

Årsredovisning för
AB Stena Metall Finans (publ)
556008-2561

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

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

Fastställelseintyg

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

Göteborg 20 December 2023

Peter Gustafsson
Verkställande direktör

Förvaltningsberättelse

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

Information om verksamheten

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

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

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

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

Ägarförhållanden

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

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

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

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

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga händelser att rapportera efter räkenskapsårets utgång.

Framtida utveckling

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

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

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

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

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

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

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort eller lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförts i ABL 17 kap § 2-3st. (försiktighetsregeln).

Flerårsjämförelse

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

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 23.

Resultaträkning

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

Övrigt Totalresultat

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

Balansräkning

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

Balansräkning

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

Förändring i eget kapital

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

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

Kassaflödesanalys

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

Erhållna och betalda räntor

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

Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet

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

Räntebärande skulder

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

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper

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

Ändringar i redovisningsprinciper

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

Klassificering

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

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

Värderingsprinciper

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

Transaktioner samt fordringar och skulder i utländsk valuta

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

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

Intäkter

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

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

Avsättningar

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

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

Finansiella tillgångar och skulder

Klassificering

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

Redovisning och värdering

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

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

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

Nedskrivning av finansiella instrument

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

Derivatinstrument och säkringsåtgärder

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

För beskrivning av bolagets finansiella risker, se not 21.

Ersättningar till anställda

I bolaget förekommer avgiftsbestämda pensionsplaner.

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

Andelar i koncernbolag

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

Kassaflödesanalys (indirekt metod)

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

Aktuell och uppskjuten skatt

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

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

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

Not 2 Uppskattningar och bedömningar

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

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

Bolaget har inga väsentliga uppskattningar under innevarande år.

Not 3 Realiserat och orealiserat resultat från finansiella instrument

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

Not 4 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2022-09-01- 2023-08-31	2021-09-01- 2022-08-31
<i>PricewaterhouseCoopers AB</i>		
Revisionsuppdrag	346	311
Skatterådgivning	25	-

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

Not 5 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

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

Löner, andra ersättningar samt sociala kostnader

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

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

Not 6 Resultat från andelar i koncernföretag

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

Ingen avyttring har skett under innevarande år.

Under föregående år sålde bolaget sitt innehav i Havgalleskären AB.

Not 7 Ränteintäkter och liknande resultatposter

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

Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter

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

Not 9 Bokslutsdispositioner

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

Not 10 Skatt på årets resultat

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

Avstämning av effektiv skatt

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

Not 11 Andelar i koncernföretag

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

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

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

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

Specifikation av innehav av aktier och andelar i koncernföretag

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

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

Not 12 Långfristiga fordringar hos koncernföretag

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

Not 13 Uppskjuten skattefordran

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

Not 14 Andra långfristiga fordringar

	<i>2023-08-31</i>	<i>2022-08-31</i>
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	51 000	52 000
-Reglerade fordringar	-	-1 000
Redovisat värde vid årets slut	51 000	51 000

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

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

Not 16 Kortfristiga placeringar

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

Not 17 Kreditfaciliteter

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

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

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

Not 18 Obligationslån och skulder kreditinstitut

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

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

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

Not 19 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

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

Not 20 Ställda säkerheter

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

Not 21 Finansiella instrument och riskhantering

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

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

Finansiella instrument per kategori

2023-08-31 MSEK	Finans. instrument till verkligt värde via resultaträkningen 1)	Upplupet anskaff- ningsvärde	Total bokfört värde	Totalt verkligt värde 2)
Tillgångar				
Övriga långfristiga fordringar	-	51	51	51
Fordringar hos koncernföretag	-	5 717,2	5 717,2	5 717,2
Derivat	62,5	-	62,5	62,5
Kortfristiga placeringar	1 127,5	-	1 127,5	1 127,5
Likvida medel	-	134,2	134,2	134,2
Totala tillgångar	1 190	5 902,4	7 092,4	7 092,4
Skulder				
Obligationslån	-	3 800	3 800	3 800
Skulder kreditinstitut	-	600	600	600
Skulder koncernföretag	-	345,1	345,1	345,1
Leverantörsskulder	-	0,1	0,1	0,1
Derivat	42,2	-	42,2	42,2
Totala skulder	42,2	4 745,2	4 787,4	4 787,4
2022-08-31				
MSEK				
Tillgångar				
Övriga långfristiga fordringar	-	51	51	51
Fordringar hos koncernföretag	-	4 101,3	4 101,3	4 101,3
Derivat	91,5	-	91,5	91,5
Kortfristiga placeringar	1 133,6	-	1 133,6	1 133,6
Likvida medel	-	1 259,5	1 259,5	1 259,5
Totala tillgångar	1 225,1	5 411,8	6 636,9	6 636,9
Skulder				
Obligationslån	-	3 600	3 600	3 600
Skulder kreditinstitut	-	600	600	600
Skulder till koncernföretag	-	30,5	30,5	30,5
Leverantörsskulder	-	0,3	0,3	0,3
Derivat	90,7	-	90,7	90,7
Totala skulder	90,7	4 230,8	4 321,5	4 321,5

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

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

Finansiella riskfaktorer

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

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

Nedan beskrivs bolagets riskexponering med åtföljande riskhantering.

Marknadsrisk

Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

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

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

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

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

Valutarisk

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

Omräkningsdifferenser från balansexponering:

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

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

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

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

Valutakursdifferenser från transaktionsexponering:

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

Följande tabell visar koncernens terminskontrakt per balansdagen.

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

Prisrisk

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

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

Motpartsrisk

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

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

Motpartsrisk

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

Likviditetsrisk

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

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

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

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

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

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

För en jämförelse mellan bokfört värde och verkligt värde på bolagets finansiella instrument hänvisas till den första tabellen i denna not. Denna tabell inkluderar bolagets finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen den 31 augusti 2023 och där upplysning ska lämnas om det verkliga värdet samt de finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen.

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

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

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

De olika nivåerna definieras enligt följande

Finansiella instrument i nivå 1

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättningstjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på armlängds avstånd. Det noterade marknadspris som används för

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

Finansiella instrument i nivå 2

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

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

Verkligt värde för ränteswappar beräknas som nuvärdet av bedömda framtida kassaflöden baserat på observerbara avkastningskurvor.

Verkligt värde för valutaterminskontrakt fastställs genom användning av kurser för valutaterminer på balansdagen, där det resulterande värdet diskonteras till nuvärde.

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

Finansiella instrument i nivå 3

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

Tabell över derivatkontrakt

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

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

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

Not 22 Transaktioner med närstående

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

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

Not 23 Nyckeltalsdefinitioner

Avkastning på totalt kapital:

Resultat före avdrag för räntekostnader i förhållande till balansomslutningen.

Avkastning på eget kapital:

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

Soliditet:

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

Not 24 Disposition av vinst eller förlust

2023-08-31

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	3 243 886
Årets vinst	23 125
	<hr/>
	3 267 011

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att till aktieägarna utdelas 166 667 kr per aktie i ny räkning överföres

200 000
<hr/>
3 067 011
<hr/>
3 267 011

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

Underskrifter

Göteborg 20 December 2023

Jonas Höglund
Styrelseordförande

Peter Gustafsson
Verkställande direktör

M Johan Widerberg
Styrelseledamot

Mårten Hulterström
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den _____

PricewaterhouseCoopers AB

Patrik Resebo
Auktoriserad revisor

SIGNATURES**ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This documents contains 27 pages before this page
Dokumentet inneholder 27 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 27 sivua ennen tätä sivua
Dette dokument inneholder 27 sider før denne side

Detta dokument innehåller 27 sidor före denna sida

Bengt Peter Gustafsson

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

Carl Anders Jonas Höglund

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

Jan Märten Hultström

0a47f763-68f4-4642-b172-dbb807b4da1f - 2023-12-20 11:36:44 UTC +02:00
BankID / Freja eID - 119d286b-b09c-491f-93ec-be4632b0c1b8 - SE

Mats Johan Widerberg

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

PATRIK RESEBO

22f28c9e-21e0-48e1-a04a-1d1cb4363542 - 2023-12-20 16:06:51 UTC +02:00
BankID / Freja eID - 93d0308f-9a95-4898-946b-c5f1031b052e - SE

authority to sign
representative
custodial

asemavaltuus
nimenkirjoitusoikeus
huoltaja/edunvalvoja

stämningfullmakt
firmateckningsrätt
förvaltare

autoritet til å signere
representant
foresatte/verge

myndighed til at underskrive
repræsentant
frihedsberøvende

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

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

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

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

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

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

Väsentlighet

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

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Särskilt betydelsefullt område

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Hantering och värdering av finansiella instrument

Handel med finansiella instrument är transaktionsintensivt vilket ställer höga krav på formaliserade processer och en robust kontrollmiljö. Värdering av finansiella instrument har en förhöjd inneboende risk givet den komplexitet som konstruktionen innebär. Det finns en risk att effekter av förändringar i marknadsvärde inte korrekt återspeglas i redovisningen dels som ett resultat av klassificeringen av instrumenten, vilket styr hur värdeförändringar skall återspeglas i redovisningen, och dels om den underliggande värderingen i sig inte är korrekt.

AB Stena Metall Finans (publ)s principer för redovisning av finansiella instrument beskrivs i not 1 på sidan 9 och detaljerade upplysningar om innehav i noterade värdepapper och derivat ingår i not 21 Finansiella instrument/risker på sidan 18-24.

Vår revision av bolagets hantering och värdering av finansiella instrument har omfattat både test av den interna kontrollen och substansgranskning och omfattar bland annat följande granskningsåtgärder:

- Vi har skapat oss en förståelse för treasuryprocessen och testat nyckelkontroller.
- Vi har granskat innehaven samt värderingen av dessa mot externa källor.
- Vi har granskat klassificering samt upplysningar avseende innehaven för att säkerställa överensstämmelse med RFR2.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

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

Revisorns ansvar

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Stena Metall Finans (Publ.) för räkenskapsåret 1 september 2022 till 31 augusti 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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



Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

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

Göteborg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

PricewaterhouseCoopers AB

Patrik Resebo
Auktoriserad revisor

Deltagare

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: PATRIK RESEBO

Patrik Resebo
Auktoriserad revisor

2023-12-20 14:09:51 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 84.17.219.58