

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

Räkenskapsåret
2020-09-01 - 2021-08-31

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 innebär 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.

Flerårsjämförelse

	2020/2021	2019/2020	2018/2019	2017/2018	Belopp i Tkr 2016/2017
Resultat efter fin. poster, Tkr	157 548	647 109	975 634	1 205	20 181
Balansomslutning, Tkr	7 035 731	9 423 600	8 053 025	6 967 368	7 407 647
Antal anställda, st	6,0	6,0	5,0	5,0	5,0
Soliditet %	39,3	29,8	35,6	27,9	28,2
Avkastning på totalt kapital %	4,3	8,4	14,1	2,3	2,4
Avkastning på eget kapital %	5,7	23,0	34,1	0,1	1,0

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 23.

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

Under verksamhetsåret har bolaget förvärvat Kollsholmen Shipping AB, som i sin tur har köpt in fartygen Stena Skåne och Stena Scandica.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget har sålt aktierna i dotterföretaget Havgalleskären AB.

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 Tkr</i>
Balanserade vinstmedel	
Årets vinst	2 760 358
Fritt Eget Kapital, tkr	<u>6 354</u>
	2 766 712
i ny räkning överföres	
Totalt	<u>2 766 712</u>
	2 766 712

Resultaträkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2020-09-01- 2021-08-31</i>	<i>2019-09-01- 2020-08-31</i>
Realiserat och orealiserat resultat från finansiella instr.	3	148 619	24 394
Bruttoresultat		148 619	24 394
Administrationskostnader	4,5	-35 506	-17 356
Rörelseresultat		113 113	7 038
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	6	150	666 476
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	6	-	-102 988
Ränteintäkter och liknande resultatposter	7	187 078	219 717
Räntekostnader och liknande resultatposter	8	-142 793	-143 134
Resultat efter finansiella poster		157 548	647 109
Bokslutsdispositioner	9	-151 189	-49 860
Resultat före skatt		6 359	597 249
Skatt på årets resultat	10	-5	-220
Årets resultat		6 354	597 029

Övrigt Totalresultat

	<u>2020/2021</u>	<u>2019/2020</u>
Poster som senare kan komma att omklassificeras till årets resultat:		
- Inga poster	-	-
	-	-

Balansräkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2021-08-31</i>	<i>2020-08-31</i>
TILLGÅNGAR	22		
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	11	1 089 879	1 089 929
Fordringar hos koncernföretag	12	786 791	976 198
Uppskjuten skattefordran	13	1 149	925
Andra långfristiga fordringar	14	52 000	5 000
Långfristig derivatfordran		-	180
		1 929 819	2 072 232
Summa anläggningstillgångar		1 929 819	2 072 232
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		3 166 600	4 174 973
Kortfristiga derivatfordringar		33 154	49 609
Övriga fordringar		3 765	3 896
Aktuell skattefordran		859	723
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15	10 253	12 036
		3 214 631	4 241 237
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Kortfristiga placeringar	16	997 045	815 775
		997 045	815 775
<i>Likvida medel</i>	17	894 236	2 294 356
Summa omsättningstillgångar		5 105 912	7 351 368
SUMMA TILLGÅNGAR		7 035 731	9 423 600

Balansräkning

<i>Belopp i Tkr</i>	<i>Not</i>	<i>2021-08-31</i>	<i>2020-08-31</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
		1 692	1 692
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		2 760 358	2 213 329
Årets resultat		6 354	597 029
		2 766 712	2 810 358
Summa eget kapital	24	2 768 404	2 812 050
<i>Avsättningar</i>			
Övriga avsättningar		1 089	877
		1 089	877
<i>Långfristiga skulder</i>			
Obligationslån	18	2 600 000	3 400 000
Långfristig derivatskuld		-	180
		2 600 000	3 400 180
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Obligationslån, kortfristig del	18	800 000	868 000
Leverantörsskulder		222	174
Skulder till koncernföretag		810 491	2 275 755
Kortfristiga derivatskulder		17 229	43 893
Övriga kortfristiga skulder		254	542
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	38 042	22 129
		1 666 238	3 210 493
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		7 035 731	9 423 600

Förändring i eget kapital

	<i>Aktiekapital</i>	<i>Bundna reserver</i>	<i>Fritt eget kapital</i>	<i>Totalt kapital</i>
Eget kapital 2019-08-31	1 200	492	2 863 329	2 865 021
Utdelning	-	-	-650 000	-650 000
Årets resultat	-	-	597 029	597 029
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

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>2020-09-01- 2021-08-31</i>	<i>2019-09-01- 2020-08-31</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		157 548	647 109
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		-113 998	-490 751
		43 550	156 358
Betald inkomstskatt		-	-13
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		43 550	156 345
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		979 323	702 264
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-1 530 527	1 441 509
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-507 654	2 300 118
Investeringsverksamheten			
Sålda dotterföretag		250	-
Aktieägartillskott/Nyemission till dotterföretag		-	-200 000
Förvärv dotterföretag		-50	-
Tillkomna långfristiga fordringar		-471 219	-
Reglerade långfristiga fordringar		627 877	3 650
Ökning/minskning av kortfristiga placeringar		-81 464	-272 486
Kassaflöde från investeringsverksamheten		75 394	-468 836
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		-	1 800 000
Amortering av lån		-868 000	-1 132 000
Lämnade koncernbidrag		-49 860	-57 500
Utbetald utdelning till moderföretag		-50 000	-650 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-967 860	-39 500
Årets kassaflöde		-1 400 120	1 791 782
Likvida medel vid årets början		2 294 356	502 574
Likvida medel vid årets slut		894 236	2 294 356

Erhållna och betalda räntor

	2020/2021	2019/2020
Erhållen ränta	201 860	203 198
Erlagd ränta	-112 202	-122 767

Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet

	2020/2021	2019/2020
Transaktioner relaterat till dotterföretag	-150	-580 292
Valutakursjusteringar	-14 254	49 800
Verkligt värdevärdering kortfristiga placeringar och derivat	-99 806	39 593
Övriga avsättningar	212	148
	-113 998	-490 751

Räntebärande skulder

	2020-08-31	Kassa- flödespå- verkande	Omklass- ificeringar	Valuta -effekt	2021-08-31
Långfristiga obligationslån	3 400 000	-	-800 000	-	2 600 000
Kortfristiga obligationslån	868 000	-868 000	800 000	-	800 000
	4 268 000	-868 000	-	-	3 400 000

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. 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 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.

Kvitning 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 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

	2020-09-01- 2021-08-31	2019-09-01- 2020-08-31
Realiserat värdepapper	54 071	39 206
Orealiserat värdepapper	95 732	-13 159
Realiserat derivat	1	356
Orealiserat derivat	-1 185	-2 009
	148 619	24 394

Not 4 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2020-09-01- 2021-08-31	2019-09-01- 2020-08-31
<i>PricewaterhouseCoopers AB</i>		
Revisionsuppdrag	307	287
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

	2020-09-01- 2021-08-31	Varav män	2019-09-01- 2020-08-31	Varav män
Sverige	6	4	6	4
Totalt	6	4	6	4

Löner, andra ersättningar samt sociala kostnader

	2020-09-01- 2021-08-31	2019-09-01- 2020-08-31
Löner och ersättningar till VD (varav tantiem till VD)	4 456	2 491
Löner och ersättningar till övriga anställda	2 222	328
Summa	16 565	4 352
Summa	21 021	6 843
Sociala kostnader	7 329	2 677
Pensionskostnader	2 650	2 409
(varav pensionskostnader VD)	1 351	1 071
Totalsumma	31 000	11 929

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

Not 6 Resultat från andelar i koncernföretag

	2020-09-01- 2021-08-31	2019-09-01- 2020-08-31
Utdelning	-	661 595
Realisationsresultat vid avyttring av andelar	150	-
Likvidationsresultat	-	4 881
Nedskrivningar	-	-102 988
Summa	150	563 488

Under innevarande räkenskapsår har bolaget sålt sitt innehav i Vingaren Rederi AB.

Under föregående år erhöll bolaget utdelningar från dotterföretag, samt gjorde nedskrivning av Stena Metall Holding Ltd, som sedan även likviderades.

Not 7 Ränteintäkter och liknande resultatposter

	2020-09-01- 2021-08-31	2019-09-01- 2020-08-31
Ränteintäkter, koncernföretag	184 342	217 875
Ränteintäkter, övriga	2 736	1 842
Summa	187 078	219 717

Not 8 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2020-09-01- 2021-08-31	2019-09-01- 2020-08-31
Räntekostnader	109 632	129 912
Räntekostnader, koncernföretag	1 589	33
Övriga finansiella kostnader, koncernföretag	19 118	-
Övriga finansiella kostnader	12 454	13 189
Summa	142 793	143 134

Not 9 Bokslutsdispositioner

	2020-09-01- 2021-08-31	2019-09-01- 2020-08-31
Lämnat koncernbidrag	-151 189	-49 860
Summa	-151 189	-49 860

Not 10 Skatt på årets resultat

	2020-09-01- 2021-08-31	2019-09-01- 2020-08-31
Aktuell skatt	-228	-375
Uppskjuten skatt	223	155
	-5	-220

Avstämning av effektiv skatt

	2020-09-01- 2021-08-31	2019-09-01- 2020-08-31
Resultat före skatt	6 359	597 249
Skatt enligt gällande skattesats, 21,4%	-1 361	-127 811
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader	-175	-22 264
Skatteeffekt ej skattepliktiga intäkter	1 308	149 700
Uppskjuten skatt (Kapitalförsäkring)	223	155
Redovisad effektiv skatt	-5	-220

Not 11 Andelar i koncernföretag

	2021-08-31	2020-08-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	1 089 929	951 723
-Förvärv	50	41 206
-Försäljning dotterbolag	-100	-
-Nyemission/Lämnat aktieägartillskott	-	200 000
-Årets nedskrivning samt likvidation	-	-103 000
Redovisat värde vid årets slut	1 089 879	1 089 929

Under året såldes Vingaren Rederi AB och Kollsholmen Shipping AB förvärvades.

Under föregående år köpte bolaget Stena Metall AG från sitt dotterföretag Stena Metall Holding Ltd. Stena Metall Holding Ltd skrevs ned samt likviderades efter det att AB Stena Metall Finans erhållit sakutdelning.

<u>Bolagsnamn</u>	<u>Org nummer</u>	<u>Säte</u>
Stena Metall AG	CHE-256813045	Schweiz
Stena Met Insurance AG	CHE-111733596	Schweiz
Stena Metall Finans Invest AB	559089-0116	Göteborg
Havgalleskären AB	559054-3285	Göteborg
Vingaren Rederi AB	559103-9630	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	Redovisat värde
			2021-08-31	2020-08-31
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	50	-
Stena Metall Finans Invest AB	1 000 500	100	797 304	797 304
Havgalleskären	1 750 000	100	175 000	175 000
Vingaren Rederi AB	1 000	100	-	100
			1 089 879	1 089 929

Not 12 Långfristiga fordringar hos koncernföretag

	2021-08-31	2020-08-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början		
-Tillkommande fordringar, övertag från dotterföretag	976 198	1 025 999
-Reglering mot skuld till dotterföretag	-	363 687
-Tillkommande fordringar	-	-363 687
-Reglerade fordringar	423 219	-
-Årets omräkningsdifferenser	-626 874	-
	14 248	-49 801
Redovisat värde vid årets slut	786 791	976 198

Under föregående år övertog bolaget koncernfordringar i samband med sakutdelning från dotterföretag. Dessa fordringar användes i sin tur för att reglera kortfristiga skulder mot koncernföretag.

Not 13 Uppskjuten skattefordran

	2020-09-01- 2021-08-31	2019-09-01- 2020-08-31
Ingående redovisat värde	925	770
Tillkommande fordringar	224	155
Uppskjuten skattefordran	1 149	925
Redovisat värde	1 149	925

Not 14 Andra långfristiga fordringar

	2021-08-31	2020-08-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början		8 650
-Tillkommande fordringar	5 000	-
-Reglerade fordringar	48 000	-
	-1 000	-3 650
Redovisat värde vid årets slut	52 000	5 000

Not 15 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2021-08-31	2020-08-31
Upplupna ränteintäkter	3 116	1 188
Bankkostnader syndikat	990	2 253
Bankkostnader bonds	4 809	7 201
Övriga poster	1 337	1 394
	10 252	12 036

Not 16 Kortfristiga placeringar

	2020-09-01- 2021-08-31	2019-09-01- 2020-08-31
Redovisat värde, totalt:		
Noterade aktier och andelar	997 045	815 775
Ingående redovisat värde	815 775	582 982
-Försäljning	-2 401 152	-1 334 922
-Inköp	2 482 616	1 607 408
-Förändring verkligt värde	99 806	-39 693
Utgående redovisat värde	997 045	815 775

Not 17 Kreditfaciliteter

Beviljat belopp på	2021-08-31	2020-08-31
-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 2023.

Per den 31 augusti 2021 hade bolaget utnyttjat checkräkningskrediten till ett belopp om 0 (0) MSEK.

Not 18 Obligationslån

Bolaget har under året återbetalt lån som förfallit.

Under föregående verksamhetsår emitterade bolaget 1.800 MSEK i obligationer, återbetalade lån som förföll, förtidsinlöste samt återköpte obligationslån.

Lån i Tkr	Återstående löptid	2021-08-31	2020-08-31
NO0010752710	2015-2020	-	868 000
NO0010764095	2016-2022	1 år	600 000
NO0010766157	2016-2022	1 år	200 000
NO0010823362	2018-2023	2 år	800 000
SE0014402285	2020-2024	3 år	800 000
SE0013774916	2020-2025	4 år	200 000
SE0014402293	2020-2025	4 år	800 000
		3 400 000	4 268 000

Not 19 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2021-08-31	2020-08-31
Upplupna räntekostnader	8 864	9 844
Upplupna lönekostnader	28 265	11 382
Upplupna löftesprovisioner	717	717
Övriga poster	196	186
	38 042	22 129

Not 20 Ställda säkerheter

	2021-08-31	2020-08-31
Kaptialförsäkringar	4 487	3 615
Spärrade medel banker	24 983	16 648
	29 470	20 263

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

2021-08-31	Finans. instrument till verkligt värde via resultaträkningen 1)	Upplupet anskaff- ningsvärde	Total bokfört värde	Totalt verkligt värde 2)
MSEK				
Tillgångar				
Övriga långfristiga fordringar	-	52,0	52,0	52,0
Fordringar hos koncernföretag	-	3 953,4	3 953,4	3 953,4
Derivat	33,1	-	33,1	33,1
Kortfristiga placeringar	997,0	-	997,0	997,0
Totala tillgångar	1 030,1	4 005,4	5 035,5	5 035,5
Skulder				
Obligationslån	-	3 400,0	3 400,0	3 400,0
Skulder koncernföretag	-	810,5	810,5	810,5
Leverantösskulder	-	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
2020-08-31				
MSEK				
Tillgångar				
Övriga långfristiga fordringar	-	5,0	5,0	5,0
Fordringar hos koncernföretag	-	5 151,2	5 151,2	5 151,2
Derivat	49,8	-	49,8	49,8
Kortfristiga placeringar	815,8	-	815,8	815,8
Totala tillgångar	865,6	5 156,2	6 021,8	6 021,8
Obligationslån	-	4 268,0	4 268,0	4 268,0
Skulder till koncernföretag	-	2 275,8	2 275,8	2 275,8
Leverantösskulder	-	0,2	0,2	0,2
Derivat	44,1	-	44,1	44,1
Totala skulder	44,1	6 544,0	6 588,1	6 588,1

1) Finansiell instrument till verkligt värde via resultaträkningen inkluderar derivat som innehåses i säkringssyfte, men inte inkluderad i säkringsredovisning, om netto 15,9 MSEK (5,7).

2) Av bolagets utestående obligationslån om 3.400 MSEK (4.268) per 31 augusti 2021, är 1.800 MSEK (2.668) private placement. Återstående 1.600 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 2021.

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 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 3.400,0 MSEK (4.268,0) till rörlig. Den viktigaste rörliga räntan är STIBOR 3 månader.

Om räntan skulle förändras med +/-1% skulle bolagets belastas med 34,0 MSEK (42,7) 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 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 2021 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 2021 kan delas in i fyra portföljer: Private Equity, hedgefonder, strategisk aktieportfölj samt tradingportfölj. Bolagets strategi är att de olika portföljerna beter sig olika vid olika marknadslägen och därmed bidrar diversifieringen till att aktiemarknadskorrelationen blir lägre jämfört med en ren aktiemarknadsexponering. Förenklat uttryckt kapas toppar och bottnar jämfört med aktiemarknaderna.

Den 31 augusti 2021 hade bolaget 997,0 MSEK (815,8) i kortfristiga värdepapper. Om marknaden generellt hade förstärkts/försvagats med 10% den 31 augusti, med alla andra variabler konstanta, skulle årets resultat ha varit 99,7 MSEK (81,6) 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
2021-08-31 MSEK					
Derivat					
-finansiella tillgångar	30,6	-1,0	29,5	-6,5	23,0
-finansiella skulder	-7,8	1,0	-6,7	6,5	-0,2
	22,8	-	22,8	-	22,8

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 894,2 MSEK (2.294,4) 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>Minder än 1 år</i>	<i>Mellan 1 och 2 år</i>	<i>Mellan 2 och 5 år</i>	<i>Mer än 5 år</i>
2021-08-31				
MSEK				
Finansiella skulder				
Obligationslån	895,0	867,0	1 864,0	-
Leverantörsskulder	0,2	-	-	-
Skulder till koncernbolag	810,5	-	-	-
Derivatinstrument	17,3	-	-	-
Övriga kortfristiga skulder	0,3	-	-	-
Upplupna kostnader	8,9	-	-	-
	1 732,2	867,0	1 864,0	-
2020-08-31				
MSEK				
Finansiella skulder				
Obligationslån	980,8	898,3	2 733,8	-
Leverantörsskulder	0,2	-	-	-
Skulder till koncernbolag	2 275,8	-	-	-
Derivatinstrument	43,9	0,2	-	-
Övriga kortfristiga skulder	0,6	-	-	-
Upplupna kostnader	9,8	-	-	-
	3 311,1	898,5	2 733,8	-

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 2021 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>
2021-08-31				
MSEK				
Tillgångar				
Finansiella tillg. till verkligt värde via resultaträkningen:				
-Derivat	-	33,1	-	33,1
-Kortfristiga placeringar	891,1	105,9	-	997,0
	891,1	139,0	-	1 030,1
Skulder				
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen:				
-Derivat	-	17,2	-	17,2
	-	17,2	-	17,2

2020-08-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
MSEK				
Tillgångar				
<i>Finansiella tillg. till</i>				
<i>verkligt värde via resultaträkningen:</i>				
-Derivat	-	49,8	-	49,8
-Kortfristiga placeringar	658,8	157,0	-	815,8
	<u>658,8</u>	<u>206,8</u>	-	<u>865,6</u>
Skulder				
<i>Finansiella skulder till</i>				
<i>verkligt värde via resultaträkningen:</i>				
-Derivat	-	44,1	-	44,1
	-	<u>44,1</u>	-	<u>44,1</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> 2021-08-31	<i>Verkligt värde</i> 2021-08-31	<i>Nominellt belopp</i> 2020-08-31	<i>Verkligt värde</i> 2020-08-31
MSEK				
Valutariskhantering				
<u>Valutaswapkontrakt</u>				
-positiv position	2 420,3	17,0	3 019,0	5,0
-negativ position	414,8	-1,1	-	-
<u>Valutaterminskontrakt</u>				
-positiv position	2 747,9	17,7	904,0	30,9
-negativ position	2 747,9	-17,7	896,0	-30,9
Oljeriskhantering				
-positiv position	669,0	41,0	339,0	19,5
-negativ position	669,0	-41,0	339,0	-19,5
Metallriskhantering				
-positiv position	12,8	1,1	8,2	0,5
-negativ position	12,8	-1,1	8,2	-0,5
Aktieriskhantering				
-positiv position	-	3,2	-	1,2
-negativ position	-	-3,2	-	-0,6

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

	2021-08-31	2020-08-31
Kontraktsränta	22 058	18 463
Checkräkningsränta, netto	140 488	172 190
Ränta reverslån	20 207	27 189
Kostnad för moderbolagsgaranti	19 118	-
Fordringar koncernföretag	786 791	993 016
Fordringar koncerncheck	3 234 258	4 208 067
Skulder koncerncheck	725 588	2 275 454
Derivatfordringar koncernföretag	3 679	30 408
Derivatskulder koncernföretag	10 538	13 066
Övriga skulder koncernföretag	152 561	50 213

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.

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

2021-08-31

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel
Årets vinst

2 760 358

6 354

2 766 712

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att
i ny räkning överföres

2 766 712

2 766 712

Underskrifter

Göteborg 24 januari 2022


Jonas Höglund
Styrelseordförande

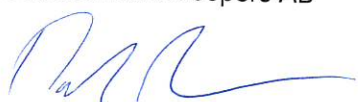

Anders Jansson


Peter Gustafsson
Verkställande direktör

Mårten Hultström

M Johan Widerberg

Vår revisionsberättelse har lämnats den 24/1-2022
PricewaterhouseCoopers AB


Patrik Resebo
Auktoriserad revisor

Not 24 Disposition av vinst eller förlust

2021-08-31

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel

2 760 358

Årets vinst

6 354

2 766 712

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att
i ny räkning överföres

2 766 712

2 766 712

Underskrifter

Göteborg 24 januari 2022

Jonas Höglund
Styrelseordförande

Peter Gustafsson
Verkställande direktör

Anders Järnsson

Mårten Hulterström

M Johan Widerberg

Vår revisionsberättelse har lämnats den _____
PricewaterhouseCoopers AB

Patrik Resebo
Auktoriserad revisor

Not 24 Disposition av vinst eller förlust

2021-08-31

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	2 760 358
Årets vinst	6 354
	<hr/>
	2 766 712

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att
i ny räkning överföres

	2 766 712
	<hr/>
	2 766 712

Underskrifter

Göteborg 24 januari 2022

Jonas Höglund
Styrelseordförande

Peter Gustafsson
Verkställande direktör

Anders Jansson



Mårten Hultström

M Johan Widerberg

Vår revisionsberättelse har lämnats den _____
PricewaterhouseCoopers AB

Patrik Resebo
Auktoriserad revisor

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 2020 till 31 augusti 2021.

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 2021 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 koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen 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 Metalls 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 2018 till 31 augusti 2019 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 24 januari 2022

PricewaterhouseCoopers AB


Patrik Resebo

Auktoriserad revisor