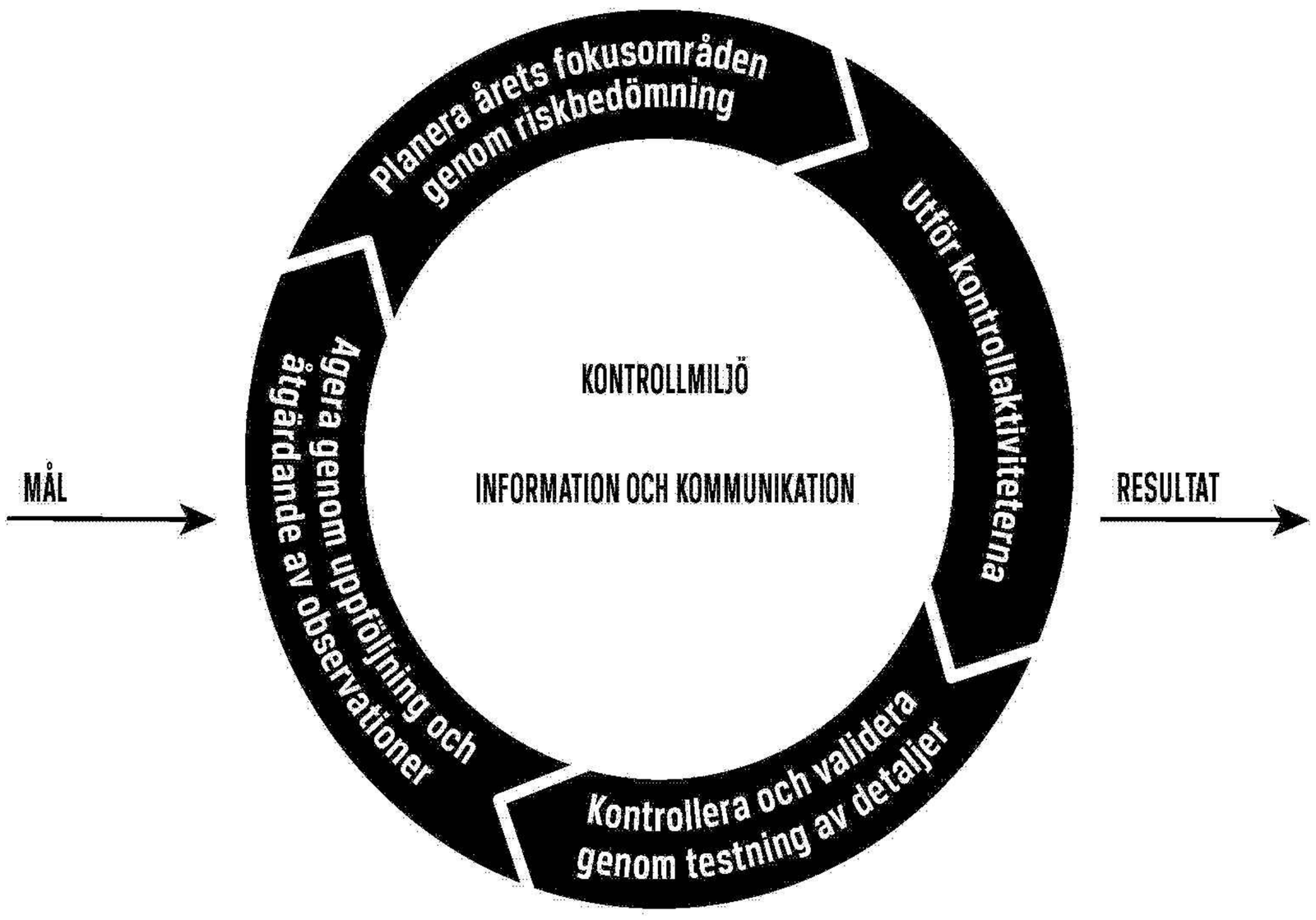
Policyer och riktlinjer är särskilt viktiga för en korrekt redovisning och rapportering och definierar även de kontrollaktiviteter som ska utföras. Stenas policyer och riktlinjer avseende den finansiella rapporteringen uppdateras löpande och finns tillgängliga för alla berörda medarbetare på Stenas intranät. Information och kommunikation avseende den finansiella rapporteringen sker även genom utbildning. Koncerninterna seminarier och konferenser hålls regelbundet där fokus på kvalitetssäkring avseende finansiell rapportering och styrmodeller utgör viktiga teman.

### UPPFÖLJNING

Styrelsen och revisionsutskottet utvärderar kontinuerligt den information som bolagsledningen lämnar bland annat avseende internkontrollen. Revisionsutskottets arbete med att följa upp effektiviteten i bolagsledningens arbete avseende internkontrollen är av särskild betydelse för styrelsen. Arbetet innefattar bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas rörande de brister och förslag till åtgärder som framkommit vid den interna och externa revisionen. Arbetet med internkontrollen medför att medvetenheten kring vikten av god intern kontroll i koncernen höjs ytterligare och att kontinuerliga förbättringar sker.

### INTERNREVISION

Stenakoncernens stabsfunktion "Corporate Governance" fungerar som koncernens internrevision och rapporterar till revisionsutskottet och koncernens vVD. Funktionen arbetar med att proaktivt utveckla och förbättra den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen, samt även granska att internkontrollen fungerar på ett tillfredsställande sätt. "Corporate Governance" planerar sitt arbete i samråd med revisionsutskottet och återrapporterar löpande resultatet av den utförda granskningen. Kommunikation sker även kontinuerligt med Stenas externa revisorer i frågor som rör intern kontroll.



# Koncernens resultaträkning

| Mkr | Not | 1 januari–31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| **Nettoomsättning** | | | |
| Färjelinjer | | 18 892 | 17 517 |
| Offshore Drilling | | 6 283 | 4 281 |
| Shipping | | 17 013 | 17 328 |
| Fastigheter | | 3 625 | 3 788 |
| Nya Affärer | | 8 889 | 9 073 |
| Övrigt | | 44 | 17 |
| **Total omsättning** | | **54 746** | **52 004** |
| | | | |
| Realisationsresultat vid försäljning av fartyg | 4 | | 412 |
| Realisationsresultat vid försäljning av fastigheter | 4 | 18 | |
| Realisationsresultat vid försäljning/likvidationer av verksamheter | 4 | –92 | 96 |
| **Totala övriga intäkter** | | **–74** | **508** |
| | | | |
| Värdeförändring förvaltningsfastigheter | 12 | 287 | 902 |
| **Totala intäkter, realisationsresultat och värdeförändringar** | 3 | **54 959** | **53 414** |
| | | | |
| **Direkta rörelsekostnader** | | | |
| Färjelinjer | | –13 108 | –11 433 |
| Offshore Drilling | | –3 066 | –2 708 |
| Shipping | | –10 490 | –11 551 |
| Fastigheter | | –1 281 | –1 622 |
| Nya Affärer | | –6 398 | –6 678 |
| Övrigt | | –18 | –14 |
| **Totala direkta rörelsekostnader** | | **–34 361** | **–34 006** |
| | | | |
| **Bruttoresultat** | | **20 598** | **19 408** |
| | | | |
| Försäljningskostnader | | –2 555 | –2 117 |
| Administrationskostnader | 5 | –3 691 | –3 282 |
| Resultat från andelar i operationella intresseföretag | 6 | –12 | 47 |
| Av- och nedskrivningar | 3, 9, 10, 11, 19 | –8 113 | –7 874 |
| **Rörelseresultat** | 3 | **6 227** | **6 182** |
| | | | |
| Resultat från andelar i strategiska intresseföretag | 6 | 250 | –77 |
| Erhållna utdelningar | | 111 | 92 |
| Resultat från värdepapper | | –45 | 242 |
| Ränteintäkter | | 492 | 319 |
| Räntekostnader | | –3 684 | –2 948 |
| Valutavinst/förlust | | –67 | 55 |
| Övriga finansiella intäkter och kostnader | | –368 | –331 |
| **Finansnetto** | 7 | **–3 311** | **–2 648** |
| | | | |
| **Resultat före skatt** | | **2 916** | **3 534** |
| | | | |
| Skatter | 8 | –1 269 | –1 007 |
| **Årets resultat** | | **1 647** | **2 527** |
| | | | |
| **Årets resultat hänförligt till:** | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 1 675 | 2 497 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | –28 | 30 |
| **Årets resultat** | | **1 647** | **2 527** |

# Rapport över totalresultat

| Mkr | Not | 1 januari–31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| **Årets resultat** | | **1 647** | **2 527** |
| **Övrigt totalresultat** | 14 | | |
| *Poster som senare kan komma att omklassificeras till periodens resultat:* | | | |
| Årets förändring verkligt värdereserv, netto efter skatt | | 121 | –173 |
| Årets förändring i säkringsreserv, netto efter skatt | | –1 319 | 3 959 |
| Andel av intresseföretags övriga totalresultat | | 1 | 179 |
| Årets förändring i valutaomräkningsreserv | | 33 | 640 |
| *Poster som ej kommer att omklassificeras till periodens resultat:* | | | |
| Årets förändring verkligt värdereserv, netto efter skatt | | –41 | –188 |
| Omräkning av avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser | | –220 | –427 |
| Årets förändring i omvärderingsreserv | | 607 | 206 |
| Andel av intresseföretags övriga totalresultat | | –26 | 76 |
| **Övrigt totalresultat** | | **–843** | **4 272** |
| **Summa totalresultat** | | **804** | **6 799** |
| **Summa totalresultat hänförligt till:** | | | |
| Moderbolagets aktieägare | | 822 | 6 741 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | –18 | 58 |
| **Summa totalresultat, netto efter skatt** | | **804** | **6 799** |

# Koncernens balansräkning

| Mkr | Not | 31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| **Tillgångar** | | | |
| **Anläggningstillgångar** | | | |
| **Immateriella anläggningstillgångar** | 9 | | |
| Goodwill | | 5 275 | 3 919 |
| Varumärken | | 900 | 910 |
| Linjerättigheter | | 394 | 439 |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | | 1 352 | 935 |
| **Totala immateriella anläggningstillgångar** | | **7 921** | **6 203** |
| **Materiella anläggningstillgångar** | | | |
| Fartyg | 10 | 33 641 | 40 984 |
| Pågående projekt | 10 | 5 237 | 1 382 |
| Inventarier | 10 | 2 988 | 2 789 |
| Byggnader och mark | 10 | 3 643 | 3 409 |
| Hamnar | 11 | 5 313 | 4 684 |
| **Totala materiella anläggningstillgångar** | | **50 822** | **53 248** |
| **Förvaltningsfastigheter** | 12 | **48 012** | **46 212** |
| **Finansiella anläggningstillgångar** | | | |
| Placeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden | 6 | 4 707 | 4 631 |
| Övriga långfristiga värdepapper | 27 | 4 290 | 3 700 |
| Överskott i fonderade pensionsplaner | 16 | 832 | 950 |
| Övriga långfristiga tillgångar | 27 | 7 723 | 10 408 |
| **Totala finansiella anläggningstillgångar** | | **17 552** | **19 689** |
| **Totala anläggningstillgångar** | | **124 307** | **125 352** |
| **Omsättningstillgångar** | | | |
| Varulager | | 1 732 | 1 858 |
| Kundfordringar | 13 | 5 497 | 6 095 |
| Övriga fordringar | 13 | 3 757 | 4 126 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 13 | 3 112 | 2 745 |
| Kortfristiga placeringar | 27 | 2 267 | 2 739 |
| Likvida medel | | 3 759 | 2 157 |
| Tillgångar som innehas för försäljning | 22 | 2 741 | |
| **Totala omsättningstillgångar** | | **22 865** | **19 720** |
| **Summa tillgångar** | 3 | **147 172** | **145 072** |

| Mkr | Not | 31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| **Eget kapital och skulder** | | | |
| **Eget kapital** | | | |
| Aktiekapital | | 5 | 5 |
| Reserver | 14 | 8 693 | 9 358 |
| Balanserat resultat | | 39 043 | 37 317 |
| Årets resultat | | 1 675 | 2 497 |
| **Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare** | | **49 416** | **49 177** |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 261 | 312 |
| **Totalt eget kapital** | | **49 677** | **49 489** |
| | | | |
| **Långfristiga skulder** | | | |
| Uppskjutna skatteskulder | 15 | 6 585 | 6 286 |
| Pensioner och liknande förpliktelser | 16 | 913 | 640 |
| Övriga avsättningar | | 134 | 73 |
| Skulder till kreditinstitut | 17 | 49 048 | 49 187 |
| Obligationslån | 18 | 10 643 | 14 911 |
| Leasingskulder | 19 | 3 858 | 5 023 |
| Övriga långfristiga skulder | 20 | 1 379 | 674 |
| **Totala långfristiga skulder** | | **72 560** | **76 794** |
| | | | |
| **Kortfristiga skulder** | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 17 | 3 885 | 3 753 |
| Obligationslån | 18 | 3 955 | |
| Leasingskulder | 19 | 1 163 | 1 521 |
| Leverantörsskulder | | 3 152 | 3 035 |
| Skatteskulder | | 141 | 161 |
| Övriga skulder | | 2 954 | 2 840 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 21 | 7 917 | 7 479 |
| Skulder hänförliga till tillgångar som innehas för försäljning | 22 | 1 768 | |
| **Totala kortfristiga skulder** | | **24 935** | **18 789** |
| **Summa eget kapital och skulder** | | **147 172** | **145 072** |

# Koncernens eget kapital sammanställning över förändringar

| Mkr | | Hänförligt till moderbolagets aktieägare | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Aktiekapital | Reserver[1] | Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat | Summa | Innehav utan bestämmande inflytande | **Totalt eget kapital** |
| **Utgående eget kapital 31 december 2021** | **5** | **10 742** | **36 400** | **47 147** | **254** | **47 401** |
| Byte av redovisningsprincip | | –5 719 | 1 029 | –4 690 | | –4 690 |
| **Ingående eget kapital 1 januari 2022** | **5** | **5 023** | **37 429** | **42 457** | **254** | **42 711** |
| Årets förändring verkligt värdereserv | | –345 | –16 | –361 | | –361 |
| Årets förändring säkringsreserv | | 3 959 | | 3 959 | | 3 959 |
| Årets förändring omvärderingsreserv | | 109 | 97 | 206 | | 206 |
| Årets förändring omräkningsreserv | | 612 | | 612 | 28 | 640 |
| Årets förändring i intresseföretag | | | 255 | 255 | | 255 |
| Omräkning av avsättningar för pensioner | | | –427 | –427 | | –427 |
| **Övrigt totalresultat** | | **4 335** | **–90** | **4 258** | **28** | **4 272** |
| Årets resultat | | | 2 497 | 2 497 | 30 | 2 527 |
| **Summa totalresultat** | | **4 335** | **2 407** | **6 741** | **58** | **6 799** |
| Utdelning | | | –43 | –43 | | –43 |
| Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande | | | 21 | 21 | | 21 |
| **Utgående eget kapital 31 december 2022** | **5** | **9 358** | **39 814** | **49 177** | **312** | **49 489** |
| | | | | | | |
| **Ingående eget kapital 1 januari 2023** | **5** | **9 358** | **39 814** | **49 177** | **312** | **49 489** |
| Årets förändring verkligt värdereserv | | 127 | –47 | 80 | | 80 |
| Årets förändring säkringsreserv | | –1 319 | | –1 319 | | –1 319 |
| Årets förändring omvärderingsreserv | | 503 | 104 | 607 | | 607 |
| Årets förändring omräkningsreserv | | 24 | | 24 | 10 | 34 |
| Årets förändring i intresseföretag | | | –25 | –25 | | –25 |
| Omräkning av avsättningar för pensioner | | | –220 | –220 | | –220 |
| **Övrigt totalresultat** | | **–665** | **–188** | **–853** | **10** | **–843** |
| Årets resultat | | | 1 675 | 1 675 | –28 | 1 647 |
| **Summa totalresultat** | | **–665** | **1 487** | **822** | **–18** | **804** |
| Utdelning | | | –245 | –245 | –7 | –252 |
| Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande | | | –339 | –339 | –26 | –365 |
| **Utgående eget kapital 31 december 2023** | **5** | **8 693** | **40 717** | **49 416** | **261** | **49 677** |

1) Se även not 14

# Koncernens kassaflödesanalys

| Mkr | Not | 1 januari–31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | | | |
| Resultat före skatt | | 2 916 | 3 534 |
| Av- och nedskrivningar | 3 | 8 113 | 7 874 |
| Värdeförändring förvaltningsfastigheter | | –287 | –902 |
| Betald inkomstskatt | | –612 | –426 |
| Justeringar som förklarar skillnaderna mellan resultat före skatt och kassaflöde från den löpande verksamheten | | –1 024 | –734 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital** | | **9 106** | **9 346** |
| **Förändring i rörelsekapital** | | | |
| Förändring av varulager | | 232 | 26 |
| Förändring av rörelsefordringar | | 502 | –2 511 |
| Förändring av rörelseskulder | | 633 | 533 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | 25 | **10 473** | **7 393** |
| **Investeringsverksamheten** | | | |
| Investeringar i immateriella tillgångar | | –361 | –323 |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | | –8 114 | –8 588 |
| Försäljning av materiella anläggningstillgångar | | 227 | 618 |
| Investeringar genom förvärv av bolag, efter avdrag för förvärvade likvida medel | 24 | –2 357 | –705 |
| Försäljning av verksamheter, efter avdrag för likvida medel i sålda bolag | 24 | | 275 |
| Förvärv och avyttringar i strategiska intresseföretag | | –8 | –922 |
| Investering i aktier och andelar samt långfristiga placeringar | | –1 440 | –1 036 |
| Försäljning av aktier och andelar samt långfristiga placeringar | | 785 | 973 |
| Övriga investeringar | 25 | 1 113 | –596 |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | | **–10 155** | **–10 304** |
| **Finansieringsverksamheten** | | | |
| Upptagande av kort- och långfristiga lån | | 9 475 | 6 663 |
| Amortering av kort- och långfristiga lån | | –6 729 | –3 867 |
| Förändring av checkräkningar och liknande krediter | | –57 | 1 749 |
| Amortering av leaseskulder | | –1 791 | –1 828 |
| Utbetald utdelning | | –252 | –43 |
| Övriga finansieringar | 25 | 737 | –155 |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | 25 | **1 383** | **2 519** |
| Omräkningsdifferens på likvida medel | | –99 | 137 |
| **Förändring av likvida medel** | | **1 602** | **–255** |
| **Likvida medel vid årets början** | | **2 157** | **2 412** |
| **Likvida medel vid årets slut** | | **3 759** | **2 157** |

# Noter

Belopp i miljoner kronor (Mkr) om ej annat anges. Siffrorna inom parentes avser motsvarande värden föregående år.

## NOT 1. REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

### GRUNDEN FÖR UPPRÄTTANDE AV REDOVISNINGEN

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) som blivit antagna av EU. Dessutom har RFR 1, kompletterande regler för koncerner tillämpats, utgivna av Rådet för finansiell rapportering.

I enlighet med IAS 1 tillämpar Stenakoncernens bolag enhetliga redovisningsprinciper, oavsett lokal lagstiftning. Nedanstående principer har genomgående tillämpats för de år som årsredovisningen omfattar.

IAS 33, Resultat per aktie, tillämpas ej eftersom Stena AB inte är ett noterat bolag.

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

Årsredovisningen och koncernredovisningen godkänns för utfärdande av styrelsen den 25 april 2024. Balansräkningarna och resultaträkningarna kommer att framläggas till årsstämman för fastställande den 25 april 2024.

I samband med upprättandet av denna finansiella rapport har företagsledningen gjort uppskattningar och antaganden vilka påverkar det redovisade värdet av tillgångar och skulder, eventualförpliktelser vid bokslutstidpunkten samt redovisade intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet i framtiden avseende vissa transaktioner kan avvika från det uppskattade utfallet då denna finansiella rapport upprättades. Avvikelser av detta slag kommer att påverka utfallet i finansiella rapporter för kommande redovisningsperioder. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen, anges i not 2.

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, förutom vissa finansiella instrument och förvaltningsfastigheter som värderas till verkligt värde. Hamnar värderas enligt omvärderingsmetoden.

### NYA ELLER ÄNDRADE REDOVISNINGSSTANDARDER 2023

Förutom vad som anges nedan har inga nya eller ändrade IFRS standards haft någon effekt på koncernens räkenskaper under 2023.

*Förändring avseende tillämpning av omvärderingsmetoden*

I enlighet med IAS 16 finns det möjlighet att antingen värdera sina materiella anläggningstillgångar i enlighet med anskaffningsvärdemetoden eller omvärderingsmetoden.

Under 2023 utvärderade Stena tillämpningen av omvärderingsmetoden för fartygen i färjeverksamheten och enheterna i drillingverksamheten. Företaget konkluderade att anskaffningsvärdemetoden är mer relevant för att presentera företagets resultat. Stena beslutade därför att ändra redovisningsprincip från omvärderingsmetoden till anskaffningsvärdemetoden för fartygen inom segmentet färjelinjer och enheterna i drilling-verksamheten från och med den 1 januari 2023. Redovisningseffekterna från förändringen beskrivs nedan för vart och ett av de två affärsområdena separat.

*Färjelinjer*

Stena beslutade att ändra redovisningsprincipen för fartyg inom segmentet Färjelinjer från omvärderingsmetoden till anskaffningsvärdemetoden. Detta innebar att alla tidigare omvärderingar, inklusive efterföljande avskrivningar, återfördes. Effekten av förändringen beräknades retroaktivt och justeringen redovisades genom att justera öppningsbalansen för balanserade vinstmedel från och med den 1 januari 2022 och jämförelsesiffrorna för 2022 räknades om och justerades. Förändringen redovisades som en engångseffekt i omvärderingsreserven inom eget kapital från och med den 1 januari 2022 med en minskning om SEK 5,7 miljarder, vilket resulterade i en reducering av det totala egna kapitalet om 4,7 miljarder. Omvärderingen reducerade värdet på fartygen i segmentet med SEK 5,6 miljarder från och med den 1 januari 2022. Det omvärderade värdet låg till grund för avskrivningarna under 2023 och jämförelseperioden 2022. Omvärderingen resulterade i minskade avskrivningar med SEK 776 miljoner samt ökade skattekostnader med SEK 116 miljoner för räkenskapsåret 2022. Omräkningen av jämförelsesiffrorna för 2022 har i årsredovisningen påverkat koncernens räkningar samt noterna 3, 8, 10, 14, 15 och 23.

*Offshore Drilling*

Stena beslutade att ändra redovisningsprincip för enheter i segmentet Offshore Drilling från omvärderingsmetoden till anskaffningsvärdemetoden. Förändringen av princip har inte haft någon effekt på redovisningen för räkenskapsåren 2023 respektive 2022 eftersom den negativa omvärderingen, som redovisades vid införandet av omvärderingsmetoden, har omklassificerats som nedskrivning på koncernnivå.

### KONCERNREDOVISNING

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget Stena AB (publ.) och samtliga företag, i vilka moderbolaget direkt eller indirekt har mer än 50% av röstetalet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Vad avser bolag som tillkommit eller avyttrats under året gäller följande:

- Bolag som förvärvats under året har inkluderats från och med att bestämmande inflytande erhållits.
- Bolag som avyttrats under året ingår fram till dess att Stenas bestämmande inflytande upphört.

Koncernens konsoliderade finansiella rapporter inkluderar finansiella rapporter för moderbolaget och dess direkt eller indirekt ägda dotterbolag efter:

- eliminering av koncerninterna transaktioner och
- avskrivning av förvärvade övervärden.

Eget kapital i koncernen omfattar eget kapital i moderbolaget och den del av eget kapital i dotterföretagen som tillkommit efter förvärv.

Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande redovisas i eget kapital som en ägartransaktion så länge som bestämmande inflytande föreligger. Innehav utan bestämmande inflytandes andel av årets resultat specificeras efter årets resultat i resultaträkningen.

*Rörelseförvärv och goodwill*
Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att de tillgångar och skulder samt eventualförpliktelser, som förvärvande bolag äger vid förvärvstillfället, värderas för att fastställa deras koncernmässiga anskaffningsvärde. Värdering av förvärvad mark, byggnader och utrustning görs antingen av extern part eller internt baserat på tillgänglig information på marknaden. Redovisningen av finansiella tillgångar och skulder, liksom varulager, baseras på tillgänglig marknadsinformation. Verkligt värde för väsentliga immateriella anläggningstillgångar tas fram antingen med hjälp av oberoende värderingsexpert eller internt genom att allmänt accepterade värderingsmetoder används, vilka vanligtvis baseras på framtida kassaflöden.

Förvärv av förvaltningsfastigheter och fartyg i bolag med endast övriga materiella tillgångar redovisas som ett tillgångsförvärv.

Om förvärvskostnaden överstiger marknadsvärdet på identifierade tillgångar, skulder och eventualförpliktelser redovisas skillnaden som goodwill. Om verkligt värde på de förvärvade nettotillgångarna överstiger förvärvskostnaden ska förvärvaren på nytt identifiera och värdera de förvärvade tillgångarna. Eventuellt kvarstående överskott vid en omvärdering ska omedelbart resultatföras.

Då förvärvsanalysen har granskats och godkänts av ledningen, allokeras goodwill till kassagenererande enheter och en nedskrivningsprövning görs minst en gång per år från det att allokeringen är slutförd. Vid stegvisa förvärv fastställs goodwillen den dag då bestämmande inflytande uppkommer. Tidigare innehav värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i årets resultat. Avskrivningar görs inte på goodwill.

Transaktionskostnader, med undantag från transaktionskostnader som är hänförbara till eget kapital eller skuldinstrument, rapporteras som kostnad i resultaträkningen. Villkorad köpeskilling rapporteras enligt verkligt värde vid förvärvstillfället. Om den villkorade köpeskillingen är klassificerad som eget kapital instrument, sker ingen omvärdering. För andra villkorade köpeskillingar, omvärderas dessa varje kvartal och skillnaden rapporteras i resultaträkningen.

*Andelar i intresseföretag, joint venture och övriga samarbetsarrangemang*
Intresseföretag är de företag, i vilka koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20% och upp till högst 50% av röstetalet eller på annat sätt ger ett betydande inflytande.

Samarbetsarrangemang är de företag för vilka koncernen genom samarbetsavtal med en eller flera parter har ett gemensamt bestämmande inflytande med externa parter (arrangemangets relevanta aktiviteter). Innehav i ett samarbetsarrangemang klassificeras antingen som en gemensam verksamhet eller ett joint venture beroende på de kontraktuella rättigheter och skyldigheter varje investerare har. Stena har bedömt sina samarbetsarrangemang och fastställt att merparten är joint ventures. En gemensam verksamhet har identifierats men bedöms ej vara av väsentlig karaktär.

Innehav i intresseföretag och joint ventures redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Metoden innebär att investeringen initialt redovisas till sitt anskaffningsvärde. Det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att spegla ägarföretagets andel av intresseföretagets/joint venturebolagens vinster eller förluster efter förvärvet. I koncernens balansräkning redovisas andelarna som "Placeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden". I koncernens resultaträkning delas intresseföretag upp på strategiska innehav och övriga innehav där strategiska innehav redovisas som "Resultat från andelar i intresseföretag" inom finansnettot och övriga innehav tillsammans med joint venture redovisas inom respektive affärsområde inom rörelseresultatet. Mottagna utdelningar avräknas mot bokfört värde av respektive andelar. Stenakoncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för investeringarna. Om så är fallet beräknar koncernen nedskrivningsbeloppet som skillnaden mellan intresseföretagets återvinningsvärde och det redovisade värdet och redovisar beloppet i "Resultat från andelar i intresseföretag" och i rörelseresultatet beroende på om innehavet är klassificerat som strategiskt eller övriga innehav.

Avseende innehav i gemensam verksamhet redovisas tillgångar, skulder, intäkter och kostnader som rör dess innehav i verksamheten i enlighet med de redovisningsprinciper som är tillämpliga för dessa specifika tillgångar, skulder, intäkter och kostnader.

*Omräkning av utlandsverksamheter*
Moderbolagets funktionella valuta, tillika rapporteringsvaluta, samt Stenakoncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor. Alla utländska dotterbolag rapporterar i sin funktionella valuta, vilken är den valuta som används i företagets primära ekonomiska omgivning. Vid konsolidering har alla balansposter omräknats till svenska kronor med balansdagens kurser. Resultatposter har omräknats med genomsnittskurser.

*Transaktioner i utländsk valuta*
Transaktioner i utländsk valuta är omräknade till valutakursen för den funktionella valutan på transaktionsdagen. Den funktionella valutan är den valuta för det primära ekonomiska område där bolaget genererar och använder kontanter. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta är omräknad till funktionell valuta enligt balansdagens kurs.

Valutakursdifferenser som uppstår rapporteras i resultaträkningen. Icke monetära tillgångar och skulder, vilka är rapporterade till anskaffningsvärde, är omvärderad till transaktionsdatum. Icke monetära tillgångar och skulder som är rapporterade till verkligt värde är omvärderade till den funktionella valutan vid omvärderingstidpunkten.

## SEGMENTSRAPPORTERING
Rörelseresultatet rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapporteringen som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I koncernen har denna funktion identifierats som Stena AB:s styrelse, som fattar strategiska beslut.

Stenakoncernens segment, dess affärsområden, 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, EBITDA (rörelseresultat före avskrivningar och resultat från investeringar i operationella intresseföretag) och de tillgångar som används i deras verksamheter medan finansnetto, skatter och eget kapital inte rapporteras per segment. Rörelseresultat och tillgångar för segmenten konsolideras enligt samma principer som för koncernen totalt.

# NOT 1. FORTS.

Försäljning mellan segment sker på marknadsmässiga villkor. Stenakoncernens affärsområden och därmed segment är:

- Färjelinjer
- Offshore Drilling
- Shipping
- Fastigheter
- Nya Affärer

### INTÄKTSREDOVISNING

IFRS 15 bygger på principen att en verksamhet ska redovisa en intäkt när kontrollen över levererade varor eller utförda tjänster överförts till kunden. Kontrakt med osäker verkställbarhet bör inte redovisas som intäkt.

Det är sällan besvärligt att identifiera kontrakt med koncernens kunder. Detta innebär att processen att redovisa intäkter inleds genom att prestationsåtaganden i olika kontrakt identifieras (en identifiering av vad som utlovats i form av varor och tjänster). Denna process har ett nära samband med den affärsmodell som tillämpas inom respektive rörelsesegment. I allmänna termer är därför de olika affärsmodellerna viktiga för att identifiera prestationsåtagandena, även om enskilda kontrakt kan avvika från det allmänna innehållet i respektive affärsmodell.

De fastställda prestationsåtagandena i kundkontrakten inom Stenakoncernen har indelats i kategorier utgående från koncernens intäktsflöden. En klart dominerande del av koncernens kundkontrakt gäller ett enda prestationsåtagande. Åtskilliga av koncernbolagen agerar uthyrare, och principerna för att redovisa hyresintäkten beskrivs nedan. Stenakoncernen har valt att låta hyresintäkter ingå i redovisningen av rörelsesegmentet i årsredovisningen, eftersom hyresintäkter och samhörande försäljning av tjänster har ett nära samband.

Koncernens rörelsesegment, utom Offshore Drilling, svarar för försäljning av såväl varor som tjänster. Intäkter från levererade varor redovisas antingen vid en viss tidpunkt eller över tid. De olika intäktsflödena kategoriseras ur olika perspektiv.

För försäljning av varor redovisas intäkten när kontrollen överförs till kunden, vilket sker när varan levereras. Koncernbolagen säljer konsumentvaror och mer avancerade byggprodukter, och i det senare fallet redovisas intäkten över tid, eftersom kontrollen överförs efterhand i enlighet med det undertecknade byggkontraktet. Försäljning av en fastighet redovisas som intäkt när kontrollen över fastigheten överförs till kunden.

Varje kundkontrakt medför krav på redovisning av kontraktstillgångar och kontraktsskulder. Stenakoncernen använder uttryck som upplupna intäkter och pågående arbeten, eller i vissa fall övriga fordringar, för att fånga innebörden av uttrycket kontraktstillgång. Motsvarande gäller för förutbetalda intäkter och förskottsbetalningar, för att fånga innebörden av uttrycket kontraktsskulder. Förändringar i värdet av dessa tillgångar och skulder redovisas och beskrivs i not 13 och 21. Den viktigaste kontraktstillgång som koncernen redovisar är upplupna intäkter. Detta föreligger för kundkontrakt där intäkten redovisas över tid, om verkställandet fördelas över en längre tidsperiod. Detta gäller byggkontrakt som verkställs av Envac och vissa projekt som verkställs av Ballingslöv (som en del av Nya Affärer). De viktigaste kontraktsskulderna redovisas av Färjelinjer och omfattar mottagna förskott för resor samt kundlojalitetsprogram. Koncernens intäktsflöden framgår av not 3.

### MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

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

Hamnar redovisas enligt omvärderingsmetoden. Det omvärderade beloppet utgörs av hamnarnas verkliga värde vid omvärderingstidpunkten efter avdrag för efterföljande ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Om en hamns redovisade värde ökar till följd av en omvärdering, redovisas ökningen i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital som omvärderingsreserv. Om en tillgångs redovisade belopp minskar som följd av en omvärdering redovisas minskningen i resultatet.

Fartyg, borrenheter, inventarier och rörelsefastigheter redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Kostnader för reparation och underhåll för materiella anläggningstillgångar belastar årets resultat.

Dockningskostnader för fartyg aktiveras och skrivs av över tiden två till fem år.

För fartyg och borrenheter använder företaget värderingar utförda av fristående mäklare för bedömning om nedskrivningsbehov föreligger. Vid indikation om att netto bokfört värde för en tillgång överstiger dess återvinningsvärde används diskonterade kassaflödesberäkningar baserade på beräknade kapitalkostnader och beräknad framtida avkastning. Som minsta kassagenererande enhet definieras de tillgångar som har ett direkt ekonomiskt samband. Om ett nedskrivningsbehov föreligger på balansdagen, beräknas återvinningsvärdet och nedskrivning sker till detta värde. En nedskrivning återförs om det skett en förändring av beräkningarna som användes för att bestämma återvinningsvärdet.

Pågående projekt inkluderar förskott samt direkta och indirekta projektkostnader inklusive finansiella kostnader, vilka aktiveras baserat på verklig upplåningskostnad.

Rörelsefastigheter delas upp i byggnader och mark och avser fastigheter som används i den egna verksamheten.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av linjärt enligt plan ner till ett bedömt restvärde. Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. Inga avskrivningar görs på mark. Alla tillgångar är fördelade på komponenter.

Avskrivning sker från den tidpunkt anläggningarna kan tas i drift och över uppskattad nyttjandeperiod enligt följande:

| Fartyg | |
|---|---|
| Borriggar | 20 år |
| Borrfartyg | 20 år |
| Tankfartyg | 20 år |
| LNG-fartyg | 20 år |
| RoPax-fartyg | 20–25 år |
| RoRo-fartyg | 20–25 år |

| Övriga anläggningstillgångar | |
|---|---|
| Byggnader | 50 år |
| Hamnanläggningar | 20–50 år |
| Inventarier | 3–10 år |

### FÖRVALTNINGSFASTIGHETER

Förvaltningsfastigheter, det vill säga fastigheter som innehas i syfte att generera hyresintäkter eller värdestegring eller en kombination av dessa, värderas löpande enligt verkligt värdemodellen (bedömt marknadsvärde). Verkligt värde baseras på

bedömda marknadsvärden på balansdagen, vilket innebär det värde till vilket en fastighet skulle kunna överlåtas mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och som har ett intresse av att transaktionen genomförs.

Förändringar av verkligt värde redovisas i resultaträkningen med påverkan på värdeförändringar fastigheter.

I begreppet förvaltningsfastigheter, som huvudsakligen omfattar bostads- och kontorsfastigheter, ingår byggnader och mark, markanläggningar samt byggnads- och markinventarier.

Fastighetsförsäljningar och fastighetsköp redovisas i samband med att kontrollen övergår till köparen, vilket normalt sker på tillträdesdagen såvida detta inte strider mot villkoren i försäljningskontraktet.

Vinst eller förlust som uppstår vid avyttring eller utrangering av förvaltningsfastigheter utgörs av skillnaden mellan försäljningspris och den senaste upprättade värderingen (redovisat värde baserat på senast upprättade omvärderingen till verkligt värde). Resultat vid avyttring eller utrangering redovisas i resultaträkningen under övriga rörelseintäkter som nettoresultat vid försäljning av anläggningstillgångar.

I det fall Stena nyttjar en del av en fastighet för egen administration, utgör fastigheten en förvaltningsfastighet endast om en obetydlig del nyttjas för administrativa ändamål. I annat fall klassificeras fastigheten som rörelsefastighet och redovisas i enlighet med IAS 16 "Materiella anläggningstillgångar".

Tillkommande utgifter läggs till det redovisade värdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget tillgodo och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Andra utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Avgörande för bedömningen när en tillkommande utgift läggs till det redovisade värdet är om utgiften avser utbyten av identifierade komponenter, eller delar därav, varvid sådana utgifter aktiveras. Även i de fall ny komponent tillkommit läggs utgiften till det redovisade värdet.

Vid värdering av förvaltningsfastigheterna till verkligt värde (bedömt marknadsvärde) används en intern värderingsmodell som kvalitetssäkrats genom, dels avstämningar av förutsättningarna med externa fastighetsvärderare, dels via externt utförda värderingar. Den interna värderingen bygger på en avkastningsvärdering, vilket innebär att varje enskild fastighets nettohyresintäkt divideras med avkastningskravet för den aktuella fastigheten. I driftsnettot har antaganden gjorts avseende hyresintäktsnettot, samt vakanser. Antagandena har baserats på marknadsantaganden om dessa kassaflöden. Historiska utfall, budget samt normaliserade kostnader har varit en del av dessa antaganden. Olika avkastningskrav har använts för olika marknader och typer av fastigheter.

## IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

*Goodwill*

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill redovisas som immateriell tillgång till sitt anskaffningsvärde justerat för ackumulerade nedskrivningar.

Goodwill testas minst årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov. Nedskrivningar av goodwill återförs inte. Vinst eller förlust vid avyttring av en enhet inkluderar kvarvarande redovisat värde på den goodwill som avser den avyttrade enheten.

Goodwill fördelas på kassagenererande enheter vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov. Fördelningen görs på de kassagenererande enheter fastställda i enlighet med koncernens rörelsesegment, som förväntas bli gynnade av det rörelseförvärv där goodwillposten uppstod.

*Varumärken*

Stena innehar varumärken till bestämbar likaväl som obestämbar nyttjandeperiod. Varumärken som har obestämbar nyttjandeperiod redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade nedskrivningar. Dessa varumärken testas minst årligen för nedskrivning eller när helst det föreligger en indikation på att tillgångens värde har minskat.

Varumärken som i sin tur som har en bestämbar nyttjandeperiod redovisas till sina respektive anskaffningsvärden med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Dessa varumärken testas för nedskrivning när helst det finns en indikation på att värdet har sjunkit.

*IT-investeringar*

Förvärvade programvaror aktiveras och skrivs linjärt av över nyttjandeperioden som bedöms uppgå till mellan tre och fem år. Nyttjandeperioden omprövas årligen.

*Distributionsavtal*

Distributionsavtal redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt under den bedömda nyttjandeperioden på 5 år. Nyttjandeperioden omprövas årligen.

*Linjerättigheter*

Linjerättigheter redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Linjerättigheter skrivs av linjärt över bedömd nyttjandeperiod vilken uppgår till 20 år. Nyttjandeperioden omprövas årligen.

## NEDSKRIVNING AV ICKE-FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod, goodwill och varumärken, skrivs inte av utan prövas minst årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållande indikerar att det redovisade värdet inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minus försäljningskostnader och dess nyttjandevärde.

Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter).

För andra icke-finansiella tillgångar än goodwill och varumärken, som tidigare skrivits ner görs per varje balansdag en prövning om återföring bör ske.

## LÅNEUTGIFTER

Låneutgifter som är hänförbara till uppförandet av så kallade kvalificerade tillgångar aktiveras som en del av den kvalificerade tillgångens anskaffningsvärde. En kvalificerad tillgång är en tillgång som med nödvändighet tar en betydande tid i anspråk att färdigställa. Låneutgifter aktiveras som uppkommit på lån som är specifika för den kvalificerade tillgången.

# NOT 1. FORTS.

### REDOVISNING AV STATLIGA STÖD

Eventuella statliga stöd i samband med nyanskaffning av fartyg, fastigheter eller hamnanläggningar redovisas som minskning av anskaffningskostnaden medan stöd relaterade till den löpande verksamheten reducerar motsvarande kostnader.
Redovisning sker när stödet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. För svenskregistrerade fartyg som huvudsakligen används i utrikestrafik har koncernen erhållit sjöfartsstöd, uppgående till alla arbetsgivaravgifter och mot löner gjorda skatteavdrag för de anställda som arbetar ombord på ett sådant fartyg. Summan som har erhållits har reducerat personalkostnaderna.

### ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR SOM INNEHAS TILL 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. Dessa redovisas till det lägsta av redovisat värde och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader, om deras redovisade värde huvudsakligen ska återvinnas genom en försäljningstransaktion och inte genom stadigvarande bruk.

### FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

*Allmänt*

Ett finansiellt instrument är ett kontrakt som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och samtidigt ger upphov till en finansiell skuld eller ett eget kapital instrument i ett annat företag. Samtliga finansiella tillgångar värderas initialt till sina respektive verkliga värden plus transaktionskostnader förutom vad avser de tillgångar som löpande värderas till sina verkliga värden över resultaträkningen, vad avser dessa tillgångar kostnadsförs transaktionsutgifter löpande i resultaträkningen.

Finansiella skulder redovisas initialt till sina respektive verkliga värden reducerat med transaktionsutgifter förutom vad gäller de skulder som redovisas till sina verkliga värden över resultaträkningen. Vad avser dessa finansiella skulder kostnadsförs transaktionsutgifter löpande i resultaträkningen.

Finansiella instrument som kommer att regleras inom tolv månader klassificeras normalt sett som omsättningstillgång eller kortfristig skuld och de som kommer att regleras efter mer än tolv månader efter bokslutstillfället som anläggningstillgång och långfristig skuld.

*Bortbokning från balansräkningen*

I den mån som Stenakoncernen förblir part i enlighet med de kontraktuella förhållandena vad avser finansiella tillgångar som har sålts, det vill säga att de finansiella riskerna och förmånerna inte har överförts i sin helhet, redovisas tillgången i balansräkningen i enlighet med Stenas involvering.

En finansiell skuld eller del av en skuld bokas bort när åtagandet har uppfyllts eller reglerats alternativt att kontraktet har löpt ut eller sagts upp.

*Kvittning av finansiella instrument*

Finansiella tillgångar och skulder redovisas brutto i balansräkningen. När det finns en legal rätt att kvitta redovisade belopp och det föreligger en avsikt att reglera tillgångar och skulder med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången eller reglera skulden så redovisas ett nettobelopp i balansräkningen. Upplysningar om finansiella instrument där kvittningsrätt förekommer presenteras i Not 26.

*Derivat och säkringsåtgärder*

Stenakoncernen utsätts genom sin verksamhet för olika typer av finansiella risker. Koncernen arbetar löpande med att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Hanteringen av finansiella risker inkluderar i flera fall hantering av olika former av finansiella derivatinstrument.

Koncernen säkrar oljeprisrisk, ränterisk och valutarisk (både transaktionsrisk och translationsrisk). Koncernen använder huvudsakligen swappar och optioner för att säkra oljeprisrisk, ränteswappar för att säkra ränterisk samt valutaterminer för att säkra valutarisk.

Derivat redovisas till det värde som gällde när kontraktet ingicks och värderas som huvudregel löpande till verkligt värde över resultaträkningen om inte instrumenten utgör en del av ett säkringssamband och då säkringsredovisning tillämpas. Det finns olika former av säkringar som ger upphov till olika former av säkringsredovisning. Dessa är:

- Verkligt värdesäkring (tillämpas)
- Kassaflödessäkring (tillämpas)
- Säkring av en nettoinvestering i en utlandsverksamhet (tillämpas)

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

Derivat värderas till sina respektive verkliga värden som kortfristiga fordringar och kortfristiga skulder beroende på om derivatet har positivt eller negativt värde.

Det verkliga värdet på ett derivat som utgör säkringsinstrument klassificeras som anläggningstillgång eller långfristig skuld när den säkrade postens återstående löptid överstiger 12 månader. Upplysningar om verkligt värde för olika derivatinstrument som används i säkringssyften presenteras i not 26. Förändringar i säkringsreserven i övrigt totalresultat framgår av förändringar i eget kapital samt rapport över övrigt totalresultat.

*Kassaflödessäkring*

Den säkrade posten utgörs i detta fall av en högst sannolik prognostiserad transaktion, det kan till exempel röra sig om inköp av bunkerolja eller den rörliga ränta som betalas för tagna lån. Koncernen är exponerad mot prisförändringar avseende bunkerolja som används för fartygsdrift. Stena använder terminer och optioner för att säkra sin oljeprisrisk och ränteswappar för att säkra ränterisk. För koncernens säkringar av oljeprisrisker och ränterisk tillämpas säkringsredovisning. Verkligt värde avseende säkringsinstrumenten redovisas i övrigt totalresultat och specificeras i säkringsreserven i eget kapital, tills dess att den säkrade posten påverkar resultaträkningen, till exempel när inköpet av bunkerolja äger rum eller när räntebetalningar görs.

De ackumulerade förändringarna i verkligt värde överförs till resultaträkningen via övrigt totalresultat i samma period som den säkrade posten realiseras (det vill säga ger upphov till en vinst eller förlust) och det återförda beloppet redovisas på samma rad som den säkrade posten. I samband med att

inköpet av bunkerolja har ägt rum bokas det ackumulerade verkliga värdet avseende säkringsinstrumentet om från säkringsreserven till resultaträkningen i posten direkta rörelsekostnader som en justering av värdet avseende bunkerolja (som initialt redovisas i lager) eller som en del av räntekostnaden för aktuell period. Resultat från alla typer av finansiella derivatkontrakt, med undantag för de kontrakt som avser finansiell trading, redovisas antingen som en justering av värdet av den underliggande tillgången eller skulden eller som en justering av den intäkt eller kostnad i den period då de transaktioner kontrakten är avsedda att säkra äger rum.

Redovisning av kassaflödessäkringar avseende valutakursrisk i framtida prognostiserade transaktioner samt bindande åtaganden följer samma principer som ovan beskrivna policy för bunkerhedgar.

Om den underliggande tillgången eller skulden (säkrade posten) säljs eller löses in redovisas det finansiella derivatets verkliga värde som en justering av försäljnings- eller inlösenvärdet av den underliggande tillgången eller skulden.

Det är koncernens policy att löptider och förfallodagar för de finansiella instrument som innehas och som klassificeras som hedgekontrakt för ränte- och valutaexponering i möjligaste mån ska överensstämma med den underliggande exponeringens förfalloprofil.

### *Säkring av nettoinvesteringar*

Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter redovisas på samma sätt som kassaflödessäkringar. Den vinst eller förlust som är hänförlig till den effektiva delen av säkringen, redovisas genom övrigt totalresultat i eget kapital (säkringsreserven). Vinst eller förlust hänförlig till den ineffektiva delen av säkringen redovisas direkt i resultaträkningen som en finansiell post. Ackumulerad vinst eller förlust omvärderas genom övrigt totalresultat och rapporteras i resultaträkningen när utlandsverksamheten, eller del av verksamheten, avyttras.

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

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

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (till exempel courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterad säljkurs.

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

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

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

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

### *Finansiella tillgångar och skulder*

*Klassificering av finansiella instrument*

Klassificering och värdering görs baserat den affärsmodell som tillämpas vad avser hantering och förvaltning av respektive finansiell tillgång och skuld. Affärsmodellen kan vara olika beroende på vad syftet med innehavet är. Stenakoncernen, bland annat genom AB Stena Finans, innehar och förvaltar en betydande portfölj av finansiella instrument innehållande bland annat:

- Finansiella derivatinstrument
- Eget kapitalinstrument (aktier och andelar), onoterade och noterade
- Räntebärande tillgångar, korta och långa
- Räntebärande skulder, korta och långa

*Finansiella derivatinstrument*

Innehav av finansiella derivatinstrument värderas till verkligt värde, och som huvudregel redovisas dessa värdeförändringar i resultaträkningen. Ett finansiellt derivat har antingen ett negativt värde eller ett positivt värde beroende av utvecklingen av det underliggande finansiella instrumentet.

Stenakoncernen innehar finansiella derivatinstrument vilka i huvudsak används för att hantera olika finansiella risker som verksamheten är utsatt för, exempelvis valutakursrisk, ränterisk och råvaruprisrisk (för utförligare beskrivning av vilka finansiella risker det rör sig om, se avsnittet finansiella risker, not 25). Om säkringsredovisning tillämpas så bokas värdeförändringen beroende på vilken typ av säkringsredovisning som tillämpas, se avsnittet Säkringsredovisning.

*Eget Kapitalinstrument*

Samtliga eget kapitalinstrument värderas till sina respektive verkliga värden. Värdeförändringar av innehaven kan antingen redovisas direkt i resultaträkningen eller så redovisas de i övrigt totalresultat. Om den senare metoden tillämpas kommer den ackumulerade värdeförändringen inte att återföras till resultaträkningen vid försäljningstillfället utan vinsten eller förlusten kommer att redovisas som en del av övrigt totalresultat. Utdelningar hänförliga till instrumenten redovisas under alla omständigheter i resultaträkningens finansnetto.

Stenakoncernen innehar eget kapitalinstrument som klassificeras enligt nedan:

| | |
|---|---|
| • Noterade eget kapitalinstrument | Verkligt värde i resultaträkningen |
| • Noterade eget kapitalinstrument | Verkligt värde i övrigt totalresultat |
| • Onoterade eget kapitalinstrument | Verkligt värde i resultaträkningen alternativt i övrigt totalresultat beroende på syftet med instrumentet |

# NOT 1. FORTS.

*Räntebärande finansiella instrument tillgångar*
Stenakoncernen innehar räntebärande tillgångar i form av finansiella placeringar (bland annat obligationer), räntebärande tillgångar av operativ karaktär i form av redovisade kundfordringar. Räntebärande tillgångar klassificeras och värderas beroende på vilken typ av affärsmodell som används vad gäller hur de finansiella tillgångarna hanteras och förvaltas. En affärsmodell handlar, vad avser räntebärande tillgångar, ytterst om hur tillgångens värde återvinns/avkastas i verksamheten, något som inverkar på hur tillgångarna ska eller kan värderas. Räntebärande finansiella tillgångar värderas antingen till:

- Upplupet anskaffningsvärde
- Verkligt värde över övrigt totalresultat
- Verkligt värde över resultaträkningen

I de fall som räntebärande tillgångar innehas för att erhålla löpande betalningar i form av amorteringar och ränta klassificeras och värderas de till sina upplupna anskaffningsvärden. Ränteintäkter redovisas i resultaträkningens finansnetto. Realisationsvinster och förluster som uppstår när tillgångar bokas bort/avyttras redovisas som övriga finansiella intäkter och kostnader. En redovisning till upplupet anskaffningsvärde och en affärsmodell som supporterar en sådan redovisning innebär emellertid inte att dessa tillgångar aldrig kan säljas. Det handlar emellertid att syftet är att inneha tillgången under dess löptid för att erhålla betalningarna som är kopplade till instrumentet snarare än att återvinna den genom en försäljning. Om tillgångens värde återvinns genom antingen försäljning och eller värdeökningar så ska tillgången värderas till sitt verkliga värde över övrigt totalresultat och ränteintäkter ska redovisas i resultaträkningen. Om räntebärande finansiella tillgångar utgör en del av en affärsmodell som baseras på att det handlas med dem ska redovisas till sina respektive verkliga värden över resultaträkningen. Oavsett ovanstående kan samtliga räntebärande tillgångar värderas till sina respektive verkliga värden över resultaträkningen, ett alternativ som Stenakoncernen i vissa fall tillämpar för särskilda placeringar.

För att en finansiell tillgång skall kunna redovisas antingen till upplupet anskaffningsvärde eller till sitt verkliga värde över övrigt totalresultat så måste instrumentet vidare uppfylla ett antal kriterier vad avser instrumentets kassaflöde. Om dessa krav inte är uppfyllda värderas instrumentet till verkligt värde över resultaträkningen.

Stenakoncernen redovisar följande tillgångar i balansräkningen tillhörande denna kategori:

| | |
|---|---|
| • Kund- och leasingfordringar | Upplupna anskaffningsvärden |
| • Långfristiga fordringar | Upplupna anskaffningsvärden |
| • Finansiella placeringar | Upplupna anskaffningsvärden<br>Verkligt värde över övrigt totalresultat<br>Verkligt värde över resultaträkningen |

Räntebärande tillgångar som värderas till verkligt värde inkluderar tillgångar som inte uppfyller de kriterier för att kunna värderas på annat sätt. Kategorin innehåller också finansiella tillgångar som Stenakoncernen har valt att värdera till verkligt värde över resultaträkningen.

*Nedskrivning av finansiella tillgångar*
För samtliga räntebärande finansiella instrument värderade till sina upplupna anskaffningsvärden eller till verkliga värden över övrigt totalresultat bokas en kreditriskreserv upp motsvarande den förväntade kreditförlusten på dessa instrument. Stenakoncernen innehar olika finansiella tillgångar där det är relevant att boka en kreditriskreserv, exempelvis kund- och leasingfordringar och räntebärande tillgångar som värderas till sina verkliga värden över övrigt totalresultat.

För kundfordringar tillämpas en förenklad metod för redovisning av kreditriskreserven baserat på tillgångens förväntade förlust under tillgångens totala livslängd.

*Finansiella skulder*
Finansiella skulder i koncernen indelas i följande kategorier:

- Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, innehav för handelsändamål
- Övriga finansiella skulder

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

*Övriga finansiella skulder*
Övriga finansiella skulder i balansräkningen består av obligationslån, övriga långfristiga räntebärande skulder, övriga långfristiga skulder, kortfristiga räntebärande skulder, leverantörsskulder och övriga skulder. Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader.

Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Skulderna i balansräkningen, lång- och kortfristiga och obligationslån, rapporteras initialt till verkligt värde, och därefter till upplupet anskaffningsvärde. Transaktionskostnader minskar initialt skulden och periodiseras därefter i enlighet med effektivräntemetoden.

## FORDRINGAR OCH SKULDER I UTLÄNDSK VALUTA
Transaktioner i utländsk valuta omvärderas enligt gällande valutakurser per transaktionsdag.

Fordringar och skulder, såväl i de enskilda koncernföretagen som i koncernens bokslut, i utländsk valuta omräknas till balansdagens kurs. Relaterade kursdifferenser på löpande betalningar ingår i rörelseresultatet, medan differenser på finansiella fordringar och skulder redovisas bland finansiella poster. Samtliga kursdifferenser påverkar årets resultat.

Undantag är den del som utgör en effektiv säkring av nettoinvesteringar, där redovisning sker direkt mot övrigt totalresultat.

Omräkningsdifferenser för ickemonetära finansiella tillgångar och skulder, såväl som aktier som värderas till verkligt värde via resultaträkningen, redovisas i resultaträkningen som en del av verkligt värdevinster/-förluster.

Följande valutakurser har använts i koncernbokslutet:

| | Genomsnittskurs | | |
|---|---|---|---|
| | **2023** | **2022** | Förändring i % |
| USD | 10,6128 | 10,1245 | 5 |
| GBP | 13,1979 | 12,4669 | 6 |
| EUR | 11,4765 | 10,6317 | 8 |

| | Balansdagens kurs | | |
|---|---|---|---|
| | **2023** | **2022** | Förändring i % |
| USD | 10,0734 | 10,4283 | –3 |
| GBP | 12,8245 | 12,6005 | 2 |
| EUR | 11,1200 | 11,1635 | – |

## INKOMSTSKATTER

*Allmänt*

Aktuell skatt samt förändring av uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen förutom de uppskjutna skatter som redovisas mot övrigt totalresultat. Uppskjuten skatt inkluderar outnyttjade underskott vid taxeringen omräknade till gällande skattesats samt andra temporära skillnader mellan bokförda och skattemässiga restvärden. Skattevärdet av outnyttjade underskottsavdrag aktiveras i den mån det är sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skatteutbetalningar i en nära framtid.

Väsentliga bedömningar av ledningen krävs vid beräkning av skatteskulder och skattefordringar och för uppskjuten skatt för avsättningar och fordringar. Processen innebär bedömning av koncernens skatteexponering av aktuell skatt och att fastställa temporära skillnader som skapas av olika skatte- och redovisningsregler. Ledningen bedömer särskilt sannolikheten att uppskjutna skattefordringar kan avräknas mot överskott vid en framtida beskattning. Se även not 2.

Koncernen omfattas av OECD:s modellregler för Pelare Två, en internationell skattereform som syftar till att säkerställa att stora multinationella koncerner betalar en miniskatt på inkomster som uppstår i varje jurisdiktion där de är verksamma.

Således blir Stena AB koncernen skyldig att betala en tilläggsskatt på vinster i varje jurisdiktion där den effektiva skattesatsen beräknad enligt GloBE-reglerna understiger miniskattesatsen på 15%.

Lagstiftning om Pelare Två har antagits i Sverige, där Stena AB har sitt säte, och börjar tillämpas från och med den 1 januari 2024.

Eftersom lagstiftningen om Pelare Två inte hade trätt i kraft på balansdagen har koncernen ingen relaterad aktuell skatteexponering. Koncernen tillämpar undantaget för att redovisa och lämna upplysningar om uppskjutna skattefordringar och -skulder relaterade till inkomstskatter från Pelare Två, som anges i ändringarna av IAS 12 som utfärdades i maj 2023.

Potentiell exponering till följd av den nya lagstiftningen förväntas inte ha någon väsentlig påverkan på Stena AB koncernens skattekostnad.

*Aktuell skatt*

Alla företag inom Stenakoncernen beräknar inkomstskatter i enlighet med de skatteregler och förordningar som gäller i de länder där vinsten beskattas.

*Uppskjutna skatter*

Stenakoncernen använder balansräkningsmetoden för att beräkna uppskjutna skatter. Balansräkningsmetoden innebär att uppskjutna skattefordringar och skulder ska värderas efter de på balansdagen beslutade eller aviserade skattesatser som förväntas gälla för den period då tillgången realiseras eller skulden regleras. Skattesatserna appliceras på de existerande skillnaderna mellan en tillgångs eller en skulds redovisningsmässiga respektive skattemässiga värde, samt på underskottsavdrag. Dessa underskottsavdrag kan utnyttjas för att minska framtida beskattningsbara inkomster. Uppskjutna skattefordringar är redovisade i den mån det är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas som medger redovisning av sådana fordringar.

## LEASING

*Leasingavtal där koncernen är leasetagare*

Stenakoncernen tillämpar IFRS 16, vilket innebär att majoriteten av leasingavtal tas upp i balansräkningen, vid inledningsdatumet, som en nyttjanderättstillgång och en leasingskuld. Ett avtal är eller innehåller ett leasingavtal om avtalet överlåter rätten att koncernen under en viss period får bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning.

Stenakoncernen är leasetagare av ett stort antal tillgångar såsom fartyg, byggnader och mark. I vissa fall inkluderar tecknade inköpskontrakt med hamnoperatörer leasekomponenter av olika slag. Vid tillämpning av IFRS 16 ökar det totala värdet av redovisade tillgångar och skulder till följd av att nyttjanderätter och leasingskulder redovisas i balansräkningen.

Stena tillämpar de frivilliga undantag som tillåter att kortfristiga avtal och avtal avseende lågt värde undantas från redovisningen i balansräkningen.

Se not 19 för ytterligare information om effekten på Stenakoncernens finansiella rapporter.

*Leasingavtal där koncernen är leasegivare*

När koncernen är leasegivare fastställs vid varje leasingavtals inledningsdatum om leasingavtalet ska klassificeras som ett finansiellt eller operationellt leasingavtal. Vid fastställandet av klassificeringen av avtalet görs en övergripande bedömning av om leasingavtalet i allt väsentligt överför de ekonomiska risker och förmåner som är förknippade med ägandet av den underliggande tillgången. Om så är fallet är leasingavtalet ett finansiellt leasingavtal, i annat fall är det ett operationellt leasingavtal. Som en del av denna bedömning tas hänsyn till ett flertal indikatorer. Sådana indikatorer kan vara till exempel om leasingperioden utgör en större del av tillgångens ekonomiska livslängd eller om äganderätten till den underliggande tillgången överförs till leasetagaren när leasingavtalet löpt ut. När en leasad tillgång vidareuthyrs redovisas huvudleasingavtalet och avtalet om vidareuthyrning som två separata avtal. Avtalet om vidareuthyrning klassificeras baserat på den nyttjanderätt som uppkommer från huvudleaseavtalet, inte baserat på den underliggande tillgången. Leasingavgifter från operationella leasingavtal redovisas som intäkter linjärt över leasingperioden.

## VARULAGER

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärde enligt den så kallade FIFU-principen, först in, först ut-metoden, respektive nettoförsäljningsvärde, med avdrag för eventuell inkurans. Anskaffningsvärdet för färdiga varor, varor under tillverkning och pågående arbeten består av råmaterial, direkt lön, andra direkta kostnader och hänförbara indirekta tillverkningskostnader (baserade på normal tillverkningskapacitet). Lånekostnader ingår inte. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i

# NOT 1. FORTS.

den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader. Varulagret består huvudsakligen av bunkerolja, reservdelar, varor som säljs ombord och produkter till barer och restauranger ombord på fartygen samt färdigvarulager, varor under tillverkning samt bostadsrätter. I kostnader för varulager ingår överföringar från totalt övrigt resultat av eventuella vinster/förluster från kassaflödessäkringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning, hänförliga till inköp av råmaterial.

### LIKVIDA MEDEL

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden och övriga kortfristiga placeringar med en ursprunglig löptid av upp till tre månader.

### ERSÄTTNING TILL ANSTÄLLDA

Ersättningar efter avslutad anställning, såsom pensioner och andra ersättningar, erläggs till övervägande delen genom fortlöpande betalningar till fristående myndigheter eller organ som därmed övertar förpliktelserna mot de anställda, det vill säga genom så kallade avgiftsbestämda planer. Härvid betalar företaget fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och har ingen förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Stenakoncernens resultat belastas, som administrationskostnader, för kostnader i takt med att förmånerna intjänas.

Resterande del fullgörs genom så kallade förmånsbestämda planer där förpliktelserna kvarstår för bolaget. Ersättningar till anställda och före detta anställda utgår baserat på lön vid pensioneringen och antalet tjänsteår. Företaget bär risken för att de utfästa ersättningarna utbetalas. För förmånsbestämda planer beräknas företagets kostnader samt värdet av utestående förpliktelser per balansdagen med hjälp av aktuariella beräkningar vilka syftar till att fastställa nuvärdet av utfärdade förpliktelser.

I balansräkningen redovisas nettot av beräknat nuvärde av förpliktelserna och verkligt värde på förvaltningstillgångarna som antingen en avsättning eller en långfristig finansiell fordran. I de fall då ett överskott i en plan inte helt går att utnyttja redovisas endast den del av överskottet som företaget kan återvinna genom minskade framtida avgifter eller återbetalningar. Kvittning av ett överskott i en plan mot ett underskott i en annan plan sker endast om företaget har en rätt att använda ett överskott i en plan för att reglera ett underskott i en annan plan, eller om förpliktelserna avses att regleras på nettobasis.

Pensionskostnaden och pensionsförpliktelsen för förmånsbestämda pensionsplaner beräknas årligen av oberoende aktuarier. Åtagandet utgörs av nuvärdet av de förväntade framtida utbetalningarna. De viktigaste aktuariella antagandena anges i not 16. Vid fastställandet av förpliktelsens nuvärde och verkligt värde på förvaltningstillgångarna kan det uppstå aktuariella vinster och förluster genom att det verkliga utfallet avviker från det tidigare gjorda antagandet, eller att antaganden ändras. Förändringar i nuvärdet av skulden på grund av ändrade aktuariella antaganden samt ändrat utfall redovisas i övrigt totalresultat som omräkning. Den verkliga avkastningen minus beräknad ränteintäkt på förvaltningstillgångar redovisas även den i övrigt totalresultat som omräkning. Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder redovisas direkt i resultaträkningen. Den beskrivna redovisningsprincipen ovan tillämpas bara för koncernredovisningen. Moderbolaget och dotterföretagen redovisar förmånsbestämda pensionsplaner enligt lokala regler och föreskrifter i respektive land.

### AVSÄTTNINGAR

Generellt redovisas en avsättning då det finns ett åtagande som följd av en inträffad händelse, där det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet samt då en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Avsättning görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Då det finns en osäkerhet i uppskattningarna avseende kommande händelser utanför koncernens kontroll, kan det verkliga utfallet avvika väsentligt.

Då en förpliktelse inte möter kriterierna för att redovisas i balansräkningen, kan den betraktas som en eventualförpliktelse. 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. Eventualförpliktelser inkluderar även befintliga förpliktelser där ett utflöde av resurser inte är troligt eller en tillräckligt tillförlitlig uppskattning av beloppet inte kan göras.

### NYA ELLER ÄNDRADE REDOVISNINGSSTANDARDER SOM TILLÄMPAS EFTER 2023

Nya och ändrade redovisningsstandarder och tolkningar som har publicerats och träder i kraft 2024 och senare bedöms inte ha en väsentlig påverkan på Stenakoncernens finansiella rapporter.

### NYA REDOVISNINGSPRINCIPER 2023

Inga nya eller ändrade redovisningsstandarder eller tolkningar som trädde i kraft 1 januari 2023 har haft en väsentlig påverkan på Stenakoncernens finansiella rapporter.

### MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

Moderbolaget tillämpar i huvudsak de principer som beskrivs avseende koncernredovisningen ovan. De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av Årsredovisningslagen samt i vissa fall av skattelagstiftning. De mest väsentliga avvikelserna mellan koncernen och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan.

Enligt RFR 2 behöver inte de bestämmelser i IAS 19 som gäller förmånsbestämda pensionsplaner tillämpas i juridisk person.

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

Koncernbidrag som har lämnats eller mottagits av moderbolaget redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen.

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

Moderbolaget tillämpar IFRS 9 gällande reglerna för förlustriskreservering, vad avser koncerninterna fordringar. Baserat på fordrans storlek, sannolikheten för att motparten betalningsmässigt fallerar samt den förväntade förlustgraden beräknas en förlustriskreserv. Förlustreserven speglar fordringarnas förväntade framtida kreditförluster. Per den 31 december 2023 uppgick de långfristiga fordringarna på koncernföretag till 7 263 miljoner kronor och de kortfristiga fordringarna på koncernföretag till 153 miljoner kronor.

# NOT 2. UPPSKATTNINGAR I BOKSLUTET

Styrelsen och företagsledningen gör uppskattningar och antaganden om framtiden vid upprättande av årsredovisningen. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kan, definitionsmässigt, komma att avvika från det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsperiod diskuteras nedan.

### A) PRÖVNING AV NEDSKRIVNINGSBEHOV FÖR IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Enligt IFRS har immateriella anläggningstillgångar antingen definierats med bestämbar eller obestämbar nyttjandeperiod. Immateriella anläggningstillgångar med obestämbar nyttjandeperiod skrivs inte av utan eventuellt nedskrivningsbehov testas minst årligen. Goodwill har per definition, en obestämbar nyttjandeperiod och skrivs därmed inte av.

*Tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod*

Koncernen undersöker årligen om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill och varumärken, i enlighet med den koncernredovisningsprincip som beskrivs i not 1. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärden. Prövningen kräver en uppskattning av parametrar som påverkar det framtida kassaflödet samt fastställande av en diskonteringsränta, se vidare beskrivning i not 9.

*Tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod*

Immateriella anläggningstillgångar som skrivs av testas för eventuellt nedskrivningsbehov när omständigheterna indikerar att värdet på den immateriella anläggningstillgången bör skrivas ner. Faktorer som anses vara av betydelse är:

- Väsentligt försämrad ekonomisk utveckling i omvärlden.
- Försämrat rörelseresultat jämfört med historiska och budgeterade rörelseresultat.

Se vidare beskrivning i not 9.

### B) PRÖVNING AV NEDSKRIVNINGSBEHOV AV FARTYG OCH BORRENHETER

Koncernen gör minst två gånger om året en bedömning om det föreligger nedskrivningsbehov av fartygsvärdena och värdena på borrenheterna. Återvinningsbart belopp har fastställts baserat på beräkningar av det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärde där indikationer om nedskrivningbehov finns. I förekommande fall har nyttjandevärdet använts för bedömning av återvinningsbart belopp, vilket baserats på beräkningar som utgår från uppskattade framtida kassaflöden med väsentliga antaganden såsom diskonteringsränta, inflation, dagsrater och förväntade volymer. Ledningen bevakar kontinuerligt förändringar i ekonomiska förhållanden som kan påverka väsentliga antaganden som använts för att diskontera framtida kassaflöden.

Per den 31 december 2023 befanns återvinningsvärdena inte i något fall understiga redovisade värden, varför någon nedskrivning ej bedömdes vara nödvändig. Information om bokfört värde på fartyg samt väsentliga antaganden presenteras i not 10.

### C) PENSIONSFÖRMÅNER

Koncernen har förmånsbestämda pensionsplaner, främst i Storbritannien och i Sverige. Beräkningen av pensionskostnaden och pensionsskulden grundas på antaganden om diskonteringsränta, dödlighet, inflation och framtida pensions- och löneökningar. Ändrade antaganden har direkt inverkan på nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen och pensionsrelaterade kostnader och intäkter. En känslighetsanalys för de mest väsentliga antagandena presenteras i not 16.

### D) UPPSKJUTNA SKATTER

Vid upprättande av de finansiella rapporterna gör koncernen en beräkning av inkomstskatten för varje skatteområde där koncernen är verksam, liksom av uppskjutna skatter hänförliga till temporära skillnader.

Uppskjutna skattefordringar som huvudsakligen är hänförliga till förlustavdrag och temporära skillnader redovisas om skattefordringarna kan förväntas återvinnas genom framtida beskattningsbara intäkter. Förändringar i antagandena om prognostiserade framtida beskattningsbara intäkter liksom förändringar av skattesatser, kan resultera i betydande skillnader i värderingen av uppskjutna skatter.

### E) AVSÄTTNINGAR

Generellt sett redovisas en avsättning då det finns ett åtagande som följd av en inträffad händelse, där det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet samt då en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Avsättning görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Då det finns en osäkerhet i uppskattningarna avseende kommande händelser utanför koncernens kontroll kan det verkliga utfallet avvika väsentligt. Då en förpliktelse inte möter kriterierna för att redovisas i balansräkningen kan den betraktas som en eventualförpliktelse och upplysas om.

Dessa förpliktelser härrör från inträffade händelser och deras förekomst kommer att bekräftas endast av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom koncernens kontroll, inträffar eller uteblir. Eventualförpliktelserna inkluderar även befintliga förpliktelser där ett utflöde av resurser inte är troligt eller en tillräckligt tillförlitlig uppskattning av beloppet inte kan göras.

### F) VERKLIGT VÄRDE PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT

Koncernen beräknar diskonterade kassaflöden för olika finansiella tillgångar som inte handlas med på en aktiv marknad.

### G) FÖRVALTNINGSFASTIGHETER

En fastighets marknadsvärde kan endast med säkerhet fastställas då den säljs. Fastighetsvärderingar är beräkningar gjorda enligt vedertagna principer utifrån vissa antaganden, därför är marknadsvärdet inte ett exakt värde utan en uppskattning.

### H) INTÄKTER

*Identifiering av prestationsåtaganden*

Detta berör främst verksamhet som bedrivs av de koncernbolag som verkställer byggkontrakt, alltså Stena Fastigheter och Envac. Den avgörande frågan är huruvida kundkontrakten omfattar fler än ett prestationsåtagande. Om vissa delar av kontraktet är åtskilda från andra delar av kontraktet bör de avskiljas och redovisas separat. Detta kan vara aktuellt när Stena Fastigheter säljer tomtmark och byggnader i samma transaktion. Koncernen bedömer att Stena Fastigheter och Envac båda erbjuder (utom vid försäljning av tomtmark) ett enda prestationsåtagande om det inte finns några andra åtskilda delar som kan separeras från helheten. Inom Färjelinjer föreligger flera

## NOT 2. FORTS.

prestationsåtaganden vid försäljning över tid, inklusive kundlojalitetsprogram.

*Över tid eller vid viss tidpunkt*
En generell regel är att intäkter från försäljning av konsumentvaror redovisas när kontrollen överförs till kunden, vilket normalt sker när försäljningen genomförs (över disk), medan tjänster av alla slag redovisas över tid, alltså när kunden utnyttjar tjänsten.

Produktion och försäljning av fastigheter redovisas när kontrollen överförts, och koncernens bedömning är att detta sker när den nyckelfärdiga fastigheten är färdigställd och överlåten, alltså när bostadsrättsföreningen upplöses. Under produktionsfasen ingår produktionsenheten i koncernredovisningen, och en kontraktstillgång redovisas som varulager. Kontrollen överförs inte till någon förrän produktionen är slutförd. Om Stena Fastigheter istället bygger åt någon extern part redovisas intäkt över tid efterhand som kontrollen överförs enligt kontraktet.

*Samband mellan IFRS 15 och IFRS 16*
Flera av koncernbolagen agerar leasegivare, och i hyreskontrakten ingår prestationsåtaganden såsom dessa definieras i IFRS 15. Det handlar om utförandet av tjänster i samband med uthyrning av en offshoreplattform, ett fartyg eller liknande. Den del av dessa kontrakt som avser tjänster redovisas som utförande av tjänster, åtskilt från hyresintäkten. För att kunna redovisa på detta sätt tillämpas en allokeringsnyckel, som differentierar mellan intäkt från hyror och intäkt från tjänster.

*Variabel ersättning – typer och innehåll*
Stena Line och Blomsterlandet bedriver program för kundlojalitet, som innebär att kunder tilldelas enheter för varje inköp, och dessa enheter kan användas vid en senare tidpunkt. Dessa program innebär att en kontraktsskuld redovisas, som uppgår till marknadsvärdet av de tilldelade enheterna. Kunderna kan använda de tilldelade enheterna under en ettårsperiod, vilket gör att kontraktsskulden redovisas som intäkt under denna tidsperiod.

**I) TVISTER**
Koncernen är genom sin storlek och utbredning från tid till annan föremål för olika juridiska processer. Under året har ett fåtal processer avslutats vilka sammantaget ej haft en väsentlig påverkan på årets resultat.

## NOT 3. REDOVISNING PER RÖRELSESEGMENT OCH GEOGRAFISKT OMRÅDE

Stena är en internationell koncern verksam inom främst Färjelinjer, Offshore Drilling, Shipping, Fastigheter, Nya Affärer och Övrigt. Det finns inga materiella transaktioner mellan dessa operativa segment. För en detaljerad beskrivning av segmenten se Förvaltningsberättelsen.

Det främsta måttet för lönsamhet för dessa segment är "rörelseresultat" och "operationell EBITDA". Dessa mått är också de som rapporterats till bolagets högsta verkställande beslutsfattare. I koncernen har bolagets styrelse, som tar alla strategiska beslut, denna funktion.

**UPPDELNING AV INTÄKTER**
Koncernen bedriver bred verksamhet med flera olika intäktsflöden, och det är därför svårt att ge information på ett generellt sätt i relation till innehållet i affärsmodellen. Intäktsflödena för koncernen kan beskrivas på olika sätt. Den viktigaste uppdelningsgrunden för intäktsflöden är koncernens rörelsesegment. Varje rörelsesegment eller affärsenhet tillämpar sin specifika affärsmodell, inklusive leverans av varor eller tjänster; en tredje dimension är huruvida intäkter redovisas vid en viss tidpunkt eller över tid. På nästa sida ges en förenklad beskrivning av intäktsflödena för koncernbolagen:

**Koncernens intäktsflöden**

| | | Intäktsflöde | Intäktsredovisning | Prestationsåtagande |
|---|---|---|---|---|
| Färjelinjer | | Försäljning av varor | Vid viss tidpunkt | Leverans av konsumentvaror (försäljning ombord) |
| | | Försäljning av tjänster | Över tid | Persontransporter |
| | | Försäljning av tjänster | Över tid | Fraktverksamhet |
| Offshore Drilling | | Försäljning av tjänster | Över tid | Drift |
| Shipping | RoRo | Försäljning av tjänster | Över tid | Transporttjänster/logistik |
| | Bulk | Försäljning av tjänster | Över tid | Transporttjänster/logistik |
| | Övrigt | Försäljning av tjänster | Över tid | Tekniskt driftstöd och personalledning |
| | | Försäljning av tjänster | Över tid | Restaurangtjänster |
| | | Försäljning av varor | Vid viss tidpunkt | Marin försäljning |
| | | Försäljning av tjänster | Över tid | Fraktverksamhet |
| Fastigheter | | Försäljning av tjänster | Över tid | Fastighetsförvaltning |
| | | Försäljning av varor | Vid viss tidpunkt | Försäljning av bostadsrätter |
| Nya affärer | Envac | Byggkontrakt | Över tid | Verkställande av byggkontrakt (automatisk avfallshantering) |
| | S-Invest | Försäljning av varor | Vid viss tidpunkt | Försäljning av blommor |
| | Ballingslöv | Försäljning av varor | Vid viss tidpunkt | Försäljning av kök |
| | | Byggkontrakt | Över tid | Verkställande av byggkontrakt (kök) |
| | Captum | Försäljning av tjänster | Vid viss tidpunkt | Tillhandahållande av betaltjänster |

**Omsättning 2023**

| Mkr | | Leasing intäkter | Produkter | Service | Entreprenad-avtal | Övrigt | Totalt | Vid en tidpunkt | Över tid | **Totalt** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Färjelinjer | | | 1 166 | 17 717 | | 9 | 18 892 | 1 166 | 17 726 | 18 892 |
| Offshore Drilling | | 2 758 | | 3 523 | | 2 | 6 283 | | 6 283 | 6 283 |
| Shipping | RoRo | 871 | | 185 | | 4 | 1 060 | | 1 060 | 1 060 |
| | Bulk | 4 629 | | 3 468 | | 76 | 8 173 | 15 | 8 158 | 8 173 |
| | Övrigt | | 467 | 7 282 | | 31 | 7 780 | 467 | 7 313 | 7 780 |
| | **Totalt** | **5 501** | **467** | **10 935** | | **110** | **17 013** | **482** | **16 531** | **17 013** |
| Fastigheter | | 2 961 | | 57 | | 607 | 3 625 | 506 | 3 119 | 3 625 |
| Nya Affärer | | | 6 618 | 181 | 2 073 | 17 | 8 889 | 6 635 | 2 254 | 8 889 |
| Övrigt | | 1 | | 39 | | 4 | 44 | | 44 | 44 |
| **Totalt** | | **11 220** | **8 251** | **32 452** | **2 073** | **750** | **54 746** | **8 789** | **45 957** | **54 746** |

**Omsättning 2022**

| Mkr | | Leasing intäkter | Produkter | Service | Entreprenad-avtal | Övrigt | Totalt | Vid en tidpunkt | Över tid | **Totalt** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Färjelinjer | | | 1 079 | 16 428 | | 10 | 17 517 | 1 079 | 16 438 | 17 517 |
| Offshore Drilling | | 2 197 | | 2 081 | | 3 | 4 281 | | 4 281 | 4 281 |
| Shipping | RoRo | 766 | | 80 | | 5 | 851 | | 851 | 851 |
| | Bulk | 5 102 | | 3 731 | | 61 | 8 894 | 26 | 8 868 | 8 894 |
| | Övrigt | | 370 | 7 194 | | 19 | 7 583 | 370 | 7 213 | 7 583 |
| | **Totalt** | **5 868** | **370** | **11 005** | | **85** | **17 328** | **396** | **16 932** | **17 328** |
| Fastigheter | | 2 647 | | 53 | | 1 088 | 3 788 | 1 034 | 2 754 | 3 788 |
| Nya Affärer | | | 7 075 | 28 | 1 952 | 18 | 9 073 | 7 093 | 1 980 | 9 073 |
| Övrigt | | 1 | | 13 | | 3 | 17 | | 17 | 17 |
| **Totalt** | | **10 713** | **8 524** | **29 607** | **1 952** | **1 207** | **52 004** | **9 602** | **42 402** | **52 004** |

Det sammanlagda beloppet av det transaktionspris för byggkontrakt som är ouppfyllda eller delvis ouppfyllda uppgår per 31 december 2023 till 2 983 (3 603) miljoner kronor. Av detta förväntas 35% redovisas som intäkt under nästa räkenskapsår. Återstående 65% kommer att redovisas under 2025 och framåt. Byggkontrakt innehas av Ballingslöv och Envac som ingår under affärsområdet Nya Affärer.

# NOT 3. FORTS.

**Avstämning mellan operationell EBITDA och rörelseresultat per rörelsesegment**

| | | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|---|
| Mkr | | **2023** | **2022** |
| Färjelinjer | Operationell EBITDA | 4 109 | 4 765 |
| | Av- och nedskrivningar | –2 339 | –2 330 |
| | Resultat från andelar i operationella intresseföretag | | 2 |
| | **Rörelseresultat** | **1 770** | **2 437** |
| Offshore Drilling | Operationell EBITDA | 2 838 | 1 101 |
| | Resultat av verksamhetsförsäljningar | –73 | 50 |
| | Av- och nedskrivningar | –2 964 | –2 790 |
| | **Rörelseresultat** | **–199** | **–1 640** |
| Shipping | | | |
| – RoRo | Operationell EBITDA | 864 | 568 |
| | Resultat av fartygsförsäljningar | | 412 |
| | Av- och nedskrivningar | –336 | –278 |
| | **Rörelseresultat** | **528** | **703** |
| – Bulk | Operationell EBITDA | 3 432 | 3 237 |
| | Resultat av verksamhetsförsäljningar | –17 | –4 |
| | Av- och nedskrivningar | –1 754 | –1 958 |
| | Resultat från andelar i operationella intresseföretag | 90 | 18 |
| | **Rörelseresultat** | **1 751** | **1 293** |
| – Övrigt | Operationell EBITDA | 357 | 295 |
| | Resultat av verksamhetsförsäljningar | 1 | –42 |
| | Av- och nedskrivningar | –262 | –176 |
| | Resultat från andelar i operationella intresseföretag | 13 | 11 |
| | **Rörelseresultat** | **109** | **88** |
| Totalt Shipping | **Rörelseresultat** | **2 388** | **2 083** |
| Fastigheter | Operationell EBITDA | 2 083 | 1 920 |
| | Resultat av fastighetsförsäljningar | 18 | |
| | Resultat av verksamhetsförsäljningar | 1 | 85 |
| | Värdeförändring förvaltningsfastigheter | 287 | 902 |
| | Av- och nedskrivningar | –9 | –16 |
| | Resultat från andelar i operationella intresseföretag | 17 | 16 |
| | **Rörelseresultat** | **2 397** | **2 906** |
| Nya Affärer | Operationell EBITDA | 915 | 1 054 |
| | Av- och nedskrivningar | –375 | –294 |
| | **Rörelseresultat** | **540** | **760** |
| Övrigt | Operationell EBITDA | –459 | –341 |
| | Resultat av verksamhetsförsäljningar | –4 | 8 |
| | Av- och nedskrivningar | –74 | –31 |
| | Resultat från andelar i operationella intresseföretag | –132 | |
| | **Rörelseresultat** | **–669** | **–364** |
| **Totalt** | **Operationell EBITDA** | **14 139** | **12 599** |
| | **Resultat av fartygsförsäljningar** | | **412** |
| | **Resultat av fastighetsförsäljningar** | **18** | |
| | **Resultat av verksamhetsförsäljningar** | **–92** | **96** |
| | **Värdeförändring förvaltningsfastigheter** | **287** | **902** |
| | **Av- och nedskrivningar** | **–8 113** | **–7 874** |
| | **Resultat från andelar i operationella intresseföretag** | **–12** | **47** |
| | **Rörelseresultat** | **6 227** | **6 182** |

### Av- och nedskrivningar per rörelsesegment

| Mkr | | 1 januari–31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| Färjelinjer | | 2 339 | 2 330 |
| Offshore Drilling | | 2 964 | 2 790 |
| Shipping | RoRo | 336 | 278 |
| | Bulk | 1 754 | 1 958 |
| | Övrigt | 262 | 176 |
| | **Totalt** | **2 352** | **2 412** |
| Fastigheter | | 9 | 16 |
| Nya Affärer | | 375 | 294 |
| Övrigt | | 74 | 31 |
| **Totalt** | | **8 113** | **7 874** |

### Av- och nedskrivningar per tillgångsslag

| Mkr | 1 januari–31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Fartyg | 6 410 | 6 287 |
| Inventarier | 675 | 631 |
| Byggnader, mark | 435 | 335 |
| Hamnanläggningar | 259 | 244 |
| **Totala materiella tillgångar** | **7 779** | **7 497** |
| Immateriella tillgångar | 334 | 376 |
| **Totala avskrivningar** | **8 113** | **7 874** |

### Investeringar i materiella anläggningstillgångar per rörelsesegment

| Mkr | | 1 januari–31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| Färjelinjer | | 1 301 | 2 342 |
| Offshore Drilling | | 3 709 | 979 |
| Shipping | RoRo | 1 357 | 1 254 |
| | Bulk | 37 | 138 |
| | Övrigt | 189 | 41 |
| | **Totalt** | **1 583** | **1 433** |
| Fastigheter | | 1 223 | 3 592 |
| Nya Affärer | | 270 | 231 |
| Övrigt | | 28 | 11 |
| **Totalt** | | **8 114** | **8 588** |

# NOT 3. FORTS.

### Tillgångar per rörelsesegment

| Mkr | | 31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| Färjelinjer | | 25 630 | 24 984 |
| Offshore Drilling | | 22 576 | 20 881 |
| Shipping | RoRo | 6 890 | 6 206 |
| | Bulk | 9 183 | 12 390 |
| | Övrigt | 5 053 | 5 089 |
| | **Totalt** | **21 126** | **23 685** |
| Fastigheter | | 51 291 | 49 974 |
| Nya Affärer | | 14 738 | 12 295 |
| Övrigt | | 11 810 | 13 254 |
| **Totalt** | | **147 172** | **145 072** |

### Geografisk information

Koncernens shippingverksamhet inom Stena RoRo och Stena Bulk bedrivs till största delen mellan hamnar världen runt under längre eller kortare kontrakt. Dessa verksamheter fördelas ej per geografiskt område.

Affärsområdena Färjelinjer och Fastigheter bedriver verksamhet främst i Skandinavien och övriga Europa. Offshore Drilling har verksamhet över hela världen.

### Totala intäkter, realistionsresultat och värdeförändringar per geografiskt område

| Mkr | 1 januari–31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Skandinavien | 16 122 | 16 980 |
| Övriga Europa | 21 970 | 20 963 |
| Övriga marknader | 7 699 | 5 730 |
| Ej fördelat | 9 168 | 9 741 |
| **Totalt** | **54 959** | **53 414** |

### Tillgångar per geografiskt område

| Mkr | 31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Skandinavien | 70 371 | 70 376 |
| Övriga Europa | 37 155 | 35 752 |
| Övriga marknader | 23 572 | 21 431 |
| Ej fördelat | 16 074 | 17 513 |
| **Totalt** | **147 172** | **145 072** |

# NOT 4. FÖRSÄLJNING AV ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

| | | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|---|
| Mkr | | **2023** | **2022** |
| Fartyg | Försäljningspris | | 596 |
| | Redovisat värde | | –184 |
| | Resultat från försäljning av fartyg | | 412 |
| Fastigheter | Försäljningspris | 60 | 26 |
| | Redovisat värde | –42 | –26 |
| | Resultat från försäljning av fastigheter | 18 | 0 |
| Verksamheter | Försäljningspris | 0 | 275 |
| | Redovisat värde | –92 | –179 |
| | Resultat från försäljning av verksamheter | –92 | 96 |
| Totalt | Försäljningspris | 60 | 897 |
| | Redovisat värde | –134 | –389 |
| **Totalt resultat från försäljning av anläggningstillgångar** | | **–74** | **508** |

Resultat från försäljning av byggnader och inventarier redovisas i nettoresultatet.

I totala försäljningspriset ingår betalda försäljningsomkostnader med 0 (36) miljoner kronor. Vid jämförelse med kassaflödesanalysen, för ovanstående tillgångsslag, finns skillnader. Främst till följd av att kassaflöden från sålda exploateringsfastigheter, byggnader och inventarier ingår i kassaflödet och att i kassaflödet gjorts avdrag för likvida medel i sålda bolag.

# NOT 5. ADMINISTRATIONSKOSTNADER

I administrationskostnader inkluderas kostnader för forskning och utveckling med 68 (67) miljoner kronor.

Ersättning till revisorer avseende revisionsuppdrag samt övriga uppdrag framgår av tabell nedan:

**Ersättning till revisorer**

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| Mkr | **2023** | **2022** |
| Revisionsuppdraget | 30 | 27 |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | 3 | 4 |
| Skatterådgivning | 4 | 3 |
| Övriga tjänster | 11 | 2 |
| **Summa** | **48** | **36** |
| Revisionsarvode till övriga revisionsfirmor | 12 | 12 |
| **Koncernen totalt** | **60** | **48** |

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsen och verkställande direktörens förvaltning samt övriga arbetsuppgifter som ankommer på bolagets revisor att utföra. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget innebär andra kvalitetssäkringstjänster som ska utövas enligt författning, bolagsordning, stadgar eller avtal. Skatterådgivning innehåller både rådgivning och granskning av efterlevnad inom skatteområdet. Övriga tjänster är andra uppdrag.

# NOT 6. INVESTERINGAR REDOVISADE ENLIGT KAPITALANDELSMETODEN OCH ÖVRIGA SAMARBETSARRANGEMANG

Under denna rubrik redovisas samtliga intresseföretag, joint ventures och övriga samarbetsarrangemang. Som övriga samarbetsarrangemang har en gemensam verksamhet identifierats men bedöms ej vara av väsentlig karaktär. Intresseföretag och joint ventures rapporteras enligt kapitalandelsmetoden medan gemensamma verksamheter redovisas som parternas andel av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Se även not 1 under rubriken "Andelar i intresseföretag, joint ventures och övriga samarbetsarrangemang".

Intresseföretag delas upp i strategiska innehav och övriga innehav. Resultat från övriga innehav, mer direkt hänförliga till rörelsen, redovisas i rörelseresultatet medan strategiska innehav redovisas i finansnettot under rubriken "Resultat från andelar i strategiska intresseföretag".

Samtliga joint ventures är hänförliga till rörelsen och redovisas i rörelseresultatet.

I koncernen finns fem innehav som ses som strategiska; Midsona AB (publ.), Svedbergs i Dalstorp AB (publ.), Ependion AB (publ.) (namnbyte från Beijer Electronics Group AB), Gunnebo TopCo AB och SR Energy AB.

Per den 31 december 2023 innehas 48% av kapitalet och 47% av rösterna i Midsona AB (publ.) (organisationsnummer 556241-5322, säte i Malmö), vilket är oförändrat mot föregående år. Resultatandelen uppgick till –27 (–142) miljoner kronor.

Per den 31 december 2023 uppgick kapitalet och rösterna i Svedbergs i Dalstorp AB (publ.) (organisationsnummer 556052-4984, säte i Tranemo kommun) till 41% vardera, vilket är oförändrat mot föregående år. Resultatandelen uppgick till 52 (55) miljoner kronor.

Per den 31 december 2023 uppgick kapitalet och rösterna i Ependion AB (publ.) (organisationsnummer 556025-1851, säte i Malmö kommun) till 29% vardera, vilket är oförändrat mot föregående år. Resultatandelen uppgick till 58 (42) miljoner kronor.

Per den 31 december 2023 uppgick kapitalet och rösterna i SR Energy AB (organisationsnummer 556711-9549, säte i Göteborgs kommun) till 20% vardera, vilket är oförändrat mot föregående år. SR Energy AB är inte ett noterat bolag. Resultatandel uppgick till 29 (72) miljoner kronor.

Per 31 december 2023 uppgick kapitalet och rösterna i Gunnebo TopCo (organisationsnummer 559268-3352, säte i Göteborgs kommun) till 26% vardera, vilket är oförändrat mot föregående år. Gunnebo TopCo AB är inte ett noterat bolag. Resultatandel uppgick till 2 (–104) miljoner kronor.

Andelarna i Midsona, Svedberg i Dalstorp och Ependion AB har ställts som säkerhet för skulder till kreditinstitut.

| | Strategiska innehav[1] | | Övriga intresseföretag och övriga innehav | | Joint Venture | | Totalt | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Mkr | **2023** | **2022** | **2023** | **2022** | **2023** | **2022** | **2023** | **2022** |
| **Ingående anskaffningsvärde** | **4 052** | **2 950** | **205** | **211** | **374** | **792** | **4 631** | **3 953** |
| Investering | 8 | 1 264 | 2 | | | 54 | 10 | 1 318 |
| Avyttringar | | –358 | | | –64 | –300 | –64 | –658 |
| Resultat från intresseföretag/ joint venture: | | | | | | | | |
| – *Resultatandel* | 114 | –77 | –151 | –10 | 139 | 57 | 102 | –30 |
| – *Nedskrivning* | | | | | | –167 | | –167 |
| – *Övrigt* | 136 | 3 | | | | –3 | 136 | |
| Övrigt totalresultat | –25 | 282 | | | | | –25 | 282 |
| Utdelning | –50 | –4 | –4 | –10 | –21 | –101 | –75 | –115 |
| Omräkningsdifferenser | 13 | –11 | 10 | 13 | –12 | 51 | 11 | 53 |
| Övriga förändringar | | 3 | –10 | 1 | –9 | –9 | –19 | –5 |
| **Bokfört värde vid årets utgång** | **4 248** | **4 052** | **52** | **205** | **407** | **374** | **4 707** | **4 631** |

1) I posten andelar i intresseföretag avseende de strategiska innehaven ingår per 31 december 2023 goodwill med 603 (451) miljoner kronor.

# NOT 6. FORTS.

### Sammanfattande information om koncernens andel av resultat och totalresultat

Nedan visas bolagens tillgångar (inklusive goodwill), skulder, eget kapital, intäkter och resultat för koncernens väsentliga intresseföretag och joint ventures. Dessutom visas bolagens påverkan på Stenakoncernens resultat och dess bokförda värde i koncernen.

**Strategiska innehav**

| Mkr | Registreringsland | Tillgångar | Skulder | Eget kapital | Intäkter | Årets resultat | Ägar-andel | Koncern-resultat total | Bokfört värde |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2023** | | | | | | | | | |
| Midsona AB (publ.) | Sverige | 4 599 | 1 612 | 2 987 | 3 793 | –53 | 48% | –27 | 1 465 |
| Svedbergs i Dalstorp AB (publ.) | Sverige | 2 921 | 1 942 | 979 | 1 824 | 119 | 41% | 52 | 698 |
| Ependion AB (publ.) (namnbyte från Beijer Electronics AB) | Sverige | 2 572 | 1 409 | 1 164 | 2 471 | 200 | 29% | 58 | 604 |
| SR Energy AB | Sverige | 8 083 | 3 375 | 4 708 | 919 | 148 | 20% | 29 | 980 |
| Gunnebo TopCo AB | Sverige | 6 437 | 4 633 | 1 804 | 4 597 | 7 | 26% | 2 | 501 |
| **Totalt** | | | | | | | | **114** | **4 248** |

| Mkr | Registreringsland | Tillgångar | Skulder | Eget kapital | Intäkter | Årets resultat | Ägar-andel | Koncern-resultat total | Bokfört värde |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2022** | | | | | | | | | |
| Midsona AB (publ.) | Sverige | 4 904 | 1 822 | 3 082 | 3 899 | –501 | 48% | –142 | 1 323 |
| Svedbergs i Dalstorp AB (publ.) | Sverige | 2 290 | 1 355 | 935 | 1 833 | 163 | 41% | 55 | 656 |
| Ependion AB (publ.) (namnbyte från Beijer Electronics AB) | Sverige | 2 433 | 1 439 | 994 | 2 128 | 146 | 29% | 42 | 545 |
| SR Energy AB | Sverige | 8 108 | 3 320 | 4 788 | 883 | 312 | 20% | 72 | 992 |
| Gunnebo TopCo AB | Sverige | 6 132 | 4 196 | 1 936 | 4 387 | –400 | 26% | –104 | 536 |
| **Totalt** | | | | | | | | **–77** | **4 052** |

# NOT 6. FORTS.

**Övriga intresseföretag och övriga innehav**

| Mkr | Registreringsland | Tillgångar | Skulder | Eget kapital | Intäkter | Årets resultat | Ägar-andel | Koncern-resultat total | Bokfört värde |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2023** | | | | | | | | | |
| Örgryte Bostad AB & Co KB | Sverige | 355 | 429 | –74 | 68 | 22 | 20% | 4 | 18 |
| Collectius AG | Schweiz | 628 | 626 | 2 | 407 | –78 | 25% | –132 | 1 |
| SIA Baltreiss | Lettland | 40 | 28 | 12 | 184 | 1 | 25% | | 12 |
| NMT Dubai International LCC | Förenade Arabemiraten | 27 | 6 | 20 | 121 | 4 | 49% | 2 | 2 |
| Orbit Inc. | USA | 70 | 59 | 11 | 26 | –42 | 55% | –23 | |
| Smartchain Services | England | 3 | 3 | | | –1 | 19% | | 1 |
| Intebloc | England | 5 | 4 | 1 | 4 | | 30% | | 6 |
| Itx Itx Cargo | Italien | 126 | 86 | 40 | 326 | 6 | 20% | | 12 |
| Resultat från avyttrade innehav | | | | | | | | –2 | |
| **Totalt** | | | | | | | | **–151** | **52** |

| Mkr | Registreringsland | Tillgångar | Skulder | Eget kapital | Intäkter | Årets resultat | Ägar-andel | Koncern-resultat total | Bokfört värde |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2022** | | | | | | | | | |
| Örgryte Bostad AB & Co KB | Sverige | 370 | 457 | –86 | 64 | 21 | 20% | 4 | 15 |
| Collectius AG | Schweiz | 710 | 613 | 97 | 406 | –27 | 25% | | 129 |
| SIA Baltreiss | Lettland | 43 | 29 | 14 | 28 | 10 | 25% | 2 | 14 |
| NMT Oceania PTY Ltd | Australien | 63 | 46 | 16 | 262 | 4 | 50% | | 8 |
| NMT Dubai International LCC | Förenade Arabemiraten | 29 | 10 | 19 | 135 | 5 | 49% | 5 | 1 |
| Orbit Inc. | USA | 53 | 45 | 8 | 21 | –35 | 64% | –22 | 17 |
| Golden Avenue (GSW) PTE Ltd | Singapore | | | | | | 30% | | |
| Golden Adventure (GSW) PTE Ltd | Singapore | | | | | | 30% | 1 | |
| Smartchain Services | England | 2 | 1 | 1 | | | 20% | | 1 |
| Intebloc | England | 4 | 3 | 1 | 3 | –2 | 30% | | 6 |
| Itx Itx Cargo | Italien | 144 | 106 | 38 | 363 | 8 | 20% | | 14 |
| **Totalt** | | | | | | | | **–10** | **205** |

1) Intresseföretag där negativa andelar har minskat övriga fordringar mot dessa intresseföretag.

Under 2023 har samtliga förluster i intresseföretag resultatförts och negativa andelar har minskat övriga fordringar mot intresseföretag med totalt 0 (0) miljoner kronor.

**Joint venture**

| Mkr | Registreringsland | Tillgångar | Skulder | Eget kapital | Intäkter | Årets resultat | Ägar-andel | Koncern-resultat total | Bokfört värde |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2023** | | | | | | | | | |
| Nordic Rio LLC | Marshallöarna | 19 | 1 | 18 | 3 | 3 | 50% | 1 | 9 |
| Navigation Gothenburg LLC | Marshallöarna | 5 | 5 | | | | 50% | | |
| Blå Tomten KB | Sverige | 505 | 378 | 126 | 65 | 24 | 50% | 12 | 213 |
| Golden-Agri Sten Pte | Singapore | 196 | 45 | 150 | 699 | 71 | 50% | 21 | 46 |
| GSW F Class Pte Ltd | Singapore | 3 | –1 | 4 | 26 | 64 | 50% | 32 | 17 |
| Golden Stena Bulk IMOIIMAX I | Cypern | 273 | 327 | 55 | 103 | 20 | 50% | 10 | 27 |
| Golden Stena Bulk IMOIIMAX III | Cypern | 261 | 300 | 39 | 106 | 24 | 50% | 12 | 20 |
| Golden Stena Bulk IMOIIMAX VII | Cypern | 265 | 273 | 8 | 105 | 21 | 50% | 10 | 4 |
| Golden Stena Bulk IMOIIMAX VIII | Cypern | 278 | 289 | 11 | 106 | 21 | 50% | 10 | 5 |
| Proman Stena Bulk Limited[1)] | Cypern | 2 984 | 2 901 | –59 | 37 | –64 | 50% | –19 | |
| Crowley-Stena Marine Solutions LLC | USA | 1 425 | 1 388 | 38 | 316 | 40 | 49% | 20 | 19 |
| Stena Sonangol | USA | 25 | 15 | 10 | 90 | 10 | 50% | 10 | 5 |
| Stena Glovis | Tyskland | 97 | 5 | 92 | 59 | 3 | 50% | 2 | 40 |
| NMT Jordan Co Ltd | Jordanien | 9 | 5 | 4 | 85 | 1 | 50% | | 2 |
| Resultat från avyttrade innehav | | | | | | | | 18 | |
| **Totalt** | | | | | | | | **139** | **407** |

| Mkr | Registreringsland | Tillgångar | Skulder | Eget kapital | Intäkter | Årets resultat | Ägar-andel | Koncern-resultat total | Bokfört värde |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2022** | | | | | | | | | |
| Nordic Rio LLC | Marshallöarna | 97 | 7 | 89 | 59 | –15 | 50% | 40 | 45 |
| Navigation Gothenburg LLC | Marshallöarna | 58 | 12 | 46 | 34 | –377 | 50% | –93 | 23 |
| Blå Tomten KB | Sverige | 480 | 378 | 102 | 55 | 23 | 50% | 11 | 195 |
| Golden-Agri Sten Pte | Singapore | 94 | 23 | 47 | 481 | 92 | 50% | 46 | 47 |
| GSW F Class Pte Ltd[1)] | Singapore | 165 | 368 | 203 | 88 | –28 | 50% | –9 | |
| Stenwec 1 P/S | Danmark | 6 | | –1 | 4 | 7 | 50% | 3 | 3 |
| Golden Stena Bulk IMOIIMAX I | Cypern | 279 | 242 | –37 | 96 | 28 | 50% | 14 | 19 |
| Golden Stena Bulk IMOIIMAX III[1)] | Cypern | 300 | 283 | –17 | 99 | 30 | 50% | 15 | |
| Golden Stena Bulk IMOIIMAX VII[1)] | Cypern | 307 | 319 | 12 | 96 | 25 | 50% | 12 | 8 |
| Golden Stena Bulk IMOIIMAX VIII[1)] | Cypern | 322 | 331 | 9 | 95 | 23 | 50% | 12 | |
| Partrederiet SUST III DA | Norge | 4 | 3 | 1 | | –1 | 50% | | |
| Stena Glovis | Tyskland | 95 | 7 | 89 | 59 | 12 | 50% | 6 | 32 |
| NMT Jordan Co Ltd | Jordanien | 4 | | 3 | 37 | | 50% | | 2 |
| Resultat från avyttrade innehav | | | | | | | | | |
| **Totalt** | | | | | | | | **57** | **374** |

1) Joint venture där negativa andelar har minskat övriga fordringar mot dessa joint ventures.

Under 2023 har samtliga förluster i joint ventures resultatförts och negativa andelar har minskat övriga fordringar mot joint ventures med totalt 19 (19) miljoner kronor.

# NOT 7. FINANSNETTO

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| Mkr | **2023** | **2022** |
| **Resultat från andelar i strategiska intresseföretag** (se not 6) | **250** | **–77** |
| Erhållna utdelningar från aktieinnehav | 64 | 29 |
| Erhållna utdelningar från finansiella tillgångar | 46 | 63 |
| **Erhållna utdelningar** | **111** | **92** |
| Realiserat resultat från avyttringar av kortfristiga placeringar | 257 | 480 |
| Realiserat resultat från avyttringar av finansiella instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | –8 | 22 |
| Realiserat resultat från finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen | 4 | –144 |
| Orealiserat resultat från kortfristiga placeringar | –263 | –85 |
| Orealiserat resultat från finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen | –34 | –32 |
| **Resultat från värdepapper** | **–45** | **242** |
| Ränteintäkter | 492 | 319 |
| **Ränteintäkter** | **492** | **319** |
| Räntekostnader | –3 684 | –2 948 |
| **Räntekostnader** | **–3 684** | **–2 948** |
| Valutaeffekter hänförliga till tradingverksamhet | 5 | 12 |
| Valutaomräkningseffekter | –72 | 43 |
| **Valutavinst/förlust** | **–67** | **55** |
| Upplösning av kapitaliserade finansieringskostnader[1)] | –157 | –168 |
| Löftesprovision | –170 | –139 |
| Bankavgifter | –19 | –46 |
| Övriga finansiella kostnader | –22 | 22 |
| **Övriga finansiella intäkter och kostnader** | **–368** | **–331** |
| **Finansnetto** | **–3 311** | **–2 648** |

1) Upplösning av kapitaliserade finansieringskostnader avser periodisering av kostnader för vissa långfristiga lån och leasingförpliktelser över dess löptid, se not 26.

Det har inte varit någon materiell ineffektivitet i våra kassaflödessäkringar.

# NOT 8. SKATTER

**Resultat före skatt fördelas geografiskt enligt följande:**

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| Mkr | **2023** | **2022** |
| Sverige | 2 456 | 2 505 |
| Utanför Sverige | 460 | 1 329 |
| **Totalt resultat före skatt** | **2 916** | **3 534** |

**Aktuell och uppskjuten skatt fördelas enligt följande:**

| | | |
|---|---|---|
| **Aktuell skatt** | | |
| Periodens skatt, Sverige | –34 | –33 |
| Justering av skatt hänförlig till tidigare år, Sverige | –2 | –2 |
| Periodens skatt, utanför Sverige | –614 | –423 |
| Justering av skatt hänförlig till tidigare år, utanför Sverige | –2 | –49 |
| **Total aktuell skatt** | **–652** | **–507** |
| | | |
| **Uppskjuten skatt** | | |
| Periodens skatt, Sverige | –487 | –403 |
| Justering av skatt hänförlig till tidigare år, Sverige | –43 | 14 |
| Periodens skatt, utanför Sverige | –67 | –258 |
| Justering av skatt hänförlig till tidigare år, utanför Sverige | –20 | 147 |
| **Total uppskjuten skatt** | **–617** | **–500** |
| **Total redovisad skatt** | **–1 269** | **–1 007** |

Under 2023 uppgick betald skatt till 760 (376) miljoner kronor och återbetald skatt till 8 (17) miljoner kronor, vilket ger ett netto av 752 (359) miljoner kronor.

**Skillnad mellan inkomstskattesats i Sverige och effektiv skattesats, %**

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| Procent | **2023** | **2022** |
| Svensk inkomstskattesats | 21 | 21 |
| Effekt av andra skattesatser i utländska dotterföretag | 4 | |
| Effekt av förändrad skattesats | 1 | |
| Ej skattepliktiga intäkter | –3 | –5 |
| Ej avdragsgilla kostnader | 9 | 9 |
| Skatt hänförlig till tidigare år | 2 | –3 |
| Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt | 11 | 13 |
| Utnyttjade underskottsavdrag, tidigare ej aktiverade | –3 | –1 |
| Övrigt | 2 | –6 |
| **Effektiv skattesats** | **44** | **28** |

De främsta faktorerna som påverkar den effektiva skattesatsen är möjligheten att värdera och/eller utnyttja underskottsavdrag, ej avdragsgilla räntekostnader, källskatter, tonnagebeskattad rederiverksamhet samt försäljning av näringsbetingade andelar.

# NOT 9. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

| Mkr | Goodwill | Varumärken | Linje-rättigheter | Distribu-tionsavtal | IT-investeringar | Övriga immatr. tillg. | **Totalt** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Anskaffningsvärden** | | | | | | | |
| **Ingående balans, 1 januari 2022** | **3 334** | **994** | **929** | **298** | **1 629** | **575** | **7 759** |
| Förvärvade och avyttrade verksamheter (not 24) | 664 | 40 | | | 27 | 74 | 805 |
| Investeringar | 7 | | | | 129 | 187 | 323 |
| Försäljningar/utrangeringar | | | | | –5 | –6 | –11 |
| Överföringar | | | | | 119 | 16 | 135 |
| Kursdifferenser | 229 | 12 | 52 | 5 | 27 | 14 | 339 |
| **Utgående balans, 31 december 2022** | **4 234** | **1 046** | **981** | **303** | **1 926** | **860** | **9 350** |
| | | | | | | | |
| Förvärvade och avyttrade verksamheter (not 24) | 1 430 | 2 | | | 14 | 2 | 1 448 |
| Investeringar | | | | | 176 | 186 | 362 |
| Försäljningar/utrangeringar | –20 | | | | –7 | –11 | –38 |
| Överföringar | –13 | | | | 60 | 286 | 333 |
| Kursdifferenser | –42 | | 7 | | –1 | –17 | –53 |
| **Utgående balans, 31 december 2023** | **5 589** | **1 048** | **988** | **303** | **2 168** | **1 306** | **11 402** |
| | | | | | | | |
| **Ackumulerade av- och nedskrivningar** | | | | | | | |
| **Ingående balans, 1 januari 2022** | **–177** | **–131** | **–470** | **–298** | **–1 283** | **–260** | **–2 619** |
| Förvärvade och avyttrade verksamheter (not 24) | –57 | | | | –10 | | –67 |
| Årets av- och nedskrivningar | –76 | –5 | –48 | | –185 | –62 | –376 |
| Försäljningar/utrangeringar | | | | | 5 | | 5 |
| Överföringar | | | | | –11 | | –11 |
| Kursdifferenser | –5 | | –24 | –5 | –20 | –25 | –79 |
| **Utgående balans, 31 december 2022** | **–315** | **–136** | **–542** | **–303** | **–1 504** | **–347** | **–3 147** |
| | | | | | | | |
| Förvärvade och avyttrade verksamheter (not 24) | | –2 | | | –13 | | –15 |
| Årets av- och nedskrivningar | –2 | –10 | –49 | | –172 | –101 | –334 |
| Försäljningar/utrangeringar | 20 | | | | 4 | | 24 |
| Överföringar | 6 | | | | | | 6 |
| Kursdifferenser | –23 | | –3 | | 2 | 9 | –15 |
| **Utgående balans, 31 december 2023** | **–314** | **–148** | **–594** | **–303** | **–1 683** | **–439** | **–3 481** |
| | | | | | | | |
| Bokfört värde, 31 december 2022 | 3 919 | 910 | 439 | 0 | 422 | 513 | 6 203 |
| **Bokfört värde, 31 december 2023** | **5 275** | **900** | **394** | **0** | **485** | **867** | **7 921** |

## GOODWILL

Goodwill fördelas på Stenakoncernens kassagenererande enheter (KGE). KGEs bestäms individuellt inom respektive rörelsesegmentsnivå, vilka återfinns nedan.

| | 31 december | |
|---|---|---|
| Mkr | **2023** | **2022** |
| Nya Affärer | 3 377 | 2 164 |
| Shipping | 1 110 | 1 118 |
| Färjelinjer | 687 | 533 |
| Övrigt | 101 | 104 |
| **Totalt** | **5 275** | **3 919** |

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill sker årligen samt då indikationer på att nedskrivningsbehov föreligger.

Återvinningsvärden för en kassagenererande enhet fastställs baserat på beräkningar av det högsta av verkligt värde eller nyttjandevärde. De mest väsentliga antagandena för att bestämma verkligt värde är framtida intjäning samt multipel på framtida intjäning. De mest väsentliga antagandena för att fastställa nyttjandevärdet är diskonteringsränta och tillväxttakt, utöver förväntningar om verksamhetens framtida utveckling.

Det bokförda värdet inom Nya Affärer försvaras med bestämning av återvinningsvärdet genom beräkning av verkligt värde, primärt med användning av multipelvärderingar. Nya Affärer har ett långsiktigt ägarperspektiv och arbetar med att vidareutveckla sina bolagsinnehav genom ett aktivt ägande och finansiell styrka utan någon planerad bolagsavyttring. Samma principer användes inom rörelsesegmentet Nya Affärer föregående år.

Vid prövning av nedskrivningsbehov för goodwill inom Shipping används en diskonteringsränta på 7% före skatt. Tillväxttakten för intäkter bedöms individuellt per bolag då omvärldsförutsättningarna skiljer dem sinsemellan. För åren 2024–2027 uppgår den genomsnittliga tillväxttakten till 9% i genomsnitt. För perioden därefter har

tillväxttakten bedömts till 0% med anledning av att segmentet har vuxit de senaste åren och Stenakoncernen är konservativ vid efterföljande värdering av nyförvärvade bolag.

Vid prövning av nedskrivningsbehov för goodwill inom Färjelinjer används en diskonteringsränta på 10% före skatt. Med den reduktion av intäkter som inträffade under 2020, delvis som en följd av de restriktioner som infördes för privatpersoners resande, bedöms risken i den fortsatta tillväxttakten ha ökat. Denna risken anses alltjämt gällande även för 2023. Den förhöjda diskonteringsränta på 13% kopplad till resebyråverksamheten har bebehållits. För den övriga verksamheten används 7,5% diskonteringsränta. Tillväxttakten för intäkter har bedömts individuellt per region och uppgår i genomsnitt till 4% under år 2024–2027.

### VARUMÄRKEN

Varumärken är i allt väsentligt hänförligt till rörelsesegmentet Nya Affärer och logistikverksamheten inom Shipping. Under 2023 har samtliga varumärken testats för eventuellt nedskrivningsbehov. Testerna har utförts enligt samma tillvägagångssätt som för fastställande av verkligt värde och nyttjandevärde för goodwill, se närmare beskrivning ovan. Inget av de utförda testerna påvisade något nedskrivningsbehov. Någon avskrivning på varumärken inom Nya Affärer eller övrigt inom shipping görs inte då de bedöms ha obestämbar nyttjandeperiod. För övriga varumärken inom koncernen görs årliga avskrivningar baserat på bedömd ekonomisk livslängd.

## NOT 10. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

| Mkr | Fartyg | Pågående projekt | Inventarier | Byggnader och mark | **Totalt** |
|---|---|---|---|---|---|
| **Anskaffningsvärden** | | | | | |
| **Ingående balans, 1 januari 2022** | **90 101** | **2 369** | **7 907** | **2 194** | **102 571** |
| Förvärvade och avyttrade verksamheter (not 24) | | 4 | 185 | 63 | 252 |
| Investeringar | 3 709 | 625 | 204 | 513 | 5 051 |
| Försäljningar/utrangeringar | –1 694 | 4 | –188 | –97 | –1 975 |
| Överföringar | 865 | –1 741 | –104 | 31 | –949 |
| Kursdifferenser | 10 348 | 170 | 831 | 144 | 11 493 |
| **Utgående balans, 31 december 2022** | **103 329** | **1 431** | **8 835** | **2 848** | **116 443** |
| | | | | | |
| Förvärvade och avyttrade verksamheter (not 24) | | 18 | 458 | 503 | 979 |
| Investeringar | 2 182 | 4 506 | 563 | 38 | 7 289 |
| Försäljningar/utrangeringar | –243 | –7 | –174 | –44 | –468 |
| Överföringar | –7 407 | –412 | 253 | –240 | –7 806 |
| Kursdifferenser | –1 952 | –225 | –225 | –27 | –2 429 |
| **Utgående balans, 31 december 2023** | **95 909** | **5 311** | **9 710** | **3 078** | **114 008** |

# NOT 10. FORTS.

| Mkr | Fartyg | Pågående projekt | Inventarier | Byggnader och mark | **Totalt** |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ackumulerade av- och nedskrivningar** | | | | | |
| **Ingående balans, 1 januari 2022** | **–56 739** | **–45** | **–5 116** | **–935** | **–62 835** |
| Förvärvade och avyttrade verksamheter (not 23) | | | –51 | –7 | –58 |
| Årets av- och nedskrivningar | –4 718 | | –631 | –65 | –5 414 |
| Försäljningar/utrangeringar | 1 548 | | 177 | 95 | 1 820 |
| Överföringar | 681 | | 93 | | 774 |
| Kursdifferenser | –6 286 | –4 | –518 | –68 | –6 876 |
| **Utgående balans, 31 december 2022** | **–65 514** | **–49** | **–6 046** | **–980** | **–72 589** |
| | | | | | |
| Förvärvade och avyttrade verksamheter (not 23) | | | –299 | –182 | –481 |
| Årets av- och nedskrivningar | –5 057 | –25 | –650 | –112 | –5 844 |
| Försäljningar/utrangeringar | 248 | | 113 | 3 | 364 |
| Överföringar | 5 071 | | | | 5 071 |
| Kursdifferenser | 1 371 | | 160 | 24 | 1 555 |
| **Utgående balans, 31 december 2023** | **–63 881** | **–74** | **–6 722** | **–1 247** | **–71 924** |
| | | | | | |
| Utgående balans, 31 december 2022 | 37 815 | 1 382 | 2 789 | 1 868 | 43 854 |
| **Utgående balans, 31 december 2023** | **32 028** | **5 237** | **2 988** | **1 831** | **42 084** |
| | | | | | |
| Nyttjanderättstillgångar, 31 december 2022 (not 19) | 3 169 | | | 1 541 | 4 710 |
| Nyttjanderättstillgångar, 31 december 2023 (not 19) | 1 613 | | | 1 812 | 3 425 |
| | | | | | |
| Bokfört värde, 31 december 2022 | 40 984 | 1 382 | 2 789 | 3 409 | 48 564 |
| **Bokfört värde, 31 december 2023** | **33 641** | **5 237** | **2 988** | **3 643** | **45 509** |

Pågående projekt per balansdagen inkluderar nybeställningar av fyra RoPax- och två RoRo-fartyg. Två RoPax-fartyg beräknas vara färdigställda under 2024, ett under 2025 samt det sista 2026. De två RoRo-fartygen beräknas vara färdigställda under 2025. Pågående projekt inkluderar även investeringar i offshore-utrustning, metanol-konverteringsprojekt samt investeringar i scrubbers på såväl IMOMAX- som på RoPax-fartyg i befintlig verksamhet.

Tillsammans uppgår fartygsbeställningarna gentemot varven per balansdagen till 9 480 miljoner kronor. I utgående redovisat värde för pågående projekt ingår förskott till varven med 2 681 miljoner kronor, offshore-utrustning med 11 miljoner kronor, kapitaliserad ränta med 178 miljoner kronor och övriga kapitaliserade kostnader med 2 368 miljoner kronor.

Kapitalisering av ränta för fartygsprojekt uppgick under 2023 till 162 miljoner kronor och under 2022 till 55 miljoner kronor.

Koncernen gör minst två gånger om året en bedömning om det föreligger nedskrivningsbehov av samtliga fartygsvärden. Se även not 1, Redovisnings- och värderingsprinciper.

Återvinningsvärdet fastställs baserat på beräkning av nyttjandevärde. De mest väsentliga antagandena för att fastställa nyttjandevärdet är diskonteringsränta och tillväxttakt, utöver förväntningar om verksamhetens framtida utveckling. Vid beräkning av nyttjandevärdet har en diskonteringsränta på 7–9% före skatt använts. Tillväxttakten baseras på gällande kontrakt där tillämpligt. Därutöver har tillväxttakten bedömts till mellan 0–3% för åren under fartygets nyttjandeperiod.

Per den 31 december 2023 befanns återvinningsvärdena baserade på nyttjandevärde inte i något fall understiga redovisade värden, varför någon nedskrivning ej bedömdes vara nödvändig innevarande år.

Värderingsintyg upprättade av oberoende värderingsinstitut per 31 december 2023 visar att fartygsflottans marknadsvärde överstiger det bokförda värdet med 29 339 (21 370) miljoner kronor.

# NOT 11. HAMNAR

| Mkr | |
|---|---|
| **Omvärderade anskaffningsvärden** | |
| **Ingående balans, 1 januari 2022** | **4 747** |
| Investeringar | 8 |
| Försäljningar/utrangeringar | –20 |
| Överföringar | 53 |
| Kursdifferenser | 179 |
| **Utgående balans, 31 december 2022** | **4 967** |
| | |
| Omvärderingar | 71 |
| Försäljningar/utrangeringar | –3 |
| Överföringar | 201 |
| Kursdifferenser | 50 |
| **Utgående balans, 31 december 2023** | **5 286** |
| | |
| **Ackumulerade avskrivningar** | |
| **Ingående balans, 1 januari 2022** | **–644** |
| Årets avskrivningar | –210 |
| Försäljningar/utrangeringar | 18 |
| Kursdifferenser | –32 |
| **Utgående balans, 31 december 2022** | **–868** |
| | |
| Omvärderingar | 566 |
| Årets avskrivningar | –225 |
| Försäljningar/utrangeringar | 3 |
| Kursdifferenser | –16 |
| **Utgående balans, 31 december 2023** | **–540** |
| | |
| Utgående balans, 31 december 2022 | 4 099 |
| **Utgående balans, 31 december 2023** | **4 746** |
| | |
| Nyttjanderättstillgångar, 31 december 2022 (not 19) | 585 |
| Nyttjanderättstillgångar, 31 december 2023 (not 19) | 567 |
| | |
| Bokfört värde, 31 december 2022 | 4 684 |
| **Bokfört värde, 31 december 2023** | **5 313** |

Stenakoncernen äger hamnar i Sverige, Storbritannien och Nederländerna. Hamnar används i den egna verksamheten och inkluderar hamnanläggningar, terminaler med mera.

Stenakoncernens redovisningsprincip avseende värdering av hamnar bygger på omvärderingsmetoden. För att säkerställa värderingen används oberoende värderingsmän för berörda hamnar vid respektive värderingstillfälle. Omvärdering har skett under 2024.

Det bokförda värdet per 31 december 2023 hade uppgått till 1 635 (1 664) miljoner kronor om hamnar hade varit redovisade till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

# NOT 12. FÖRVALTNINGSFASTIGHETER

| | 31 december | |
|---|---|---|
| Mkr | **2023** | **2022** |
| **Verkligt värde vid årets ingång** | **45 058** | **39 958** |
| Investeringar | 1 273 | 3 157 |
| Omklassificering | 334 | 963 |
| Försäljningar | –38 | –222 |
| Orealiserade värdeförändringar | 287 | 902 |
| Kursdifferenser | –48 | 300 |
| **Verkligt värde vid årets utgång** | **46 866** | **45 058** |
| | | |
| **Förvaltningsfastigheter – pågående projekt** | | |
| **Verkligt värde vid årets ingång** | **569** | **794** |
| Investeringar | 329 | 734 |
| Omklassificering slutförda projekt | –334 | –956 |
| Nedskrivningar | –5 | –3 |
| **Verkligt värde vid årets utgång** | **559** | **569** |
| | | |
| **Totalt verkligt värde förvaltningsfastigheter vid årets utgång** | **47 425** | **45 627** |
| | | |
| Nyttjanderättstillgångar vid årets utgång (not 19) | 587 | 585 |
| **Totalt förvaltningsfastigheter vid årets utgång** | **48 012** | **46 212** |

**Förvaltningsfastigheter – påverkan på periodens resultat**

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| Mkr | **2023** | **2022** |
| Hyresintäkter | 2 954 | 2 645 |
| Värdeförändring | 287 | 902 |
| Direkta kostnader | –902 | –830 |
| **Totalt** | **2 339** | **2 717** |

Förvaltningsfastigheter avser Stenakoncernens kommersiella bestånd av bostads- och kontorsfastigheter.

Värdering av fastighetsbeståndet sker vid årsskiftet samt varje kvartal. Varje enskild fastighets verkliga värde bedöms genom att använda direktavkastningsmetoden. Driftsöverskottet baseras på marknadsmässiga hyresintäkter minskat med hyresvakanser på 0–1% för bostadsfastigheter och 0–25% för kommersiella fastigheter. Bedömning av avkastningskraven är baserad på information om marknadens förräntningskrav på köp och försäljningar av jämförbara fastigheter i liknande områden. I bedömningen har även hänsyn tagits till fastighetstyp, teknisk standard och byggnadskonstruktion. Vid värderingen den 31 december 2023 användes följande direktavkastningskrav.

| | Direktavkastningskrav % | |
|---|---|---|
| Område | Bostäder | Kommersiellt |
| Sverige | 3,0–5,5 | 4,1–8,50 |
| Utland | n/a | 5,8–8,00 |

Det uppskattade marknadsvärdet för förvaltningsfastigheter var 48 012 miljoner kronor varav 44 758 miljoner kronor är hänförligt till de svenska förvaltningsfastigheterna. Förra årets värde var 46 212 miljoner kronor varav 42 709 miljoner kronor var hänförligt till svenska fastigheter.

Vid värdering av förvaltningsfastigheter till verkligt värde (bedömt marknadsvärde) används en intern värderingsmodell. Den interna värderingen bygger på en avkastningsvärdering, vilket innebär att varje enskild fastighets nettohyresintäkt divideras med avkastningskravet för den aktuella fastigheten. I driftsnettot har antaganden gjorts avseende hyresintäktsnettot, samt vakanser. Antagandena har baserats på marknadsantaganden om dessa kassaflöden. Historiska utfall, budget samt normaliserade kostnader har varit en del av dessa antaganden. Olika avkastningskrav har använts för olika marknader och typer av fastigheter.

För att säkerställa denna värdering har även en extern värdering utförts av Cushman & Wakefield för de svenska fastigheterna. Värderingen görs årligen på 20% av värdet på samtliga förvaltningsfastigheter, exklusive pågående projekt och nyförvärvade fastigheter. Dessa utvalda fastigheter representerar 26% av fastighetsvärdet vad avser fastighetstyp, teknisk standard och byggnadskonstruktion.

De interna värderingarna ligger normalt i ett värdeintervall +/–10% jämfört med de externa värderingarna.

# NOT 13. KORTFRISTIGA FORDRINGAR

| | 31 december | |
|---|---|---|
| Mkr | **2023** | **2022** |
| **Kundfordringar** | | |
| Kundfordringar har klassificerats utifrån förfallotidpunkt | | |
| Ej förfallna | 4 203 | 3 919 |
| Förfallna upp till 30 dagar | 744 | 634 |
| Förfallna mer än 30 dagar | 550 | 1 542 |
| **Totalt** | **5 497** | **6 095** |
| | | |
| **Övriga fordringar** | | |
| Kortfristiga fordringar, närstående bolag | 359 | 554 |
| Skattefordran | 118 | 84 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 3 280 | 3 488 |
| **Totalt** | **3 757** | **4 126** |
| | | |
| **Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter** | | |
| Förutbetalda kostnader | 1 324 | 1 337 |
| Upplupna intäkter – Avtalstillgångar | 834 | 877 |
| Upplupna intäkter – Övriga | 954 | 531 |
| **Totalt** | **3 112** | **2 745** |
| | | |
| **Totalt kortfristiga fordringar** | **12 366** | **12 966** |

Avtalstillgångar består främst av upparbetad tid för entreprenadavtal men även upplupna intäkter för service och produkter. Övriga upplupna intäkter består främst av upplupna ränteintäkter.

Det bokförda värdet av fordringarna är lika med bedömt verkligt värde. I kundfordringar ingår reservering för osäkra fordringar med –153 (–225) miljoner kronor. I försäljningskostnaderna ingår avsättning för kundförluster med –3 (–84) miljoner kronor.

Följande tabell visar förändringen av avtalstillgångar under 2023.

| Mkr | **2023** |
|---|---|
| **Ingående balans** | **877** |
| Avtalstillgångar vid ingången av perioden som reglerats under året | –449 |
| Nya avtalstillgångar under året som finns kvar vid årets utgång | 286 |
| Försäljning | 63 |
| Övriga förändringar | 60 |
| Omräkningsdifferenser | –3 |
| **Utgående balans** | **834** |

# NOT 14. EGET KAPITAL

| Utdelning per aktie (svenska kronor) | |
|---|---|
| 2022 | 860 |
| **2023** | **4 900** |

**Specifikation av reserver**

| Mkr | Verkligt värde-reserv | Säkrings-reserv | Omvärderings-reserv | Omräkningsreserv | **Total** |
|---|---|---|---|---|---|
| **Ingående eget kapital 1 januari 2022** | **129** | **–1 154** | **1 761** | **4 287** | **5 023** |
| Årets förändring verkligt värdereserv, netto efter skatt | –345 | | | | –345 |
| Årets förändring säkringsreserv, netto efter skatt | | | | | |
| – värdering av bunkersäkringar | | –71 | | | –71 |
| – värdering av räntesäkringar | | 4 361 | | | 4 361 |
| – värdering av valutasäkringar | | –300 | | | –300 |
| – säkring av nettoinvestering i utländska dotterbolag | | –72 | | | –72 |
| – värdering av elsäkringar | | 41 | | | 41 |
| Årets förändring omvärderingsreserv, netto efter skatt | | | 109 | | 109 |
| Årets omräkningsreserv, netto efter skatt | | | | 612 | 612 |
| **Utgående eget kapital 31 december 2022** | **–216** | **2 805** | **1 871** | **4 899** | **9 358** |
| | | | | | |
| **Ingående eget kapital 1 januari 2023** | **–216** | **2 805** | **1 871** | **4 899** | **9 358** |
| Årets förändring verkligt värdereserv, netto efter skatt | 127 | | | | 127 |
| Årets förändring säkringsreserv, netto efter skatt | | | | | |
| – värdering av bunkersäkringar | | –233 | | | –233 |
| – värdering av räntesäkringar | | –1 136 | | | –1 136 |
| – värdering av valutasäkringar | | 85 | | | 85 |
| – säkring av nettoinvestering i utländska dotterbolag | | 6 | | | 6 |
| – värdering av elsäkringar | | –41 | | | –41 |
| Årets förändring omvärderingsreserv, netto efter skatt | | | 503 | | 503 |
| Årets omräkningsreserv, netto efter skatt | | | | 24 | 24 |
| **Utgående eget kapital 31 december 2023** | **–89** | **1 486** | **2 374** | **4 923** | **8 693** |

### VERKLIGT VÄRDERESERV

Reserven omfattar vinster och förluster som uppstår vid omvärdering av finansiella tillgångar som klassificeras som Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI). När en sådan tillgång säljs redovisas den ackumulerade vinsten eller förlusten som hänför sig till omvärderingen av tillgången i resultaträkningen om det avser ett skuldinstrument. För ett eget kapitalinstrument där klassificering över övrigt totalresultat valts, omklassificeras den ackumulerade vinsten eller förlusten till Balanserade vinstmedel och omklassificeras inte till resultaträkningen.

### SÄKRINGSRESERV

Säkringsredovisning tillämpas på inköp av bunker, räntekostnader, transaktioner i valuta annan än funktionell valuta samt investeringar i dotterbolag.

Reserven innehåller vinster och förluster som uppstått vid omvärdering av de säkringsinstrument som utgör effektiva säkringar. Den ackumulerade uppskjutna vinsten eller förlusten redovisas i resultatet i samma period eller i perioder som den säkrade transaktionen påverkar resultatet.

### OMVÄRDERINGSRESERV

Reserven omfattar omvärdering av tillgångsslaget hamnar. Det omvärderade beloppet utgörs av tillgångarnas verkliga värde vid omvärderingstidpunkten. I takt med att avskrivningar görs på tillgångarna löses omvärderingsreserven upp med samma belopp som periodens avskrivning på övervärdet.

Om en tillgångs redovisade värde ökar till följd av en omvärdering redovisas ökningen i övrigt totalresultat.

Om en tillgångs redovisade värde minskar till följd av omvärderingen redovisas minskningen i resultaträkningen. Dock ska minskningen redovisas i övrigt totalresultat till den del det finns befintligt kreditsaldo i omvärderingsreserven vad gäller den tillgången.

### OMRÄKNINGSRESERV

Kursdifferenser som är hänförliga till omräkning av Stenakoncernens utländska dotterbolags funktionella valutor till svenska kronor ackumuleras i omräkningsreserven. Vid försäljning av en utländsk verksamhet redovisas den ackumulerade omräknade valutaeffekten som redovisats i reserven i resultaträkningen och inkluderas i vinsten eller förlusten vid försäljningen.

# NOT 15. UPPSKJUTNA SKATTER

| Mkr | 31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| **Uppskjutna skatteskulder** | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 343 | 368 |
| Materiella anläggningstillgångar | 7 307 | 6 811 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 682 | 1 070 |
| Pensioner | 148 | 210 |
| Avsättningar | 73 | 62 |
| Övrigt | 58 | 58 |
| **Totala uppskjutna skatteskulder** | **8 611** | **8 579** |
| | | |
| **Uppskjutna skattefordringar** | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 17 | 13 |
| Materiella anläggningstillgångar | 1 435 | 1 760 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 230 | 141 |
| Pensioner | 180 | 134 |
| Avsättningar | 12 | 9 |
| Underskottsavdrag | 5 099 | 5 056 |
| Övrigt | 2 | 26 |
| Avgår ej beaktade uppskjutna skattefordringar avseende underskottsavdrag | –3 593 | –3 331 |
| **Totala uppskjutna skattefordringar** | **3 382** | **3 808** |
| | | |
| Netto uppskjutna skatteskulder | 5 229 | 4 771 |
| varav redovisat som: | | |
| Uppskjutna skattefordringar | 1 356 | 1 515 |
| Uppskjutna skatteskulder | 6 585 | 6 286 |

Uppskjutna skatter har beräknats totalt per land. Netto uppskjutna skattefordringar redovisas under övriga långfristiga tillgångar. Beräkning av uppskjutna skatter är baserat på den nominella skattesatsen i respektive land.

| | 2023 | | | 2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Mkr | Skatter via resultaträkningen | Skatter via övrigt totalresultat | **Totala skatter** | Skatter via resultaträkningen | Skatter via övrigt totalresultat | **Totala skatter** |
| Aktuell skatt | –652 | | –652 | –508 | | –508 |
| Uppskjutna skatter | –617 | 239 | –378 | –499 | –970 | –1 469 |
| | **–1 269** | **239** | **–1 030** | **–1 007** | **–970** | **–1 977** |

**Bolagets underskottsavdrag brutto fördelas enligt följande:**

| Mkr | 31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Sverige | 767 | 1 803 |
| Övriga världen | 24 298 | 23 180 |
| **Totalt** | **25 065** | **24 983** |

37 procent av underskotten saknar förfallodatum. Underskottsavdrag på 2 180 miljoner kronor förfaller mellan 2024 och 2032 och 13 558 miljoner kronor förfaller efter 2032.

# NOT 16. ERSÄTTNING TILL ANSTÄLLDA

Ersättningar efter avslutad anställning, såsom pensioner, hälsovård och andra ersättningar, erläggs till övervägande del genom fortlöpande betalningar till fristående myndigheter eller organ som därmed övertar förpliktelserna mot de anställda, det vill säga genom så kallade avgiftsbestämda planer. Resterande del fullgörs genom så kallade förmånsbestämda planer där förpliktelserna kvarstår inom Stenakoncernen. För förmånsbestämda planer beräknas Stenakoncernens kostnader samt värdet av utestående förpliktelser per balansdagen med hjälp av aktuariella beräkningar vilka syftar till att fastställa nuvärdet av utfärdade förpliktelser. De aktuariella antagandena avser diskonteringsränta, inflation, antaganden för dödlighet, löneökningar, förväntad avkastning på tillgångarna samt andra faktorer

Diskonteringsräntan är baserad på långfristiga företags- eller statsobligationer såväl som bostadsobligationer för planerna i Sverige. Tillgångarna består till största del av långfristiga företagsobligationer, statsobligationer samt aktier. Förmånsbestämda planer förekommer framförallt inom koncernens dotterföretag i Storbritannien. Andra väsentliga förmånsbestämda planer omfattar tjänstemän i den svenska verksamheten (främst PRI-planen).

Kostnader redovisade i rörelseresultatet inkluderar kostnader för tjänstgöring under innevarande år, kostnader för tjänstgöring under tidigare år, nettoräntekostnader, administrationskostnader samt vinster och förluster vid omräkningar av pensionsåtaganden. Effekter av omräkning redovisas i övrigt totalresultat.

En kortfattad beskrivning av de större pensionsplanerna följer nedan.

### STORBRITANNIEN

Stenakoncernens dotterbolag i Storbritannien har fonderade pensionsplaner (Company Schemes) samt andelar i två pensionsfonder för anställda inom den maritima sektorn; Merchant Navy Ratings Pension Fund (MNRPF) och Merchant Navy Officers Pension Fund (MNOPF). Koncernen uppskattar sin totala andel i MNRPF till 25 (25)% och i MNOPF till 11 (11)%, vilket baseras på uppgifter från pensionsplanernas administratörer. De två industrifonderna är båda stängda för intjänande av pension för aktiva medlemmar. Av Stenakoncernens totala pensionsåtaganden svarar Storbritannien för cirka 90%.

Pensionsplanerna (Company Schemes) i Stenakoncernens dotterbolag ger rätt till ersättningar som är kopplade till de enskilda medlemmarnas slutlön vid det tidigaste av det datum då de lämnar bolaget eller går i pension. Ersättningarna via MNRPF och MNOPF är kopplade till de enskilda medlemmarnas genomsnittliga slutlön enligt ett karriärsindexerat system. Samtliga planer är stängda för nya medlemmar och intjänande av pension.

I enlighet med fondernas senaste aktuariella värderingar betalar bolaget underskottsbetalningar till två sektioner av dotterbolagens pensionsfonder trots att ett överskott redovisats enligt IAS 19-värderingen. Pensionsplanernas värderingar skiljer sig dock i vissa avseende från bolagets aktuariella värderingar då de görs vart tredje år och baseras på andra antaganden vilka inte nödvändigtvis överensstämmer med IAS 19. Fondernas tillgångar, som inte ämnas att realiseras tills dess medlemmarna går i pension, kommer antagligen att förändras över tid.

Tillgångarna hanteras av pensionsplanernas förvaltare genom oberoende fondförvaltare, på uppdrag av pensionsplanernas styrelser. Respektive pensionsplan regleras av "Trust Deed and Rules" och planerna styrs av fristående pensionsbolag där styrelsen representeras av arbetsgivare och medlemmar. Det pågår förnärvarande en utredning rörande Stenas och andra arbetsgivares åtagande i MNRPF. Utredningen som startade innan årsskiftet 2021 är inte klar och det är därför för tidigt att kunna dra några slutsatser avseende potentiella effekter på de finansiella rapporterna. Det kan inte uteslutas att pågående utredning kommer att leda till negativa effekter i de finansiella rapporterna.

### SVERIGE

För tjänstemän i Sverige tryggas ITP2-planens förmånsbestämda pensionsåtaganden för ålders- och familjepension genom en försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP2 som finansieras genom försäkring i Alecta, är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret 2023 har Stenakoncernen inte haft tillgång till information för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Pensionsplanen ITP2 redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Premien för den förmånsbestämda ålders- och familjepensionen är individuellt beräknad och är bland annat beroende av lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid.

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilka inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 175%. Om Alectas kollektiva konsolideringsnivå understiger 125% eller överstiger 175% ska åtgärder vidtas i syfte att skapa förutsättningar för att konsolideringsnivån återgår till normalintervallet. Vid låg konsolidering kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner. Vid hög konsolidering kan en åtgärd vara att införa premiereduktioner. Vid utgången av 2023 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 158 (172)%.

Andra förmånsbestämda pensionsplaner i Sverige tryggas främst av en pensionsstiftelse i egen regi. Det förekommer inget krav på en lägsta fonderingsnivå. Pensionsutbetalningar till pensionärer sker direkt från Stenakoncernen och inte från stiftelsens pensionstillgångar.

### ÖVRIGA LÄNDER

En omfattande förändring genomfördes i det Holländska pensionssystemet där de flesta bolag har ersatt förmånsbestämda planer med avgiftsbestämda pensionsplaner. Den här förändringen implementerades i Stena Line BV under 2017. Bolaget garanterar det totala upparbetade pensionsåtagandet.

| Information per land 31 december 2022, Mkr | Sverige | Storbritannien | Övriga länder | **Totalt** |
|---|---|---|---|---|
| **Redovisning i balansräkningen** | | | | |
| Nuvärde av fonderade och ofonderade förpliktelser | 656 | 8 733 | 350 | 9 739 |
| Förvaltningstillgångarnas verkliga värde | –286 | –9 423 | –336 | –10 045 |
| **Totalt (överskott)/underskott** | **370** | **–690** | **14** | **–306** |
| Varav redovisade som: | | | | |
| Överskott i fonderade pensionsplaner | –167 | –783 | | –950 |
| Pensioner och liknande förpliktelser | 533 | 93 | 14 | 640 |
| Pensioner och liknande förpliktelser, kortfristig del | 4 | | | 4 |
| Total fonderingsnivå för samtliga planer, % | 44% | 108% | 96% | 103% |
| **Redovisning i resultaträkningen** | | | | |
| Kostnad för tjänstgöring under innevarande år | 11 | 1 | | 12 |
| Kostnad för tjänstgöring under tidigare år | | 6 | | 6 |
| Räntekostnad, netto | 11 | –25 | | –14 |
| Administrationskostnader | | 68 | | 68 |
| Omvärdering (vinst)/förlust | –201 | 645 | –18 | 426 |
| **Total kostnad (vinst) för förmånsbestämda planer** | **–179** | **695** | **–18** | **498** |

| **Huvudsakliga antaganden för värderingen av förpliktelsen** | |
|---|---|
| Livslängd, år: | |
| Män – nuvarande ålder 65 | 20,9 | 21,6 |
| Kvinnor – nuvarande ålder 65 | 23,6 | 24,3 |
| Inflation, %[1)] | 2,00 | 3,10 |
| Diskonteringsränta, % | 3,50 | 5,00 |

1) Angiven inflation för Storbritannien avser RPI. Använd CPI är planspecifik och varierar mellan 0,50 till 0,95 lägre än RPI.

Vägd genomsnittlig löptid för pensionsförpliktelsen uppgår till 14 år.

| Information per land 31 december 2023, Mkr | Sverige | Storbritannien | Övriga länder | **Totalt** |
|---|---|---|---|---|
| **Redovisning i balansräkningen** | | | | |
| Nuvärde av fonderade och ofonderade förpliktelser | 732 | 8 881 | 438 | 10 051 |
| Förvaltningstillgångarnas verkliga värde | –307 | –9 322 | –337 | –9 966 |
| **Totalt (överskott)/underskott** | **425** | **–441** | **101** | **85** |
| Varav redovisade som: | | | | |
| Överskott i fonderade pensionsplaner | –165 | –667 | | –832 |
| Pensioner och liknande förpliktelser | 586 | 226 | 101 | 913 |
| Pensioner och liknande förpliktelser, kortfristig del | 4 | | | 4 |
| Total fonderingsnivå för samtliga planer, % | 42% | 105% | 77% | 99% |
| **Redovisning i resultaträkningen** | | | | |
| Kostnad för tjänstgöring under innevarande år | 8 | | 4 | 12 |
| Kostnad för tjänstgöring under tidigare år | | | | |
| Räntekostnad, netto | 17 | –37 | | –20 |
| Administrationskostnader | | 67 | | 67 |
| Omvärdering (vinst)/förlust | 45 | 266 | –2 | 309 |
| **Total kostnad (vinst) för förmånsbestämda planer** | **70** | **296** | **2** | **368** |

# NOT 16. FORTS.

| | Sverige | Storbritannien |
|---|---|---|
| **Huvudsakliga antaganden för värderingen av förpliktelsen** | | |
| Livslängd, år: | | |
| Män – nuvarande ålder 65 | 21,9 | 21,1 |
| Kvinnor – nuvarande ålder 65 | 23,9 | 23,9 |
| Inflation, %[1] | 2,00 | 3,05 |
| Diskonteringsränta, % | 3,25 | 4,60 |

1) Angiven inflation för Storbritannien avser RPI. Använd CPI är planspecifik och varierar mellan 0,40 till 0,95 lägre än RPI.

Vägd genomsnittlig löptid för pensionsförpliktelsen uppgår till 14 år.

| Avstämning av förändring i nuvärdet av förmånsbestämd förpliktelse avseende fonderade och ofonderade förpliktelser, Mkr | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| **Ingående balans, 1 januari** | **9 739** | **13 095** |
| Förvärv av bolag | 88 | |
| Kostnad för tjänstgöring under innevarande år | 12 | 12 |
| Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare år | 0 | 6 |
| Administrationskostnader | 67 | 68 |
| Räntekostnader | 482 | 238 |
| Omvärdering till följd av förändrade finansiella antaganden | 388 | –3 757 |
| Omvärdering till följd av förändrade demografiska antaganden | –179 | –5 |
| Omvärdering till följd av erfarenhetsbaserade justeringar | 28 | 289 |
| Omvärdering till följd av ändrad andel i pensionsplan | 68 | –32 |
| Utbetalda förmåner | –798 | –656 |
| Uppgörelser | 1 | |
| Övrigt[1] | | 163 |
| Valutakursdifferenser | 155 | 318 |
| **Utgående balans, 31 december** | **10 051** | **9 739** |

1) Posten övrigt avser justering avseende MNRPF som gjordes i dotterbolags årsredovisning 2021.

| Avstämning av förändring i verkligt värde av förvaltningstillgångar, Mkr | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| **Ingående balans, 1 januari** | **10 045** | **13 995** |
| Ränteintäkter på förvaltningstillgångar | 501 | 252 |
| Omvärdering till följd av förändrade antaganden | –69 | –3 905 |
| Omvärdering till följd av ändrad andel i pensionsplan | 65 | –27 |
| Inbetalningar av deltagare i pensionsplaner | | –1 |
| Inbetalningar av avgifter | 28 | 24 |
| Utbetalda förmåner | –782 | –641 |
| Uppgörelser | 1 | |
| Valutakursdifferenser | 177 | 348 |
| **Utgående balans, 31 december** | **9 966** | **10 045** |

Känslighetsanalysen nedan redogör för effekten på den förmånsbestämda pensionsskuldens storlek vid en förändring av aktuariella antaganden. Känslighetsanalysen är inte avsedd att uttrycka Stenakoncernens uppfattning om sannolikheten för en ändring. Den baseras på en förändring i ett antagande medan alla andra antaganden hålls konstanta.

| Känslighetsanalys av förpliktelserna, Mkr | Sverige | Storbritannien | Övriga länder | **Totalt** |
|---|---|---|---|---|
| Livslängd +1 år | 30 | 279 | 12 | **321** |
| Inflation +0,5% | 42 | 181 | 4[1)] | **227** |
| Diskonteringsränta +0,5% | –70 | –440 | –24 | **–534** |
| Diskonteringsränta –0,5% | 79 | 440 | 25 | **544** |

1) Inflationen kan inte ändras i denna pensionsplan, varför känslighetsanalys saknar relevans

| | **2023** | | | **2022** | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Marknadsvärde av förvaltningstillgångar per kategori, Mkr | Marknads-noterade | Ej marknads-noterade | **Totalt** | Marknads-noterade | Ej marknads-noterade | **Totalt** |
| Egetkapitalinstrument | 554 | 169 | 723 | 733 | 1 289 | 2 022 |
| Räntebärande värdepapper | 4 792 | 30 | 4 822 | 5 656 | 79 | 5 735 |
| Fastigheter | | 79 | 79 | | 82 | 82 |
| Försäkringsbrev | | 2 154 | 2 154 | | 2 130 | 2 130 |
| Likvida medel och liknande | 1 140 | 1 048 | 2 188 | 76 | | 76 |
| **Totalt** | **6 486** | **3 480** | **9 966** | **6 465** | **3 580** | **10 045** |

## INVESTERINGSSTRATEGI OCH RISKHANTERING

Genom våra förmånsbestämda pensionsplaner är Stenakoncernen exponerad mot ett antal risker.

Pensionsplanernas skulder är beräknade genom användning av ett antal antaganden, bland annat inflation, dödlighet och diskonteringsränta. Om förvaltningstillgångarna inte uppnår motsvarande avkastning kommer ett underskott att uppstå. Målsättningen för Stenakoncernens placeringsstrategi är att över tid minska koncernens totala pensionskostnad och för att uppnå detta accepteras ett visst risktagande. Placeringarna är långsiktiga och fördelningen av tillgångsslag säkerställer att investeringsportföljerna är väl diversifierade. Koncernledningen godkänner ramarna för Stenakoncernens placeringsstrategi av pensionstillgångar. Det slutliga placeringsbeslutet fattas av de lokala pensionsfondernas och stiftelsernas styrelser som rådgör med Stena AB.

Ökad livslängd hos förmånstagare och ökad inflation är de primära riskerna som påverkar den framtida utbetalningens storlek och därmed skuldens omfattning. Koncernledningen bevakar kontinuerligt diskonteringsränta, inflation samt antagande om livslängd för att säkerställa att förvaltningstillgångarna matchas med pensionsförpliktelserna.

# NOT 17. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

| | 2023 | | | 2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Mkr | Kortfristiga | Långfristiga | **Totalt** | Kortfristiga | Långfristiga | **Totalt** |
| Fastighetslån | 472 | 20 648 | 21 120 | 281 | 19 757 | 20 038 |
| Övriga banklån | 3 413 | 20 444 | 23 857 | 3 472 | 20 203 | 23 675 |
| Checkkrediter | | 7 956 | 7 956 | | 9 227 | 9 227 |
| **Totalt** | **3 885** | **49 048** | **52 933** | **3 753** | **49 187** | **52 940** |

Avseende skuldernas förfallotid, se not 26.

**Redovisade belopp, per valuta, för koncernens upplåning är följande:**

| | 31 december | |
|---|---|---|
| Mkr | **2023** | **2022** |
| SEK | 23 930 | 23 056 |
| GBP | 77 | 76 |
| USD | 16 196 | 20 358 |
| EUR | 12 723 | 9 436 |
| Andra valutor | 7 | 14 |
| **Totalt** | **52 933** | **52 940** |

Angående ställda säkerheter, se not 23.

# NOT 18. OBLIGATIONSLÅN

I januari 2014 upptogs en tioårig obligation på 600 miljoner US dollar till en ränta om 7,000% och med en löptid till och med 1 februari 2024. Syftet med transaktionen var att förlänga amorteringsprofilen och amortera ner utestående belopp under existerande kreditfacilitet.

I februari 2014 upptogs ytterligare en tioårig obligation som uppgick till 350 miljoner US dollar till en ränta om 5,750%. Säkerheten för denna obligation består av enheterna *Stena DrillMAX* och *Stena Carron*. Syftet med denna transaktion var att förlänga existerande amorteringsprofil och frigöra mer likviditet.

Stenakoncernen har under 2016 återköpt obligationer till ett nominellt värde om 73 miljoner US dollar av seniora icke säkerställda obligationer på 600 miljoner US dollar som löper till 2024.

I januari 2020 upptogs ytterligare två obligationer. En på 350 miljoner US dollar till en ränta om 6,125% och en på 315 miljoner euro till en ränta om 3,750%, båda med en löptid till och med 1 februari 2025.

Stenakoncernen har i juni 2021 återköpt obligationer till ett nominellt värde om 134 miljoner US dollar av seniora icke säkerställda obligationer på 527 miljoner US dollar som löper till 2024.

I februari 2023 upptogs en femårig obligation på 325 miljoner euro till en ränta om 7,250%. Syftet med transaktionen var att förlänga amorteringsprofilen och att refinansiera den utestående säkrade obligationen på 350 miljoner US dollar med förfall mars 2024.

Stenakoncernen och dess närstående bolag får när som helst återköpa eller på annat sätt bedriva handel med sina egna obligationer på den öppna marknaden.

Verkligt värde för obligationslånen per 31 december 2023 är 15 433 (14 117) miljoner kronor.

Gällande finansiella och operativa kovenanter kopplade till obligationslånen, se not 26.

| | | | | Verkligt värde 31 december | | Redovisat värde 31 december, Mkr | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Emitterat – Förfall | Nominellt | Utestående | Ränta | **2023** | **2022** | **2023** | **2022** |
| 2014 – 2024 | MUSD 600 | MUSD 393 | 7,000% | MUSD 393 | MUSD 380 | 3 955 | 4 094 |
| 2014 – 2024 | MUSD 350 | | 5,750% | | MUSD 333 | | 3 650 |
| 2020 – 2025 | MUSD 350 | MUSD 350 | 6,125% | MUSD 348 | MUSD 328 | 3 526 | 3 650 |
| 2020 – 2025 | MEUR 315 | MEUR 315 | 3,750% | MEUR 314 | MEUR 292 | 3 503 | 3 517 |
| 2023 – 2028 | MEUR 325 | MEUR 325 | 7,250% | MEUR 346 | | 3 614 | |
| **Totalt** | | | | | | **14 598** | **14 911** |
| | | | | | | | |
| Varav | | | | | | | |
| Långfristig del av obligationslån | | | | | | 10 643 | 14 911 |
| Kortfristig del av obligationslån | | | | | | 3 955 | |

# NOT 19. LEASING

### STENAKONCERNEN SOM LEASETAGARE

Stenakoncernen tillämpar redovisningsstandarden IFRS 16. Nedan beskrivs effekterna på balans- och resultaträkning på grund av standarden. Koncernens leasingavtal avser huvudsakligen charter av tankfartyg på timecharter, färjor på bareboat-charter samt inhyrda hamnanläggningar. Dessutom hyrs lokaler och mark.

Nyttjanderättstillgången skrivs av linjärt på leasingavtalets löptid, som varierar från ett år till kontrakt utan sluttid. Betalningar för korttids-leaseavtal kostnadsförs löpande i resultaträkningen.

**Redovisade belopp i koncernens balansräkning:**

| | 31 december | |
|---|---|---|
| Mkr | **2023** | **2022** |
| **Nyttjanderättstillgångar** | | |
| Fartyg | 1 614 | 3 169 |
| Byggnader och mark | 1 811 | 1 541 |
| Hamnar | 567 | 585 |
| Förvaltningsfastigheter | 587 | 586 |
| **Totalt** | **4 579** | **5 881** |
| | | |
| **Balanserade leasingåtaganden** | | |
| Långfristiga | 3 858 | 5 023 |
| Kortfristiga | 1 163 | 1 521 |
| **Totalt** | **5 021** | **6 544** |

Nya nyttjanderättstillgångar under året uppgick till 1 286 (896) miljoner kronor.

**Redovisade belopp i koncernens resultaträkning:**

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| Mkr | **2023** | **2022** |
| **Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar** | | |
| Fartyg | –1 352 | –1 570 |
| Byggnader och mark | –323 | –270 |
| Hamnar | –37 | –34 |
| **Totalt** | **–1 712** | **–1 874** |
| | | |
| Räntekostnader | –247 | –284 |
| Kostnader för korttids-leaseavtal | –2 515 | –1 881 |

Det totala kassaflödet för leaseavtal var –3 264 (–2 604) miljoner kronor.

# NOT 19. FORTS.

Vid tillämpningen av IFRS 16 har koncernen använt följande praktiska antaganden:

- Den marginella låneräntan har använts som diskonteringsfaktor för leaseavtal. Diskonteringsräntan är individuell för de olika affärsområdena och varierar mellan 3,8%–5,3%.
- Leaseavtal med kvarvarande leaseperiod kortare än 12 månader per 1 januari 2024 har klassificerats som korttidsavtal.

### STENAKONCERNEN SOM LEASEGIVARE

Stenakoncernen hyr ut fartyg och fastigheter till externa parter under operationella leasingavtal. Bokförda värden för fartyg och fastigheter för extern uthyrning uppgick på balansdagen till:

| | 2023 | | | 2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Mkr | Anskaffningsvärde | Ackum. avskrivning | Netto bokfört värde | Anskaffningsvärde | Ackum. avskrivning | Netto bokfört värde |
| Fartyg | 51 958 | –35 442 | 16 516 | 56 305 | –37 385 | 18 920 |
| Förvaltningsfastigheter | 48 012 | | 48 012 | 46 212 | | 46 212 |
| **Totalt** | **99 970** | **–35 442** | **64 528** | **102 517** | **–37 385** | **65 132** |

**Framtida minimileaseintäkter uppgick per balansdagen till:**

| | 2023 | | |
|---|---|---|---|
| Mkr | Fartyg | Förvaltnings-fastigheter | **Totalt** |
| 2024 | 6 773 | 999 | 7 772 |
| 2025 | 3 174 | 889 | 4 063 |
| 2026 | 1 898 | 743 | 2 641 |
| 2027 | 1 852 | 621 | 2 473 |
| 2028 | 1 755 | 494 | 2 249 |
| 2029 och därefter | 1 811 | 2 511 | 4 322 |
| **Summa minimileaseintäkter** | **17 263** | **6 257** | **23 520** |

| | 2022 | | |
|---|---|---|---|
| Mkr | Fartyg | Förvaltnings-fastigheter | **Totalt** |
| 2023 | 4 123 | 952 | 5 075 |
| 2024 | 1 485 | 882 | 2 367 |
| 2025 | 606 | 722 | 1 328 |
| 2026 | 598 | 571 | 1 169 |
| 2027 | 576 | 468 | 1 044 |
| 2028 och därefter | 2 052 | 2 536 | 4 588 |
| **Summa minimileaseintäkter** | **9 440** | **6 131** | **15 571** |

Uppgifterna för förvaltningsfastigheter avser kontorsfastigheter men exkluderar bostadsfastigheter, eftersom bostadskontrakt vanligen har en uppsägningstid på högst 3 månader.

# NOT 20. ÖVRIGA LÅNGFRISTIGA SKULDER

**Förfallotid på balansdagen**

| Mkr | 1–3 år | 4–5 år | Mer än 5 år | **Totalt** |
|---|---|---|---|---|
| Förutbetalda intäkter, långfristiga | 297 | 1 | 15 | 313 |
| Övriga skulder | 817 | 32 | 217 | 1 066 |
| **Totalt** | **1 114** | **33** | **232** | **1 379** |

# NOT 21. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

| | 31 december | |
|---|---|---|
| Mkr | **2023** | **2022** |
| **Upplupna kostnader** | | |
| Charterhyror och driftskostnader fartyg | 380 | 307 |
| Räntekostnader | 703 | 741 |
| Personalkostnader | 899 | 829 |
| Övriga kostnader | 3 121 | 3 516 |
| **Totalt** | **5 103** | **5 393** |
| | | |
| Förutbetalda intäkter – Avtalsskulder | 1 376 | 1 128 |
| Förutbetalda intäkter – Övrigt | 1 438 | 958 |
| **Totalt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter** | **7 917** | **7 479** |

Avtalsskulder består främst av förutbetalda serviceintäkter. Övriga förutbetalda intäkter består främst av förutbetalda leasingintäkter både för uthyrning av lokal och uthyrning av fartyg.

**Följande tabell visar förändringen av avtalsskulderna under 2023**

| Mkr | **2023** | **2022** |
|---|---|---|
| **Ingående balans** | **1 128** | **771** |
| Skulder som förelåg vid ingången av perioden som redovisats som intäkter under året | –470 | –360 |
| Nya avtalsskulder som uppkommit under året och finns kvar vid årets utgång | 595 | 437 |
| Skulder relaterade till kundlojalitetsprogram realiserade under året | –43 | –27 |
| Skulder för nya åtagande relaterade till kundlojalitetsprogram under året | 44 | 39 |
| Förvärv | 57 | |
| Försäljning | –6 | –12 |
| Omklassificeringar | –18 | 32 |
| Övriga förändringar | 98 | 198 |
| Omräkningsdifferenser | –9 | 50 |
| **Utgående balans** | **1 376** | **1 128** |

# NOT 22. TILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING

Per den 31 december 2023 uppgår tillgångar som innehas för försäljning till 2 741 (0). Beslut har tagits att avyttra Captum Group som omfattar tillgångar på 196 miljoner kronor samt att avyttra tre fartyg som omfattar tillgångar på 2 545 miljoner kronor. Försäljningen av två fartyg genomfördes i mars 2024 och ett i april 2024. Försäljningen av Captum Group förväntas slutföras under första halvan av 2024.

| | 31 december |
|---|---|
| Mkr | **2023** |
| Tillgångar klassificerade som innehav för försäljning: | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 3 |
| Materiella anläggningstillgångar | 2 545 |
| Korta fordringar | 193 |
| **Totala tillgångar klassificerade som innehav för försäljning** | **2 741** |
| | |
| Skulder direkt hänförliga till tillgångar klassificerade som innehav för försäljning: | |
| Långfristiga skulder | 1 489 |
| Kortfristiga skulder | 279 |
| **Totala skulder direkt hänförliga till tillgångar klassificerade som innehav för försäljning** | **1 768** |

# NOT 23. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSER

## PANTSATTA TILLGÅNGAR

De pantsatta tillgångarna används som säkerheter för olika finansieringar. Panterna kan endast användas av långivarna mot vilka Stenakoncernen har misslyckats i att fullgöra sina åtaganden enligt avtal eller att avtalad tid för att åtgärda problemet har löpt ut.

**Följande säkerheter har ställts för skulder till kreditinstitut**

| | Bokfört värde 31 december | |
|---|---|---|
| Mkr | **2023** | **2022** |
| Aktier i dotter- och intresseföretag | 6 589 | 3 891 |
| Fartygs- och hamninteckningar | 37 414 | 37 871 |
| Fastighetsinteckningar[1)] | 21 510 | 21 048 |
| Andra långfristiga värdepapper | 3 991 | 4 046 |
| Övriga pantsatta tillgångar | 1 468 | 334 |
| **Totala säkerheter för egna skulder till kreditinstitut** | **70 972** | **67 190** |
| | | |
| Skulder till kreditinstitut inklusive leasingåtagande | 57 954 | 59 484 |
| **Totala skulder till kreditinstitut** | **57 954** | **59 484** |

1) Avser pantsatt värde

Dessutom är vissa försäkringsavtal pantförskrivna. Inga säkerheter har ställts för andras skulder.

*Åtaganden*

Borgensförbindelser avser i huvudsak garantier för fastighetslån, fartygsprojekt i intresseföretag samt fullgörandegarantier knutna till vissa dotterbolags rörelseverksamhet.

Utöver vad som angetts i tabellen ovan har ett antal fartyg, hamnanläggningar med mera kontrakterats, för vilka avgifter skall erläggas med 4 743 miljoner kronor under 2024 och 2 056 miljoner kronor under 2025.

Per balansdagen hade kontrakt tecknats avseende nybeställningar av två RoRo-, fyra RoPax- och ett borrfartyg. Tillsammans uppgick beställningssumman gentemot varven till 9 480 miljoner kronor, varav förskott erlagts med 2 681 miljoner kronor.

Utöver ovanstående finns det skattetvister med skattemyndigheter.

**Följande eventualförpliktelser har lämnats**

| | 31 december | |
|---|---|---|
| Mkr | **2023** | **2022** |
| Borgensförbindelser | 1 449 | 1 802 |
| Övriga eventualförpliktelser | 180 | 156 |
| **Totalt** | **1 629** | **1 958** |

# NOT 24. FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR AV VERKSAMHETER

Under 2023 har tre större förvärv ägt rum och beskrivs nedan.

## FÖRVÄRV

*AS Stena Line Ports Ventspils*

I maj 2023 förvärvades det lettiska bolaget AS Stena Line Ports Ventspils av Stena Line Scandinavia AB. Bolaget tillhandahåller stuveri- och logistiktjänster i färje- och roro-terminalen i Ventspils hamn. Bolaget har sitt säte i Ventspils, Lettland, och har ca 100 anställda. AS Stena Line Ports Venstpils konsolideras i Stenakoncernen från och med maj 2023.

*Stena Fastigheter Norrbacka AB*

I oktober 2023 tillträdde Stena Fastigheter en fastighet i Märsta, i Sigtuna kommun, genom överlåtelse. Fastigheten Norrbacka 1:48 omfattar ca 30 000 kvm uthyrningsbar yta fördelat på 438 lägenheter. Stena Fastigheter Norrbacka AB konsolideras i Stena-koncernen från och med okober 2023.

*DanKüchen*

I oktober 2023 förvärvade Ballingslöv International DanKüchen, Österrikes ledande kökstillverkare. DanKüchen konsolideras i Stenakoncernen från och med november 2023. Övertaget kommer att driva på tillväxten i den centraleuropeiska köksmarknaden där DanKüchen kommer att spela en ledande roll. DanKüchen har sitt säte i Österrike och har ca 450 anställda.

Den totala köpeskillingen till de tre förvärven uppgick till 1 937 miljoner kronor och skillnaden mellan köpeskillingen och nettotillgångarna hänför sig till byggnader och mark samt goodwill. Det sammanlagda värdet av de förvärvade tillgångarna och skulderna för förvärven är preliminära och framgår av nedanstående tabell, vilken även visar den kassaflödesmässiga påverkan av förvärven. Samtliga förvärvade tillgångar och skulder rapporterades enligt IFRS, alternativt ingen skillnad mot IFRS, vid tiden för förvärven.

| Mkr | 2023 |
|---|---|
| **Förvärvade tillgångar och skulder** | |
| Immaterilla tillgångar | 1 |
| Materiella anläggningstillgångar | 560 |
| Inventarier | 98 |
| Korta fordringar | 11 |
| Likvida medel | 11 |
| Långfristiga skulder | –210 |
| Kortfristiga skulder | –260 |
| **Förvärvade nettotillgångar** | **211** |
| | |
| Byggnader och mark | 289 |
| Goodwill | 1 437 |
| **Totalt** | **1 726** |
| | |
| Köpeskilling | –1 937 |
| Likvida medel i de förvärvade verksamheterna | 11 |
| **Påverkan på koncernens likvida medel** | **–1 926** |

Förvärvsrelaterade utgifter uppgår totalt till 13,5 miljoner kronor och redovisas som direkta rörelsekostnader.

# NOT 25. KASSAFLÖDESANALYS

### Räntebetalningar

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| Mkr | **2023** | **2022** |
| Betalda räntor | 2 592 | 2 267 |
| Ränteinbetalningar | 467 | 207 |

### Betald skatt

Under 2023 uppgick betald skatt till 760 (376) miljoner kronor och återbetald skatt till 8 (17) miljoner kronor, vilket ger ett netto av 752 (359) miljoner kronor.

### Investeringsaktiviteter

Övriga långfristiga tillgångar 2023 består främst av lån till joint ventures och intresseföretag, i likhet med 2022.

### Finansiella aktiviteter

Övriga finansiella aktiviteter består 2023 främst av finansieringskostnader, i likhet med 2022. Finansieringskostnaderna är aktiverade och skrivs av på lånens kontraktstider.

### Avstämning av nettoskuld

Nedan analyseras nettoskulden och förändringar av nettoskulden för de presenterade perioderna.

| Mkr | **2021** | Kassaflöde | Valutaeffekt | Överföringar | Nya leasar | Omvärdering | **2022** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Kortfristiga skulder till kreditinstitut | 2 834 | –2 019 | 264 | 2 674 | | | 3 753 |
| Långfristiga skulder till kreditinstitut | 42 846 | 6 842 | 2 176 | –2 677 | | | 49 187 |
| Långfristiga obligationslån | 13 136 | | 1 775 | | | | 14 911 |
| Balanserade leasingåtaganden | 7 360 | –1 807 | 510 | 65 | 416 | | 6 544 |
| Likvida medel | –2 412 | 393 | –138 | | | | –2 157 |
| Övriga långfristiga värdepapper | –3 971 | 221 | –336 | 1 | | 385 | –3 700 |
| Kortfristiga placeringar | –2 130 | 25 | –469 | 3 | | –168 | –2 739 |
| **Nettoskuld** | **57 663** | **3 655** | **3 782** | **66** | **416** | **217** | **65 799** |

| Mkr | **2022** | Kassaflöde | Valutaeffekt | Överföringar | Nya leasar | Omvärdering | **2023** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Kortfristiga skulder till kreditinstitut | 3 753 | –1 744 | –61 | 1 937 | | | 3 885 |
| Långfristiga skulder till kreditinstitut | 49 187 | 3 902 | –401 | –3 640 | | | 49 048 |
| Långfristiga obligationslån | 14 911 | 811 | –984 | –4 095 | | | 10 643 |
| Kortfristiga obligationslån | | | –140 | 4 095 | | | 3 955 |
| Balanserade leasingåtaganden | 6 544 | –1 733 | –41 | –285 | 536 | | 5 021 |
| Likvida medel | –2 157 | –1 690 | 100 | | | | –3 747 |
| Övriga långfristiga värdepapper | –3 700 | –655 | 114 | | | –49 | –4 290 |
| Kortfristiga placeringar | –2 739 | 690 | –55 | | | –163 | –2 267 |
| **Nettoskuld** | **65 799** | **–419** | **–1 468** | **–1 988** | **536** | **–212** | **62 248** |

# NOT 26. FINANSIELLA RISKFAKTORER OCH FINANSIELL RISKHANTERING

Den här noten beskriver den finansiella riskhanteringen i Stenakoncernen. Redovisningsprinciper för finansiella instrument beskrivs i not 1 och den finansiella informationen för 2023 beskrivs i not 27. Andra noter som inkluderar information som används i not 26 och 27 är not 17 Skulder till kreditinstitut och not 19 Leasing.

Finansiella instrument i Stenakoncernen består av banklån, derivat, leasingkontrakt, leverantörsskulder, kundfordringar, obligationer, aktier och andelar samt kortfristiga investeringar.

Den primära risk som uppstår vid handel med finansiella instrument är marknadsrisk som inkluderar ränterisk, valutarisk, prisrisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Alla dessa risker hanteras genom efterlevande av den upprättade Finanspolicyn.

## FINANSIELLA RISKFAKTORER

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy 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, "Stena Finans", enligt policies som fastställts av styrelsen. Stena Finans 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 derivat och icke-derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet.

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

Som grundprincip finansieras anläggningstillgångar med långfristig upplåning i form av obligationslån, banklån och leasing. Varje dotterbolags tillgångar finansieras i lokal valuta och i den mån tillgångar och skulder i respektive valuta inte kan matchas, justeras nettopositionen med hjälp av finansiella instrument.

För att uppnå en önskad valutamix och räntebindningsprofil används olika typer av ränteinstrument såsom swappar till fast ränta, swappar med kombinerad valuta- och räntebindning eller ränteoptioner som binder räntenivån inom vissa intervall.

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

Prisfluktuationer på bunkerolja, vilka har störst påverkan inom färjerörelsen, hanteras genom fastprisavtal för olika typer av bunkerolja eller genom säkring i finansiella instrument avseende priset på råolja. Som en del i tankverksamheten används i begränsad utsträckning också kontrakt avseende fraktrater, så kallade forward freight agreements.

Ovannämnda finansiella risker hanteras huvudsakligen av finansavdelningen i Sverige i enlighet med de befogenhetsramar som anges i koncernens Finanspolicy.

## MARKNADSRISK – RÄNTERISKHANTERING

Koncernen har tillgångar i form av fartyg och fastigheter fördelat på valutorna USD, SEK, EUR och GBP. Skuldportföljen och tillhörande ränterisk fördelas därför mellan dessa valutor. I syfte att säkerställa önskvärda räntenivåer görs regelbundet en översyn och bedömning av koncernens räntebindningsprofil. Denna justeras med hjälp av ränteinstrument som i största möjliga utsträckning matchas mot förfallodagarna på underliggande lån.

Finansiella instrument för ränta såsom futures, swappar eller olika typer av ränteoptioner används för säkring av framtida räntebetalningar. Intäkts- eller kostnadsränta under dessa kontrakt periodiseras och redovisas som en justering av räntekostnaden på den underliggande skulden. Koncernen redovisar upplupna räntebelopp från motparter per bokslutsdagen beräknade i enlighet med villkoren i kontrakten. Generellt har underliggande skulder en längre löptid än de finansiella säkringskontrakten och periodisering av upplupna räntor görs så länge som säkringskontrakten anses utgöra en effektiv del i koncernens totala ränteriskhantering.

Effekter av säkringsredovisning gällande säkring av räntor:

| Räntederivat | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Marknadsvärde | 2 756 | 4 186 |
| Nominellt belopp[1)] | 74 422 | 70 145 |
| Förfallodag | 2024–2035 | 2023–2035 |
| Hedgesamband | 1:1 | 1:1 |
| Förändring av värde, utestående instrument sedan 1 januari | –1 820 | 5 499 |
| Värdeförändring, säkrat objekt som används för att bestämma säkringseffektivitet | 1 820 | –5 499 |

1) Efter att reformen för referensräntor implementerats ersattes USD LIBOR med SOFR under 2023. Vid tiden för upphörandet hade Stenakoncernen ett fåtal utestående räntederivat knutna till USD LIBOR vilka konverterades till SOFR utan någon väsentlig effekt i resultaträkningen. Inga andra väsentliga IBOR-räntor där Stenakoncernen har utestående kontrakt, har en kommunicerad tidplan för konvertering.

## MARKNADSRISK – VALUTARISKER

Koncernen är genom sin internationella verksamhet utsatt för olika typer av valutarisker. En betydande del av intäkterna och kostnaderna utgörs av USD men även GBP och EUR förekommer i stor utsträckning. Valutarisker uppstår vid:

- omräkning av utländska dotterbolags nettotillgångar i utländsk valuta (eget kapitalexponering)
- omräkning till balansdagens kurser av respektive koncernbolags finansiella balansposter i utländsk valuta (balansexponering)
- löpande omräkning av verksamhetens kassaflöden i utländsk valuta till respektive bolags funktionella valuta (transaktionsexponering)

Det är koncernens policy att valutasäkra balansexponering, vilken i huvudsak utgörs av upplåning i utländsk valuta (USD och EUR) i bolag med SEK som funktionell valuta. Koncernen säkrar även en stor del av transaktionsexponering i USD, GBP, EUR, CAD, PLN, NOK och DKK hänförliga till framtida kassaflöden huvudsakligen från Färjelinjer och Offshore Drilling. Försäljning

# NOT 26. FORTS.

i Färjelinjer avser i huvudsak GBP, EUR, PLN, NOK och DKK samt inköp i USD. Inköp i Offshore Drilling avser i huvudsak USD och GBP.

*Omräkningsdifferenser från nettoinvesteringar*
Omräkningsdifferenser från exponering av nettotillgångar i utländska dotterbolag förs direkt till koncernens egna kapital. Derivatinstrument hänförliga till säkring av dessa nettotillgångar, såsom valutaswappar, valutatermins- eller valutaoptionskontrakt värderas till verkligt värde. Resultatet av dessa säkringskontrakt redovisas direkt mot övrigt totalresultat om de anses vara effektiva. Om säkringen inte längre bedöms effektiv redovisas valutaeffekten i finansnettot. Terminsavdrag eller -påslag från valutaswappar eller terminskontrakt redovisas direkt mot övrigt totalresultat.

Bokfört värde på nettotillgångarna i koncernens dotterbolag i utländsk valuta uppgick per 31 december 2023 till 19,5 miljarder kronor. Nettotillgångarna består främst av SEK, USD, EUR och GBP. En förändring med +/–1% av värdet i SEK mot de funktionella valutorna i koncernens dotterbolag skulle per 31 december 2023 påverka eget kapital med +/–154 miljoner kronor.

*Omräkningsdifferenser från balansexponering*
Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta som uppstår som en följd av bolagets verksamhet omvärderas till balansdagens kurs. Derivatinstrument avseende ekonomisk säkring av värdet på dessa balansposter, såsom valutaswappar, valutatermins- eller valutaoptionskontrakt, värderas till verkligt värde vilket inkluderar en omräkning till balansdagens kurs. Förändringen i verkligt värde bruttoredovisas som kursdifferenser i koncernens finansnetto där också omräkningen av de monetära tillgångarna och skulderna i utländsk valuta redovisas. Terminsavdrag eller påslag från valutaswappar eller terminskontrakt redovisas som ränteintäkt eller räntekostnad i koncernens finansnetto. Enligt koncernens Finanspolicy ska 100% av denna exponering säkras.

*Omräkningsdifferenser från transaktionsexponering*
Realiserade resultat från valutatermins- eller valutaoptionskontrakt, inklusive betalda eller erhållna premier från optionskontrakt, som avser att säkra förväntade eller kontrakterade framtida kassaflöden i utländsk valuta, periodiseras och redovisas som en justering av den underliggande transaktionen när den inträffar.

Terminsavdrag eller -påslag från dessa valutaswappar eller terminskontrakt redovisas i koncernens finansnetto om de inte redovisats som kassaflödessäkringar.

Säkringskontrakten, som är en effektiv hedge, värderas och redovisas mot övrigt totalresultat. Enligt koncernens Finanspolicy ska 0–100% av denna exponering säkras.

Effekter av säkringsredovisning gällande säkring av valutarisker:

| Valutasäkring | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Verkligt värde | –15 | 36 |
| Nominellt värde | 8 309 | 9 900 |
| Förfallostruktur | jan 2024–feb 2025 | jan 2023–feb 2024 |
| Säkringsförhållande | 1:1 | 1:1 |
| Värdeförändring, utestående säkringsinstrument sedan 1 januari | –87 | 19 |
| Värdeförändring, säkrat objekt som används för att bestämma säkringseffektivitet | 87 | –19 |

## MARKNADSRISK – PRISRISK

*Oljeprisrisker*
Koncernen har en exponering mot priset för bunkerolja för fartygsdriften och använder fastpriskontrakt och optioner för att säkra sin oljeprisrisk. Säkringskontrakt ingås regelbundet för att matcha den underliggande kostnaden för leverans av bunkerolja. Säkringskontrakten, som är en effektiv hedge, värderas och redovisas mot övrigt totalresultat. Resultat från dessa kontrakt periodiseras och matchas mot underliggande exponering. Kontrakten avräknas månatligen och redovisas som en justering av kostnaden för bunkerolja för aktuell period.

Färjelinjer har med nuvarande linjenät en årlig förbrukning av marin bunkerolja och dieselolja vilka tillsammans motsvarar en årsvolym av cirka 3 miljoner fat råolja. En del av detta säkras löpande. Kontrakten avräknas månatligen till en volym som svarar mot underliggande förbrukningsvolym.

Effekter av säkringsredovisning gällande säkring av bunker:

| Säkring av bunker, swappar | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Verkligt värde | 68 | 361 |
| Nominellt belopp | 2 586 | 2 413 |
| Förfallostruktur | 2024–2027 | 2023–2026 |
| Säkringsförhållande | 1:1 | 1:1 |
| Värdeförändring, utestående säkringsinstrument sedan 1 januari | –29 | –352 |
| Värdeförändring, säkrat objekt som används för att bestämma säkringseffektivitet | 29 | 352 |

| Säkring av bunker, optioner | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Verkligt värde | 0 | 0 |
| Nominellt belopp | 0 | 0 |
| Förfallostruktur | 2023 | 2022 |
| Säkringsförhållande | 1:1 | 1:1 |
| Värdeförändring, utestående säkringsinstrument sedan 1 januari | 0 | –15 |
| Värdeförändring, säkrat objekt som används för att bestämma säkringseffektivitet | 0 | 15 |

*Aktieprisrisker*
Majoriteten av alla aktieinvesteringar i kortfristiga placeringar och övriga långfristiga värdepapper handlas på en aktiv marknad. Därför har ingen likviditets-, motpartsrisk- eller andra osäkerhetsavdrag använts i värderingen. En total risklimit för investeringar och handel i aktier, aktieindex och obligationer har godkänts av styrelsen och utnyttjande av limiter övervakas dagligen. Riskmandaten allokeras per handlare/portfölj och reflekterar en 10% negativ prisförändring i marknaden. Som ett komplement till prisriskhanteringen följs även andra specifika risker, sektorsrisker och geografiska risker upp och rapporteras. En viss del av de totala investeringarna ska göras i likvida värdepapper. Finanspolicyn styr också vilka typer av finansiella instrument som är godkända att handla med. För att reducera kreditrisken vid investeringar i företagsobligationer, finns det vissa godkända gränser avseende kreditbedömningen av utställaren.

Portföljen av aktieinvesteringar är väldiversifierad både vad gäller marknader och branscher. Investeringarna görs inom ramen för koncernens Finanspolicy, både vad gäller risk- och förlustmandat. Per 31 december 2023, ger en förändring av +/– 10% i orealiserat värde av alla aktieinvesteringar och obligationsinvesteringar i kortfristiga placeringar och övriga långfristiga värdepapper, en effekt före skatt om +/– 250 miljoner kronor i resultaträkningen och +/– 305 miljoner kronor i övrigt totalresultat.

*Finansiell trading*

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

## KREDITRISKER

I koncernens operativa verksamhet uppstår kreditrisker i form av kundfordringar. I färjeverksamheten kreditkontrolleras koncernens kunder löpande med hjälp av erkända kreditupplysningsföretag. Om kreditvärdigheten hos kunden inte är tillfredsställande i enlighet med koncernens kreditpolicy, krävs kontant betalning. Kunderna inom drillingverksamhet har vanligen en god kreditvärdighet. I koncernens RoRo-verksamhet är fartygen vanligtvis uthyrda på långtidskontrakt. Charterhyran betalas i sådana fall i förskott och koncernen har kontraktuell rätt att återta fartyget och annullera charterkontraktet om kunden inte betalar inom skälig tid. Kundens kreditvärdighet prövas innan ett charterkontrakt ingås med hjälp av erkända kreditupplysningsföretag. Om kreditvärdigheten inte är tillräcklig, krävs en garanti från kunden, exempelvis en bankgaranti.

I koncernens tankverksamhet där fartygen är utchartrade på en spot-charter, analyseras kunden noggrant innan ett kontrakt ingås, i enlighet med våra regler för kvalitetssäkring. Om kunden inte kan klassificeras som "first class" eller det finns historiska anmärkningar vad gäller betalningsförmåga, kan kunden nekas att hyra fartyget, tillhandahålla en bankgaranti eller tvingas betala innan lasten är lossad. När fartygen hyrs ut på långtidskontrakt betalas hyran i förskott och om den inte betalas inom skälig tid har vi kontraktuell rätt att annullera charterkontraktet. Köp och försäljning av fartyg regleras via ett standardiserat överlåtelseavtal (MOA) under vilket fartyget levereras först när köpeskillingen finns på säljarens bankkonto.

I koncernens fastighetsverksamhet betalas hyran i förskott, både vad gäller lägenhets- och lokalkontrakt. Det görs alltid en kreditkontroll på nya hyresgäster. Hyresgäster till lokaler sätts på regelbunden kreditkontroll under hela hyresperioden. Om en potentiell hyresgäst ej uppfyller kreditkraven enligt koncernens Finanspolicy, kan denne antingen nekas ett kontrakt, betala i förskott eller tillhandahålla en bankgaranti.

Alla finansiella instrument handlas med motparter som bedöms ha betryggande kreditvärdighet och där villkor och avräkningsrutiner är väl dokumenterade. Normalt ställs inga säkerheter från någondera part för eventuella kreditrisker i finansiella instrument. Samtliga derivat handlas inom ramen för upprättade ISDA-avtal med varje motpart, där fordringar och skulder i marknadsvärden på derivat kvittas vid eventuellt fallissemang. I tabellerna på nästa sida avser kreditexponering summan av positiva marknadsvärden netto per motpart.

## LIKVIDITETSRISKER

Likviditetsrisk hanteras genom att koncernen innehar tillräckligt med likviditet i form av bankmedel och kortfristiga placeringar, tillgänglig finansiering genom outnyttjade kontrakterade kreditfaciliteter och möjligheten att stänga kortfristiga marknadspositioner i aktier och obligationer. På grund av verksamhetens dynamiska karaktär tillgodoses behovet av flexibilitet i finansieringen genom att upprätthålla en del av upplåningen i form av kontrakterade kreditramar, under vilka det återkommande kortfristiga likviditetsbehovet kan tillgodoses, så kallade Revolving Credit Facilities.

Ledningen följer noga rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv, baserad på förväntade kassaflöden. Detta sker både på lokal nivå i koncernens rörelsedrivande bolag och på central nivå inom finansavdelningen i enlighet med den praxis och de limiter som fastställts för koncernen. Vidare ingår i koncernens policy för likviditetshantering att beräkna förväntade kassaflöden i större valutor och överväga vilken mängd likvida tillgångar som krävs för att möta dessa, att övervaka balansräkningsbaserade likviditetsmått i förhållande till interna och externa tillsynskrav och att upprätthålla planer för skuldfinansiering.

I tabellen på nästa sida visas 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, odiskonterade kassaflödena. Flöden i utländsk valuta är omräknade till SEK till balansdagens kurs.

Fastighetslån består av inteckningslån för kommersiella fastigheter inom affärsområdet Stena Fastigheter och är upptagna i SEK respektive EUR. Övriga lån är upptagna för att finansiera förvärv av fartyg och andra tillgångar. Dessa lån är upptagna i USD, GBP, EUR respektive SEK.

I februari 2023 emitterades en ny obligation om 325 miljoner euro. Syftet med transaktionen var att förlänga skuldens förfalloprofil och att refinansiera den utestående obligationen om 350 miljoner US dollar, med ursprungligt förfall mars 2024.

2022 refinansierades existerande Revolving Credit Facility (RCF) och löptiden förlängdes till 2027 med en kreditram om 615 miljoner euro. I mars 2023 utökades kreditfaciliteten om 615 miljoner euro med 93 miljoner euro till 708 miljoner euro. Lån under kreditramen är säkerställda främst av fartygsinteckningar. Vid utgången av 2023 hade denna kredit utnyttjats med 311 miljoner euro, varav 1 miljoner euro spärrat för garantier, samt 90 miljoner US dollar. Vid utgången av 2022 hade denna kredit utnyttjats med 399 miljoner euro varav 2 miljoner euro spärrat för garantier.

Sedan 2007 finns ytterligare en Revolving Credit Facility på 300 miljoner US dollar som används som en kredit i samband med aktiehandel. Vid utgången av 2023 hade denna kredit utnyttjats med 159 miljoner US dollar. Vid utgången av 2022 hade denna kredit utnyttjats med 123 miljoner US dollar.

I maj 2020 tecknade Stena AB en icke säkerställd Revolving Credit Facility på 10,7 miljarder kronor varav 75% är garanterad av Exportkreditnämnden (EKN). 2021 minskades denna kredit med 1,1 miljarder kronor till 9,6 miljarder kronor. I juni 2021 tecknades en ny icke säkerställd Revolving Credit Facility uppgående till 121 miljoner US dollar varav 75% är garanterad av

# NOT 26. FORTS.

Exportkreditnämnden (EKN). Totala outnyttjade checkkrediter och RCF:s exklusive ovan nämnda aktiekredit på 300 miljoner US dollar uppgick vid utgången av 2023 till 15,0 miljarder kronor.

I förfallotabellen nedan inkluderas i "Ej specificerat" krediter som formellt förfaller 2024. Dessa lån klassificeras som långfristiga eftersom avsikten är att omfinansiera dem och därmed förlänga löptiden.

Det finns olika finansiella och operativa kovenanter kopplade till Revolving Credit Facility. De huvudsakliga finansiella kovenanterna är (i) att vi behåller omsättningstillgångar och tillgängliga ej utnyttjade faciliteter till minst 125% av konsoliderade kortfristiga skulder, (ii) att vi och våra dotterbolags likvida medel uppgår till minst 100 miljoner US dollar, (iii) att vår nettoskuld inte överstiger 65% av kapitalbindningen, och (iv) att vi behåller ägandet av de bolag som äger de ställda säkerheterna som vid tidpunkten för utställandet av kreditfaciliteten ingår i Stenakoncernen.

**Följande tabell ger en översikt av utestående nominella kontraktsvolymer och motpartsexponering:**

| | 31 december 2023 | | 31 december 2022 | |
|---|---|---|---|---|
| Mkr | Nominellt belopp | Kreditrisk | Nominellt belopp | Kreditrisk |
| Terminskontrakt och swappar avseende valuta | 66 325 | –59 | 82 020 | 36 |
| Terminskontrakt och swappar avseende ränta | 75 422 | 2 429 | 71 145 | 3 388 |
| Swappar och optioner avseende olja | 2 586 | 68 | 2 413 | 36 |
| **Totalt** | **144 333** | **2 437** | **155 578** | **3 784** |

**Förfallotabell**

Mkr

| 31 december 2023 | **Totalt** | 2024 | 2025 | 2026–2028 | 2029– | Ej specificerat |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fastighetslån | 21 790 | 782 | 453 | 165 | 20 391 | |
| Övriga banklån | 31 229 | 6 346 | 5 347 | 7 264 | 6 008 | 5 256 |
| Kreditfacilitet | 8 290 | 359 | 334 | 5 996 | | 1 602 |
| Övriga checkkrediter | 507 | | | | | 507 |
| Obligationslån | 16 439 | 4 704 | 436 | 11 299 | | |
| Derivatinstrument | 1 212 | 1 021 | 157 | 30 | 4 | |
| Balanserade leasingåtaganden | 5 164 | 1 246 | 832 | 1 282 | 1 804 | |
| Leverantörsskulder | 3 152 | 3 152 | | | | |
| **Totalt** | **87 783** | **17 609** | **7 558** | **26 036** | **28 207** | **7 364** |

# NOT 27. FINANSIELLA INSTRUMENT

Noten beskriver det finansiella resultatet från finansiella instrument inom koncernen.
Redovisningsprinciperna för finansiella instrument beskrivs i not 1 och Finansiell riskhantering beskrivs i not 26.

## Finansiella instrument per kategori

| Mkr<br>31 december 2022 | Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen<br>Obligatoriska[1)] | Derivat-instrument för säkring | Verkligt värde via övrigt total-resultat (FVOCI) | Upplupet anskaff-ningsvärde | Totalt bok-fört värde | Totalt verkligt värde |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Tillgångar** | | | | | | |
| Likvida medel | | | | 2 157 | 2 157 | 2 157 |
| Övriga långfristiga värdepapper | 2 023 | | 1 677 | | 3 700 | 3 700 |
| Övriga långfristiga tillgångar (finansiell del) | 1 383 | 3 685 | | | 5 068 | 5 068 |
| Kundfordringar | | | | 6 095 | 6 095 | 6 095 |
| Kortfristiga placeringar | 1 485 | | 1 095 | 160 | 2 739 | 2 739 |
| Övriga fordringar (finansiell del) | 512 | 888 | | | 1 399 | 1 399 |
| **Totala tillgångar** | **5 401** | **4 573** | **2 772** | **8 412** | **21 158** | **21 158** |
| **Skulder** | | | | | | |
| Obligationslån | | | | 14 911 | 14 911 | 14 117 |
| Övriga långfristiga skulder (finansiell del) | 91 | 225 | | | 316 | 316 |
| Övriga långfristiga räntebärande skulder | | | | 53 165 | 53 165 | 53 165 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | | | | 5 274 | 5 274 | 5 274 |
| Leverantörsskulder | | | | 3 035 | 3 035 | 3 035 |
| Övriga skulder (finansiell del) | 392 | 477 | | | 869 | 870 |
| **Totala skulder** | **483** | **702** | | **76 385** | **77 570** | **76 777** |

| Mkr<br>31 december 2023 | Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen<br>Obligatoriska | Derivat-instrument för säkring | Verkligt värde via övrigt total-resultat (FVOCI) | Upplupet anskaff-ningsvärde | Totalt bok-fört värde | Totalt verkligt värde |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Tillgångar** | | | | | | |
| Likvida medel | | | | 3 759 | 3 759 | 3 759 |
| Övriga långfristiga värdepapper | 2 181 | | 2 108 | | 4 290 | 4 290 |
| Övriga långfristiga tillgångar (finansiell del) | 1 188 | 2 493 | | | 3 681 | 3 681 |
| Kundfordringar | | | | 5 497 | 5 497 | 5 497 |
| Kortfristiga placeringar | 1 568 | | 611 | 89 | 2 267 | 2 267 |
| Övriga fordringar (finansiell del) | 868 | 647 | | | 1 515 | 1 515 |
| **Totala tillgångar** | **5 805** | **3 140** | **2 719** | **9 345** | **21 009** | **21 009** |
| **Skulder** | | | | | | |
| Obligationslån | | | | 14 598 | 14 598 | 15 433 |
| Övriga långfristiga skulder (finansiell del) | 73 | 134 | | | 207 | 207 |
| Övriga långfristiga räntebärande skulder | | | | 52 906 | 52 906 | 52 906 |
| Kortfristiga räntebärande skulder | | | | 9 003 | 9 003 | 9 003 |
| Leverantörsskulder | | | | 3 151 | 3 151 | 3 151 |
| Övriga skulder (finansiell del) | 708 | 289 | | 997 | 997 | |
| **Totala skulder** | **781** | **423** | | **79 658** | **80 862** | **81 698** |

# NOT 27. FORTS.

### FASTSTÄLLANDE AV VERKLIGT VÄRDE FÖR POSTER SOM REDOVISATS TILL VERKLIGT VÄRDE I BALANSRÄKNINGEN

De olika nivåerna indikerar observerbarheten i den underliggande indata som använts när det verkliga värdet beräknas. De investeringar som återfinns i Nivå 1 utgörs främst av aktieinnehav. Finansiella instrument i denna nivå avser identiska tillgångar och skulder som handlas på en aktiv marknad och där verkliga värdet baseras på tillgången eller skuldens noterade kurs på balansdagen.

Finansiella instrument i Nivå 2 består av valutaterminer och ränteswappar som används för både trading och säkringsändamål. Värdering till verkligt värde för valutaterminer baseras på publicerade terminskurser på en aktiv marknad. Värdering av ränteswappar görs utifrån diskonterade kassaflöden baserade på terminsräntor framtagna utifrån observerbara yieldkurvor. Nivå 2 består också av finansiella tillgångar och skulder vars verkliga värde erhålls från extern part och obligationer där värderingen bygger på observerbar marknadsdata som inte är från aktiva marknader. Avseende onoterade fordringar i Nivå 2 beräknas det verkliga värdet utifrån diskonterade framtida kassaflöden. I Nivå 3 för verkligt värde återfinns de tillgångar och skulder för vilka verkligt värde inte kan erhållas direkt från noterade marknadspriser eller indirekt via värderingsmetoder eller värderingsmodeller som bygger på observerbara marknadspriser eller indata.

Mkr

| 31 december 2022 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | **Totalt** |
|---|---|---|---|---|
| **Tillgångar** | | | | |
| Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
| – Derivat | | 695 | | 695 |
| – Värdepapper | 1 028 | 2 436 | 1 402 | 4 866 |
| – Skuldinstrument | | | | |
| Derivat som innehas i säkringssyfte | | 4 573 | | 4 573 |
| Verkligt värde via övrigt totalresultat | | | | |
| – Eget kapitalinstrument | 387 | 134 | 149 | 670 |
| – Skuldinstrument | | 2 236 | | 2 236 |
| **Totala tillgångar** | **1 415** | **10 074** | **1 551** | **13 040** |
| | | | | |
| Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
| – Derivat | | 483 | | 483 |
| Derivat som innehas i säkringssyfte | | 703 | | 703 |
| **Totala skulder** | | **1 186** | | **1 186** |

Mkr

| 31 december 2023 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | **Totalt** |
|---|---|---|---|---|
| **Tillgångar** | | | | |
| Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
| – Derivat | | 997 | | 997 |
| – Värdepapper | 875 | 2 258 | 1 239 | 4 372 |
| – Skuldinstrument | | | | |
| Derivat som innehas i säkringssyfte | | 3 140 | | 3 140 |
| Verkligt värde via övrigt totalresultat | | | | |
| – Eget kapitalinstrument | 831 | 238 | 455 | 1 524 |
| – Skuldinstrument | | 1 760 | | 1 760 |
| **Totala tillgångar** | **1 706** | **8 392** | **1 694** | **11 793** |
| | | | | |
| Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
| – Derivat | | 781 | | 781 |
| Derivat som innehas i säkringssyfte | | 423 | | 423 |
| **Totala skulder** | | **1 204** | | **1 204** |

Under året har inga flyttar mellan de olika nivåerna gjorts.

## Specifikation av finansiella instrument i Nivå 3

| Mkr<br>31 december 2022 | CBRE Dutch Office Fund | Konvertibelt lån | Onoterade aktier | **Totalt** |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans 1 januari 2022** | **1 155** | **1** | **404** | **1 560** |
| Total orealiserad vinst/förlust | | | | |
| – redovisat i resultaträkningen | | | 8 | 8 |
| – redovisat i övrigt totalresultat | | | –115 | –115 |
| Omklassificering | | –1 | | –1 |
| Nedskrivning i resultaträkningen | | | | |
| Likvid från köp och försäljningar, netto | | | 8 | 8 |
| – varav realiserat resultat | | | | |
| Omräkningsdifferens | 97 | | –5 | 92 |
| **Utgående balans 31 december 2022** | **1 252** | **0** | **300** | **1 552** |

| Mkr<br>31 december 2023 | CBRE Dutch Office Fund | Konvertibelt lån | Onoterade aktier | **Totalt** |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående balans 1 januari 2023** | **1 252** | **0** | **300** | **1 552** |
| Total orealiserad vinst/förlust | | | | |
| – redovisat i resultaträkningen | –193 | | 356 | 163 |
| – redovisat i övrigt totalresultat | | | –35 | –35 |
| Omklassificering | | | | |
| Nedskrivning i resultaträkningen | | | | |
| Likvid från köp och försäljningar, netto | | | 14 | 14 |
| – varav realiserat resultat | | | | |
| Omräkningsdifferens | 1 | | | 1 |
| **Utgående balans 31 december 2023** | **1 060** | | **634** | **1 695** |

Under året har inga flyttar mellan de olika nivåerna gjorts.

# NOT 27. FORTS.

### Information över verkligt värde för Nivå 3 instrument

**31 december 2023**

| Innehav | Beskrivning | Verkligt värde per 31 december 2023, Mkr | Värderingsteknik | Oobserverbar data | Bredd av oobserverbar data (sannolikt vägt genomsnitt) | Förhållandet mellan oobserverbar data och verkligt värde | Känslighetsanalys |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **CBRE Dutch Office Fund** | Fonden investerar i kontorsbyggnader enbart i Holland, och består av 8 byggnader | Mkr 1 060 | Uppskattade diskonterade kassaflöden | Framtida utveckling av uthyrningsnivån | Outhyrt sätts till ett vägt genomsnitt på 10,95% | Förändringar i uthyrningsnivå leder till lägre/högre verkligt värde | Om uthyrningsnivån och intäkterna ökar/minskar med 10% så blir effekten på verkligt värde +/– Mkr 106 |
| **Onoterade aktier** | En portfölj av onoterade bolag | Mkr 634 | Stenakoncernen använder olika värderingstekniker beroende på den information som finns tillgänglig. Diskonterade kassaflöden och multipelvärdering är exempel på tillämpade värderingsmetoder | Räntenivåer, framtida utveckling i olje- och gassektorn samt olika farmaceutiska projekt | N/A | N/A | N/A |

Per 31 december 2023 skulle en förändring av +/– 10% i orealiserat värde för tillgångar i Nivå 3, ge en effekt av +/– 169 (155) miljoner kronor i resultat före skatt och +/– 5 (7) miljoner kronor i övrigt totalresultat.

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

| Mkr<br>31 december 2022 | Finansiella tillgångar/ skulder brutto | Nettade balanser | Belopp redovisade i balansräkningen | Finansiella instrument som omfattas av ramavtal om kvittning men som inte redovisas netto | Finansiella instrument, nettobelopp |
|---|---|---|---|---|---|
| Derivat finansiella tillgångar | 5 268 | | 5 268 | 1 484 | 3 784 |
| Derivat finansiella skulder | –1 186 | | –1 186 | –1 484 | 298 |
| **Totalt** | 4 082 | | 4 082 | **0** | 4 082 |

| Mkr<br>31 december 2023 | Finansiella tillgångar/ skulder brutto | Nettade balanser | Belopp redovisade i balansräkningen | Finansiella instrument som omfattas av ramavtal om kvittning men som inte redovisas netto | Finansiella instrument, nettobelopp |
|---|---|---|---|---|---|
| Derivat finansiella tillgångar | 4 136 | | 4 136 | 1 699 | 2 437 |
| Derivat finansiella skulder | –1 204 | | –1 204 | –1 699 | 495 |
| **Totalt** | **2 932** | | **2 932** | **0** | **2 932** |

### Tradingkontrakt – Utestående tradingpositioner för finansiell trading

| | 2023 | | 2022 | |
|---|---|---|---|---|
| Mkr | Nominellt belopp | Verkligt värde | Nominellt belopp | Verkligt värde |
| Valutaterminer | 150 | 1 | 22 | |
| Valutaoptioner | 78 | | 112 | |
| Bunkerterminer och bunkeroptioner | | | | |
| **Totalt** | **228** | **1** | **134** | **0** |

# NOT 28. PERSONAL

## Medelantal anställda

| | 2023 | | 2022 | |
|---|---|---|---|---|
| | Totalt | varav kvinnor | Totalt | varav kvinnor |
| **Moderbolaget** | | | | |
| Företagsledning | 3 | 1 | 3 | 1 |
| Övriga | 35 | 21 | 34 | 20 |
| Dotterbolag i Sverige | 4 354 | 1 711 | 4 623 | 1 743 |
| **Totalt Sverige** | **4 392** | **1 733** | **4 660** | **1 764** |
| | | | | |
| **Dotterbolag utomlands** | | | | |
| Storbritannien | 3 101 | 815 | 2 981 | 752 |
| Danmark | 1 806 | 563 | 1 667 | 534 |
| Nederländerna | 744 | 175 | 707 | 146 |
| Spanien | 216 | 44 | 189 | 34 |
| Tyskland | 196 | 64 | 128 | 56 |
| Indien | 192 | 78 | 167 | 64 |
| Norge | 183 | 41 | 108 | 32 |
| Singapore | 180 | 73 | 178 | 74 |
| Polen | 161 | 80 | 144 | 76 |
| Lettland | 148 | 59 | 85 | 41 |
| Sydkorea | 147 | 14 | 143 | 13 |
| Kina | 110 | 28 | 123 | 30 |
| Finland | 92 | 30 | 20 | 4 |
| USA | 89 | 25 | 93 | 24 |
| Österrike | 84 | 13 | 10 | 3 |
| Frankrike | 57 | 10 | 45 | 11 |
| Kroatien | 44 | 1 | 48 | 1 |
| Australien | 31 | 13 | | |
| Belgien | 24 | 9 | 26 | 7 |
| Qatar | 24 | | 24 | |
| Förenade Arabemiraten | 19 | 2 | 20 | 2 |
| Irland | 19 | 10 | 19 | 10 |
| Litauen | 13 | 8 | 13 | 8 |
| Saudiarabien | 12 | | 15 | 3 |
| Portugal | 9 | 1 | 9 | 1 |
| Guyana | 8 | | 8 | |
| Cypern | 7 | 4 | 8 | 4 |
| Malaysia | 7 | 3 | 7 | 3 |
| Namibia | 6 | 4 | 6 | 4 |
| Luxemburg | 5 | 2 | 6 | 2 |
| Nya Zeeland | 5 | 2 | 4 | 1 |
| Schweiz | 4 | 3 | 5 | 3 |
| Estland | 3 | 1 | 4 | 2 |
| Övrigt | 20 | 8 | 19 | 8 |
| Ombordanställda | 1 195 | 9 | 1 311 | 26 |
| **Totalt utomlands** | **8 960** | **2 192** | **8 340** | **1 979** |
| **Totalt koncernen** | **13 352** | **3 925** | **13 000** | **3 743** |

Ombordanställda avser Offshore Drilling, Bulk och RoRo där fartygen opererar internationellt. Inom Färjelinjer (Stena Line) har ombordanställda fördelats per land. Totalt antal ombordanställda i Stena Line var 3 986 (3 918). Antal anställda inklusive externt ombordanställda via Northern Marine uppgår till 17 442 (17 190).

# NOT 28. FORTS.

**Totala personalkostnader**

| | 2023 | | | 2022 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Mkr | Moderbolaget | Dotterbolag | **Totalt** | Moderbolaget | Dotterbolag | **Totalt** |
| Löner och andra ersättningar | 62 | 8 102 | 8 164 | 55 | 7 120 | 7 175 |
| Pensionskostnader | 13 | 561 | 574 | 20 | 528 | 548 |
| Övriga sociala kostnader | 33 | 1 069 | 1 102 | 24 | 958 | 982 |
| **Totalt** | **108** | **9 732** | **9 840** | **99** | **8 606** | **8 705** |

För svenskregistrerade fartyg som huvudsakligen används i utrikestrafik har Stena-koncernen i enlighet med förordningen för konkurrensneutralitet för svensk sjöfart via avräkning i restitution under 2023 erhållit 334 (299) miljoner kronor för mot löner gjorda skatteavdrag samt kostnader för arbetsgivaravgifter. Erhållet belopp har minskat personalkostnaderna.

*Förmåner till ledande befattningshavare*

Lön till moderbolagets VD och vVD har under året utgått med 14 (13) miljoner kronor. Motsvarande pensionskostnader uppgick till 3 (2) miljoner kronor. Totala löner och andra ersättningar till moderbolagets styrelsemedlemmar (totalt tio personer, inkl VD), har under året utgått med 11 (10) miljoner kronor. Av de löner och ersättningar som lämnats till övriga anställda i Stena-koncernen avser 57 (67) miljoner kronor andra ledande befattningshavare än VD, vVD och styrelsen (totalt sju personer).

Beträffande pensionsåtaganden gäller för tiden från 65 års ålder de förmåner som utgår enligt den så kallade ITP-planen med kompletteringar för lönedelar utöver 30 basbelopp. VD har ytterligare pensionsavtal som möjliggör pensionsutbetalning från år 2025. Förpliktelsen är avsatt inom pensioner och liknande förpliktelser. Uppsägningstid är 12 månader och gäller vid ömsesidig uppsägning. Avgångsvederlag kan utgå med 24 månadslöner.

Till styrelsen i moderbolaget har utgått arvode om totalt 431 (467) tusen kronor varav till styrelsens ordförande 63 (63) tusen kronor och till VD 37 (37) tusen kronor. Styrelsens ordförande har därutöver erhållit ersättning om 1 500 (1 500) tusen kronor för löpande konsultationer.

Könsfördelningen i styrelsen är 80 (80)% män och 20 (20)% kvinnor. Av övriga ledande befattningshavare är 78 (78)% män och 22 (22)% kvinnor.

# NOT 29. UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

Stenakoncernen har vissa relationer med övriga företag inom den så kallade Stena Sfären, vilken omfattar de av familjen Sten A Olsson helägda bolagen Stena AB (publ.), Stena Sessan AB ("Sessan") och Stena Metall AB jämte dotterbolag. Det delägda bolaget Concordia Maritime AB (publ.) ("Concordia Maritime") är noterat på Stockholms Fondbörs och ägs till 96% av Stena Sessan AB. Inga övriga transaktioner med närstående bolag har ägt rum under året än vad som beskrivs nedan.

Samtliga transaktioner med närstående sker med marknadsmässiga och/eller affärsmässiga villkor och priser. Betydande transaktioner mellan Stenakoncernen ("Stena") och dess närstående:

### CONCORDIA MARITIME

Concordia Maritime och Stena bedriver, via Stena Bulk AB, enligt avtal gemensam charter- och kontraktsverksamhet. Enligt avtalet har Concordia Maritime rätt att för varje ny affärsmöjlighet välja om bolagets deltagande skall avse 100, 50 eller 0% av affären. Under 2023 deltog inte Concordia Maritime i några affärer.

Concordia Maritime köper regelbundet tjänster av Stena, framför allt av Stena Bulk AB. Dessa tjänster avser administration, marknadsföring, försäkringstjänster, teknisk uppföljning, utveckling och kommersiell management avseende Concordia Maritimes fartygsflotta, befraktningskommission avseende Concordia Maritimes ägda och inbefraktade fartyg, operation av eventuella gemensamma charterfartyg samt kontor och kontorsservice för bolagets personal. Totalt har Concordia Maritime för dessa tjänster betalat 86 (108) miljoner kronor.

I augusti 2021 tecknade Stena Bulk ett femårigt tidsbefraktningsavtal med Concordia Maritime avseende samtliga tio P-MAX produkt tankfartyg i deras flotta. Under 2023 har Stena Bulk betalat hyra uppgående till 92 (425) miljoner kronor. Per 31 december 2023 hade Stena Bulk inget fartyg kvar på charteravtal. Ett fartyg var kvar under Stena Bulks kommersiella management.

### STENA SESSAN

Stena sköter fastighetsförvaltning för fastigheterna som ägs av Sessan. Stena fick ersättning härför uppgående till 52 (50) miljoner kronor.

Stena Fastigheter AB har betalat 2 (0) miljoner kronor i kontorshyra till Stena Sessan.

### STENA METALL

Stena köper en betydande del av bunkerolja för fartygsdrift från Stena Metall. Inköpen 2023 uppgick till 3 532 (4 133) miljoner kronor.

Stena Line chartrar fartygen *Stena Scandica* och *Skåne* ifrån Kollsholmen Shipping, hyran för 2023 uppgick till 179 (236) miljoner kronor.

Stena Recycling AB har under 2023 betalat 11 (10) miljoner kronor till RFM Fastigheter AB för hyror och fastighetsförvaltning. Stena Recycling AB har under 2023 betalat 2 miljoner kronor till Stena Fastigheter Stockholm AB för hyror.

Stena köper in avfallshantering från Stena Metall för 24 (13) miljoner kronor.

Stena Teknik har under året sålt tjänster till Stena Metall till ett belopp om 8 miljoner kronor.

### FAMILJEN OLSSON

Stena hyr kontorslokaler från familjen Olsson. Erlagda hyror uppgick till 60 (49) miljoner kronor.

Stena sköter fastighetsförvaltning för ett antal av familjens fastigheter. Stena fick ersättning härför uppgående till 53 (47) miljoner kronor.

Stena har förbundit sig att betala livslånga och indexuppräknade pensioner till Dan Sten Olsson.

Stena Switzerland AG har investerat i ett bolag, Collectius AG, som är delägt av Gustav Eriksson.

Stena Switzerland har lånat ut pengar till Collectius om 20 miljoner euro. Detta har under året generat garanti- och ränteintäkter på 1,8 miljoner euro.

# NOT 30. HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS UTGÅNG

Stena har under 2024 omfinansierat flertalet större lånefaciliteter och därmed säkrat långsiktig likviditet.

I januari 2024 emitterades en ny obligation om 700 miljoner US dollar och i februari 2024 emitterades ytterligare en obligation om 400 miljoner US dollar. Syftet med transaktionerna var att förlänga skuldernas förfalloprofil och att refinansiera de utestående säkerställda obligationerna om 350 miljoner US dollar och 315 miljoner euro, med ursprungligt förfall i februari 2025, samt den icke säkerställda obligationen om 393 miljoner US dollar med ursprungligt förfall i mars 2024.

I januari 2024 levererades *Stena Evolution* från Samsung Heavy Industries. Borrfartyget kommer att påbörja sitt kontrakt med Shell i början av april i mexikanska golfen.

I januari 2024 erhölls det nya lånet med borrfartyget *Stena Evolution* som säkerhet.

I januari 2024 tecknades nya kontraktsförlängningar med Esso Exploration och Production Guyana Limited för *Stena DrillMAX* och *Stena Carron*, som förlänger dessa kontrakt till den 31 december 2024, med optioner till ytterligare förlängningar.

I januari 2024 deltog Stena Adactum i företrädesemissionen i Svedbergs för att finansiera Svedbergs förvärv av Thebalux. Företrädesemissionens storlek uppgick till 400 miljoner kronor där Stena Adactum tilldelades sin pro rata-andel om 165 miljoner kronor.

I februari 2024 levererades RoPax-fartyget *Ala'suinu* och chartrades samtidigt ut till Marine Atlantic.

Stena Adactum avyttrade Captum till norska Lea Bank i december 2023, med övertagande under 2024.

I mars 2024 avyttrades de två LNG-fartygen *Clear Sky* och *Crystal Sky* till BW Group.

I april 2024 avyttrades LNG-fartyget *Blue Sky* till Viephat.

I april 2024 ingick Stena Line ett avtal om att förvärva 49% av aktierna i det marockanska färjebolaget Africa Morocco Link (AML). Idag opererar AML en färjelinje mellan Tanger Med (Marocko) och Algeciras (Spanien). AML kommer fortsatt vara ett majoritetsägt marockanskt företag men Stena Line kommer att ansvara för den dagliga verksamheten.

# MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

| | | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|---|
| Mkr | Not | **2023** | **2022** |
| Nettoomsättning | 1 | 163 | 160 |
| Administrationskostnader | 2 | –224 | –200 |
| **Rörelseresultat** | | **–61** | **–40** |
| Resultat från andelar i koncernföretag | 3 | 881 | 200 |
| Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar | 4 | 149 | 1 301 |
| Övriga ränteintäkter och liknande poster | 5 | 530 | 499 |
| Räntekostnader och liknande poster | 6 | –1 080 | –1 766 |
| **Finansnetto** | | **480** | **234** |
| **Bokslutsdispositioner** | | | |
| Lämnade/erhållna koncernbidrag | 7 | 80 | 34 |
| **Resultat före skatt** | | **499** | **228** |
| Skatter | 8 | –65 | |
| **Årets resultat** | | **434** | **228** |

# RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| Mkr | **2023** | **2022** |
| Årets resultat | 434 | 228 |
| **Övrigt totalresultat** | | |
| Årets förändring verkligt värdereserv, netto efter skatt | –38 | –62 |
| **Övrigt totalresultat** | **–38** | **–62** |
| **Summa totalresultat, netto efter skatt** | **396** | **166** |

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

| Mkr | Not | 31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| **Tillgångar** | | | |
| **Anläggningstillgångar** | | | |
| Andelar i koncernföretag | 9 | 26 233 | 23 899 |
| Långfristiga fordringar, koncernföretag | 9 | 7 263 | 6 257 |
| Långfristiga värdepapper | 10 | | 5 |
| Övriga långfristiga tillgångar | 11 | 349 | 485 |
| **Totala finansiella anläggningstillgångar** | | **33 845** | **30 646** |
| **Totala anläggningstillgångar** | | **33 845** | **30 646** |
| **Omsättningstillgångar** | | | |
| Kortfristiga fordringar, koncernföretag | | 153 | 3 535 |
| Övriga fordringar | | 5 | 401 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 6 | |
| Likvida medel | | | |
| **Totala omsättningstillgångar** | | **164** | **3 936** |
| **Summa tillgångar** | | **34 009** | **34 582** |
| **Eget kapital och skulder** | | | |
| **Eget kapital** | | | |
| Aktiekapital, 50 000 aktier à 100 kr | | 5 | 5 |
| Reservfond | | 2 | 2 |
| **Totalt bundet eget kapital** | | **7** | **7** |
| Balanserat resultat | | 20 207 | 20 262 |
| Årets resultat | | 434 | 228 |
| **Totalt fritt eget kapital** | | **20 641** | **20 490** |
| **Totalt eget kapital** | | **20 648** | **20 497** |
| **Långfristiga skulder** | | | |
| Skulder till kreditinstitut | | 1 519 | 3 162 |
| Obligationslån | 12 | | 4 095 |
| **Totala långfristiga skulder** | | **1 519** | **7 257** |
| **Kortfristiga skulder** | | | |
| Obligationslån | 12 | 3 955 | |
| Leverantörsskulder | | 11 | 4 |
| Skulder till koncernföretag | | 7 644 | 6 593 |
| Övriga skulder | | 7 | 7 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 13 | 225 | 224 |
| **Totala kortfristiga skulder** | | **11 842** | **6 828** |
| **Summa eget kapital och skulder** | | **34 009** | **34 582** |

# MODERBOLAGETS EGET KAPITAL
# SAMMANSTÄLLNING ÖVER FÖRÄNDRINGAR

| Mkr | Aktiekapital | Bundna reserver | Fritt eget kapital | **Totalt** |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående eget kapital 1 januari 2022** | **5** | **2** | **20 367** | **20 374** |
| Årets förändring verkligt värdereserv, netto efter skatt | | | –62 | –62 |
| **Övrigt totalresultat** | | | **–62** | **–62** |
| Årets resultat | | | 228 | 228 |
| **Summa totalresultat** | | | **166** | **166** |
| Utdelning | | | –43 | –43 |
| **Utgående eget kapital 31 december 2022** | **5** | **2** | **20 490** | **20 497** |
| | | | | |
| **Ingående eget kapital 1 januari 2023** | **5** | **2** | **20 490** | **20 497** |
| Årets förändring verkligt värdereserv, netto efter skatt | | | –38 | –38 |
| **Övrigt totalresultat** | | | **–38** | **–38** |
| Årets resultat | | | 434 | 434 |
| **Summa totalresultat** | | | **396** | **396** |
| Utdelning | | | –245 | –245 |
| **Utgående eget kapital 31 december 2023** | **5** | **2** | **20 641** | **20 648** |

# MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

| Mkr | Not | 1 januari–31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|---|
| **Den löpande verksamheten** | | | |
| Årets resultat | | 434 | 228 |
| **Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet** | | | |
| Resultat från finansiella instrument | | | –18 |
| Valutakursdifferenser | | 161 | –118 |
| Uppskjutna skatter | 8 | 65 | |
| Koncernbidrag | | –80 | –34 |
| Övriga ej likvidpåverkande poster | | 309 | –2 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital** | | **889** | **56** |
| **Förändring i rörelsekapital** | | | |
| Ökning (–)/minskning (+) koncernmellanhavanden | | 4 479 | 4 070 |
| Ökning (–)/minskning (+) kortfristiga fordringar | | 390 | 6 |
| Ökning (+)/minskning (–) kortfristiga rörelseskulder | | –134 | –98 |
| **Kassaflöde från den löpande verksamheten** | | **5 624** | **4 034** |
| **Investeringsverksamheten** | | | |
| Aktier och andelar samt långfristiga placeringar, netto | | –2 464 | –3 132 |
| Ökning av långfristiga fordringar till koncernföretag | | –1 349 | |
| **Kassaflöde från investeringsverksamheten** | | **–3 813** | **–3 132** |
| **Finansieringsverksamheten** | | | |
| Utdelning | | –245 | –43 |
| Koncernbidrag erhållit/utbetalat, netto | | 34 | –649 |
| Amortering av kort- och långfristiga lån | | –1 600 | –210 |
| **Kassaflöde från finansieringsverksamheten** | | **–1 811** | **–902** |
| **Förändring av likvida medel** | | 0 | 0 |
| Likvida medel vid årets början | | 0 | 0 |
| **Likvida medel vid årets slut** | | **0** | **0** |

# Noter

Om inte särskilt anges, redovisas alla belopp i miljoner kronor (Mkr).
Redovisningsprinciper, se not 1 till koncernräkenskaperna.

## NOT 1. NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen i moderbolaget avser främst utförda tjänster för dotterbolag. Moderbolagets omsättning uppgick till 163 (160) miljoner kronor, varav 95% (97%) avsåg koncernföretag.

## NOT 2. ADMINISTRATIONSKOSTNADER

**Ersättning till revisorer**

| Mkr | 1 januari–31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Revisionsuppdraget | 6 | 5 |
| Övriga tjänster | 2 | 2 |
| **Totalt** | **8** | **7** |

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsen och verkställande direktörens förvaltning samt övriga arbetsuppgifter som ankommer på bolagets revisor att utföra. Skatterådgivning innehåller både rådgivning och granskning av efterlevnad inom skatteområdet. Övriga tjänster är andra uppdrag.

## NOT 3. RESULTAT FRÅN ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

| Mkr | 1 januari–31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Erhållna utdelningar | 1 000 | 400 |
| Resultat från försäljning av dotterföretag | –49 | |
| Nedskrivningar | –70 | –200 |
| **Totalt** | **881** | **200** |

## NOT 4. RESULTAT FRÅN ÖVRIGA VÄRDEPAPPER OCH FORDRINGAR SOM ÄR ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

| Mkr | 1 januari–31 december 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Värdeförändringar i värdepapper | | 8 |
| Kursdifferenser | –343 | 825 |
| Koncerninterna ränteintäkter | 492 | 468 |
| **Totalt** | **149** | **1 301** |

# NOT 5. ÖVRIGA RÄNTEINTÄKTER OCH LIKNANDE POSTER

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| Mkr | **2023** | **2022** |
| Koncerninterna ränteintäkter | 174 | 217 |
| Marknadsvärdeförändringar i obligationer | | 12 |
| Marknadsvärdeförändringar i interna valutakontrakt | 8 | 110 |
| Kursdifferenser | 348 | 160 |
| **Totalt** | **530** | **499** |

# NOT 6. RÄNTEKOSTNADER OCH LIKNANDE POSTER

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| Mkr | **2023** | **2022** |
| Räntekostnader | –886 | –592 |
| Upplösning av kapitaliserade finansieringskostnader | –50 | –47 |
| Marknadsvärdeförändringar i interna valutakontrakt | –8 | –3 |
| Kursdifferenser | | –1 007 |
| Lånekostnader | –136 | –117 |
| **Totalt** | **–1 080** | **–1 766** |

Av moderbolagets räntekostnader avser –408 (–125) miljoner kronor koncernföretag.

# NOT 7. KONCERNBIDRAG

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| Mkr | **2023** | **2022** |
| Lämnade koncernbidrag | –1 007 | –1 051 |
| Mottagna koncernbidrag | 1 087 | 1 085 |
| **Totalt** | **80** | **34** |

# NOT 8. SKATTER

| | 1 januari–31 december | |
|---|---|---|
| Mkr | **2023** | **2022** |
| Resultat före skatt | 499 | 228 |
| Aktuell skatt hänförlig till tidigare år | –1 | |
| Uppskjuten skatt hänförlig till tidigare år | –40 | |
| Uppskjuten skatt | –24 | 0 |
| **Totalt redovisad skatt** | **–65** | **0** |
| **Skillnad mellan inkomstskattesats i Sverige och effektiv skattesats fördelas enligt följande** | | |
| Skatt enligt gällande skattesats | –103 | –47 |
| Ej skattepliktiga intäkter | 72 | 120 |
| Ej skattepliktiga intäkter avseende erhållen utdelning | 206 | 82 |
| Ej avdragsgilla kostnader | –199 | –155 |
| Skatt hänförlig till tidigare år | –41 | |
| **Totalt redovisad skatt** | **–65** | **0** |

Under 2023 uppgick betald skatt till 0 (0).

# NOT 9. ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

| Mkr | Org.nr | Säte | Ägarandel % | Antal 1 000-tal | 31 december **Bokfört värde 2023** | **Bokfört värde 2022** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Stena Rederi AB | 556057-8360 | Sverige | 100 | 25 | 700 | 700 |
| AB Stena Finans | 556244-5766 | Sverige | 100 | 500 | 2 550 | 2 550 |
| Stena RFM AB | 556878-2980 | Sverige | 100 | 1 | 32 | 2 |
| Stena Fastigheter AB | 556057-3619 | Sverige | 100 | 119 | 4 590 | 4 590 |
| Stena Adactum AB | 556627-8155 | Sverige | 100 | 500 | 4 076 | 4 076 |
| Blue Shipping AB | 559137-8624 | Sverige | | | | 174 |
| Stena Ventures AB | 556878-3020 | Sverige | 100 | 1 | 16 | 16 |
| Stena International S.A. | B104173 | Luxemburg | 100 | 4 768 | 14 269 | 11 791 |
| **Totalt andelar i koncernföretag** | | | | | **26 233** | **23 899** |

**Dotterföretagens innehav i större koncernföretag**

| | Säte | Ägarandel % |
|---|---|---|
| Stena Bulk AB | Sverige | 100 |
| Stena Line Scandinavia AB | Sverige | 100 |
| Stena Line Holding BV | Holland | 100 |
| Stena Holland BV | Holland | 100 |
| Stena Line Ltd | Storbritannien | 100 |
| Stena Drilling (Holdings) Ltd | Storbritannien | 100 |
| Stena North Sea Ltd | Storbritannien | 100 |
| Stena Ropax Ltd | Storbritannien | 100 |
| Stena Holding (Cyprus) Ltd | Cypern | 100 |
| Stena Switzerland AG | Schweiz | 100 |
| Stena Maritime AG | Schweiz | 100 |

**Moderbolaget har följande långfristiga fordringar på koncernföretag**

| Mkr | **31 december 2023 Bokfört värde** |
|---|---|
| AB Stena Finans | 7 263 |
| **Totalt långfristiga fordringar koncernföretag** | **7 263** |

| | |
|---|---|
| **Ingående bokfört värde** | **6 257** |
| Tillkommit | 1 349 |
| Kursdifferenser | –343 |
| **Utgående bokfört värde** | **7 263** |

En fullständig lista över koncernens samtliga bolag inlämnas till Bolagsverket.
För information om intresseföretag och joint ventures, se not 6 i koncernräkenskaperna.

# NOT 10. LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPER

| Mkr | |
|---|---|
| **Ingående bokfört värde 1 januari 2023** | **5** |
| Avyttrat | –5 |
| **Utgående bokfört värde 31 december 2023** | |

| Mkr | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| Långfristiga värdepapper klassificeras som: | | |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | | 5 |
| **Totalt** | | **5** |

Värdepapperna avser långfristiga innehav av börsnoterade aktier (se not 27 i koncernräkenskaperna).

# NOT 11. ÖVRIGA LÅNGFRISTIGA TILLGÅNGAR

| Mkr | Uppskjutna skattefordringar | Andra långfristiga värdepapper | Aktiverade kostnader | Totalt |
|---|---|---|---|---|
| **Ingående bokfört värde 1 januari 2023** | **220** | **149** | **116** | **485** |
| Tillkommit | | 14 | | 14 |
| Avyttrat | –65 | | –50 | –115 |
| Marknadsvärdering | | –35 | | –35 |
| **Utgående bokfört värde 31 december 2023** | **155** | **128** | **66** | **349** |

Andra långfristiga värdepapper avser innehav av ej noterade aktier, se not 27 i koncernräkenskaperna. Aktiverade kostnader avser kostnader för upptagande av lån. Dessa kostnader periodiseras över lånens beräknade återstående löptid.

# NOT 12. OBLIGATIONSLÅN

| | | | | Verkligt värde 31 december | | Redovisat värde 31 december, Mkr | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Emitterat – Förfall | Nominellt | Utestående | Ränta | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| 2014–2024 | MUSD 600 | MUSD 393 | 7,000% | MUSD 393 | MUSD 378 | 3 955 | 4 095 |
| **Totalt** | | | | | | **3 955** | **4 095** |

| Varav | |
|---|---|
| Långfristig del av obligationslån | 4 095 |
| Kortfristig del av obligationslån | 3 955 |

# NOT 13. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

| | 31 december | |
|---|---|---|
| Mkr | **2023** | **2022** |
| Upplupna räntekostnader | 141 | 151 |
| Upplupna semesterlöner och sociala avgifter | 15 | 14 |
| Övriga upplupna kostnader | 69 | 59 |
| **Totalt** | **225** | **224** |

# NOT 14. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSER

| | 31 december | |
|---|---|---|
| Mkr | **2023** | **2022** |
| Borgensförbindelser, dotterbolag | 37 190 | 37 368 |
| Borgensförbindelser, övriga | 252 | 297 |
| **Totalt** | **37 442** | **37 665** |

# NOT 15. PERSONAL

För uppgift om medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader för anställda, se not 28 i koncernräkenskaperna.

# Förslag till vinstdisposition

**Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (Tkr)**

| | |
|---|---|
| Balanserad vinst | 20 207 410 |
| Årets resultat | 434 364 |
| **Fritt eget kapital** | **20 641 774** |
| *Styrelsen föreslår följande:* | |
| Att till aktieägarna utdelas | 275 000 |
| Att som kvarstående vinstmedel balanseras | 20 366 774 |
| **Totalt** | **20 641 774** |

Göteborg den dag som framgår av elektronisk signering

Gunnar Brock
*Styrelsens ordförande*

Dan Sten Olsson
*Verkställande direktör*

Christian Caspar
*Styrelseledamot*

Marie Eriksson
*Styrelseledamot*

Casper von Koskull
*Styrelseledamot*

Lars-Peter Laurin
*Styrelseledamot*

William Olsson
*Styrelseledamot*

Anna Westerberg
*Styrelseledamot*

Daniel Holmgren
*Arbetstagarrepresentant*

Mikael Johansson
*Arbetstagarrepresentant*

Vår revisionsberättelse har avlämnats den dag som framgår av elektronisk signering

Johan Rippe
*Auktoriserad revisor*

Johan Malmqvist
*Auktoriserad revisor*

# Revisionsberättelse

**Till bolagsstämman i Stena AB (publ), org.nr 556001-0802**

## RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

*Uttalanden*

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Stena AB (publ) för år 2023. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 2–81 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 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 december 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.

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

*Grund för uttalanden*

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

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

*Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen*

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1 samt 82–84. Den andra informationen består också av Årsrapport 2023 för sidorna 1–5, 14–38 och 50–52 som vi inhämtade före datumet för denna revisionsberättelse. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt 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 vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi 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*

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

En ytterligare beskrivning av vårt 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 vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Stena AB (publ) för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

*Grund för uttalanden*

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

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

*Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets 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*

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

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

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

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

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

Göteborg den dag som framgår av min elektroniska signatur

Johan Rippe
Auktoriserad revisor

Johan Malmqvist
Auktoriserad revisor

# Hållbarhetsdata

Stena har fyra fokusområden som ramar in det strategiska hållbarhetsarbetet och vägleder koncernen framåt. De fyra områdena är miljö, säkerhet, medarbetare och samhälle. Dessa har identifierats som de viktigaste områdena som förenar Stenas olika verksamheter baserat på affärsenheternas väsentlighetsanalyser. Resultatet av väsentlighetsanalyserna ligger till grund för att sätta mätbara mål och KPI:er.

Under 2023 antog alla affärsenheter mål och KPI:er för de fyra fokusområdena. Ett urval av de viktigaste målen och nyckeltalen för respektive affär finns presenterade nedan.

## MILJÖ

| KPI | Rapporterande enheter | Mål | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| Antal fartyg (utifrån antal dagar) | Stena Line, Stena Drilling, Stena Bulk, Stena RoRo | | 83 | 100 | 99 |
| Totalt seglad distans (1 000 nm) | Stena Line, Stena Bulk, Stena RoRo | | 5 323 | 6 593[4] | 6 538[4] |
| $CO_2$ utsläpp från fartyg (1 000 ton) | Stena Line | –30% till 2030 | 1 435 | 1 462[4] | 1 377[4] |
| | Stena Drilling | –40% till 2030 | 206 | 199 | 205 |
| | Stena Bulk | Nettonoll 2050 | 891 | 1 272 | 1 423 |
| | Stena RoRo | –30% till 2030 | 96 | 148 | 227 |
| | Totalt | | 2 628 | 3 081[4] | 3 232[4] |
| g $CO_2$ / (GT NM)[1] | Stena Line | | 14,6 | 15,1 | 15,0 |
| | Stena RoRo | | 17,6 | 20,4 | 19,5 |
| EEOI[2] MR | Stena Bulk | –2% | 11,02 | 10,06 | 10,08 |
| EEOI[2] Suezmax | Stena Bulk | –2% | 5,91 | 6,46 | 6,95 |
| Total energianvändning i fartyg (TWh) | Stena Line, Stena Drilling, Stena Bulk, Stena RoRo | | 9,5 | 11,2 | 11,9 |
| Total NOx (1 000 ton) | Stena Line, Stena Drilling, Stena Bulk, Stena RoRo | | 59 | 73[4] | 82[4] |
| Total SOx (1 000 ton) | Stena Line, Stena Drilling, Stena Bulk, Stena RoRo | | 4 | 5 | 5 |
| Oljespill (antal spill) | Stena Line | 0 | 7 | 6 | 6 |
| | Stena Drilling | 0 | 1 | 4 | 6 |
| | Stena Bulk | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Stena RoRo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | NMG | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Oljespill total kvantitet (liter) | Stena Line, Stena Drilling, Stena Bulk, Stena RoRo, NMG | | 380 | 1 074 | 531 |
| Användning av landström (MWh) | Stena Line | | 19 224 | 17 854 | 16 399 |
| Energiförbrukning (MWh) | Envac Sweden AB | | 413 | | |
| Klimatavtryck Scope 1 (ton $CO_2$e) | Envac Sweden AB | | 315 | | |
| Klimatavtryck Scope 2 (ton $CO_2$e) | Envac Sweden AB | | 12 | | |
| Energiförbrukning (MWh)[3] | Stena Fastigheter | | 297 562 | 302 956 | 307 480 |
| Energiintensitet (kWh/m2 A-temp)[3] | Stena Fastigheter | –2% | 99,2 | 99,5 | 105,4 |
| Klimatavtryck Scope 1 (ton $CO_2$e)[3] | Stena Fastigheter | –55% till 2030 | 195 | 180 | 102 |
| Klimatavtryck Scope 2 (ton $CO_2$e)[3] | Stena Fastigheter | –55% till 2030 | 15 356 | 7 755 | 8 612 |
| Klimatavtryck Scope 3 (ton $CO_2$e)[3] | Stena Fastigheter | –55% till 2030 | 71 099 | 90 797 | 78 746 |
| Totalt klimatavtryck (ton $CO_2$e)[3] | Stena Fastigheter | –55% till 2030 | 86 650 | 98 732 | 87 460 |

1) g $CO_2$ / (GT NM) är ett mått som används för att mäta fartygs energieffektivitet i förhållande till dess kapacitet. Bruttotonnage (GT) används som kapacitetsmått.
2) Energy Efficiency Operational Index är ett mått för att mäta ett fartygs energieffektivitet per ton transporterat gods.
3) Stena Fastigheters miljönyckeltal omfattar Stena Fastigheter i Sverige (ca 99% av verksamheten).
4) Uppdaterade siffror för Stena Line p.g.a. reviderat underlag.

## SÄKERHET

| KPI | Rapporterande enheter | Mål | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| LTIF – ombordsanställda[5] | Stena Line | <1,0 | 1,8 | 2,7 | 2,2 |
| | Stena Drilling | 0 | 0,4 | 0 | 0 |
| | Stena Bulk | <0,2 | 0,2 | 0,2 | 0,1 |
| | Stena RoRo | <0,5 | 0,6 | 0,5 | 0 |
| | NMG | <0,3 | 0,2 | 0,3 | 0,3 |
| Arbetsplatsolyckor | Envac Sweden AB | 0 | 0 | | |
| Arbetsplatsolyckor, landbaserad verksamhet | NMG | 0 | 0 | 0 | 0 |

## MEDARBETARE

| KPI | Rapporterande enheter | Mål | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| Andel kvinnor i styrelsen (%)[6] | Stena AB | 40–60% | 25% | 25% | 33% |
| | Stena Line Holding BV | 40–60% | 25% | 25% | 20% |
| | Stena Drilling Ltd | 40–60% | 0% | 0% | 0% |
| | Stena Bulk AB | 40–60% | 33% | 33% | 33% |
| | Stena RoRo AB | 40–60% | 33% | 33% | 33% |
| | Northern Marine Group Ltd | 40–60% | 50% | 50% | 29% |
| | Stena Fastigheter AB | 40–60% | 43% | 43% | 43% |
| | Stena Adactum AB | 40–60% | 0% | 0% | 0% |
| | Envac AB | 40–60% | 25% | | |
| Mångfald (andel anställda med internationell bakgrund %)[7] | Stena Fastigheter | 32% till 2027 | 22% | 23% | 19% |
| Retention rate ombordsanställda (%) | NMG | >90% | 93% | 96% | 93% |
| Retention rate anställda (%) | Stena Bulk | >90% | 97% | 93% | - |

## SAMHÄLLE

| KPI | Rapporterande enheter | Mål | 2023 | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|
| Aktiv Bo Trygghetsindex[8] | Stena Fastigheter | 82% till 2027 | 79,5% | - | 78,6% |
| Antal feriejobb för unga[9] | Stena Fastigheter | 500 | 976 | 976 | 621 |
| Antal färjelinjer | Stena Line | | 17 | 18 | 18 |
| Andel leverantörer som signerat Supplier Code of Conduct (%) av adresserad inköpsvolym[10] | Stena Line | 95% | 95% | 88% | |
| Utveckla och främja lokala medarbetare (andel lokalt anställda medarbetare i Guyana %)[11] | Stena Drilling | >30% lokalt anställda | 33% | 33% | |

5) Lost Time Injury Frequency (LTIF) är ett mått på arbetsplatssäkerhet, som används för besättningen ombord. LTIF beräknas på rullande 12 månader enligt följande formel: antal LTI:er x 1 000 000/antal exponeringstimmar (sammanlagda tiden ombord arbets- och vilotid). Definitionen av LTI är frånvaro påföljande arbetsdag (24 tim) för Northern Marine Group, Stena Bulk, Stena Line och Stena RoRo samt frånvaro mer än 72 tim för Stena Drilling.
6) Definitionen för styrelseledamöter inkluderar ordinarie ledamöter och VD.
7) Målsättningen är att andelen anställda med internationell bakgrund ska reflektera samhället.
8) Trygghet mäts genom Aktiv Bo, en kundundersökning. Mätningen görs vartannat år.
9) Feriejobb som Stena Fastigheter bidragit till i egen regi samt i samarbete med andra.
10) Adresserad inköpsvolym motsvarar ca 86% av totala inköp.
11) På *Stena Carron & Stena DrillMAX*.

# FEM ÅR I SAMMANDRAG

| Mkr | 2023[2] | 2022[2] | 2021[3] | 2020[3] | 2019[2] |
|---|---|---|---|---|---|
| Totala intäkter, realisationsresultat och värdeförändringar | 54 959 | 53 414 | 38 991 | 33 343 | 37 142 |
| EBITDA exklusive försäljning av anläggningstillgångar | 14 426 | 13 501 | 8 776 | 5 613 | 8 527 |
| Rörelseresultat | 6 227 | 6 182 | 2 155 | –1 791 | 1 731 |
| Resultat från andelar i strategiska intresseföretag | 250 | –77 | 312 | –19 | 86 |
| Resultat före skatt | 2 916 | 3 534 | 499 | –4 858 | 240 |
| | | | | | |
| Fartyg | 33 641 | 40 984 | 43 502 | 36 012 | 39 919 |
| Förvaltningsfastigheter | 48 012 | 46 212 | 41 354 | 40 902 | 38 684 |
| Övriga anläggningstillgångar | 42 654 | 38 157 | 32 504 | 29 770 | 31 743 |
| Likvida medel och kortfristiga placeringar | 6 026 | 4 896 | 4 542 | 3 566 | 6 297 |
| Andra omsättningstillgångar | 16 839 | 14 824 | 11 206 | 11 683 | 13 134 |
| | | | | | |
| Eget kapital inklusive uppskjutna skatteskulder | 56 262 | 55 775 | 53 052 | 47 745 | 53 170 |
| Andra reserver | 1 047 | 713 | 836 | 812 | 777 |
| Andra långfristiga skulder | 64 928 | 69 795 | 64 071 | 60 056 | 60 306 |
| Kortfristiga skulder | 24 935 | 18 789 | 15 149 | 13 320 | 15 524 |
| | | | | | |
| Balansomslutning | 147 172 | 145 072 | 133 108 | 121 933 | 129 777 |
| | | | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 10 473 | 7 393 | 5 508 | 5 039 | 4 060 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | –10 155 | –10 304 | –4 654 | –5 858 | –5 994 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 1 383 | 2 519 | –329 | –603 | 3 377 |
| Förändring av likvida medel | 1 602 | –255 | 598 | –1 552 | 1 483 |
| | | | | | |
| Antal anställda, genomsnitt | 13 352 | 13 000 | 11 438 | 11 483 | 11 813 |
| Antal fartyg[1] | 131 | 136 | 137 | 134 | 137 |

1) Inklusive ägda och inchartrade fartyg.
2) Enligt anskaffningsmetoden, se not 1 för mer information.
3) Enligt omvärderingsmetoden, se not 1 för mer information.

**Design & produktion:** Narva Communications
**Foto:** Silverbullet, Henrik Sandsjö
**Tryckeri:** Elanders

Trycksak
3041 0123

FSC
www.fsc.org
MIX
Papper från ansvarsfulla källor
FSC® C002115



Stena

Stena AB (publ.) 405 19 Göteborg
Telefon 031 85 50 00 www.stena.com