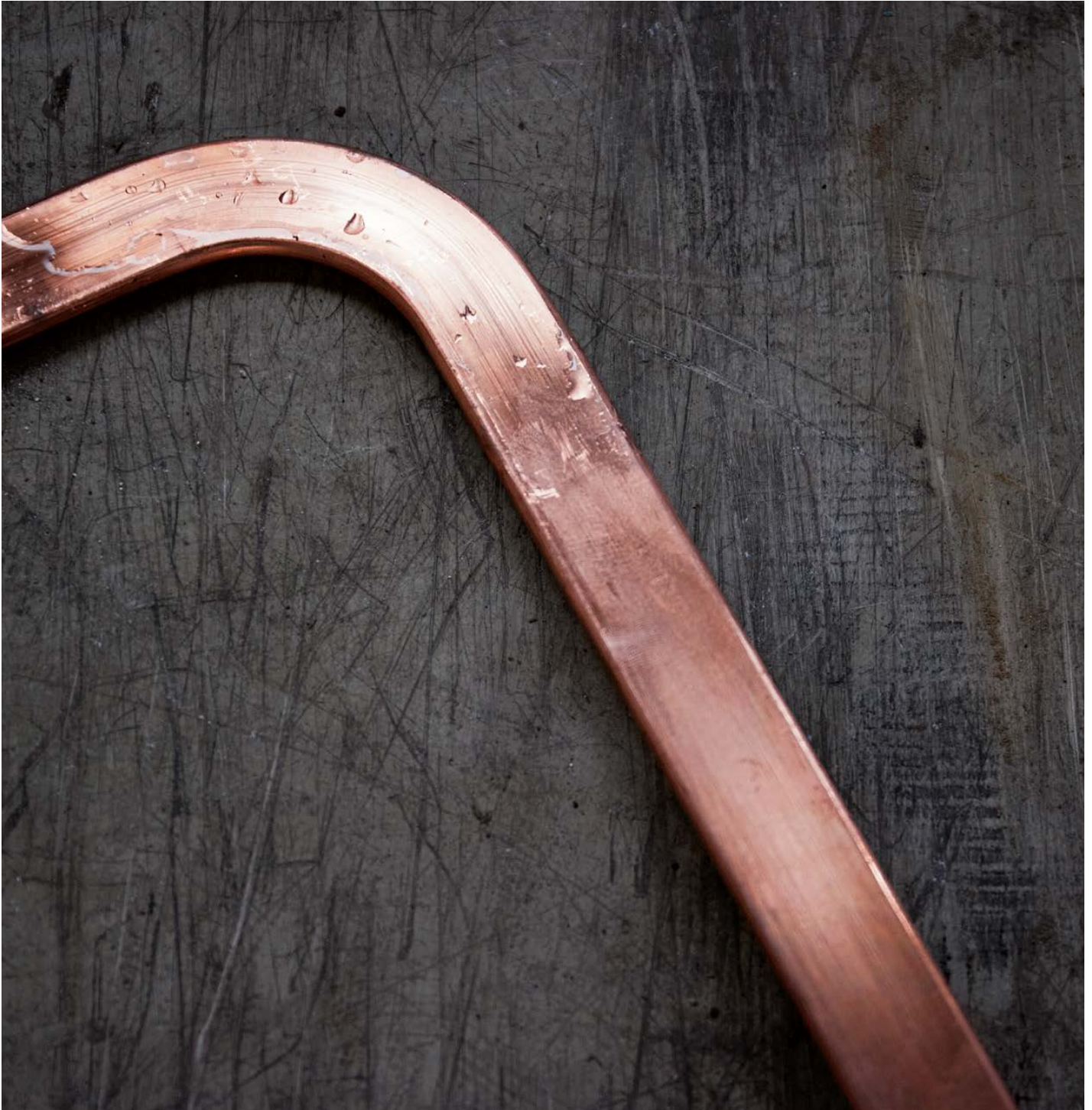


STENA METALL



INNEHÅLL

Koncernchefens kommentar **4**
Marknad och priser **6**
Förvaltningsberättelse **9**

KONCERNEN

Resultaträkning **11**
Balansräkning **12**
Förändringar i eget kapital **14**
Kassaflödesanalys **15**
Redovisnings- och värderingsprinciper **17**
Noter **22**

MODERBOLAGET

Resultaträkning **45**
Balansräkning **46**
Kassaflödesanalys **48**
Förändringar i eget kapital **49**
Noter **49**
Aktier och andelar i koncernföretag **54**
Förslag till vinstdisposition **56**

Revisionsberättelse **57**
Adresser **59**

OMSLAGSBILD – KOPPARKOPPLING

Ett batteri från ett elfordon består av en mängd viktiga komponenter som ska tas om hand i återvinningsprocessen. På bilden syns en kopparkoppling som kopplar ihop de ingående modulerna i vissa batteripack.



ÅRET I KORTHET

- Stena Metallkoncernen rapporterade ett EBITDA-resultat på 3 062 miljoner kronor (1 567 MSEK). EBT ökade från 559 miljoner kronor till 1 947 miljoner kronor.
- Affärsområdet Recycling levererade ett bra resultat tack vare en stark efterfrågan på tjänster inom alla produktområden. EBITDA för Recycling slutade på 2 052 miljoner kronor (1 305 miljoner kronor).
- Flera strategiska initiativ har inletts inom Stena Recycling, bland annat en stor investering i en ny återvinningsprocess för batterier i Halmstad och utökad satsning på plaståtervinning i Polen och Italien.
- Förbättrade resultat för Stena Stål och Stena Metall Finans.

2.129

RÖRELSERESULTAT, MSEK

NYCKELTAL

MSEK	2020/2021	2019/2020	2018/2019	2017/2018	2016/2017	2015/2016
Nettoomsättning	28.191	23.658	27.391	26.681	22.354	16.404
EBITDA ¹⁾	3.062	1.561	1.607	1.657	1.382	987
Rörelseresultat	2.129	698	920	932	758	472
Eget kapital	8.349	6.825	6.524	5.737	5.135	4.750
Soliditet, % ²⁾	44,3	43,0	44,3	39,0	37,5	39,2
Medelantal anställda	3.562	3.506	3.497	3.756	3.365	3.152

1) Resultat före finansiella intäkter och kostnader, skatter och avskrivningar.

2) Eget kapital i procent av totala tillgångar.

KONCERNCHEFENS KOMMENTAR

Verksamhetsåret 2020/2021 blev ett starkt år för Stena Metallkoncernen som präglades av en positiv marknadsutveckling och hög utvecklingstakt. Stena Metall fortsatte därmed att stärka sin position som Nordens ledande återvinningsföretag. Resultatet före skatt blev 1.947 MSEK.

Verksamhetsåret 20/21 var ett år då vi gjorde det mesta rätt. Mitt i en, för oss alla, märklig pandemi med mycket oro och osäkerhet, har marknadsutvecklingen för huvuddelen av Stena Metalls verksamheter varit mycket positiv. Vi var tidiga med att pumpa energi och kraft i vår decentraliserade organisation. Vi sökte, inom alla bolag och i Stena Recycling i synnerhet, gjuta mod och kraft i våra trupper. Med fokus på affären och närheten till våra kunder, leverantörer och andra affärspartners tog vi tidigt ett steg framåt under en period där många andra gjorde tvärtom.

Utöver alla löpande investeringar i de nya återvinningsprocesserna längs värdekedjan, till exempel Stena Nordic Recycling Center (SNRC), så har vi breddat affären, utvecklat utbudet av produkter och tjänster och fortsatt utveckla vår stora logistikapparat med mål att stärka intäktbasen och kunna göra fler och bättre affärer. Med fokus på kontinuerligt värdeskapande har vi jobbat nära våra kunder, leverantörer och partners vilket genererat många nya spännande affärer.

Jag är oerhört imponerad av det samlade affärsmannaskapet i Stena Metall under det gångna året. Vår modell med ett tydligt delegerat affärsmannaskap där vi säkerställer att alla har mandat att göra affärer har verkligen fungerat under denna period.

FORTSATT TILLVÄXT I STENA RECYCLING

Som Nordens ledande återvinningsföretag har Stena Recycling flyttat fram sina positioner. I en kombination av förvärv och egen utveckling fortsätter vi hitta nya lösningar för att ytterligare öka förädlingsgraden i återvinningen samtidigt som samarbetet med kunder och partners kring utveckling av hållbara, cirkulära lösningar växer snabbt.

Vårt stora nätverk av filialer nära våra kunder utgör en solid grund för den goda tillväxten. Det finns en spännande potential för våra kunder såväl som för oss själva i detta återvinningssystem med cirka 175 filialer som sammanlänkas via en allt effektivare logistik med regionala såväl som mer centrala produktionsenheter.

SNRC utgör navet i den infrastruktur för industriell materialåtervinning som vi etablerat i koncernen och SNRC har fortsatt bidra till väsentligt ökade återvinningsgrader och ett högre kvalitetsutbyte. Vi investerar löpande i nya återvinningsprocesser såväl som i nya produktivitetshöjande förbättringar.

Detta sker inte bara på SNRC utan även på andra delar inom Stena Recycling. I vår strävan att möta kraven från vissa större kunder och ytterligare höja kvaliteten på råvaran från vårt aluminiumskrot, har exempelvis arbete inletts med att etablera en helt ny processlinje på

SNRC. Samtidigt byggs en helt ny anläggning för återvinning av litiumjonbatterier från fordon på SNRC.

I Polen har under året en ny, uppgraderad återvinningsprocess för ädelmetaller startats parallellt med att en ny processlinje för så kallad LDPE-plast, likt den på SNRC, etablerats. Baserat på de goda erfarenheterna från vår processlinje för elektronikplast har beslut också fattats om etablering av en liknande anläggning i Italien.

I Danmark har vi investerat i en helt ny processlinje för effektivare sortering av aluminiumskrot, vilket skapar en högre kvalitet i den återvunna råvaran.

En viktig del i koncernens ständiga förbättringsarbete är det lean-inspirerade program som används inom produktion under namnet Stena Way of Production (SWOP). Grunden i detta program innebär att vi skapar en kultur av ständiga förbättringar som genomsyrar vårt arbetssätt på alla filialer. Vi har idag uppnått en sådan mognadsgrad i detta arbetssätt att vi tydligt kan märka en stabilitet i våra viktiga värdeskapande processer.

SAMARBETEN GER NYA CIRKULÄRA LÖSNINGAR

Inom Stena Recycling pågår ett allt större antal samarbeten med flera av våra kunder och partners vad avser utvecklingen av nya, hållbara, cirkulära affärer. Med dessa fokuserade, värdeskapande projekt skapas riktigt spännande lösningar till gagn för alla parter.

Exempel på dessa projekt är Stena Recycling i Danmark som har ingått ett nytt samarbetsavtal med LEGO där alla avfallsslag i bolagets danska verksamhet samlas in, bearbetas och återvinns. LEGO vill skapa full transparens och spårbarhet på alla sina avfallsslag i Danmark och därefter implementera denna lösning globalt. LEGO toppar den mäktigaste globala varumärkeslistan 2021 och vi är stolta över att ha blivit utvalda som deras partner för att utveckla både återvinningslösningar och måtvärden inom LEGO i syfte att sträva efter hållbara lösningar i deras kärnverksamhet.

Ett annat exempel är på Stena Nordic Recycling Center där vi framgångsrikt har utvecklat vår sensorsortering av komplext metallskrot så att vi separerar rena rostfria stålsorter som återvinns på Outokumpu Stainless AB i Avesta. Genom detta har vi ökat återvinningsgraden samt skapat ett cirkulärt flöde av rostfritt stålskrot i Skandinavien.

Öppet samarbete och partnerskapsdialog är nyckelaspekter i PF Logo Express och Stena Recycling Polens gemensamma resa för att nå sina hållbarhetsmål. Genom åren har mycket uppnåtts tillsammans; man har introducerat nya sorteringsprocesser, optimerat intern logistik relaterad till avfall och hittat innovativa lösningar för att hantera

många fraktioner i linje med avfallshierarkin. Allt detta har gjort det möjligt för oss att bland annat öka nivån på återvinningen och att förbättra kostnadseffektiviteten inom avfallshanteringsområdet.

Under sommaren 2020 kommunicerade Volvo Cars att återkallelse av ca 2 miljoner bilar globalt var nödvändigt för utbyte av en komponent relaterad till säkerhetsbältet. För den svenska marknaden var det 500 000 komponenter som skulle bytas ut under en tvåårsperiod. Det rådde oro för hur en säker, trygg och cirkulär lösning skulle se ut. Genom ett tätt samarbete mellan Stena Recycling och Volvo Cars kunde vi leverera en lösning som säkerställde säker insamling, oskadliggörande av den pyrotekniska komponenten samt återvinning av restmaterialet. Vi närmar oss nu en milstolpe där hälften av komponenterna har samlats in, lösningen är bevisligen välfungerande och samtliga parter mycket nöjda.

STENA CIRCULAR CONSULTING BIDRAR TILL STÄRKT POSITION

Under verksamhetsåret lanserades den nya strategiska satsningen Stena Circular Consulting (SCC), först med en smyglansering i oktober 2020 och sedan som faktisk verksamhet från och med april 2021 då en enhetschef tillsattes. Syftet med SCC är att bygga upp och tillhandahålla strategisk rådgivning till kunder inom områden som berör omställningen till en mer cirkulär ekonomi. Detta är helt nytt för Stena Metall och stärker koncernens ledande position som cirkulär partner genom att komplettera återvinningsaffären med ett konsulterbjudande.

SNABB UTVECKLINGSTAKT INOM DIGITALISERING

Kraven på Stena Recycling ökar – vår kundrelation är normalt sett strikt B2B, men i det digitala gränssnittet är förväntningarna från kund betydligt mer lika de inom B2C. Ett krav och ett behov vi vill möta och för vilket vi under verksamhetsåret har startat och lanserat flertalet aktiviteter och initiativ. Ett av dessa är att Stena Recycling har startat en helt ny avdelning som har fokus på digital transformation. Detta är det andra steget i den redan påbörjade digitala transformationen inom Stena Metallkoncernen.

Vad som också gjorts är att vi byggt och lanserat en eCommerce-lösning för att sälja tjänster och produkter. Denna skalas nu upp för att kunna rullas ut på bred front.

Den redan etablerade lösningen – Kundportalen – har byggts ut med mer avancerad funktionalitet för att öka användandet i alla länder i Stena Recycling-gruppen, vilket också har varit första steget i att skapa en integrerad webbupplevelse för våra kunder. Utvecklingstakten är hög och vi räknar med att ytterligare stärka bolagets ledande position i digital kundinteraktion.

STARKT ÅR FÖR STENA ALUMINIUM OCH STENA STÅL

Det gångna verksamhetsåret präglades av bättre marknadsförutsättningar för såväl Stena Aluminium som Stena Stål. Ökad efterfrågan och stigande priser har bidragit till förbättrade resultat i båda bolagen.

På Stena Aluminium har flera spännande kundsamarbeten med fokus på cirkulära lösningar inletts under året. Bland annat samarbetet med Ljunghälls och Volvo Cars, där aluminium från uttjänta fordon återvinns via Stena Recycling och sedan går tillbaka via Stena Aluminium till industrin som komponenter tillverkade av återvunnen råvara.

Även inom energisektorn har flera nya samarbeten av cirkulär karaktär inletts.

Stena Oil är Skandinavien ledande bunkerbolag och var tidiga med att leverera lågsvavlig bunkerolja. På en mer volatil oljemarknad har bolaget under året stärkt sin marknadsledande position. Resultatet var lägre än tidigare år.

HaloSep, vår unika teknologi för hantering av farligt avfall från förbränningsanläggningar, har under året slutfört designen av en utvecklingsanläggning som planeras att uppföras i Göteborg. Fullskaleanläggningen i Köpenhamn är i full drift sedan årsskiftet och levererar resultat helt enligt förväntningarna. Kundintresset är fortsatt stort med flera långt gångna diskussioner både i Norden och runt om i världen.

BatteryLoop fortsätter att växa. Efterfrågan på energilagring och tjänster som styr energibehovet i fastigheter, logistikcenter och hamnar ökar i takt med elektrifieringen. Prognosen är en ökning med ca 40% per år. BatteryLoop fortsätter utvecklingen av dessa produkter och tjänster för att möta behovet. BatteryLoop har under året levererat två fullskaliga system. Ett system finns i marin miljö och det andra i en fastighet med tillhörande solenergiproduktion och laddstolpar till fordon.

BRA RESULTAT I STENA METALL FINANS

Stena Metall Finans har, tack vare god disciplin och en väl avvägd risknivå på sina finansiella investeringar, levererat ett starkt resultat.

Samverkan med övriga koncernbolag kring finansiella risker, inte minst motpartsrisiker, har under året varit mycket god och bidragit till koncernens goda resultat.

Ökade råvarupriser på i stort sett samtliga materialslag har medfört väsentligt högre rörelsekapitalbindning där Stena Metall Finans under året bidragit till mycket god likviditet och en hög finansiell handlingsfrihet tack vare tillgång till ej utnyttjade kreditfaciliteter.

Det känns mycket tillfredsställande att, i tider av större osäkerhet än normalt, kunna konstatera att Stena Metallkoncernens finansiella ställning är fortsatt stark.

ÖKAD VOLATILITET PÅ RÅVARUMARKNADEN

I skrivande stund är det fortfarande goda marknadsförutsättningar för huvuddelen av våra affärsområden. Sedan några månader tillbaka har dock volatiliteten på råvarumarknaden ökat med relativt stora prisrörelser som följd. Råvarupriserna är dock fortfarande på en relativt hög nivå samtidigt som efterfrågan på återvunna råvaror av hög kvalitet ökat. Globala störningar i leveranskedjorna, energibrist samt växande handelspolitiska utmaningar innebär dock ökad press på det globala systemet med exempelvis komponentbrist, höga fraktkostnader samt volatil volymutveckling som följd.

Stora prisrörelser och perioder av ökad marknadsoro utgör dock återkommande utmaningar som vi måste förhålla oss till. Vår finansiella ställning är stark och med en bibehållen finansiell disciplin står vi väl rustade för att på bästa sätt hantera läget.

Göteborg, november 2021

Anders Jansson

MARKNAD OCH PRISER

Marknadsutvecklingen under 20/21 präglades fortsatt av covid-19. Till skillnad från i början av pandemin då det var turbulens och noterades stora fall i råvarupriserna, har marknaderna under verksamhetsåret präglats av återhämtning och en stark utveckling med prisrekord för en del råvaror.

METALLER

Metallmarknaderna var generellt sett mycket starka under verksamhetsåret. Priserna på London Metal Exchange (LME) steg stadigt under hösten i takt med att tillväxten återhämtade sig i snabb takt. En konsolidering skedde under december och januari i samband med den kraftiga andra vågen i pandemin, sedan tog optimismen över igen under våren när vaccineringen tog fart, Brexit-avtalet kommit på plats och gigantiska stimulanser utlovats av den nya amerikanska administrationen. Samhällets tryck på grön omställning utgör också en stark drivkraft när det gäller efterfrågan på metaller och priserna toppade i maj med kopparpriset på högsta nivån någonsin på LME. Under sommaren såg vi mer av en konsolidering av priserna på de nya höga nivåerna.

Efterfrågan på metallskrot har varit god till stark från praktiskt taget alla marknader tack vare den starka ekonomiska återhämtningen. Det höga kopparpriset har dock tillsammans med kraftiga importrestriktioner i Kina lett till väldigt god tillgång på skrot i Europa med rekordhög rabatter mot LME som följd. Största förändringen skedde i marknaden för aluminiumskrot som gick från iskall förra verksamhetsåret till glödhet under detta tack vare vändningen för fordonsindustrin. Även marknaden för rostfritt skrot utvecklades mycket starkt då de europeiska stålverken haft hög produktion och legeringsmetallerna nickel, krom och molybden också stigit kraftigt i pris. Den goda efterfrågan på metallskrot ser ut att bestå. Företagens strävan efter ökad hållbarhet utgör en stark drivkraft att öka användningen av återvunna metaller.

JÄRNSKROT

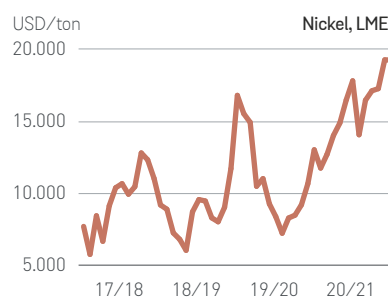
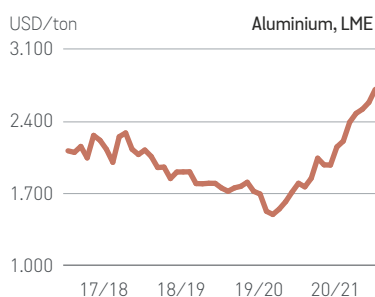
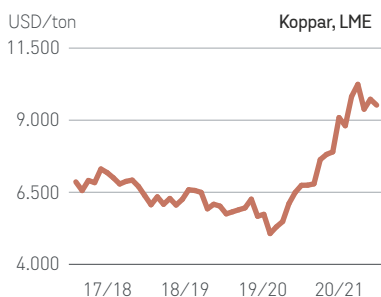
Verksamhetsåret började på väg upp ur den djupa svacka marknaden befunnit sig i under pandemin och under året sattes mångåriga prisrekord flera gånger. Koordinerade stimulansåtgärder världen över genererade snabbt stark efterfrågan i basindustrin som höll i sig under hela verksamhetsåret. Stimulansåtgärder och återöppning efter pandemin har genererat inflationstryck där råvaror legat tidigt.

I januari 2021 tillät Kina import av järnskröt och under året har man också fasat ut momsåterbetalning vid export av stålprodukter för att minska produktionsöverskott och därmed uppfylla koldioxidmål. Europa som öppnade senare har haft en stark återstart av stålindustrin under andra hälften av året vilket genererat starkare efterfrågan än normalt på våra hemmamarknader.

RETURPAPPER

Verksamhetsåret för blandpapper och insamlad wellpapp har till stor del präglats av den globala pandemin. Under hösten gick vi in i en andra våg av covid-19 vilket påverkade de insamlade volymerna negativt över hela kontinenten och därmed tryckte priserna uppåt. När marknaden stabiliserade sig under våren sköt i stället efterfrågan på paketeringsmaterial i höjden, vilket resulterade i ökad efterfrågan och fortsatt stigande priser. Kommande verksamhetsår ser ut att innebära en fortsatt stabil efterfrågan och priser på nuvarande starka nivå.

Den grafiska branschen har under verksamhetsåret fortsatt påverkats av pandemin, med en ojämn tillgång på råvaror och en



allmän råvarubrist som följd. Tidningsmarknaden har genomgått stora förändringar där flera stora koncerner aviserat och genomfört nedläggningar samt konverteringar av tidningspappersbruk. Mjukpappersbruken har under året haft en stabilare produktion och försörjning jämfört med övriga grafiska segment. För det kommande året kan vi förvänta oss fortsatta förändringar inom det grafiska och då främst på tidningssidan.

PLAST

Vi lämnar ett verksamhetsår bakom oss där globala priser på återvunnen plast stigit till historiskt höga nivåer och där efterfrågan på material ökat på bred front. Efter en ganska försiktig inledning på året, med relativt stabila priser och präglad av en andra våg i pandemin, tog marknaden ordentlig fart under början av 2021. Priserna på jungfruligt material hade vid den tidpunkten börjat stiga som en följd av tidigare produktionsneddragningar och leveransproblem inom petrokemiindustrin. I efterverkningarna skapades ett kraftigt underskott på material vilket fick priserna på jungfruligt material att skjuta i höjden och nå nya rekordnivåer under våren.

Parallellt började plastbearbetare runt om i världen söka efter återvunnen råvara för att hålla igång sin produktion. Priser på standardkvaliteter som PE och PP mer än fördubblades på kort tid och störst var uppsvinget för post-consumer material. Sistnämnda är även en följd av ett växande engagemang från industri och varumärkesägarna att använda mer återvunnet innehåll i sina produkter. Inom kemisk återvinning har vi sett nya allianser bildas och tekniken börjar på allvar att etablera sig som ett komplement till den mer traditionella mekaniska återvinningen.

ALTERNATIVA RÅVAROR

Flödena av brännbart verksamhetsavfall har varit normala under året. Ett undantag är låg insamling och import under januari och februari, vilket ledde till en kortvarig brist för förbränningsanläggningarna. Behandlingsavgifter förväntas bli högre från årsskiftet, dels då kostnaderna för utsläppsrätter ökar löpande, dels då förbränningsskatten höjs med 25 kr/ton till 125 kr/ton.

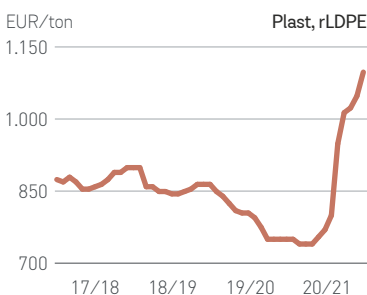
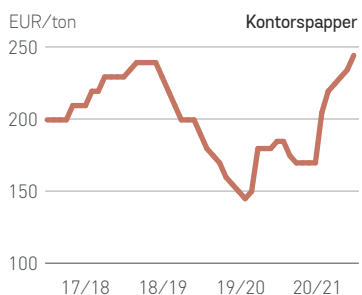
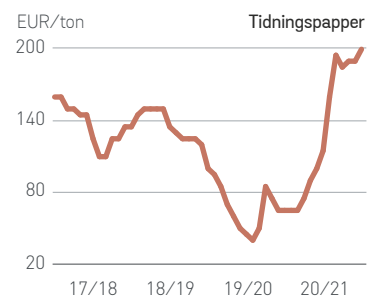
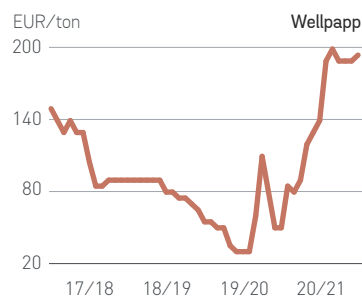
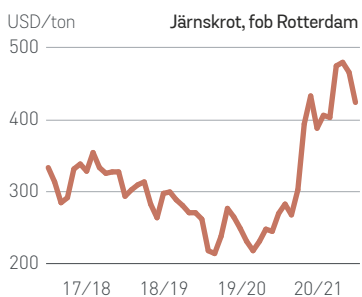
Efterfrågan på och förbrukningen av RT-flis (returträ) har varit lägre än väntat. Det har varit mycket god tillgång på restprodukter från skogsindustrin och priserna har varit låga. I kontrakten avseende bränslesäsongen, som startar i augusti 2021, är priserna för returträ lägre. Det är dock regionala skillnader. Prisnedgången är ett trendbrott jämfört med föregående tre års uppgångar.

Förbehandlings- och biogasanläggningar visar generellt ett stort intresse för livsmedelsavfall. Under året har det byggts nya anläggningar och några anläggningar har uppgraderats. En utmaning som blir allt större är anläggningarnas möjligheter att hantera förpackat livsmedel. I vissa fall har förutsättningarna för leveranser till biogasanläggningar förändrats med kort varsel. Det är mycket troligt att priset för mottagning av livsmedelsavfall kommer att öka.

STÅL

Stålmarknaden och prisutvecklingen har under verksamhetsåret varit synnerligen dramatisk.

Från september till november låg efterfrågan i princip still. Sättningarna i marknaden som påverkats av pandemin hade stabiliserats. Behoven från verkstadsindustrin hade börjat en mindre återhämtning medan den byggrelaterade efterfrågan minskade till följd av att färre byggprojekt startats.



En ökad global vaccinering och ett uppdämt köpbehov gav under vintern en förstärkt konjunktur. Det blev succesivt allt mer tydligt att försörjningskedjorna inom stålindustrin inte klarade att leverera de volymer som ett återöppnande av samhället medförde. Som en följd av materialbristen steg priserna snabbt. I maj passerade priserna "all time high"-nivåerna från 2008 och därefter har prisökningarna bara fortsatt. När vi går ur detta år så är priserna i snitt 80% högre jämfört med september 2020.

De största ökningarna noteras inom plåt och rör där uppgången ligger på drygt 100%. För andra produktgrupper pendlar ökningarna mellan 60% och 80%. Det är de industrirelaterade produkterna som haft den största utmaningen med tillgång och där har priserna stigit mest.

Efterfrågan bedöms ligga kvar på den nivå vi ser nu. Det är fortsatt långa leveranstider från stålverken, men kapaciteten ser ut att ökas för att möta behoven. Det innebär sannolikt att prisutveckling planar ut och att vi även kan se en del justeringar. Men den största delen av de prisökningar vi har sett kommer att bestå och en ny prisnivå är etablerad.

FRAKTER

Under året har fraktmarknaden varit oerhört stark med flerdubbling av kostnaden för att transportera gods. I början av pandemin stoppades industriproduktionen på många håll i världen med minskad efterfrågan som följd, men sedermera exploderade efterfrågan. Flertalet transportslag är fortsatt i obalans med onormalt höga kostnader för att transportera gods. Ledtiderna har också förlängts. Generell kraftig global tillväxt har bidragit till brist på transportkapacitet och drivit upp fraktpriserna. Under året har vi vid flera tillfällen också sett stora avbrott i leveranskedjorna till följd av pandemirelaterade hamnstängningar och dessutom containerfartyget Ever Given som ställde sig på tvären i en storm i Suezkanalen mitt i brinnande halvlederbrist. Under hela året har normala prispåslag satts ur spel till följd av ovan faktorer och mycket höga transportkostnader. Regionaliseringen av handeln har minskat långväga transporter under året.

OLJA

Råoljepriserna har under året stadigt återhämtat sig från historiskt låga nivåer som noterats under pandemin, tillbaka till de prisnivåer som gällde före pandemin.

Bakom återhämtningen ligger faktorer som att vaccinationerna mot covid-19 rullat ut på bred front, en högre efterfrågan, en lägre dollarkurs men framför allt att OPEC+ har hållit tillbaka produktionsökningar. Detta har också drivit ner de globala oljelagren till mer normala nivåer.

Till följd av fortsatta reserestriktioner under året har efterfrågan på flygbränsle varit nästintill obefintlig. Normalt sett står flygbränsle för cirka 8% av den globala efterfrågan.

Irans val av ny president innebar under året att landets oljevolymer hölls borta från den globala marknaden. Amerikanska producenter av skifferolja hoppas få tillbaka volymer och lönsamhet i takt med stigande oljepriser och en ökad efterfrågan.

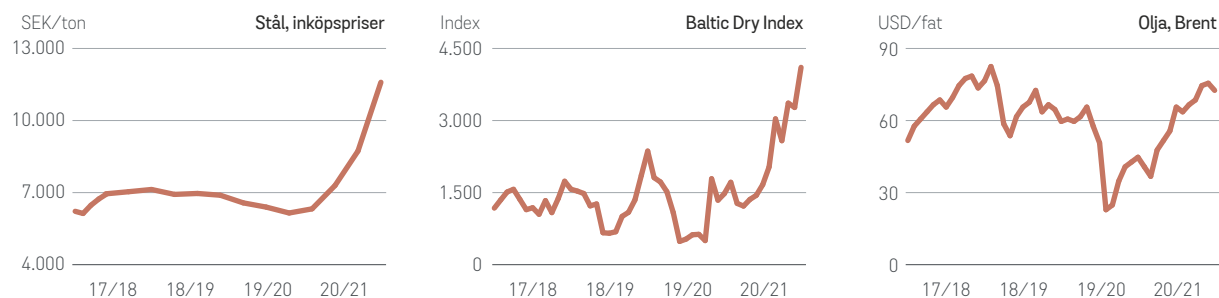
I takt med att investeringar mer och mer fokuserar på målet omnollutsläpp kommer oljemarknaden långsiktigt gå över mot grönare bränslen, men på kort sikt bedöms efterfrågan på olja vara fortsatt hög.

FARLIGT AVFALL

Farligt avfall (FA) är en fraktion som alla är överens om att försöka få bort eller minimera så mycket som möjligt. Trots detta så uppkommer det mer FA än någonsin vilket beror på ökad konsumtion och förändringar i klassningar av avfall.

Volymerna av farligt avfall har påverkats av pandemin och dess följdverkningar. Vissa branscher har ökat sina avfallsvolymer markant medan andra har stagnerat eller minskat. Farligheten i det farliga avfallet kan dock anses ha gått ned då man fasat ut flera av de allra farligaste kemikalierna från marknaden, till exempel klorerade lösningsmedel, PCB och bekämpningsmedel av olika sorter. Under året lanserades nya krav från myndigheterna i Sverige kring spårbarhet för farligt avfall.

I augusti 2021 inträffade en mycket tragisk olycka hos Currenta GmbH i Leverkusen som hade en explosion i sitt lager för flytande FA och sju personer förolyckades. Olyckan gjorde att anläggningen måste stängas under en längre tid, och de volymer som behandlades i anläggningen måste hitta andra alternativ. Alternativen är få och många anläggningar fullbelagda sedan länge, vilket leder till att en utmanande avsättningsmarknad för FA blir ännu mer utmanande.



Samtliga grafer på sidan avser prisutveckling under perioden 1/9 2017 till och med 31/8 2021. Alla grafer avser månadsiffror. Källa: MBR och Stena Metall.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Stena Metall Aktiebolag, org nr 556138-8371 med säte i Göteborg avger härmed redovisning för verksamhetsåret 1 september 2020 till 31 augusti 2021.

ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN

Stena Metallkoncernen bedriver verksamheter inom sex verksamhetsområden på mer än 200 platser i tio länder. Återvinningsverksamheten är ledande med välutvecklade logistiklösningar, industriell förädling och ett växande utbud av tjänster relaterade till avfallshantering och återvinning.

I koncernen ingår också produktion av aluminium från återvunnen råvara, leveranser av stålprodukter, finansverksamhet samt internationell handel med stål, metaller och olja. Vid slutet av verksamhetsåret 2020/2021 hade koncernen verksamheter i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Polen, Schweiz, Tyskland, Italien och USA.

Verksamhetsåret 2020/2021 har varit ett starkt år resultatmässigt i Stena Metall-koncernen. Trots att även detta verksamhetsår har präglats av en stor mängd osäkerheter till följd av pandemin har marknadsutvecklingen för merparten av Stena Metall-koncernens verksamheter varit mycket positiv. Vi har upplevt historiska prisuppgångar på råvaror och med en stark tillväxt och framtidstro i vår omvärld har vi också sett en snabb ökning i efterfrågan under året på huvuddelen av de råvaror koncernen arbetar med.

Koncernen lyckades i ett tidigt skede gjuta energi och kraft i vår decentraliserade organisation. Med ett stort fokus på affären och närhet till kunder, leverantörer och andra affärspartners tog vi tidigt ett steg framåt. Utöver fortsatta investeringar i våra verksamheter har vi lyckats bredda affären och utvecklat vårt utbud av produkter och tjänster på marknaden.

MARKNAD

Recycling

Stena Recycling bedriver återvinningsverksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Polen, Tyskland och Italien.

Verksamhetsåret 2020/2021 har varit ett framgångsrikt år för Stena Recycling. Med ett starkt fokus på affärsmannaskap och förbättrade interna processer har Stena Recycling kunnat leverera i ett marknadsklimat med ökade råvarupriser och en hög efterfrågan på våra varor och tjänster.

Verksamhetsområdets omsättning uppgick till 18.680 MSEK (14.675) och rörelseresultatet var 1.458 MSEK (655).

Aluminium

Stena Aluminium är Nordens ledande producent av aluminium genom återvinning. Det har varit en hög efterfrågan på aluminiumlegeringar vilket också lett till stigande priser under verksamhetsåret. Stena

Aluminium presterar ett bra resultat genom ett skickligt affärsmannaskap och med ett stort fokus på att stärka sin bruttomarginal.

Rörelseresultatet uppgick till 32 MSEK (-38). Omsättningen uppgick till 1.122 MSEK (854).

Stål

Stena Stål bedriver verksamhet i Sverige och Norge och erbjuder ett brett sortiment av stålprodukter. Efterfrågan på stålprodukter har under verksamhetsåret varit god vilket drivit prisuppgångar. Priserna har i genomsnitt ökat med 80% under verksamhetsåret. Stena Stål har under året parerat de snabba prisförändringarna genom nära kontakt med sina kunder. Stena Ståls omsättning har minskat något jämfört med föregående år till följd av ett strategiskt beslut att lämna steel service center.

Verksamhetsområdets rörelseresultat och omsättning uppgick till 178 MSEK (1) respektive 2.160 MSEK (2.209).

Components

Till följd av ett strategiskt beslut avyttrades Stena Components Nybro AB under verksamhetsåret. De nya ägarna tillträdde bolaget den 1 juli 2021.

Omsättning och rörelseresultat fram till datum för avyttringen uppgick till 115 MSEK (127) respektive -3 MSEK (-11).

Oil

Stena Oil är Skandinavien ledande leverantör av bunkerolja och marina helhetslösningar till fartyg i Skagerak, Kattegatt och Nordsjöområdet.

Stena Oil har fortsatt bedriva sin verksamhet med höga volymer i en konkurrensutsatt och volatil marknad. I februari 2021 levererades den nya 5600-dwt bunkertanker som nu verkar på den skandinaviska marknaden.

Omsättning och rörelseresultat uppgick till 6.105 MSEK (5.788) respektive 35 MSEK (124).

FINANSVERKSAMHETEN

Stena Metall Finans bedriver investeringsverksamhet och intern bankverksamhet inom koncernen, i Göteborg och Zug, Schweiz. Under verksamhetsåret har Stena Metall Finans lyckats skapa ett mycket gott resultat i en volatil marknad.

Rörelseresultatet uppgick till 652 MSEK (37).

FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS SAMMANSÄTTNING

Under verksamhetsåret förvärvades Allmiljö i Umeå av Stena Recycling AB genom en inkörsöverlåtelse. Vidare förvärvades Pirkanmaan Uusiometalli Oy. Bolaget fusionerades under året in i Stena Recycling Oy. Tre mindre bolag som alla äger fastigheter förvärvades. Kollsholmen Shipping AB startades. Bolaget förvärvade i sin tur fartygen Stena Scandica och M/V Skåne.

Stena Components Nybro AB och Vingaren Rederi AB avyttrades.

MILJÖINFORMATION

Huvuddelen av koncernens verksamhet – 200 anläggningar – omfattas av anmälnings- eller tillståndsplikt enligt miljöbalken.

De största miljöpåverkansfaktorerna från verksamheterna är buller samt utsläpp till mark, luft och vatten vid hantering och bearbetning av inlevererat material. Samtliga bolag har särskilt utsedda personer med ansvar för säkerhets- och miljöarbetet. Miljö-, brandskydds- och säkerhetsutbildningar av personal sker kontinuerligt i enlighet med bolagsspecifika utbildningsplaner och program.

HÅLLBARHETSRAPPORT

I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har Stena Metall valt att upprätta hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningen avskild rapport. Hållbarhetsrapporten återfinns i publikationen Årsberättelse och hållbarhetsredovisning 2020/2021 och på bolagets hemsida www.stenametall.se.

MEDARBETARE

Stena Metall har en stark företagskultur och tror på människor och deras förmåga att skapa resultat. Medarbetarna och deras kompetens är nyckeln till koncernens framgång och därför strävar vi kontinuerligt mot att utveckla våra medarbetare och vårt ledarskap. Det är genom kompetens, beteenden och förmågor som värde skapas varje dag. För närvarande arbetar 3.562 personer tillsammans inom Stena Metall-koncernen, varav 26% kvinnor och 74% män.

Under ett år påverkat av pandemin har koncernen framgångsrikt lyckats anpassa sig till nya förhållanden. Koncernens lärande- och utvecklingsprogram har transformerats till digital form. Vi har fortsatt uttrullningen av våra interna ledarskapsprogram och projekt för employer branding och kultur. En långsiktig People-strategi har utvecklats i syfte att skapa en gemensam riktning för people och kultur med fokus på nyckelinitiativ för att attrahera, engagera och utveckla kompetens.

FORSKNING OCH UTVECKLING

I koncernen bedrivs ett flertal miljöteknikprojekt, dels i egen regi, dels i samarbete med kunder, högskolor, universitet, myndigheter, organisationer och näringsliv. Sammanlagt har under året lagts ner cirka 22 MSEK (20) på forskning och utveckling.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts som i föregående års årsredovisning. På sidorna 17–21 redogörs för koncernens redovisningsprinciper.

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk, prisrisk, motpartsrisk och likviditetsrisk. Koncernens riskexponering och hantering av dessa risker beskrivs i not 25.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Stena Metallkoncernen är exponerat för ett antal riskfaktorer som helt eller delvis ligger utanför bolagets kontroll, men som kan ha en inverkan på koncernens resultat och rörelsekapital. Efterfrågan på och inköp av bolagets produkter styrs av aktiviteter inom stålverk, pappersbruk, byggindustri, transportsektor, tillverkning, privatmarknad etc. Bolaget följer upp trender i marknaden regelbundet för att anpassa sig till rådande förutsättningar.

OMSÄTTNING OCH RESULTAT

Koncernens omsättning uppgick till 28.191 MSEK (23.658) en ökning med 19,2% jämfört med föregående verksamhetsår. Moderbolagets omsättning var 242 MSEK (205), varav koncerninternt 238 MSEK (201).

Årets resultat och totalresultat för koncernen uppgick till 1.653 MSEK (449) respektive 1.635 MSEK (411). Moderbolagets resultat, vilket överensstämmer med totalresultatet uppgick till 10 MSEK (12).

FRAMTIDA UTVECKLING

Med ett fortsatt fokus på interna förbättringar och affärsmannaskap i kombination med bibehållen finansiell disciplin står Stena Metallkoncernen väl rustad för framtiden.

MODERBOLAGET

Moderbolagets huvudsakliga verksamhet består i att hyra ut fastigheter till koncernföretagen samt tillhandahålla vissa koncerngemensamma funktioner.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att till årsstämman förfogande stående vinstmedel i moderbolaget uppgående till 2.730.589.957 kronor disponeras enligt följande:

- till aktieägarna utdelas 450.000.000 kronor.
- som kvarstående vinstmedel balanseras 2.280.589.957 kronor.

KONCERNEN

RESULTATRÄKNING

1 september–31 augusti, MSEK	Not	2020/2021	2019/2020
Nettoomsättning	2	28.191	23.658
Kostnad för sålda varor	4, 27	-25.288	-21.677
BRUTTORESULTAT		2.903	1.981
Försäljningskostnader	4, 27	-419	-397
Administrationskostnader	3, 4, 27	-1.148	-1.053
Övriga rörelseintäkter och kostnader	5	793	167
RÖRELSERESULTAT	2	2.129	698
Resultat från andelar i intresseföretag	6	5	4
Räntenetto	6	-140	-154
Övriga finansiella intäkter och kostnader	6	-47	11
RESULTAT FÖRE SKATT		1.947	559
Skatter	7	-294	-110
ÅRETS RESULTAT		1.653	449
ÖVRIGT TOTALRESULTAT			
<i>Poster som senare kan komma att omklassificeras till årets resultat:</i>			
Värdeförändring säkringsreserv		-7	-8
Omräkningsdifferenser		-8	-53
Omvärdering säkring av nettoinvestering		-3	24
<i>Poster som ej kommer att omklassificeras till årets resultat:</i>			
Omräkning av avsättning för pensioner och liknande förpliktelser		—	-1
SUMMA TOTALT RESULTAT		1.635	411
Årets resultat är hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		1.653	449
Innehav utan bestämmande inflytande		—	—
ÅRETS RESULTAT		1.653	449
Summa totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		1.635	411
Innehav utan bestämmande inflytande		—	—
SUMMA TOTALRESULTAT		1.635	411

BALANSRÄKNING**TILLGÅNGAR**

31 augusti, MSEK	Not	2021	2020
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	8	592	565
Varumärken och kundrelationer	8	233	242
Övriga immateriella anläggningstillgångar	8	189	120
SUMMA IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		1.014	927
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader	9, 22	1.954	1.803
Mark och övrig fast egendom	9	921	833
Maskiner och andra tekniska anläggningar	9, 22	4.082	2.675
Inventarier	9	48	56
Pågående nyanläggningar	9	185	146
SUMMA MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		7.190	5.513
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier och andelar i intresseföretag	10	12	9
Andra långfristiga värdepappersinnehav	11	1.668	1.053
Uppskjutna skattefordringar	17	208	179
Andra långfristiga fordringar	12	55	74
SUMMA FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		1.943	1.315
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		10.147	7.755
Omsättningstillgångar			
Varulager	13	1.986	1.290
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	14	3.014	2.103
Aktuella skattefordringar		38	79
Övriga fordringar	14	401	313
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	633	547
SUMMA KORTFRISTIGA FORDRINGAR		4.086	3.042
Kortfristiga placeringar		1.476	1.201
Likvida medel	15	1.140	2.578
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		8.688	8.111
SUMMA TILLGÅNGAR		18.835	15.866

EGET KAPITAL OCH SKULDER

31 augusti, MSEK	Not	2021	2020
Eget kapital			
Aktiekapital		13	13
Reserver		45	63
Balanserat resultat		6.635	6.298
Årets resultat		1.653	449
Innehav utan bestämmande inflytande		3	2
SUMMA EGET KAPITAL		8.349	6.825
Långfristiga skulder			
Pensioner och liknande förpliktelser	16	10	11
Uppskjutna skatteskulder	17	470	348
Övriga avsättningar	18	666	626
Obligationslån	19	2.600	3.400
Räntebärande skulder	20, 22	1.603	629
Övriga skulder	20	7	2
SUMMA LÅNGFRISTIGA SKULDER		5.356	5.016
Kortfristiga skulder			
Obligationslån	19	800	868
Räntebärande skulder	21, 22	237	276
Leverantörsskulder		2.040	1.297
Aktuella skatteskulder		118	15
Övriga skulder	21	226	256
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	1.709	1.313
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		5.130	4.025
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		18.835	15.866

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Hänförligt till moderföretagets aktieägare			Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat			
INGÅENDE EGET KAPITAL 2019-09-01	13	100	6.409	6.522	2	6.524
ÅRETS RESULTAT			449	449		449
Förändring säkringsreserv		-8		-8		-8
Förändring omräkningsreserv		-53		-53		-53
Förändring säkring av nettoinvestering		24		24		24
Omräkning av avsättningar för pensioner			-1	-1		-1
ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		-37	-1	-38		-38
Aktieutdelning			-110	-110		-110
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2020-08-31	13	63	6.747	6.823	2	6.825
ÅRETS RESULTAT			1.653	1.653		1.653
Förändring säkringsreserv		-7		-7		-7
Förändring omräkningsreserv		-8		-8		-8
Förändring säkring av nettoinvestering		-3		-3		-3
Omräkning av avsättningar för pensioner			0	0		0
ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		-18		-18		-18
Justering årets förändring innehav utan bestämmande inflytande			-2	-2	1	-1
Aktieutdelning			-110	-110		-110
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2021-08-31	13	45	8.288	8.346	3	8.349

Säkringsreserv

Reserven avser verkligt värdeförändring på derivatinstrument som säkrar ett bindande åtagande i utländska valuta.

Omräkningsreserv

Kursdifferenser som är hänförliga till omräkning av koncernens utländska dotterföretags funktionella valutor till SEK ackumuleras i omräkningsreserven.

Reserv för säkring av nettoinvestering

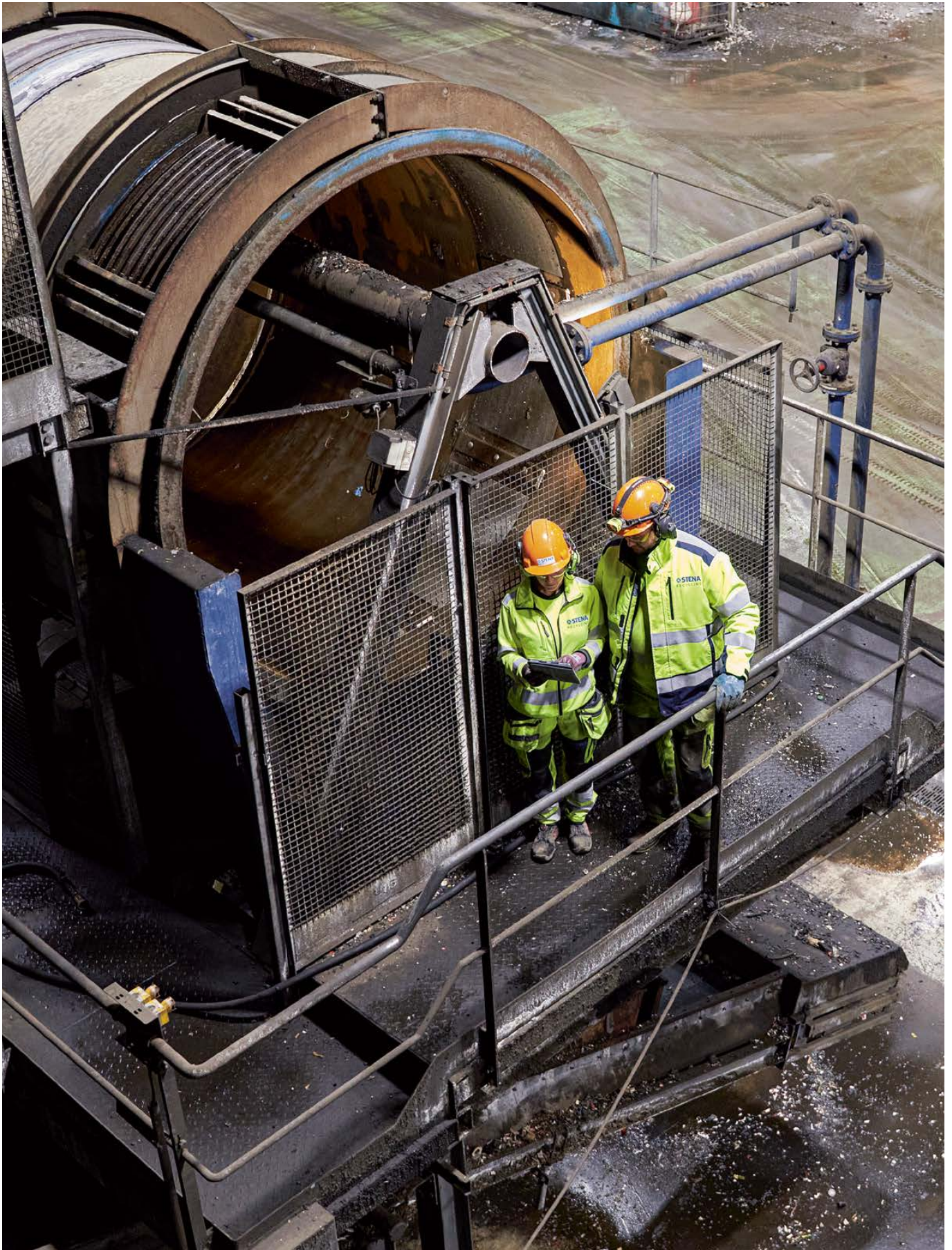
Reserven omfattar omvärdering av lån som upptagits i syfte att säkra nettoinvesteringar i dotterföretag.

Innehav utan bestämmande inflytande

Avser minoritetsägarens andel i Bilretur ABC AB (49%) 1 (1) och Tred Carpi spa (4%) 2 (2). Minoritetsägarens andel i Repur AB (0,5%) och BatteryLoop Technologies AB (6,25%) har under året förvärvats och bolagen ägs nu till 100% av Stena Metallkoncernen.

KASSAFLÖDESANALYS

1 september–31 augusti, MSEK	Not	2020/2021	2019/2020
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		1.947	559
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		843	975
		2.790	1.534
Betald skatt		-69	-45
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL		2.721	1.489
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager		-738	364
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		-1.085	565
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		1.246	-446
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		2.144	1.972
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterföretag och inkråm		-191	-12
Avyttring av dotterföretag		—	16
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-92	-69
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-2.102	-523
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		28	38
Förvärv av finansiella tillgångar		-811	-460
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN		-3.168	-1.010
KASSAFLÖDE EFTER INVESTERINGAR		-1.024	962
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån		903	1.800
Amortering av låneskulder		-1.005	-1.227
Amortering av leasingkulder		-202	-188
Aktieutdelning		-110	-110
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		-414	275
ÅRETS KASSAFLÖDE		-1.438	1.237
Likvida medel vid årets början		2.578	1.347
Kursdifferens i likvida medel		—	-6
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT	24	1.140	2.578
Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalyser			
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm			
Resultat från andelar i intresseföretag		5	4
Av- och nedskrivning av tillgångar		733	675
Avskrivning av nyttjanderättstillgångar		200	188
Orealiserade kursdifferenser		15	111
Orealiserad värdeförändring finansiella tillgångar		-228	—
Rearesultat försäljning av materiella anläggningstillgångar		11	-14
Rearesultat vid försäljning av dotterföretag		54	-16
Förändring avsättningar		41	6
Övriga ej kassaflödespåverkade poster		12	21
SUMMA		843	975



REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGS-PRINCIPER

Stena Metall AB (moderbolaget) och dess dotterföretag (sammanslaget Stena Metallkoncernen) är ett återvinningsföretag som samlar in, förädlar och återvinner alla typer av avfall. I koncernen ingår också produktion av aluminium från återvunnen råvara, leveranser av stålprodukter, finansverksamhet samt internationell handel med stål, metaller och olja.

Moderbolaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Göteborg. Adressen till huvudkontoret är Stena Metall AB, Box 4088, 400 40 Göteborg.

Årsredovisningen är upprättad i miljoner kronor (MSEK) om inget annat anges. Uppgifterna inom parentes avser föregående år.

GRUNDEN FÖR UPPRÄTTANDE AV REDOVISNINGEN

Koncernredovisningen för Stena Metallkoncernen har upprättats i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) sådana de antagits av EU, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen.

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.

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

Att upprätta finansiella rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper, se not 1.

KONCERNREDOVISNING

Koncernens bokslut omfattar moderbolaget Stena Metall AB och samtliga företag i vilka moderbolaget vid räkenskapsårets slut, direkt eller indirekt, innehar mer än 50% av rösttalet, eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Bolag som har förvärvats under året har medtagits i koncernredovisningen från och med den dag det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. Bolag som avyttrats under året exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Koncerninterna fordringar och skulder samt transaktioner mellan företag i koncernen såsom realiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras vid konsolideringen.

Rörelseförvärv och goodwill

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av överlåtna tillgångar, skulder och eventualförpliktelser värderade till verkligt värde vid förvärvstillfället. I köpeskillingen ingår också verkligt värde vid förvärvstillfället av villkorad tilläggsköpeskillning. Efterföljande ändringar av verkligt värde av en villkorad köpeskillning redovisas i enlighet med IFRS 9 i resultaträkningen.

Om köpeskillingen överstiger marknadsvärdet på identifierade tillgångar, skulder och eventualförpliktelser redovisas skillnaden som goodwill. Om köpeskillingen är lägre än verkligt värde på det förvärvade bolagets nettotillgångar, redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

Förändringar i ägarandel i ett dotterföretag utan förändring av bestämmande inflytande

Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande som inte leder till förlust av kontroll redovisas som eget kapitaltransaktioner. Denna typ av förvärv är rapporterad som en andel av de förvärvade nettotillgångarna, dvs skillnaden mellan verkligt värde på erlagd köpeskillning, och den faktiska förvärvade andelen av det redovisade värdet på dotterföretagets nettotillgångar i eget kapital. Därvid uppstår ingen goodwill vid den här typen av transaktioner.

INTRESSEFÖRETAG

Intresseföretag är de företag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20% och 50% av rösterna. Innehav i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Vid tillämpning av kapitalandelsmetoden värderas investeringen initialt till anskaffningsvärde och det redovisade värdet ökas eller minskas därefter med koncernens andel av intresseföretagets vinst eller förlust efter förvärvstidpunkten. Det redovisade värdet inkluderar också goodwill som identifieras vid förvärvet. När koncernens andel i ett intresseföretags förluster uppgår till eller överstiger dess innehav i intresseföretaget, redovisar koncernen inte ytterligare förluster, om inte koncernen har påtagit sig legala eller informella förpliktelser eller gjort betalningar för intresseföretagets räkning.

I koncernens balansräkning redovisas andelarna under ”Aktier och andelar i intresseföretag”, se not 10. I koncernens resultaträkning redovisas koncernens andel av intresseföretagens resultat på raden ”Resultat från andelar i intresseföretag” inom finansnettot, se not 6.

OMRÄKNING AV UTLÄNDSK VALUTA**Omräkning av utlandsverksamheter**

Moderbolagets funktionella valuta, tillika rapportvaluta, samt koncernens rapportvaluta är svenska kronor. Alla utländska dotterbolag rapporterar i sin funktionella valuta, vilken är den valuta som används i företagens ekonomiska omgivning. Vid konsolidering har alla balansposter omräknats till svenska kronor med balansdagskurser. Resultatposter har omräknats med genomsnittskurser. Alla omräkningsdifferenser som uppstår förs direkt till koncernens eget kapital och ingår i övrigt totalresultat.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs. Valutakursvinster och -förluster som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Undantag är då transaktionerna utgör säkringar som uppfyller villkoren för säkringsredovisning av nettoinvesteringar, då vinster/förluster redovisas i övrigt totalresultat. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakursen vid transaktionstillfället.

Valutakursvinster och förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Övriga valutakursvinster och förluster redovisas i rörelse-resultatet.

SEGMENTSRAPPORTERING

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

Koncernens segment, dess verksamhetsområden, följer den interna styrningen och rapporteringen. Denna ligger till grund för identifiering av huvudsakliga risker och den varierande avkastning som finns i verksamheten och baseras på de olika affärsmodellerna för koncernens slutkunder. Segmenten ansvarar för rörelseresultat och de tillgångar som används i deras verksamheter.

Försäljning mellan segment sker på marknadsmässiga villkor och till marknadspriser. Stena Metallkoncernens verksamhetsområden och därmed segment är:

- Recycling
- Aluminium
- Oil
- Stål
- Components
- Finans

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR**Goodwill**

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterföretag och avser det belopp var med köpeskillingen överstiger Stena Metalls andel i det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som kostnad. Vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov fördelas goodwill på kassagenererande enheter. Fördelningen görs på de kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilket goodwillen i fråga prövas i den interna styrningen. Goodwill prövas per kassagenererande enhet.

IT-investeringar

Förvärvade programvaror aktiveras med utgångspunkt från förvärvs- och implementeringsutgifter. Utgiften skrivs av linjärt över nyttjandeperioden som bedöms vara 5–10 år. Nyttjandeperioden omprövas årligen.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen när det är sannolikt att den framtida ekonomiska nyttan som är förknippad med innehavet tillfaller koncernen och att anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången.

Tillkommande utgifter läggs till det redovisade värdet eller redovisas som separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt. Redovisat värde för en ersatt del tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnad i den period då de uppkommer.

Filialnätet betraktas som ett led i produktionen och dess kostnader ingår i sin helhet i kostnad för sålda varor. Därmed redovisas alla avskrivningar på anläggningstillgångar i filialnätet som kostnader för sålda varor. Övriga inventarier hänför sig till gruppen försäljnings- eller administrationskostnader.

Anskaffningsvärdet för pågående nyanläggningar beräknas enligt samma grunder som gäller för förvärvade tillgångar. Omklassificering sker när tillgången kan tas i bruk.

Varje del av en materiell anläggningstillgång med ett anskaffningsvärde som är betydande i förhållande till tillgångens sammanlagda anskaffningsvärde skrivs av separat. Inga avskrivningar görs på mark. Avskrivning enligt plan på övriga tillgångar görs linjärt över den beräknade nyttjandeperioden enligt följande:

Maskiner och tekniska anläggningar samt inventarier skrivs av på 5–20 år, byggnader på 15–80 år samt markanläggningar på 5–30 år.

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring av en materiell anläggningstillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i övriga rörelseintäkter respektive övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

NEDSKRIVNING AV ICKE-FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

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

Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar (andra än goodwill) som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

ICKE-FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR SOM INNEHAS FÖR FÖRSÄLJNING

Anläggningstillgångar klassificeras som tillgångar som innehas för försäljning när deras redovisade värde huvudsakligen kommer att återvinnas genom en försäljningstransaktion och en försäljning anses mycket sannolik. De redovisas till det lägsta av redovisat värde och verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Klassificering

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar och skulder i följande kategorier: Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde samt finansiella instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar och skulder som tillhör denna kategori värderas och redovisas löpande till verkligt värde via resultaträkningen. I denna kategori ingår andra kortfristiga placeringar, likvida medel, långfristiga värdepappersinnehav samt derivatinstrument. Koncernens derivatinstrument har anskaffats för att ekonomiskt säkra de risker för till exempel valutakursexponering som koncernen är utsatt för. Stena Metall tillämpar inte säkringsredovisning för dessa till-

gångar, vilket innebär att förändringar i derivatens verkliga värde redovisas direkt i resultaträkningen för den period de uppkommer. Förändringar i derivatens verkliga värden redovisas netto i kostnad för sålda varor.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Tillgångar som innehas med syftet att inkassera avtalsenliga kassaflöden och där dessa kassaflöden endast utgör kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Tillgångar i denna kategori redovisas initialt till verkligt värde inklusive transaktionskostnader. Efter anskaffningstidpunkten redovisas de till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Det redovisade värdet av dessa tillgångar justeras med eventuella förväntade kreditförluster som redovisats. Ränteintäkter från dessa finansiella tillgångar redovisas med effektivräntemetoden och ingår i finansiella intäkter. Tillgångar i denna kategori består av kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar. De ingår i omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Obligationslån, räntebärande skulder samt övriga skulder, till exempel leverantörsskulder ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde. Räntebärande skulder och obligationslån redovisas inledningsvis till nominellt belopp. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållt belopp och återbetalningsbelopp redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden. Upplåning klassificeras som kortfristiga skulder om inte koncernen har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Koncernens exponering vid omräkning av utländska dotterföretags nettotillgångar till moderföretagets funktionella valuta har säkrats med skulder i utländska valuta. Vinster och förluster i säkringsinstrument som uppfyller kraven för säkring av nettoinvesteringar redovisas i omräkningsreserven i eget kapital via övrigt totalresultat. Den vinst eller förlust som är hänförlig till den ineffektiva delen redovisas i resultaträkningen. I moderföretaget utgör dessa skulder säkringsinstrument i en verkligt värdesäkring avseende valuta för aktier i dotterbolag.

Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas initialt till verkligt värde plus transaktionskostnader för samtliga finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde i resultaträkningen. För finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas transaktionskostnaderna i resultaträkningen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet har fullgjorts eller på annat sätt utsläckts.

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

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

Nedskrivning av finansiella instrument

Koncernen bedömer vid varje rapportperiods slut om det finns objektiva bevis för att nedskrivningsbehov föreligger för en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar. När det gäller finansiella tillgångar, beaktas en betydande eller långvarig nedgång i verkligt värde för ett instrument till en nivå som ligger under dess anskaffningsvärde, som ett bevis på att nedskrivningsbehov föreligger.

Derivatinstrument och säkringsåtgärder

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

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

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

VARULAGER

Varulagret har upptagits till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. Med nettoförsäljningsvärde avses varornas beräknade försäljningspris minskat med försäljningskostnader. Den valda värderingsmetoden innebär att inkurans i varulagret har beaktats. Värdering sker i enlighet med FIFU-principen eller genom vägda genomsnittspriser.

AVSÄTTNINGAR

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

AKTUELL OCH UPPSKJUTEN SKATT

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderbolaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter.

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

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Ersättningar efter avslutad anställning, såsom pensioner och andra ersättningar, erläggs i allt väsentligt genom fortlöpande betalningar till fristående myndigheter eller organ som därmed övertar förpliktelserna mot de anställda, det vill säga genom så kallade avgiftsbestämda planer. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att förmånerna intjänas. Vissa pensionsutfästelser är säkrade via företagsägda kapitalförsäkringar.

Resterande del fullgörs genom så kallade förmånsbestämda planer där förpliktelserna kvarstår inom Stena Metallkoncernen. För förmånsbestämda planer beräknas företagets kostnader samt värdet av utestående förpliktelser per balansdagen med hjälp av aktuariella beräkningar vilka syftar till att fastställa nuvärdet av utfärdade förpliktelser. Se även not 16.

Koncernen innehar även förmånsbestämda pensionsåtaganden genom en försäkring i Alecta. Denna pensionsplan redovisas som en avgiftsbestämd pensionsplan.

LÅNEUTGIFTER

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

Alla andra låneutgifter kostnadsförs när de uppstår.

INTÄKTSREDOVISNING

Intäkter omfattar det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas för sålda varor och tjänster i koncernens löpande verksamhet. Intäkter redovisas exklusive mervärdesskatt, returer och rabatter samt efter eliminering av koncerninterna försäljningar.

Koncernen redovisar en intäkt när kontrollen överförs till kunden, något som inom ramen för samtliga verksamhetsområden sker vid överlämnandet eller mottagandet av varan i enlighet med avtalade leveransvillkor. Intäktsbeloppet anses inte kunna mätas på ett tillförlitligt sätt förrän alla förpliktelser avseende försäljningen har uppfyllts eller förfallit. Koncernen grundar sina bedömningar på historiska utfall och beaktar då typ av kund, typ av transaktion och speciella omständigheter i varje enskilt fall.

Koncernens omsättning från återvinnings-, aluminium-, stål-, komponenter- och oljeverksamheten är hänförlig till försäljning av varor och tjänster samt uthyrning av utrustning, exempelvis containere. Försäljning av varor redovisas vid leverans till kunden, i enlighet med leveransvillkoren. Intäkter från tjänsteuppdrag redovisas i takt med att prestationen utförs.

Realisationsresultat från finansverksamheten redovisas netto som övrig rörelseintäkt/rörelsekostnad.

Ränteutgifter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden.

Utdelningsintäkter redovisas när rätten till likvid erhålles och redovisas i finansnettot.

LEASING

Stena Metall koncernen tillämpar IFRS 16, vilket innebär att majoriteten av leasingavtal tas upp i balansräkningen, vid inledningsdatumet, som en nyttjanderättstillgång och en leasingskuld. Ett avtal är eller innehåller ett leasingavtal om avtalet överlåter rätten att koncernen under en viss period får bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning. Stena Metall koncernen är leasetagare av tillgångar såsom fartyg, byggnader och maskiner. Vid tillämpning av IFRS 16 ökar det totala värdet av redovisade tillgångar och skulder till följd av att nyttjanderätter och leasingskulder redovisas i balansräkningen. Stena Metall har valt att tillämpa det frivilliga undantag som tillåter att kortfristiga avtal och avtal avseende lågt värde undantas från redovisningen i balansräkningen.

STATLIGA BIDRAG

I enlighet med IAS 20 redovisas statliga bidrag hänförliga till tillgångar genom att reducera tillgångens redovisade värde. Bidraget redovisas således i resultaträkningen under den avskrivningsbara tillgångens nyttjandeperiod i form av lägre avskrivningar. I de fall den nya tillgången ännu ej anskaffats, redovisas det statliga stödet som en förutbetalad intäkt.

EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Då en förpliktelse inte möter kriterierna för att redovisas i balansräkningen, kan den betraktas som en eventalförpliktelse. En eventalförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande där ett utflöde av resurser inte är troligt eller en tillräckligt tillförlitlig uppskattning av beloppet inte kan göras.

MODERFÖRETAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Moderbolaget tillämpar i huvudsak de principer som beskrivs avseende koncernredovisningen ovan. De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av Årsredovisningslagen. De mest väsentliga avvikelserna mellan koncernen och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan.

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

Moderbolaget ha valt att utnyttja undantaget i RFR 2 som medger fullständigt undantag från tillämpningen av IFRS 16 Leasing.

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

1 | UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR I BOKSLUTET

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

PRÖVNING AV NEDSKRIVNINGSBEHOV FÖR GOODWILL

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill, i enlighet med koncernens redovisningsprinciper. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter fastställs genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras. Se not 8.

VÄRDERING AV UNDERSKOTTSAVDRAG

Koncernen undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för uppskjutna skattefordringar avseende skattemässiga underskottsavdrag. Dessutom undersöker koncernen ifall det är tillämpligt att aktivera nya uppskjutna skattefordringar avseende årets skattemässiga underskottsavdrag. Uppskjuten skattefordran redovisas endast för underskottsavdrag för vilka det är sannolikt att de kan nyttjas mot framtida skattepliktiga överskott och mot skattepliktiga temporära skillnader. Stena Metall har redovisat uppskjuten

skattefordran för de underskottsavdrag som finns i Sverige då det bedöms sannolikt att dessa underskottsavdrag kan nyttjas mot framtida överskott.

Underskottsavdrag för bolag utanför Sverige för vilka en uppskjuten skattefordran ej har bokförts uppgår per den 31 augusti 2021 till 248 MSEK (317).

AVSÄTTNINGAR

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

Då en förpliktelse inte möter kriterierna för att redovisas i balansräkningen kan den betraktas som en eventualförpliktelse och upplysas om. Dessa förpliktelser härrör från inträffade händelser och deras förekomst kommer att bekräftas endast av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom koncernens kontroll, inträffar eller uteblir. Eventualförpliktelserna inkluderar även befintliga förpliktelser där ett utflöde av resurser inte är troligt eller en tillräckligt tillförlitlig uppskattning av beloppet inte kan göras.

2 | SEGMENTSREDOVISNING

NETTOOMSÄTTNING

Per verksamhetsområde	2020/2021	2019/2020
Recycling	18.680	14.675
Aluminium	1.122	854
Oil	6.105	5.788
Stål	2.160	2.209
Components (avytttrat under året)	115	127
Övrigt	9	5
SUMMA	28.191	23.658
Per geografisk marknad		
Sverige	10.633	9.230
Europa exklusive Sverige	11.823	9.616
Övriga världen	5.735	4.812
SUMMA	28.191	23.658
Per väsentligt intäktsslag		
Varuförsäljning	24.314	20.537
Tjänsteuppsdrag	3.877	3.121
SUMMA	28.191	23.658

Punktskatt ingår i omsättningen med 1 (1).

RÖRELSERESULTAT

Per verksamhetsområde	2020/2021	2019/2020
Recycling	1.458	655
Aluminium	32	-38
Oil	35	124
Stål	178	1
Components (avytttrat under året)	-3	-11
Finans	652	37
Övrigt	-223	-70
SUMMA	2.129	698

Valutakursvinster/valutakursförluster redovisade i rörelseresultatet uppgår netto till 7 (-29).

3 | ERSÄTTNING TILL REVISORER

PwC	2020/2021	2019/2020
Revisionsuppdraget	10	9
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	—	—
Skatterådgivning	2	4
Andra uppdrag	—	1
SUMMA	12	14

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.

4 | AVSKRIVNINGAR OCH NEDSKRIVNINGAR

Avskrivningar enligt plan och nedskrivningar fördelade per funktion	2020/2021	2019/2020
Kostnad för sålda varor	-878	-818
Försäljningskostnader	-3	—
Administrationskostnader	-52	-45
SUMMA	-933	-863

Avskrivningar enligt plan och nedskrivningar fördelade per tillgång	2020/2021	2019/2020
Goodwill	-2	—
Varumärken och kundrelationer	-63	-57
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-18	-13
Byggnader	-184	-187
Markanläggningar	-25	-20
Maskiner och andra tekniska anläggningar	-629	-575
Inventarier	-12	-11
SUMMA	-933	-863

5 | ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH RÖRELSEKOSTNADER

	2020/2021	2019/2020
Verksamhetsområde Finans	692	60
Leasingintäkter fartyg, netto	85	64
Resultat vid försäljning av materiella anläggningstillgångar, netto	-10	14
Erhållna bidrag	9	2
Hysesintäkter	15	23
Övrigt	2	4
SUMMA	793	167

Affärsområde Finans avser nettot av finansverksamhetens handel med finansiella instrument.

I erhållna bidrag avser 5 projekt Sea Li-ion, vars syfte är utvärdera och kartlägga innovativa och hållbara lösningar när det gäller elektrifiering inom den marina sektorn. Fokus ligger på att förbättra tillgängligheten genom användning av energilagring (batterier) som komplement till idag befintliga lösningar. Statliga bidrag i Polen på grund av Coronapandemin ingår med 3. Föregående års belopp avser ett antal R&D-projekt, varav EU Horizon 2020 och Life-projektet är de enskilt största.

6 | FINANSNETTO

RESULTAT FRÅN ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG	2020/2021	2019/2020
Returpapperscentralen i Uppsala HB	4	3
Övriga	1	1
SUMMA	5	4

RÄNTENETTO

Ränteintäkter	13	14
Räntekostnader	-138	-155
Upplåningskostnader	-15	-13
SUMMA	-140	-154

Årets räntekostnader inkluderar -27 (-21) hänförliga till leasingskulder i enlighet med IFRS 16.

ÖVRIGA FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Realisationsvinster/-förluster	-54	16
Kursdifferenser	9	-4
Övrigt	-2	-1
SUMMA	-47	11

Årets reaförlust avser huvudsakligen försäljningen av Stena Components AB. Föregående års reavinst avser försäljningen av bolagen Fastighets AB Kalmar Mejseln 7, 8 och Fastighets AB Betongen 9 & 11, 8.

7 | SKATTER

	2020/2021	2019/2020
Aktuell skatt	-211	-9
Uppskjuten skatt	-83	-101
SUMMA	-294	-110
Aktuell skatt		
Aktuell skatt för perioden	-189	—
Skatt hänförlig till tidigare år	-22	-9
SUMMA	-211	-9
Uppskjuten skatt		
Avseende temporära skillnader	-61	-9
Avseende underskottsavdrag	-22	-92
SUMMA	-83	-101

Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader avser huvudsakligen avskrivningar över plan på materiella anläggningstillgångar. Se not 17.

Avstämning redovisad skattekostnad	2020/2021	2019/2020
Resultat före skatt	1.947	559
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget 21,4%	-417	-120
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	13	1
Effekt av ändrad skattesats	16	—
Ej avdragsgilla kostnader	-62	-19
Ej skattepliktiga intäkter	97	21
Utnyttjade underskottsavdrag	29	12
Ej upptagna skattefordringar på årets förlust	-2	-8
Uppskjuten skatt	41	6
Skatt hänförlig till tidigare år	-22	—
Övrigt	13	-3
REDOVISAD SKATTEKOSTNAD	-294	-110

8 | IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

ANSKAFFNINGSVÄRDEN	Goodwill	Varumärken och kundrelationer	Övriga immateriella anläggningstillgångar	Totalt
Ingående balans 2019-09-01	1.399	435	99	1.933
Årets anskaffningar	—	4	65	69
Omräkningsdifferenser	-61	—	—	-61
UTGÅENDE BALANS 2020-08-31	1.338	439	164	1.941
Årets anskaffningar	31	54	87	172
Sålda/likviderade bolag	-11	—	-9	-20
Omräkningsdifferenser	-7	—	—	-7
UTGÅENDE BALANS 2021-08-31	1.351	493	242	2.086
ACKUMULERADE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR				
Ingående balans 2019-09-01	-804	-140	-31	-975
Årets avskrivningar	—	-57	-13	-70
Omräkningsdifferenser	31	—	—	31
UTGÅENDE BALANS 2020-08-31	-773	-197	-44	-1.014
Årets avskrivningar	—	-63	-18	-81
Årets nedskrivningar	-2	—	—	-2
Sålda/likviderade bolag	11	—	9	20
Omräkningsdifferenser	5	—	—	5
UTGÅENDE BALANS 2021-08-31	-759	-260	-53	-1.072
REDOVISAT VÄRDE 2020-08-31	565	242	120	927
REDOVISAT VÄRDE 2021-08-31	592	233	189	1.014

PRÖVNING AV NEDSKRIVNINGSBEHOV PÅ GOODWILL

Goodwill är inte föremål för någon årlig avskrivning utan årligen görs en bedömning av eventuellt nedskrivningsbehov. För andra immateriella tillgångar och anläggningstillgångar görs avskrivningar baserade på den bedömda ekonomiska livslängden. Men även för dessa tillgångar görs bedömningar om det föreligger behov av nedskrivning utöver de planmässiga avskrivningarna. Det bedömda nedskrivningsbehovet baseras på ledningens förväntan om framtida intjäning och kassaflöde.

Gjorda nedskrivningar redovisas i resultaträkningen. En nedskrivning av goodwill kommer aldrig att återföras.

Beräknade återvinningsvärden för kassaflödesgenererande enheter baseras på ledningens femåriga prognoser över det fria kassaflödet, vilket i sin tur är ett resultat över prognostiserad försäljningsutveckling, rörelseresultat efter avskrivningar, förändring av rörelsekapital och reinvesteringar.

Varje kassaflödesgenererande enhet utför specifika femåriga prognoser utifrån ledningens bästa bedömning och kunskap om olika marknadsbetingelser. Beräkning av det så kallade slutvärdet baseras på en evig tillväxt – bedömd individuellt för varje kassaflödesgenererande enhet – uppgående till 1,5%–3,0% och beräknas i enlighet med Gordons tillväxtformel.

Vid beräkning av återvinningsvärdet för de kassagenererade enheterna och tillgångarna under 2020/2021 har en diskonteringsfaktor (WACC – weighed average cost of capital) på 6,0%–10,0% efter skatt och 7,5%–12,3% före skatt använts.

Dessa beräkningar visade inget behov av nedskrivning för de kassagenererande enheterna.

9 | MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Byggnader	Mark och övrig fast egendom	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier	Pågående nyanläggningar	Totalt
ANSKAFNINGSVÄRDEN						
Ingående balans 2019-09-01	2.366	1.095	8.106	224	241	12.032
Effekt av implementationen av IFRS 16	850	—	133	—	—	983
Köpta bolag	—	10	11	—	—	21
Årets anskaffningar	13	13	313	4	180	523
Omklassificering	21	3	212	30	-266	—
Försäljningar och utrangeringar	-55	-14	-270	-1	—	-340
Omräkningsdifferenser	-71	-33	-167	-5	-9	-285
UTGÅENDE BALANS 2020-08-31	3.124	1.074	8.338	252	146	12.934
Köpta bolag	99	53	45	—	—	197
Sålda bolag	-45	-4	-55	—	—	-104
Årets anskaffningar	240	23	1.980	3	227	2.473
Omklassificering	72	148	-42	1	-179	—
Försäljningar och utrangeringar	-69	-4	-289	-8	—	-370
Omräkningsdifferenser	-42	-7	-48	-2	-9	-108
UTGÅENDE BALANS 2021-08-31	3.379	1.283	9.929	246	185	15.022
ACKUMULERADE AV- OCH NEDSKRIVNINGAR						
Ingående balans 2019-09-01	-1.195	-225	-5.462	-190	—	-7.072
Omklassificering	4	-4	—	—	—	—
Försäljningar och utrangeringar	20	—	244	1	—	265
Årets avskrivningar	-186	-20	-574	-11	—	-791
Årets nedskrivningar	-1	—	-1	—	—	-2
Omräkningsdifferenser	37	8	130	4	—	179
UTGÅENDE BALANS 2020-08-31	-1.321	-241	-5.663	-196	—	-7.421
Köpta bolag	-11	—	-1	—	—	-12
Sålda bolag	32	3	22	—	—	57
Omklassificering	-7	-99	106	—	—	—
Försäljningar och utrangeringar	42	—	282	8	—	332
Årets avskrivningar	-184	-25	-628	-12	—	-849
Årets nedskrivningar	—	—	-1	—	—	-1
Omräkningsdifferenser	24	—	36	2	—	62
UTGÅENDE BALANS 2021-08-31	-1.425	-362	-5.847	-198	—	-7.832
REDOVISAT VÄRDE 2020-08-31	1.803	833	2.675	56	146	5.513
REDOVISAT VÄRDE 2021-08-31	1.954	921	4.082	48	185	7.190

10 | AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

Indirekt ägda	Kapitalandel/ Röstetal, %	21-08-31	20-08-31
Returpapperscentralen i Uppsala HB, 916513-9313, Uppsala	50,0	4	1
Jern og Metallomsetning AS, Norge	50,0	5	5
Mørlandsmoen Biloppugging AS, Norge	33,3	3	3
Biolmpakt AB, 559004-5018, Örebro	20,0	—	—
SUMMA		12	9
Akkumulerade anskaffningsvärden			
Ingående redovisat värde		9	8
Andel av årets resultat		5	4
Utdelning/uttag ur handelsbolag		-2	-3
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE		12	9

11 | ANDRA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV

	21-08-31	20-08-31
Private equity-fonder och andra onoterade innehav	1.660	1.047
Övriga	8	6
SUMMA	1.668	1.053

För specifikation av årets förändring se not 25.

12 | ANDRA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR

	21-08-31	20-08-31
Räntebärande fordringar	52	5
Övrigt	3	69
SUMMA	55	74
Ingående redovisat värde	74	66
Tillkommande fordringar	48	12
Reglerade fordringar	-66	—
Omfört till kortfristiga fordringar	-1	-4
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	55	74

Fordringar avseende kapitalförsäkringar har kvittats mot motsvarande långfristig skuld.

13 | VARULAGER

	21-08-31	20-08-31
Råvarulager	1.244	847
Färdigvarulager	742	443
SUMMA	1.986	1.290

Under året har 2 (4) avseende inkurans kostnadsförts. Vid årsskiftet uppgick inkuransreserven till 5 (7).

14 | KORTFRISTIGA FORDRINGAR

KUNDFORDRINGAR	21-08-31	20-08-31
Ej förfallna	2.798	1.956
Förfallna upp till 30 dagar	182	121
Förfallna mer än 30 dagar	34	26
SUMMA	3.014	2.103

ÖVRIGA KORTFRISTIGA FORDRINGAR

Mervärdeskatt	258	202
Derivatinstrument	39	22
Förskott till leverantörer	14	—
Skattekonto	11	17
Räntebärande fordringar	4	4
Övrigt	75	68
SUMMA	401	313

FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

Förutbetalda omkostnader	101	122
Utlevererade men ej fakturerade varor	462	350
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	70	75
SUMMA	633	547

Det bokförda värdet av fordringarna är lika med det verkliga värdet. I kundfordringar ingår en kreditriskreserv för förväntade kreditförluster om 8 (10). Avtalsstillgångar för koncernen består av fordringar för utlevererade men ej fakturerade varor samt övriga upplupna intäkter.

15 | LIKVIDA MEDEL

	21-08-31	20-08-31
Kassa och bank	1.139	2.572
Bankdepåer	1	6
SUMMA	1.140	2.578

16 | PENSIONER OCH LIKNANDE FÖRPLIKTELSE

	21-08-31	20-08-31
Ingående redovisat värde	11	13
Aktuariell vinst/förlust	—	1
Anspråktagande under perioden	-1	-2
Omräkningsdifferenser mm	—	-1
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	10	11

FÖRMÅNSBESTÄMDA PENSIONSPLANER

Förmånsbestämda pensionsplaner omfattar i huvudsak ålderspension där arbetsgivaren har ett åtagande att betala livsvarig pension motsvarande en viss garanterad procentuell andel av lönen eller ett visst årligt belopp. Intjänandet avseende ålderspension bygger på antalet anställningsår. Den anställde måste vara ansluten till planen ett visst antal år för att uppnå rätt till full ålderspension. Förmånsbestämda planer finns huvudsakligen i Norge. Dessa planer avser i sin helhet tidigare anställda, varför inga nya inbetalningar görs. Pensionsskulden avseende förmånsbestämda planer uppgår till 10 (11). För de aktuariella beräkningarna i Norge har en diskontingsränta på 1,5% (1,5%) tillämpats och förväntad löneökningstakt har beräknats till 2,5% (2,0%).

AVGIFTSBESTÄMDA PENSIONSPLANER

Planerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension. Premierna betalas löpande under året av respektive koncernföretag till olika försäkringsföretag. Storleken på premierna baseras på lönen. Pensionskostnaderna för perioden ingår i resultaträkningen och uppgår till 233 (182).

För ett flertal av de svenska koncernföretagen tryggas åtaganden genom ålderspension och sjukpension för tjänstemän genom försäkring i Alecta. Enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 3 är detta en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. För räkenskapsåret har koncernen inte haft tillgång till sådan information som gör det möjligt att redovisa dessa planer som en förmånsbestämd plan, då Alecta för närvarande inte kan tillhandahålla specifika förmånsbestämda belopp för de som ingår i planen. Pensionsplaner som tryggas genom försäkring i Alecta redovisas därför som en avgiftsbestämd plan. Årets avgifter för pensionsförsäkringar som är tecknade i Alecta uppgår till 81 (79).

17 | UPPSKJUTNA SKATTER

UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR	21-08-31	20-08-31
Ingående redovisat värde	179	260
Tillkommande fordringar	53	16
Reglerade fordringar	-23	-93
Omräkningsdifferenser	-1	-4
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	208	179

Uppskjutna skattefordringar avseende skattemässiga underskottsavdrag vilka inte har redovisats i resultat- och balansräkningarna uppgår till 248 (317). Tidsbegränsningar i utnyttjandet finns i Finland.

UPPSKJUTNA SKATTESKULDER	21-08-31	20-08-31
Ingående redovisat värde	348	320
Avsättningar under perioden	23	37
lansspråktagande under perioden	-16	-9
Köpta bolag	132	—
Sålda bolag	-6	—
Omräkning till ny skattesats avskrivningar över plan (20,6%)	-11	—
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	470	348

UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR/SKATTESKULDER FÖRDELADE PER BALANSPOST	21-08-31	20-08-31
Materiella tillgångar	-387	-263
Varulager	19	15
Fordringar	6	6
Övriga avsättningar	117	74
Skulder	-18	-23
Förlustavdrag	1	22
SUMMA	-262	-169

18 | ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

Av övriga avsättningar består huvuddelen av avsättning för framtida saneringskostnader för förorenad mark 499 (472). Ej tryggade pensionsåtaganden (kapitalförsäkringar) har kvittats mot motsvarande långfristig fordran.

	21-08-31	20-08-31
Ingående redovisat värde	626	626
Avsättningar under perioden	88	50
lanspråktagande under perioden	-46	-44
Omräkningsdifferenser	-2	-6
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	666	626

Avsättningarna förväntas huvudsakligen betalas efter mer än 12 månader. Vissa av koncernens bolag bedriver verksamhet på mark vilken har eller kan ha förorenats. Stena Metallkoncernen har genom tecknande av en miljöförsäkring överfört risken för återställande av förorenad mark till ett försäkringsbolag. Försäkringsbolagets åtagande gäller så länge försäkringspremien betalas. Då försäkringsbolaget återförsäkrar en del av risken hos ett av koncernen ägt försäkringsbolag redovisas i koncernredovisningen den beräknade skulden för samtliga i koncernen ingående bolag. Försäkringen täcker den beräknade saneringskostnaden, upptagen till det mest sannolika utfallet, för koncernens samtliga driftställen. Premien betalas årligen och redovisas under rubriken Kostnad sålda varor.

19 | OBLIGATIONS LÅN

Lånen är emitterade av AB Stena Metall Finans (publ) med borgen av moderbolaget. Lånen löper med rörlig ränta. Samtliga obligationslån har Stibor 3 månader som räntebas.

Obligationslån	Återstående löptid	Marginal	21-08-31	20-08-31
NO0010752710 2015-2020	—	3,50	—	868
NO0010764095 2016-2022	1 år	4,35	600	600
NO0010766157 2016-2022	1 år	4,35	200	200
NO0010823362 2018-2023	2 år	2,15	800	800
SE0014402285 2020-2024	3 år	2,75	800	800
SE0013774916 2020-2025	4 år	2,06	200	200
SE0014402293 2020-2025	4 år	2,90	800	800
SUMMA			3.400	4.268

20 | LÅNGFRISTIGA SKULDER

RÄNTEBÄRANDE LÅNGFRISTIGA SKULDER	21-08-31	20-08-31
Balanserade leasingåtaganden	703	570
Övriga skulder	900	59
SUMMA	1.603	629

Koncernen har avtal om kreditlöften om 1.300 (1.300), varav 1.300 (1.300) är ej utnyttjade. Avtalet bygger på att finansiella nyckeltal upprätthålls.

ÖVRIGA LÅNGFRISTIGA SKULDER

Övriga skulder	7	2
SUMMA	7	2

21 | KORTFRISTIGA SKULDER

RÄNTEBÄRANDE KORTFRISTIGA SKULDER	21-08-31	20-08-31
Balanserade leasingåtaganden	234	198
Övriga skulder	3	78
SUMMA	237	276

Koncernen har avtal om checkkreditlöften om 650 (650) varav 650 (650) är ej utnyttjade. Avtalet bygger på att finansiella nyckeltal upprätthålls.

ÖVRIGA KORTFRISTIGA SKULDER

Personalens löner och källskatter	118	131
Mervärdesskatt	51	46
Derivatinstrument	7	32
Förskott från kunder	12	9
Punktskatter	5	6
Fastighetsskatt	3	2
Övrigt	30	30
SUMMA	226	256

UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Upplupen varukostnad	669	383
Upplupna löner och lönebikostnader	475	420
Deponi-, destruktionslager- och slamreserv	198	182
Räntor	9	11
Övriga upplupna kostnader	295	303
Förutbetalda intäkter	63	14
SUMMA	1.709	1.313

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

22 | LEASING

KONCERNEN SOM LEASETAGARE

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

REDOVISADE BELOPP I KONCERNENS BALANSRÄKNING	21-08-31	20-08-31
Nyttjanderättstillgångar		
Byggnader	687	711
Fartyg	222	35
Maskiner	17	22
SUMMA	926	768
Balanserade leasingåtaganden		
Långfristiga	703	570
Kortfristiga	234	198
SUMMA	937	768

FORTS. NOT 22 LEASING

REDOVISADE BELOPP I KONCERNENS RESULTATRÄKNING	21-08-31	20-08-31
Avskrivningar		
Byggnader	-113	-113
Fartyg	-78	-64
Maskiner	-9	-11
SUMMA	-200	-188
Räntekostnader	-27	21

KONCERNEN SOM LEASEGIVARE

Årets intäkt för operationella leasingavtal uppgick till 89 (64) och avser huvudsakligen charterintäkter från tre fartyg. Stena Metall förvärvade i juli två fartyg, vilket tillsammans med det fartyg som koncernen ägde under hela föregående räkenskapsår förklarar ökningen av leasing-intäkterna.

Framtida minimileaseintäkter uppgick per balansdagen till:	21-08-31	20-08-31
Inom ett år	196	64
Mellan 1 och 5 år	534	34
Mer än fem år	170	—
SUMMA MINIMILEASEINTÄKTER	900	98

23 | STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	21-08-31	20-08-31
Ställda säkerheter till kreditinstitut		
Fartyg	898	137
SUMMA	898	137
Ställda säkerheter för övriga skulder		
Likvida medel	26	18
SUMMA	26	18
SUMMA STÄLLDA SÄKERHETER	924	155
Eventualförpliktelser		
Borgensförbindelser	101	101
Garantieförbindelser och övriga ansvarsförbindelser	462	385
Kvarstående åtaganden Private equity-fonder	648	590
Bolagsmannaansvar i handelsbolag	21	19
SUMMA EVENTUALFÖRPLIKTELSE	1.232	1.095

24 | KASSAFLÖDE OCH FÖRVARV

I kassaflödesanalysen har effekterna av förvärvade och avyttrade dotterföretag och affärsenheter exkluderats från övriga förändringar i balansräkningen. Summan av betalningarna för dessa förvärv/avyttringar efter avdrag för likvida medel i de förvärvade/avyttrade enheterna redovisas på egen rad i kassaflödesanalysen. Också effekten av valutakursförändringar vid omräkning av utländska koncernföretag exkluderas, eftersom dessa effekter inte påverkar kassaflödet.

Likvida medel omfattar kassa, omedelbart tillgängliga banktillgodohavanden samt övriga penningmarknadsinstrument med ursprunglig löptid understigande tre månader.

Betalda räntor uppgick till –112 (–127) och erhållna räntor till 3 (5). Erhållna utdelningar uppgick till 22 (21).

Under året förvärvade Stena Recycling Allmiljö i Umeå genom en inkrämsöverlåtelse. Pirkanmaan Uusiometalli förvärvades och fusionerades under året in i Stena Recycling Oy. Tre bolag som alla äger fastigheter förvärvades. Kollsholmen Shipping AB startades. Detta bolag förvärvade i slutet av verksamhetsåret två fartyg. Stena Components Nybro AB och Vingaren Rederi AB avyttrades.

I nedanstående tabell analyseras förändringen av koncernens räntebärande skuld.

	20-08-31	Kassaflödes- påverkande	Omklassifice- ringar	Övriga ej kassa- flödespåverkande	21-08-31
Långfristiga obligationslån	3.400		–800		2.600
Långfristiga balanserade leasingåtaganden	570		–238	371	703
Övriga långfristiga lån	59	841			900
Kortfristiga obligationslån	868	–868	800		800
Kortfristiga balanserade leasingåtaganden	198	–202	238		234
Övriga kortfristiga lån	78	–75			3
SUMMA RÄNTEBÄRANDE SKULD	5.173	–304	0	371	5.240

25 | FINANSIELLA INSTRUMENT/RISKER

Noten nedan beskriver koncernens finansiella instrument samt den finansiella riskhanteringen i Stena Metallkoncernen. Redovisningsprinciper för finansiella instrument beskrivs i ”Redovisnings- och värderingsprinciper” på sidorna 17–21 och finansiell riskhantering längre fram i denna not. Andra noter som inkluderar information som används i not 25 är not 5 Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader, not 11 Andra långfristiga värdepappersinnehav, not 12 Andra långfristiga fordringar, not 19 Obligationslån, not 20 Långfristiga skulder samt not 21 Kortfristiga skulder.

Finansiella instrument i Stena Metallkoncernen består av banklån, derivat, leasingkontrakt, leverantörsskulder, kundfordringar, obligationer, aktier och andelar samt kassa och korta investeringar. Den primära risk som uppstår vid handel med finansiella instrument är marknadsrisk som inkluderar ränterisk, valutarisk, prisrisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Alla dessa risker hanteras genom efterlevande av de upprättade policies för riskhantering som fastställs av styrelsen.

FINANSIELLA INSTRUMENT PER KATEGORI

31 augusti 2021	Finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen ¹⁾	Upplupet anskaffningsvärde	Totalt bokfört värde	Totalt verkligt värde ²⁾
Tillgångar				
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1.668		1.668	1.668
Andra långfristiga fordringar		55	55	55
Kundfordringar		3.014	3.014	3.014
Derivat ingående i övriga fordringar	39		39	39
Kortfristiga placeringar	1.476		1.476	1.476
TOTALA TILLGÅNGAR	3.183	3.069	6.252	6.252
Skulder				
Obligationslån		3.400	3.400	3.400
Räntebärande skulder		1.840	1.840	1.840
Leverantörsskulder		2.040	2.040	2.040
Derivat ingående i övriga skulder	7		7	7
TOTALA SKULDER	7	7.280	7.287	7.287

FORTS. NOT 25 FINANSIELLA INSTRUMENT/RISKER

31 augusti 2020	Finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen ¹⁾	Upplupet anskaffningsvärde	Totalt bokfört värde	Totalt verkligt värde ²⁾
Tillgångar				
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1.053		1.053	1.053
Andra långfristiga fordringar		74	74	74
Kundfordringar		2.103	2.103	2.103
Derivat ingående i övriga fordringar	22		22	22
Kortfristiga placeringar	1.201		1.201	1.201
TOTALA TILLGÅNGAR	2.276	2.177	4.453	4.453
Skulder				
Obligationslån		4.268	4.268	4.268
Räntebärande skulder		905	905	905
Leverantörsskulder		1.297	1.297	1.297
Derivat ingående i övriga skulder	32		32	32
TOTALA SKULDER	32	6.470	6.502	6.502

1) Finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen inkluderar derivat som innehåller i säkringssyfte, men inte inkluderad i säkringsredovisning bland övriga skulder/fordringar, 32 (-10).

2) Av koncernens utestående obligationslån om 3.400 MSEK är 1.800 private placement. Återstående 1.600 MSEK 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.

FINANSIELLA RISKFAKTORER

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker. Koncernens policies fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Koncernen använder derivatinstrument för att säkra viss riskexponering. Riskhanteringen sköts av en central finansavdelning, enligt ovan policies som fastställts av styrelsen. Finansavdelningen identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter. Styrelsen upprättar skriftliga policies såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, prisrisk, användning av derivata och icke-derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet. Koncernen använder sig av finansiella instrument för att reducera risken för större resultatpåverkan från prisförändringar på valuta-, ränte- och oljemarknaderna. Som grundprincip finansieras anläggningstillgångar med långfristig upplåning i form av obligationslån, banklån och leasing. Varje dotterbolags tillgångar finansieras i lokal valuta och i den mån tillgångar och skulder i respektive valuta inte kan matchas, justeras nettositionen med hjälp av finansiella instrument. För att uppnå en önskad valutamix och räntebindningsprofil används olika typer av ränteinstrument såsom swappar till fast ränta, swappar med kombinerad valuta- och räntebindning eller ränteoptioner som binder 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. Prisfluktuationer på bunkerolja hanteras genom säkring i finansiella instrument avseende priset på råolja. Övan nämnda finansiella risker hanteras huvudsakligen av finansavdelningen i Sverige i enlighet med de befogenhetsramar som anges i koncernens Finanspolicy.

MARKNADSRISK

Ränterisk avseende kassaflöden och verkliga värden

Eftersom koncernen inte innehar några väsentliga räntebärande tillgångar är koncernens intäkter och kassaflöde från den löpande verksamheten i allt väsentligt oberoende av förändringar i marknadsräntor. Koncernens ränterisk uppstår genom långfristig upplåning. Upplåning som görs med rörlig ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende kassaflöde vilken delvis neutraliseras av kassamedel med rörlig ränta. Upplåning som görs med fast ränta utsätter koncernen för ränterisk avseende verkligt värde.

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

Ränteswappar innebär att koncernen kommer överens med andra parter att, med angivna intervaller (vanligen kvartal), utväxla skillnaden mellan räntebelopp enligt fast kontraktsränta och det rörliga räntebeloppet, beräknande på kontrakterade nominella belopp. Koncernen har valt att inte tillämpa säkringsredovisning på ränteswappar varpå omvärderingseffekten av dessa redovisas i finansnettot i resultaträkningen. Med beaktande av innehavda ränteswappar belöper 0 (0) av koncernens räntebärande skulder till fast ränta och 5.240 (5.173) till rörlig. Den viktigaste rörliga räntan är STIBOR-baserad.

Om räntan skulle förändras med +–1% skulle koncernen belastas med 52 (52) högre/lägre räntekostnader, med alla andra variabler konstanta.

FORTS. NOT 25 FINANSIELLA INSTRUMENT/RISKER

Valutarisk

Koncernen verkar internationellt och utsätts för valutarisker från olika valutaexponeringar. Valutarisk uppstår genom framtida affärs- transaktioner, redovisade tillgångar och skulder samt nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.

Omräkningsdifferenser från nettoinvesteringar:

Omräkningsdifferenser från exponering av nettotillgångar i utländska dotterbolag förs direkt till koncernens eget kapital.

Bokfört värde på nettotillgångarna i koncernens dotterbolag i utländsk valuta uppgick per 31 augusti 2021 till 1.353 (297). En förändring med 1% av värdet i SEK mot de utländska valutorna skulle per 31 augusti 2021 påverka eget kapital med 14 (3).

Se även avsnittet ”säkring av nettoinvestering i utlandsverksamheten” längre ner i denna not.

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamheter

Moderbolaget har via koncernens finansbolag upplåning i NOK uppgående till 330 MNOK (330 MNOK) vilken är identifierad som säkring av nettoinvestering i koncernens dotterföretag i Norge. Kursförlusten/kursvinsten på omräkning av upplåning till svenska kronor uppgår för året till -4 (31) och redovisas i övrigt totalresultat.

Omräkningsdifferenser från balansexponering:

Koncernledningen har infört en policy som kräver av koncernföretagen att dessa hanterar sin valutarisk mot sin funktionella valuta. För att hantera den valutarisk som uppkommer från redovisade tillgångar och skulder, använder koncernföretagen terminskontrakt som tecknas genom koncernens finansbolag.

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

I koncernen finns exponering i den externa upplåningen då denna delvis sker i annan valuta än den funktionella valutan. Då koncernens finansbolag 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 delar av 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.

Omräkningsdifferenser från transaktionsexponering:

Koncernledningen har infört en policy som kräver av koncernföretagen att dessa hanterar sin valutarisk mot sin funktionella valuta. För att hantera den valutarisk som uppkommer från framtida affärs- transaktioner, använder koncernföretagen terminskontrakt som tecknas genom koncernens finansbolag.

Koncernen väljer normalt inte att tillämpa säkringsredovisning på de valutaterminer som ingåtts, varpå marknadsvärderingen av dessa kontrakt löpande redovisas i resultaträkningen. Per 31 augusti 2021 återfinns inga kontrakt på vilka säkringsredovisning tillämpas.

Följande tabell visar koncernens terminskontrakt per balansdagen.

Terminskontrakt, nominellt belopp MSEK	Köpt	Sålt
DKK	132	
EUR		159
NOK	12	
PLN	30	
SEK	623	
USD		638

PRISRISK

Koncernen håller lager av obearbetat och bearbetat material. Det bearbetade materialet säljs på marknaden till det rådande marknadspriset. Genomloppstiden från att material köps in, bearbetas och säljs varierar. Under denna tid kan marknadspriset på materialet ändras varför koncernen har en prisrisk i lager. Priset på vissa produkter kan säkras genom derivat medan andra inte går att säkra. Järn är en sådan produkt som inte går att säkra.

Den 31 augusti 2021 hade koncernen ett järnlager om 875 MSEK (413). Av detta var 669 MSEK (259) sålt men inte levererat. Om marknadspriset på järn hade förstärkts/försvagats med 10% i förhållande till det rådande marknadspriser den 31 augusti 2021 med alla andra variabler konstanta, skulle marknadsvärdet på järnlagret per den 31 augusti 2021 ha varit 21 (15) högre/lägre, justerat för redan sålda delar av järnlagret. Denna förändring skulle påverka marginalen på försäljningen av dessa produkter med motsvarande.

Koncernens finansverksamhet handlar med finansiella instrument som till övervägande del handlas på en aktiv marknad och där värderingen baseras på noterade marknadspriser. De typer av innehav koncernen hade 31 augusti 2021 kan delas in i fyra portföljer, Private Equity, hedgefonder, strategisk aktie- och obligationsportfölj samt tradingportfölj. Koncernens strategi är att de olika portföljerna betar sig olika vid olika marknadslägen och därmed bidrar diversifieringen till att aktiemarknadskorrelationen blir lägre jämfört med en ren aktiemarknadsexponering. Förenklat uttryckt kapas toppar och bottnar jämfört med aktiemarknaderna.

Den 31 augusti 2021 hade koncernen 1.476 (1.201) i kortfristiga värdepapper och 1.668 (1.053) i långfristiga värdepapper. Om marknaden generellt hade förstärkts/försvagats med 10% den 31 augusti, med alla andra variabler konstanta, skulle årets resultat ha varit 314 (225) högre/lägre då samtliga värdepapper värderas till marknadspris.

FORTS. NOT 25 FINANSIELLA INSTRUMENT/RISKER

MOTPARTSRISK

I koncernens operativa verksamheter uppstår kreditrisker i form av kundfordringar samt förskott till leverantörer. Koncernen har en av styrelsen antagen kreditpolicy, varje bolag har dessutom en kreditinstruktion. Grundläggande är att alla motparter skall ha en god återbetalningsförmåga. Kunderna kan delas in i tre olika kategorier; de som kan kreditförsäkras, de som kan lämna betryggande säkerhet i form av förskotts betalning samt de som efter analys kan beviljas en öppen kredit.

Motpartsrisk uppstår även genom likvida medel, derivatinstrument och tillgodohavanden hos banker och finansinstitut. Alla finan-

siella 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.

31 augusti 2021	Finansiella tillgångar/ skulder brutto	Nettade balanser	Belopp redovisade i balansräkningen	Finansiella instrument som omfattas av ramavtal om kvittning men som inte redovisas netto	Finansiella instrument nettobelopp
Derivat finansiella tillgångar	40	-1	39	6	33
Derivat finansiella skulder	-8	1	-7	-6	-1
TOTALT	32	0	32	0	32

LIKVIDITETSRISK

Kassaflödesprognoser upprättas av koncernens rörelsedrivande bolag och aggregeras på koncernnivå. Koncernens finansbolag följer noga rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med kassamedel för att möta behovet i den löpande verksamheten samtidigt som det löpande bibehåller tillräckligt med utrymme på avtalade kreditfaciliteter som inte utnyttjas så att koncernen inte bryter mot lånelimiter eller lånevillkor på några av koncernens lånefaciliteter. De villkor, kovenanter, koncernen har mot motparterna för kreditfaciliteterna är koncernens räntebärande nettolåneskuld i förhållande till koncernens EBITDA som inte får överstiga 3,8 samt EBITDA i förhållande till räntenettot som inte får understiga 3,4.

All likviditet i koncernen hanteras av koncernens finansbolag. Finansbolaget 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 hade koncernen likvida medel på 1.140 (2.578) och outnyttjade kreditfaciliteter på 1.950 (1.950).

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

31 augusti 2021	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Obligationslån	895	867	1.864	
Balanserade leasingåtaganden	203	170	357	337
Övriga räntebärande skulder	201	197	404	148
Leverantörsskulder	2.040			
Derivatinstrument	7			
SUMMA	3.346	1.234	2.625	485

31 augusti 2020	Mindre än 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år
Obligationslån	981	898	2.734	
Balanserade leasingåtaganden	162	121	275	377
Övriga räntebärande skulder	80	59		
Leverantörsskulder	1.297			
Derivatinstrument	32			
SUMMA	2.552	1.078	3.009	377

FORTS. NOT 25 FINANSIELLA INSTRUMENT/RISKER

FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE

För en jämförelse mellan bokfört värde och verkligt värde på koncernens finansiella instrument hänvisas till den första tabellen i denna not. Denna tabell inkluderar koncernens finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen den

31 augusti 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.

31 augusti 2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen:				
- Derivat		39		39
- Kortfristiga placeringar	1.174	302		1.476
-Andra långfristiga värdepappersinnehav			1.668	1.668
TOTALA TILLGÅNGAR	1.174	341	1.668	3.183
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen:				
- Derivat		-7		-7
TOTALA SKULDER		-7		-7

31 augusti 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen:				
- Derivat		22		22
- Kortfristiga placeringar	847	354		1.201
-Andra långfristiga värdepappersinnehav			1.053	1.053
TOTALA TILLGÅNGAR	847	376	1.053	2.276
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen:				
- Derivat		-32		-32
TOTALA SKULDER		-32		-32

DE OLIKA NIVÅERNA DEFINERAS 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.

FORTS. NOT 25 FINANSIELLA INSTRUMENT/RISKER

Finansiella instrument nivå 3

I de fall ett eller flera väsentliga indata i verkligt värdevärderingen inte baseras på observerbar marknadsinformation. Det har inte

skett några överföringar av befintliga finansiella instrument till eller från nivå 3 under året.

Följande tabell visar förändringarna för instrument på nivå 3:

Specifikation av finansiella instrument nivå 3	21-08-31	20-08-31
Ingående balans	1.053	780
Totalt realiserad vinst/förlust		
- Valutaeffekter redovisade i resultaträkning	-7	-50
- Redovisat i resultaträkningen	397	32
Likvid från köp	409	365
Likvid från försäljning	-239	-152
Management fee	20	15
Realiserat resultat redovisat i resultaträkning	35	63
UTGÅENDE BALANS	1.668	1.053

Beståndsdelarna i nivå 3, verkligt värde hierarki, består av investeringar i noterade private equity-fonder och onoterade aktier. Verkligt värde bestäms utifrån nettotillgångsvärdena i private equity-fonder, som mäts av respektive fondförvaltare i enlighet med allmänt vedertagen praxis, International Private Equity and Venture

Capital Valuation (IPEV) Guidelines. Vid värderingen av de onoterade innehaven använder sig koncernen av olika värderingstekniker beroende på den information som finns tillgänglig. Värdering sker exempelvis med hjälp av förväntade framtida diskonterade kassaflöden.

Följande tabell summerar de kontraktuella nettovärdena av koncernens derivatkontrakt. Nominella belopp är bruttobelopp.

Tillgångar	Nominellt belopp 2021	Verkligt värde 2021	Nominellt belopp 2020	Verkligt värde 2020
Valutariskhantering				
Valutaswapkontrakt				
positiv position	3.553	26	3.577	4
negativ position	415	-1		
Valutaterminkontrakt				
positiv position	769	6	949	16
negativ position	536	-2	279	-18
Oljeriskhantering				
Oljeterminkontrakt				
positiv position	352	23	84	4
negativ position	317	-19	255	-16
Metallriskhantering				
Metallterminkontrakt				
positiv position				
negativ position	13	-1	8	
Aktieriskhantering				
Optioner/Futures				
positiv position		3		1
negativ position		-3		-1

26 | PERSONAL

Medelantal anställda	2020/2021		2019/2020	
	Totalt	Varav män	Totalt	Varav män
Moderbolaget				
Sverige	7	4	8	5
Dotterbolag				
Sverige	2.046	1.558	2.017	1.549
Danmark	356	282	352	278
Norge	263	174	247	206
Finland	127	86	118	82
Tyskland	71	61	71	60
Schweiz	1	—	—	—
Italien	139	121	135	115
Polen	550	361	556	362
USA	2	2	2	2
KONCERNEN TOTALT	3.562	2.649	3.506	2.659

Medelantalet anställda har beräknats genom att av bolaget betalda närvarotimmar under året har ställts i relation till en inom företaget normal årsarbetstid. Styrelsen består av två kvinnor och sex män i både koncernen och moderföretaget. Av ledande befattningshavare i Stena Metall är två kvinnor och tre män.

Löner, ersättningar och sociala kostnader	2020/2021		2019/2020	
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pension)	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pension)
Moderbolaget	33	31 (14)	33	29 (9)
Dotterbolag	1.832	646 (221)	1.751	571 (183)
KONCERNEN TOTALT	1.865	677 (235)	1.784	600 (192)
Löner och andra ersättningar	Moderbolag	Dotterbolag	Moderbolag	Dotterbolag
Styrelse och VD				
Löner	12	47	11	44
Tantien	6	10	6	10
Övriga anställda				
Löner	15	1.703	12	1.640
Tantien	—	72	4	57
KONCERNEN TOTALT	33	1.832	33	1.751

Pensionskostnader avseende moderbolagets VD och styrelse uppgår till 5 (4) och utestående pensionsförpliktelser uppgår till 120 (108).

Avtal om avgångsvederlag har träffats med VD innebärande att avgångsvederlag kan utgå med motsvarande 24 månadslöner.

Stena Metallkoncernen omfattas av den kollektivt avtalade ITP-planen, inklusive alternativ ITP-pension för tjänstemän med lön överstigande 10 prisbasbelopp.

För alternativ ITP-pension tillämpas strikt frilagd Alecta-premie, undantaget befattningshavare i koncernledande ställning där premien är 30% av pensionsgrundande lön.

27 | UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

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

STENA AB

Stena Metalls dotterföretag Stena Oil AB säljer bunkerolja för fartygsdrift till Stena AB-koncernen. Värdet av denna försäljning uppgick under räkenskapsåret till 1.805 (1.857).

Till Stena Fastigheter AB har betalats 10 (10) för hyror och fastighetsförvaltning.

Stena Metall förvärvade i juli två fartyg från Stena Rederi AB respektive Stena Ropax Limited, vilka chartras ut till Stena Line respektive Stena Rederi A/S. Sedan tidigare äger Stena Metall ytterligare ett fartyg vilket chartras ut till Stena Line. Hyran för fartygen uppgick till 85 (64).

FAMILJEN OLSSON

Stena Metall hyr kontorslokaler av familjen Olsson. Erlagda hyror uppgick till 20 (20).

Samtliga transaktioner med närstående redovisas till marknadsmissiga villkor.

28 | HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS SLUT

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.



RESULTATRÄKNING

1 september–31 augusti, MSEK	Not	2020/2021	2019/2020
Nettoomsättning	3	242	205
Kostnad för sålda varor	5	-47	-52
BRUTTORESULTAT		195	153
Försäljningskostnader		-2	-2
Administrationskostnader	4, 5, 17, 20	-188	-190
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	6	-22	1
RÖRELSERESULTAT		-17	-38
Resultat från andelar i koncernföretag	7	—	46
Ränteintäkter och liknande poster	7	22	1
Räntekostnader och liknande poster	7	-29	-26
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER		-24	-17
Bokslutsdispositioner	8	30	25
RESULTAT FÖRE SKATT		6	8
Skatter	9	4	4
ÅRETS RESULTAT		10	12

I moderföretaget finns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

BALANSRÄKNING**TILLGÅNGAR**

31 augusti, MSEK	Not	2021	2020
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader	10	397	429
Mark och övrig fast egendom	10	360	358
Maskiner och andra tekniska anläggningar	10	6	7
Inventarier	10	3	4
Pågående nyanläggningar	10	31	4
SUMMA MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		797	802
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		440	418
Aktier och andelar i koncernföretag	11	1.440	1.379
Andra långfristiga värdepappersinnehav		3	3
Uppskjutna skattefordringar	12	45	39
SUMMA FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		1.928	1.839
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		2.725	2.641
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		—	1
Fordringar hos koncernföretag		149	270
Aktuella skattefordringar		3	9
Övriga fordringar		4	2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13	34	30
SUMMA KORTFRISTIGA FORDRINGAR		190	312
Likvida medel		—	—
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		190	312
SUMMA TILLGÅNGAR		2.915	2.953

EGET KAPITAL OCH SKULDER

31 augusti, MSEK	Not	2021	2020
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		13	13
Bundna reserver		3	3
SUMMA BUNDET EGET KAPITAL		16	16
Fritt eget kapital			
Fria reserver		2.720	2.818
Årets resultat		10	12
SUMMA FRITT EGET KAPITAL		2.730	2.830
SUMMA EGET KAPITAL		2.746	2.846
OBESKATTADE RESERVER	14	8	7
Avsättningar			
Övriga avsättningar	15	43	37
SUMMA AVSÄTTNINGAR		43	37
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		20	3
Övriga skulder		5	8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	16	93	52
SUMMA KORTFRISTIGA SKULDER		118	63
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		2.915	2.953

MODERBOLAGET

KASSAFLÖDESANALYS

1 september–31 augusti, MSEK	Not	2020/2021	2019/2020
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-24	-17
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		67	22
		43	5
Betald skatt		4	—
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR I RÖRELSEKAPITAL		47	5
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar		101	-171
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder		55	-421
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		203	-587
Investeringsverksamheten			
Förvärv/avyttring av koncernföretag		-60	-8
Erhållen utdelning från koncernföretag		50	650
Lämnat aktieägartillskott		—	-3
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-90	-35
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		8	16
Utlåning till koncernföretag		-27	—
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN		-119	620
Finansieringsverksamheten			
Erhållna koncernbidrag		26	77
Aktieutdelning		-110	-110
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		-84	-33
ÅRETS KASSAFLÖDE		0	0
Likvida medel vid årets början		0	0
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT		0	0
Tilläggsupplysningar till kassaflödesanalyser	19		
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm			
Anteciperad utdelning		—	-50
Av- och nedskrivning av tillgångar		34	34
Rearesultat försäljning av materiella anläggningstillgångar		—	-1
Utrangering av materiella anläggningstillgångar		22	—
Rearesultat försäljning av finansiella anläggningstillgångar		—	4
Förändring avsättningar		6	9
Omklassificeringar		—	4
Valutaeffekt omräkning av lån		5	22
SUMMA		67	22

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver	Nettoresultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2019-09-01	13	3	2.844	84	2.944
Omföring av föregående års resultat			84	-84	—
Utdelning			-110		-110
Årets resultat				12	12
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2020-08-31	13	3	2.818	12	2.846
Omföring av föregående års resultat			12	-12	—
Utdelning			-110		-110
Årets resultat				10	10
UTGÅENDE EGET KAPITAL 2021-08-31	13	3	2.720	10	2.746

Antal aktier i Stena Metall AB uppgår till 130.000 stycken.

NOTER

1 | UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR I BOKSLUTET

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Den beskrivning som finns i Redovisnings- och värderingsprinciper på sidorna 17–21 avseende verkligt värde på derivatinstrument eller andra finansiella instrument samt avseende nedskrivning av finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen, är tillämplig även för moderbolaget.

2 | FINANSIELL RISKHANTERING

I koncernen tillämpas gemensam riskhantering för alla enheter. Den beskrivning som finns i koncernens not 25 är därför i allt väsentligt tillämplig även för moderföretaget.

3 | NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen avser huvudsakligen hyresintäkter för fastigheter uthyrda till dotterföretagen vilka i sin helhet är hänförlig till Sverige samt tillhandahållande av vissa koncerngemensamma tjänster. 3 (3) avser uthyrning av fastigheter till externa hyresgäster.

4 | ERSÄTTNING TILL REVISORER

	2020/2021	2019/2020
PwC		
Revisionsuppdraget	3	3
Skatterådgivning	2	3
SUMMA	5	6

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

5 | AVSKRIVNINGAR OCH NEDSKRIVNINGAR

	2020/2021	2019/2020
Avskrivningar enligt plan fördelade per funktion		
Kostnad för sålda varor	-33	-33
Administrationskostnader	-1	-1
SUMMA	-34	-34
Avskrivningar enligt plan fördelade per tillgång		
Byggnader	-23	-24
Markanläggningar	-9	-9
Maskiner och andra tekniska anläggningar	-1	—
Inventarier	-1	-1
SUMMA	-34	-34

6 | ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER OCH RÖRELSEKOSTNADER

Årets liksom föregående års belopp avser huvudsakligen utrangering av materiella anläggningstillgångar.

7 | FINANSNETTO

RESULTAT FRÅN ANDELAR I KONCERNFÖRETAG	2020/2021	2019/2020
Utdelningar från koncernföretag	—	50
Likvidation av koncernföretag	—	-4
SUMMA	—	46
RÄNTEINTÄKTER OCH LIKANDE POSTER		
Kursvinster	3	1
Övriga finansiella intäkter från koncernföretag	19	—
SUMMA	22	1
RÄNTEKOSTNADER OCH LIKANDE POSTER		
Räntekostnader, koncernföretag	-26	-26
Kursförluster	-3	—
SUMMA	-29	-26

8 | BOKSLUTSDISPOSITIONER

	2020/2021	2019/2020
Koncernbidrag	30	26
Avsättning till /Upplösning av ackumulerade avskrivningar utöver plan	—	-1
SUMMA	30	25

9 | SKATTER

	2020/2021	2019/2020
Aktuell skatt	-2	—
Uppskjuten skatt	6	4
SUMMA	4	4
Avstämning redovisad skattekostnad/skatteintäkt		
Resultat före skatt	6	8
Skatt enligt gällande skattesats 21,4%	-1	-2
Ej avdragsgilla kostnader	-2	-10
Ej skattepliktiga intäkter	1	12
Förändring uppskjuten skatt	6	4
REDOVISAD SKATTEINTÄKT	4	4

10 | MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Byggnader	Mark och övrig fast egendom	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier	Pågående nyanläggningar	Totalt
Ingående anskaffningsvärde 2020-09-01	726	429	28	52	4	1.239
Årets anskaffningar	1	10	—	—	80	91
Omklassificering	18	5	—	—	-23	—
Försäljningar och utrangeringar	-42	-4	-1	—	-30	-77
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE 2021-08-31	703	440	27	52	31	1.253
Ingående ackumulerade avskrivningar 2020-09-01	-297	-71	-21	-48	—	-438
Försäljningar och utrangeringar	14	—	1	—	—	15
Årets avskrivningar	-23	-9	-1	-1	—	-34
UTGÅENDE ACKUMULERADE AVSKRIVNINGAR 2021-08-31	-306	-80	-21	-49	—	-456
PLANMÄSSIGT RESTVÄRDE 2021-08-31	397	360	6	3	31	797

FORTS. NOT 10 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Byggnader	Mark och övrig fast egendom	Maskiner och andra tekniska anläggningar	Inventarier	Pågående nyanläggningar	Totalt
Ingående anskaffningsvärde 2019-09-01	730	426	28	52	5	1.241
Årets anskaffningar	8	8	—	—	28	44
Omklassificering	15	1	—	—	-16	—
Försäljningar och uttrangeringar	-27	-6	—	—	-13	-46
UTGÅENDE ANSKAFFNINGSVÄRDE 2020-08-31	726	429	28	52	4	1.239
Ingående ackumulerade avskrivningar 2019-09-01	-291	-62	-21	-47	—	-421
Försäljningar och uttrangeringar	18	—	—	—	—	18
Årets avskrivningar	-24	-9	—	-1	—	-34
UTGÅENDE ACKUMULERADE AVSKRIVNINGAR 2020-08-31	-297	-71	-21	-48	—	-438
PLANMÄSSIGT RESTVÄRDE 2020-08-31	429	358	7	4	4	802

11 | AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Moderföretagets och koncernens innehav av aktier och andelar specificeras på sidorna 54–55.

12 | UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR

	21-08-31	20-08-31
Ingående redovisat värde	39	35
Avsättningar under perioden	6	4
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	45	39

13 | FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	21-08-31	20-08-31
Förutbetalda hyror	2	2
Förutbetalda försäkringskostnader	24	24
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8	4
SUMMA	34	30

14 | OBESKATTADE RESERVER

	21-08-31	20-08-31
Avskrivning över plan	—	—
Ingående redovisat värde	7	7
Årets avsättning/upplösning	1	—
UTGÅENDE REDOVISAT VÄRDE	8	7

Av obeskattade reserver utgör 2 (1) uppskjuten skatt.

15 | ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

Ej tryggade pensionsåtaganden (kapitalförsäkringar) har kvittats mot motsvarande långfristig fordran. Övriga avsättningar består därefter av avsättning för särskild löneskatt på kapitalförsäkringsskulden.

16 | UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	21-08-31	20-08-31
Upplupna löner	21	21
Upplupna sociala kostnader	9	6
Övriga upplupna kostnader	8	25
Förutbetalda intäkter	55	—
SUMMA	93	52

17 | LEASING

Årets leasingintäkter avseende hyror uppgår till 138 (124).

Framtida minimileaseintäkter uppgick per balansdagen till:	21-08-31	20-08-31
Inom ett år	146	128
Mellan 1 och 5 år	586	517
Mer än fem år	147	130
SUMMA	879	775

Årets leasingkostnad för tillgångar som innehas via operationella leasingavtal inklusive lokalhyresavtal uppgår till 20 (20).

Framtida minimileaseavgifter uppgick per balansdagen till:	21-08-31	20-08-31
Inom ett år	20	20
Mellan 1 och 5 år	81	82
Mer än fem år	21	21
SUMMA	122	123

18 | EVENTUALFÖRPLIKTELSER

	21-08-31	20-08-31
Borgensförbindelser för dotterbolag	7.444	7.534
Övriga borgensförbindelser	101	101
SUMMA	7.545	7.635

19 | KASSAFLÖDE

Erhållna och betalade externa räntor uppgick till – (-). Betalade räntor till koncernföretag uppgick till –26 (-26).

20 | PERSONAL

För uppgift om medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader för anställda, se not 26 Koncernens noter.

21 | FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsens förslag till disposition av moderbolagets vinstmedel redovisas på sidan 56.

AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Aktier i koncernföretag	Organisations-nummer	Säte	Innehav %	Redovisat värde TSEK 21-08-31	Redovisat värde TSEK 20-08-31
Stena Recycling Holding AB	556732-2887	GÖTEBORG	100	1.135.380	1.135.380
Stena Trade & Industry AB	559069-9210	GÖTEBORG	100	94.300	94.300
Stena Technoworld AB	556443-2184	GÖTEBORG	100	90.005	90.005
Fastighets AB Fyllinge 20:409	556746-5595	GÖTEBORG	100	26.992	–
Fastighets AB Fyllinge 20:8 och 20:9	556371-7718	GÖTEBORG	100	23.295	–
Stena Recycling International AB	556732-2903	GÖTEBORG	100	12.600	12.600
Stena Miljöteknik AB	556139-0922	GÖTEBORG	100	12.200	12.200
Gladöckvarns Invest AB	559232-2704	GÖTEBORG	100	10.502	10.502
Urmeå M1 AB	556189-3685	VÄNNÄS	100	10.000	–
Fastighets AB B:staden 15:1	559049-5247	GÖTEBORG	100	9.928	9.928
Stena New Ventures AB	556628-8246	GÖTEBORG	100	5.000	5.000
Stenungsund Kärr 1:11 AB	559035-4543	GÖTEBORG	100	3.908	3.908
Fastighets AB Stilleryd 8:12	559119-9400	GÖTEBORG	100	3.740	3.740
AB Stena Metall Finans (publ)	556008-2561	GÖTEBORG	100	1.200	1.200
Dannholmen AB	556867-2918	GÖTEBORG	100	100	100
Stena Nera AB	556719-5465	GÖTEBORG	100	100	100
SUMMA				1.439.250	1.378.963

Koncernföretags innehav av aktier och andelar	Organisations-nummer	Säte	Innehav %
Stena Recycling Holding AB			
Stena Recycling AB	556132-1752	GÖTEBORG	100
Stena Metal International AB	556732-2895	GÖTEBORG	100
BatteryLoop Technologies AB	559119-9434	GÖTEBORG	100
Stena Circular Solutions AB	559319-1942	GÖTEBORG	100
Stena Circular Consulting AB	559319-1959	GÖTEBORG	100
Stena Recycling AS		NORGE	100
Stena Recycling Oy		FINLAND	100
Stena Metal Inc		USA	100
Stena Recycling AB			
Rossholmen AB	556554-8269	GÖTEBORG	100
Bilretur AB	556814-7457	GÖTEBORG	51
Stena Recycling A/S		DANMARK	100
Stena Recycling Sp. z o.o.		POLEN	100
Stena Recycling AS			
Sikkerhetsmakulering AS		NORGE	100
Stena Recycling Decom AS		NORGE	100
Stena Trade & Industry AB			

Koncernföretags innehav av aktier och andelar	Organisationsnummer	Säte	Innehav %
Stena Aluminium AB	556039-3075	ÄLMHULT	100
Stena Stål AB	556077-5925	GÖTEBORG	100
Stena Oil AB	556236-0288	GÖTEBORG	100
HaloSep AB	559197-5478	GÖTEBORG	100
Stena Stål AB			
Stena Stål Moss AS		NORGE	100
Stena Oil AB			
Stena Terminals AB	559317-8253	GÖTEBORG	100
Stena Oil Terminal A/S		DANMARK	100
Stena New Ventures AB			
Repur AB	556732-2911	GÖTEBORG	100
Stena Recycling Lab AB	559248-6665	GÖTEBORG	100
AB Stena Metall Finans (publ)			
Stena Metall Finans Invest AB	559089-0116	GÖTEBORG	100
Havgalleskären AB	559054-3285	GÖTEBORG	100
Kollsholmen Shipping AB	559249-5500	GÖTEBORG	100
Stena Metall AG		SCHWEIZ	100
Sten Met Insurance AG		SCHWEIZ	100
Stena Technoworld AB			
Stena Metall Holding GmbH		TYSKLAND	100
Stena Metall Holding S.r.l.		ITALIEN	100
Stena Metall Holding GmbH			
Stena Recycling GmbH		TYSKLAND	100
Stena Metall Holding S.r.l.			
Stena Recycling S.r.l.		ITALIEN	100
Stena Recycling S.r.l.			
Tred Carpi spa		ITALIEN	96

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande stående vinstmedel i moderbolaget:

Balanserad vinst	2.720.212.474 kr
Årets resultat	10.377.483 kr
FRITT EGET KAPITAL	2.730.589.957 kr
disponeras enligt följande:	
Till aktieägarna utdelas	450.000.000 kr
Som kvarstående vinstmedel balanseras	2.280.589.957 kr
TOTALT	2.730.589.957 kr

Den föreslagna utdelningen reducerar bolagets soliditet till 93,2%. Soliditeten är mot bakgrund av att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet betryggande. Likviditeten i bolaget bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå.

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

Göteborg den dag som framgår av våra elektroniska signaturer

Dan Sten Olsson
Styrelsens ordförande

Marie Eriksson

Mårten Hulterström

William Olsson

Lena Olving

Joakim Rosengren

Jan Svensson

Anders Jansson
VD och koncernchef

Fabrice Angelini
Arbetstagarrepresentant

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

Johan Rippe
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

TILL BOLAGSSTÄMMAN I STENA METALL AB, ORG.NR 556138-8371

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Stena Metall AB för räkenskapsåret 1 september 2020 till 31 augusti 2021 Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 9–56 i detta dokument.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 augusti 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 augusti 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

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

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–8. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Mitt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och jag gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det mitt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning

är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar jag även den kunskap jag i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om jag, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är jag skyldig att rapportera detta. Jag har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Stena Metall AB för räkenskapsåret 1 september 2020 till 31 augusti 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att förlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägen-

heter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Göteborg den dag som framgår av min elektroniska signatur

Johan Rippe

Auktoriserad revisor

ADRESSER

SVERIGE

Huvudkontor
Stena Metall AB
Box 4088
400 40 Göteborg
Telefon 010-445 00 00
stenametall.com

AB Stena Metall Finans (publ)
Box 4088
400 40 Göteborg
Telefon 010-445 00 00
stenametall.com

Stena Metal International AB
Box 4088
400 40 Göteborg
Telefon 010-445 00 00
stenametallinternational.com

Stena Oil AB
Box 4088
400 40 Göteborg
Telefon 010-445 00 00
stenaoil.com

Stena Recycling AB
Box 4088
400 40 Göteborg
Telefon 010-445 00 00
stenarecycling.se

Stena Stål AB
Box 4088
400 40 Göteborg
Telefon 010-445 00 00
stenastal.se

Besöksadress till samtliga ovan:
Fiskhamnsgatan 8B
414 58 Göteborg

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

DANMARK

Stena Recycling A/S
Banemarksvej 40
DK-2605 Brøndby
Danmark
Telefon +45 56 67 95 50
stenarecycling.dk

NORGE

Stena Recycling AS
Postboks 1723
3998 Porsgrunn
Norge
Telefon +47 91 24 79 33
stenarecycling.no
Besöksadress:
Dokkveien 8
3920 Porsgrunn

Stena Stål Moss AS
Årvollskogen 79
NO-1529 Moss
Norge
Telefon + 47 69 23 54 00
stenastal.no

FINLAND

Stena Recycling Oy
Äyritie 8 C
FI-01510 Vantaa
Finland
Telefon +358 10 802 323
stenarecycling.fi

POLEN

Stena Recycling Sp. z o.o.
ul. Grójecka 208
02-390 Warszawa
Polen
Telefon +48 698 000 555
stenarecycling.pl

TYSKLAND

Stena Recycling GmbH
Wittislinger Straße 7
89415 Lauingen
Tyskland
Telefon +49 9072 953 800
stenarecycling.de

ITALIEN

Stena Recycling S.r.l.
Via Santa Maria in Campo 2
I-20873 Cavenago di Brianza (MB)
Italien
Telefon +39 02 95335374
stenarecycling.it

SCHWEIZ

Stena Metall AG
Bahnhofplatz
CH-6300 Zug
Schweiz
Telefon +41 417 28 8121
stenametall.com

USA

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



Fotografer: Lars Ardarve
Tryck: Göteborgstryckeriet
Producerad av Stena Metallkoncernen och Solberg



Läs mer om Stena Metalls verksamhet och hållbarhetsarbete i Årsberättelsen med Hållbarhetsredovisning. PDF finns på stenametall.se. Tryckt version kan beställas på info@stenametall.se

