

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

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

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4-5
Förändring i eget kapital	6
Kassaflödesanalys	7-8
Noter	9-25
Underskrifter	25

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 även tagit upp ett grönt sexårigt grönt term-loan på 600 MSEK. En grön RCF har förlängts med ett år till 2025, belopp 300 MSEK samt har bolaget under året sålt aktierna i dotterföretaget Havgalleskären AB.

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 årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

	<i>Belopp</i>
Balanserade vinstmedel	2 766 712
Årets vinst	477 174
Fritt Eget Kapital, tkr	3 243 886
i ny räkning överföres	3 243 886
Totalt	3 243 886

Flerårsjämförelse

	<i>2021/2022</i>	<i>2020/2021</i>	<i>2019/2020</i>	<i>2018/2019</i>	<i>2017/2018</i>
Resultat efter fin. poster, Tkr	492 833	157 548	647 109	975 634	1 205
Balansomslutning, Tkr	7 594 490	7 035 731	9 423 600	8 053 025	6 967 368
Antal anställda, st	6	6	6	5	5
Soliditet %	42,7	39,3	29,8	35,6	27,9
Avkastning på totalt kapital %	8,5	4,3	8,4	14,1	2,3
Avkastning på eget kapital %	15,2	5,7	23,0	34,1	0,1

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 23.

Resultaträkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2021-09-01- 2022-08-31</i>	<i>2020-09-01- 2021-08-31</i>
Realiserat och orealiserat resultat från finansiella instr.	3	-36 447	148 619
Bruttoresultat		-36 447	148 619
Administrationskostnader	4,5	-15 427	-35 506
Rörelseresultat		-51 874	113 113
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	6	475 765	150
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	218 632	187 078
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-149 690	-142 793
Resultat efter finansiella poster		492 833	157 548
Bokslutsdispositioner	9	-10 400	-151 189
Resultat före skatt		482 433	6 359
Skatt på årets resultat	10	-5 259	-5
Årets resultat		477 174	6 354

Övrigt Totalresultat

	<i>2021/2022</i>	<i>2020/2021</i>
Poster som senare kan komma att omklassificeras till årets resultat:		
- Inga poster	-	-

Balansräkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2022-08-31</i>	<i>2021-08-31</i>
TILLGÅNGAR	22		
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	11	934 879	1 089 879
Fordringar hos koncernföretag	12	818 458	786 791
Uppskjuten skattefordran	13	1 409	1 149
Andra långfristiga fordringar	14	51 000	52 000
Långfristig derivatfordran		254	-
		1 806 000	1 929 819
Summa anläggningstillgångar		1 806 000	1 929 819
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		3 282 929	3 166 600
Kortfristiga derivatfordringar		91 320	33 154
Övriga fordringar		1 228	3 765
Aktuell skattefordran		1 045	859
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	18 779	10 253
		3 395 301	3 214 631
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Kortfristiga placeringar	16	1 133 641	997 045
		1 133 641	997 045
<i>Likvida medel</i>	17	1 259 548	894 236
Summa omsättningstillgångar		5 788 490	5 105 912
SUMMA TILLGÅNGAR		7 594 490	7 035 731

Balansräkning

Belopp i Tkr	Not	2022-08-31	2021-08-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER	20,22		
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital, 1 200 aktier		1 200	1 200
Reservfond		492	492
		1 692	1 692
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		2 766 712	2 760 358
Årets resultat		477 174	6 354
		3 243 886	2 766 712
Summa eget kapital	24	3 245 578	2 768 404
Avsättningar			
Övriga avsättningar		1 336	1 089
		1 336	1 089
Långfristiga skulder			
Obligationslån	18	2 800 000	2 600 000
Övriga skulder till kreditinstitut	18	600 000	-
Långfristig derivatskuld		254	-
		3 400 254	2 600 000
Kortfristiga skulder			
Obligationslån, kortfristig del	18	800 000	800 000
Leverantörsskulder		291	222
Skulder till koncernföretag		30 522	810 491
Kortfristiga derivatskulder		90 484	17 229
Övriga kortfristiga skulder		358	254
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	25 667	38 042
		947 322	1 666 238
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		7 594 490	7 035 731

Förändring i eget kapital

	<i>Aktiekapital</i>	<i>Bundna reserver</i>	<i>Fritt eget kapital</i>	<i>Totalt kapital</i>
Eget kapital 2020-08-31	1 200	492	2 810 358	2 812 050
Utdelning	-	-	-50 000	-50 000
Årets resultat	-	-	6 354	6 354
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

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>	<i>2021-09-01- 2022-08-31</i>	<i>2020-09-01- 2021-08-31</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		492 833	157 548
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		-388 043	-113 998
		104 790	43 550
Betald inkomstskatt		-5 738	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		99 052	43 550
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		-1 007 842	979 323
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		249 263	-1 530 527
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-659 527	-507 654
Investeringsverksamheten			
Sålda dotterföretag		650 765	250
Aktieägartillskott		-20 000	-
Förvärv dotterföretag		-	-50
Tillkomna långfristiga fordringar		-	-471 219
Återbetalda lånefordringar		1 000	-
Reglerade långfristiga fordringar		-	627 877
Ökning/minskning av kortfristiga placeringar		-255 737	-81 464
Kassaflöde från investeringsverksamheten		376 028	75 394
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		1 600 000	-
Amortering av lån		-800 000	-868 000
Lämnade koncernbidrag		-151 189	-49 860
Utbetald utdelning till moderföretag		-	-50 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		648 811	-967 860
Årets kassaflöde		365 312	-1 400 120
Likvida medel vid årets början		894 236	2 294 356
Likvida medel vid årets slut		1 259 548	894 236

Erhållna och betalda räntor

	2021/2022	2020/2021
Erhållen ränta	214 295	201 860
Erlagd ränta	-108 839	-112 202

Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet

	2021/2022	2020/2021
Rearesultat vid försäljning av dotterföretag	-475 765	-150
Valutakursjusteringar	-31 666	-14 254
Verkligt värdevärdering kortfristiga placeringar och derivat	119 141	-99 806
Övriga avsättningar	247	212
	-388 043	-113 998

Räntebärande skulder

	2021-08-31	Kassa- flödespå- verkande	Omklass- ificeringar	Valuta -effekt	2022-08-31
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
	3 400 000	800 000	-	-	4 200 000

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. 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 valutakursexponering som bolaget är utsatt för. Säkringsredovisning tillämpas inte vilket innebär att förändringar i derivatens verkliga värde redovisas direkt i resultaträkningen för den period de uppkommer. Förändringar i derivatens verkliga värden redovisas netto i rörelseresultatet och i finansnettot.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

Nedskrivning av finansiella instrument

För räntebärande finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via resultaträkningen bokas en kreditriskreserv upp motsvarande den förväntade kreditförlusten på dessa instrument. 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.

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 realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras. Uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka underskotten kan utnyttjas. Bolagets skatt redovisas i resultaträkningen.

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition.

Värderingsprinciper

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

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

	2021-09-01- 2022-08-31	2020-09-01- 2021-08-31
Realiserat värdepapper	86 784	54 071
Orealiserat värdepapper	-143 179	95 732
Realiserat derivat	-17	1
Orealiserat derivat	19 965	-1 185
	-36 447	148 619

Not 4 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2021-09-01- 2022-08-31	2020-09-01- 2021-08-31
<i>PricewaterhouseCoopers AB</i>		
Revisionsuppdrag	311	307
Skatterådgivning	-	64

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

	2021-09-01- 2022-08-31	Varav män	2020-09-01- 2021-08-31	Varav män
Sverige	6	4	6	4
Totalt	6	4	6	4

Löner, andra ersättningar samt sociala kostnader

	2021-09-01- 2022-08-31	2020-09-01- 2021-08-31
Löner och ersättningar till VD (varav tantiem till VD)	5 708 3 294	3 252 1 018
Löner och ersättningar till övriga anställda	5 080	8 576
Summa	10 788	11 828
Sociala kostnader	3 738	4 819
Pensionskostnader (varav pensionskostnader VD)	3 161 1 500	2 650 1 351
Totalsumma	17 688	19 297

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

Not 6 Resultat från andelar i koncernföretag

	2021-09-01- 2022-08-31	2020-09-01- 2021-08-31
Realisationsresultat vid avyttring av andelar i koncernföretag	475 765	150
Summa	475 765	150

Under innevarande räkenskapsår har bolaget sålt sitt innehav i Havgalleskären AB

Under föregående år sålde bolaget sitt innehav i Vingaren Rederi AB.

Not 7 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2021-09-01- 2022-08-31	2020-09-01- 2021-08-31
Ränteintäkter, koncernföretag	211 753	184 342
Ränteintäkter, övriga	6 879	2 736
Summa	218 632	187 078

Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2021-09-01- 2022-08-31	2020-09-01- 2021-08-31
Räntekostnader	119 263	109 632
Räntekostnader, koncernföretag	77	1 589
Övriga finansiella kostnader, koncernföretag	19 260	19 118
Övriga finansiella kostnader	11 090	12 454
Summa	149 690	142 793

Not 9 Bokslutsdispositioner

	2021-09-01- 2022-08-31	2020-09-01- 2021-08-31
Lämnat koncernbidrag	-10 400	-151 189
Summa	-10 400	-151 189

Not 10 Skatt på årets resultat

	2021-09-01- 2022-08-31	2020-09-01- 2021-08-31
Aktuell skatt	-5 520	-228
Uppskjuten skatt	261	223
	-5 259	-5

Avstämning av effektiv skatt

	2021-09-01- 2022-08-31	2020-09-01- 2021-08-31
Resultat före skatt	482 433	6 359
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6% (21,4%)	-99 381	-1 361
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader	-277	-175
Skatteeffekt ej skattepliktiga intäkter	99 601	1 308
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	47	-
Skatt hänförlig till tidigare år	-5 510	-
Uppskjuten skatt (Kapitalförsäkring)	261	223
Redovisad effektiv skatt	-5 259	-5

Not 11 Andelar i koncernföretag

	2022-08-31	2021-08-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	1 089 879	1 089 929
-Förvärv	-	50
-Försäljning dotterbolag	-175 000	-100
-Lämnat aktieägartillskott	20 000	-
Redovisat värde vid årets slut	934 879	1 089 879

Under året såldes Havgalleskären AB och Kollsholmen Shipping AB mottog ett ovillkorat aktieägartillskott.
Under föregående år såldes Vingaren rederi AB och Kollsholmen Shipping AB förvärvades.

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

Specifikation av innehav av aktier och andelar i koncernföretag

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

Dotterföretag	Antal andelar	Andel %	Redovisat värde	
			2022-08-31	2021-08-31
Stena Metall AG	1 118 525	100	41 206	41 206
Stena Met Insurance AG	122 550	100	76 319	76 319
Kollsholmen Shipping AB	500	100	20 050	50
Stena Metall Finans Invest AB	1 000 500	100	797 304	797 304
Havgalleskären AB	1 750 000	100	-	175 000
			934 879	1 089 879

Not 12 Långfristiga fordringar hos koncernföretag

	2022-08-31	2021-08-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	786 791	976 198
-Tillkommande fordringar	-	423 219
-Reglerade fordringar	-	-626 874
-Årets omräkningsdifferenser	31 667	14 248
Redovisat värde vid årets slut	818 458	786 791

Not 13 Uppskjuten skattefordran

	2021-09-01- 2022-08-31	2020-09-01- 2021-08-31
Ingående redovisat värde	1 149	925
Tillkommande fordringar	260	224
Uppskjuten skattefordran	1 409	1 149
Redovisat värde	1 409	1 149

Not 14 Andra långfristiga fordringar

	2022-08-31	2021-08-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	52 000	5 000
-Tillkommande fordringar	-	48 000
-Reglerade fordringar	-1 000	-1 000
Redovisat värde vid årets slut	51 000	52 000

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2022-08-31	2021-08-31
Upplupna ränteintäkter	5 386	3 116
Bankkostnader syndikat	998	990
Bankkostnader bonds	11 015	4 809
Övriga poster	1 381	1 337
	18 780	10 252

Not 16 Kortfristiga placeringar

	2021-09-01- 2022-08-31	2020-09-01- 2021-08-31
Redovisat värde, totalt: Noterade aktier och andelar	1 133 641	997 045
Ingående redovisat värde	997 045	815 775
-Försäljning	-1 966 977	-2 401 152
-Inköp	2 222 714	2 482 616
-Förändring verkligt värde	-119 141	99 806
Utgående redovisat värde	1 133 641	997 045

Not 17 Kreditfaciliteter

Beviljat belopp på	2022-08-31	2021-08-31
-checkräkningskredit	650 000	650 000
-syndikerad revolver	1 300 000	1 300 000
	1 950 000	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 augusti 2028.

Per den 31 augusti 2022 hade bolaget utnyttjat checkräkningskrediten till ett belopp om 0 (0) MSEK och likvida medel uppgick till 1 259,5 MSEK (894,2).

Not 18 Obligationslån och skulder kreditinstitut

Bolaget har under året emitterat 1 000 MSEK i obligationer och tagit upp en ny långfristig kredit, Term-loan som förfaller 2027.

Under föregående räkenskapsår återbetalde bolaget lån som förfallit.

Lån i Tkr		Återstående löptid	2022-08-31	2021-08-31
NO0010764095	2016-2022	1 år	-	600 000
NO0010766157	2016-2022	1 år	-	200 000
NO0010823362	2018-2023	1 år	800 000	800 000
SE0014402285	2020-2024	2 år	800 000	800 000
SE0013774916	2020-2025	3 år	200 000	200 000
SE0014402293	2020-2025	3 år	800 000	800 000
NO0012514274	2022-2027	5 år	1 000 000	-
			3 600 000	3 400 000
Term Loan	2022-2027	5 år	600 000	-
			600 000	-

Not 19 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-08-31	2021-08-31
Upplupna räntekostnader	9 565	8 864
Upplupna lönekostnader	15 135	28 265
Upplupna löftesprovisioner	723	717
Övriga poster	244	196
	25 667	38 042

Not 20 Ställda säkerheter

	2022-08-31	2021-08-31
Kaptialförsäkringar	5 505	4 487
Spärrade medel banker	19 668	24 983
	25 173	29 470

Not 21 Finansiella instrument och riskhantering

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

Finansiella instrument per kategori

	<i>Finans. instrument till verkligt värde via resultaträkningen 1)</i>	<i>Upplupet anskaff- ningsvärde</i>	<i>Total bokfört värde</i>	<i>Totalt verkligt värde 2)</i>
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
Totala tillgångar	1 225,1	4 152,3	5 377,4	5 377,4
Skulder				
Obligationslån	-	3 600	3 600	3 600
Skulder kreditinstitut	-	600	600	600
Skulder 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
2021-08-31				
MSEK				
Tillgångar				
Övriga långfristiga fordringar	-	52	52	52
Fordringar hos koncernföretag	-	3 953,4	3 953,4	3 953,4
Derivat	33,1	-	33,1	33,1
Kortfristiga placeringar	997	-	997	997
Totala tillgångar	1 030,1	4 005,4	5 035,5	5 035,5
Obligationslån	-	3 400	3 400	3 400
Skulder till koncernföretag	-	810,5	810,5	810,5
Leverantörsskulder	-	0,2	0,2	0,2
Derivat	17,2	-	17,2	17,2
Totala skulder	17,2	4 210,7	4 227,9	4 227,9

1) Finansiell instrument till verkligt värde via resultaträkningen inkluderar derivat som innehas i säkringssyfte, men inte inkluderad i säkringsredovisning, om netto 0,8 MSEK (15,9).

2) Av bolagets utestående obligationslån om 3.600 MSEK (3.400) per 31 augusti 2022, är 1.800 MSEK (1.800) private placement. Återstående 1.800 MSEK (1.600) 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 2022.

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 policier 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 sig för ränterisk avseende kassaflöde vilken delvis neutraliseras av kassamedel med rörlig ränta. Upplåning som görs med fast ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende verkligt värde.

Bolaget tar vanligtvis upp 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 4.200,0 MSEK (3.400) till rörlig. Den viktigaste rörliga räntan är STIBOR 3 månader.

Om räntan skulle förändras med +/-1% skulle bolagets belastas med 42,0 MSEK (34,0) högre/lägre räntekostnader, med alla andra variabler konstanta.

Valutarisk

Bolaget verkar internationellt och utsätts för valutarisker från olika valutaexponeringar, främst mot EUR, USD, NOK och DKK. 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 valutoptionskontrakt, värderas till verkligt värde vilket inkluderar en omräkning till balansdagens kurs och förändringen i verkligt värde redovisas som kursdifferenser i bolagets resultaträkning där också omräkningen av de monetära tillgångarna och skulderna i utländsk valuta redovisas.

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

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 2022 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 2022 hade bolaget 1 133,6 MSEK (997,0) i kortfristiga värdepapper. Om marknaden generellt hade förstärkts/försvagats med 10% den 31 augusti, med alla andra variabler konstanta, skulle årets resultat ha varit 113,4 MSEK (99,7) 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 netting, framgår av nedanstående tabell. Den maximala exponeringen för kreditrisk vid rapportperiodens slut är verkligt värde på de derivatinstrument som redovisas som tillgångar i balansräkningen.

Motpartsrisk

	<i>Fin. tillg./skulder brutto</i>	<i>Nettade balanser</i>	<i>Belopp redov.i balansräkning</i>	<i>Fin. instr. som omfattas av ramavtal om kvittning men som inte redovisas netto</i>	<i>Fin. instr. nettobelopp</i>
2022-08-31					
MSEK					
Derivat					
-finansiella tillgångar	34	-7	27	27	-
-finansiella skulder	-90	7	-83	-27	-56
	-56	-	-56	-	-56

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 lånelimiten 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 1 259,5 MSEK (894,2) och outnyttjade kreditfaciliteter på 1.950,0 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.

	<i>Mindre än 1 år</i>	<i>Mellan 1 och 2 år</i>	<i>Mellan 2 och 5 år</i>	<i>Mer än 5 år</i>
2022-08-31				
MSEK				
Finansiella skulder				
Obligationslån	934,1	904,9	2 137,7	-
Övriga räntebärande skulder	18,7	18,7	56	614
Leverantörsskulder	0,3	-	-	-
Skulder till koncernbolag	30,5	-	-	-
Derivatinstrument	90,7	-	-	-
Upplupna kostnader	9,6	-	-	-
	1 083,9	923,6	2 193,7	614
2021-08-31				
MSEK				
Finansiella skulder				
Obligationslån	895	867	1 864	-
Leverantörsskulder	0,2	-	-	-
Skulder till koncernbolag	810,5	-	-	-
Derivatinstrument	17,3	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	0,3	-	-	-
Upplupna kostnader	8,9	-	-	-
	1 732,2	867	1 864	-

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

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

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

	<i>Nivå 1</i>	<i>Nivå 2</i>	<i>Nivå 3</i>	<i>Totalt</i>
2022-08-31				
MSEK				
Tillgångar				
Finansiella tillg. till verkligt värde via resultaträkningen:				
-Derivat	-	91,6	-	91,6
-Kortfristiga placeringar	1 041,7	92,0	-	1 133,6
	1 041,7	183,6	-	1 225,2
Skulder				
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen:				
-Derivat	-	90,7	-	90,7
	-	90,7	-	90,7

2021-08-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
MSEK				
Tillgångar				
Finansiella tillg. till				
verkligt värde via resultaträkningen:				
-Derivat	-	33,1	-	33,1
-Kortfristiga placeringar	891,1	105,9	-	997
	891,1	139	-	1 030,1
Skulder				
Finansiella skulder till				
verkligt värde via resultaträkningen:				
-Derivat	-	17,2	-	17,2
	-	17,2	-	17,2

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> <i>2022-08-31</i>	<i>Verkligt värde</i> <i>2022-08-31</i>	<i>Nominellt belopp</i> <i>2021-08-31</i>	<i>Verkligt värde</i> <i>2021-08-31</i>
MSEK				
Valutariskhantering				
Valutaswapkontrakt				
-positiv position	1 564	10	2 420,3	17
-negativ position	3 414	-17	414,8	-1,1
Valutaterminskontrakt				
-positiv position	563	8	2 747,9	17,7
-negativ position	1 066	-30	2 747,9	-17,7
Oljeriskhantering				
-positiv position	104,8	4,5	669	41
-negativ position	339,5	-39,1	669	-41
Metallriskhantering				
-positiv position	-	-	12,8	1,1
-negativ position	-	-	12,8	-1,1
Aktieriskhantering				
-positiv position	-	16	-	3,2
-negativ position	-	-16	-	-3,2
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

	2022-08-31	2021-08-31
Kontrakt ränta	20 881	22 058
Checkräkningsränta, netto	167 275	140 488
Ränta reverslån	23 520	20 207
Kostnad för moderbolagsgaranti	19 260	19 118
Fordringar koncernföretag	818 458	786 791
Fordringar koncerncheck	4 235 980	3 234 258
Skulder koncerncheck	946 512	725 588
Derivatfordringar koncernföretag	64 407	3 679
Derivatskulder koncernföretag	7 584	10 538
Övriga skulder koncernföretag	37 061	152 561
Realisationsresultat vid avyttring andelar i koncernföretag	475 765	150

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 sålt sitt innehav i Havgalleskären AB och under föregående år sålde bolaget sitt innehav i Vingaren Rederi 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

2022-08-31

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	2 766 712
Årets vinst	477 174
	<hr/>
	3 243 886

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att
i ny räkning överföres

	3 243 886
	<hr/>
	3 243 886

Underskrifter

Göteborg den dag som framgår av vår elektroniska
underskrift

Jonas Höglund
Styrelseordförande

Peter Gustafsson
Verkställande direktör

M Johan Widerberg

Mårten Hulterström

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

PricewaterhouseCoopers AB

Patrik Resebo
Auktoriserad revisor

Deltagare

STENA METALL FINANS (PUBL) AB 556008-2561 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Carl Anders Jonas Höglund

Jonas Höglund

2022-12-21 10:26:48 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Bengt Peter Gustafsson

Peter Gustafsson

2022-12-21 11:04:48 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Mats Johan Widerberg

M Johan Widerberg

2022-12-21 10:53:17 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Jan Mårten Hulterström

Mårten Hulterström

2022-12-21 13:35:57 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556067-4276 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: PATRIK RESEBO

Patrik Resebo
Auktoriserad revisor

2022-12-21 13:47:20 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

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 2021 till 31 augusti 2022.

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

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Stena Metall Finans (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 10 och detaljerade upplysningar om innehav i noterade värdepapper och derivat ingår i not 21 Finansiella instrument/risker på sidan 18-23.

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 2021 till 31 augusti 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens 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 revisionssed 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.

Revisorns granskning av Esef-rapporten

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-



rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för AB Stena Metall Finans AB (publ) för räkenskapsåret 1 september 2021 till 31 augusti 2022.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten

#[349847c6449a36ff1bc246159204d8ab682de4a10da6613991081b3865750763] upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalanden

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 *Revisorns granskning av Esef-rapporten*. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till AB Stena Metall Finans (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vår yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionsmed 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 Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 *Kvalitetskontroll för revisionsföretag som utför revision och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och närbeliggande tjänster* och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen en teknisk validering av Esef-rapporten, dvs. om filen som innehåller Esef-rapporten uppfyller den tekniska specifikation som anges i kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/815 och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida Esef-rapporten har märkts med iXBRL som möjliggör en rättvisande och fullständig maskinläsbar version av bolagets resultat-, balans- och egetkapitalräkningar samt kassaflödesanalysen.



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 elektorniska 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

2022-12-21 13:46:35 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post