

Stea Holding ApS
Løhdesvej 10, 7442 Engesvang

CVR-nr. 19906388

Årsrapport 2015
19. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 31. maj 2016

Johnny Fiskbæk
Dirigent

Stea Holding ApS

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning.....	6
Hoved- og nøgletal	7
Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Stea Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Engesvang, den 30. maj 2016

Direktion

Johnny Fiskbæk
Adm. direktør

Knud Fiskbæk
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Stea Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Stea Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Vejle, 30. maj 2016

Erhvervsrevisorerne i Vejle ApS

Registrerede revisorer

CVR-nr. 26273110

Jens Jensen
Registreret revisor

Stea Holding ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Stea Holding ApS Løhdesvej 10 7442 Engesvang
Telefon	75773355
CVR-nr.	19906388
Stiftelsesdato	1. december 1996
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
Direktion	Johnny Fiskbæk, Adm. direktør Knud Fiskbæk, Direktør
Tilknyttede virksomheder	Stea A/S, Løhdesvej 10, Engesvang, ejerandel 100% Stea IT ApS, Løhdesvej 10, Engesvang, ejerandel 100% Stea Transport ApS, Løhdesvej 10, Engesvang, ejerandel 100% Stea Miljø ApS, Løhdesvej 10, Engesvang, ejerandel 100% Stea Varmeforsyning ApS, Løhdesvej 10, Engesvang, ejerandel 100% Stea AB, Malmø Sverige, ejerandel 100% Stea Invest AB, Moheda Sverige, ejerandel 100% Stea Fastigheter Sverige AB, Malmø Sverige, ejerandel 100% European Pallet Exchange ApS, Engesvang, ejerandel 100% Danjo Invest AB, Malmø Sverige, ejerandel 100% Stea Palletten GmbH, Beelen Tyskland, ejerandel 51% Stea Produktion AB, Moheda Sverige, ejerandel 51%
Associerede virksomheder	Stea Sverige AB, Malmø Sverige, ejerandel 50% Stea Norge A/S, Vormsund, Norge, ejerandel 35%
Revisor	Erhvervsrevisorerne i Vejle ApS Registrerede revisorer Havnegade 5 7100 Vejle CVR-nr.: 26273110
Pengeinstitut	Nordea Bank A/S

Stea Holding ApS

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Stea Holding ApS hovedaktiviteter består i investering og drift af fast ejendom og emballagebranchen samt at fungere som holdingselskab for tilknyttede og associerede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. 3.357.366, og koncernens balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 76.641.028, og en egenkapital på kr. 33.384.154.

Årets resultat er negativt påvirket af en nedskrivning på en finansiell fordring i tilknyttet virksomhed i Sverige på t.kr. 3.574, der er indeholdt i finansielle omkostninger i koncern-resultatopgørelsen for år 2015. Herefter udgør restbeløbet på den finansielle fordring ca. t.kr. 1.624, der forventes indfriet i år 2016.

For at kompensere for bl.a. ovenstående nedskrivning af den finansielle fordring har moderselskabet ydet et samlet koncerntilskud på t.kr. 3.411 til 2 tilknyttede virksomheder i Sverige med henblik på at disse herefter kan opfylde minimumskravene til selskabskapitalens størrelse ved udgangen af år 2015.

Investeringer:

Koncernen har iværksat byggeri af nyt fimadomicil i Malmø i selskabet Stea Fastsigheder AB, hvor der er erhvervet en grund og foretaget projektering mv. i år 2015 til t.kr. 5.034. I år 2016 forventes byggeriet afsluttet med opførelse af bygninger for yderligere ca. t.kr. 11.000.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Hoved- og nøgletal

Koncern og modervirksomheds udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives:

	2015	2014	2013
Koncern			
Bruttofortjeneste	31.702.302	17.377.078	17.182.252
Driftsresultat	9.939.161	3.524.625	4.227.937
Finansielle poster netto	-249.727	-316.438	-326.438
Årets resultat	3.357.366	2.419.158	2.962.711
Balancesum	76.641.028	70.433.280	51.736.324
Egenkapital i alt	33.384.154	30.417.562	28.016.422
Afkastningsgrad (%)	13,98	5,1	7,34
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	10,52	8,28	10,97
Soliditetsgrad (%)	43,56	43,16	54,15
Moderselskab			
Bruttofortjeneste	1.625.744	1.005.808	694.329
Driftsresultat	1.211.287	591.351	279.872
Finansielle poster netto	2.853.334	2.127.224	2.690.830
Årets resultat	3.734.846	2.452.878	2.962.711
Balancesum	49.080.988	40.679.604	35.616.357
Egenkapital i alt	33.493.377	30.169.300	28.016.422
Afkastningsgrad (%)	9,76	5,77	9,96
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	11,73	8,43	21,13
Soliditetsgrad (%)	68,24	42,81	54,15

Stea Holding ApS

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Stea Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Stea Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Stea Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og indregnes som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Stea Holding ApS

Anvendt regnskabspraksis

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktiverens brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5 år	0%
Bygninger	20-50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Stea Holding ApS

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat herunder som følge af ændring i skattesats indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende produktet eller processen, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt de samlede udviklingsomkostninger.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udviklingsomkostninger opgøres til de direkte medgåede omkostninger samt en andel af de omkostninger, der indirekte kan henføres til de enkelte udviklingsprojekter.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Stea Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Varebeholdninger

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed den danske Finansanalytikerforeningens anbefalinger.

Sammenligningstal for årene 2011 samt 2012 er udeladt i overensstemmelse med årsregnskabsloven § 101.

Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}}$
Afkastningsgrad (%)	=	$\frac{(\text{Driftsresultat før skat} + \text{Finansielle indtægter}) \times 100}{\text{Gns. aktiver}}$
Egenkapitalandel (soliditet) (%)	=	$\frac{\text{Egenkapital i alt} \times 100}{\text{Passiver i alt}}$

Stea Holding ApS

Resultatopgørelse

	Note	Koncern 2015 kr.	2014 kr.	Moderselskab 2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		31.702.302	17.377.078	1.625.744	1.005.808
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-2.548.494	-2.086.414	-414.457	-414.457
Driftsresultat		9.939.161	3.524.625	1.211.287	591.351
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		143.611	37.812	2.728.868	1.980.615
Finansielle indtægter		172.256	189.117	442.068	357.619
Nedskrivning af finansielle aktiver		-3.573.680	0	0	0
Finansielle omkostninger		-1.056.937	-476.656	-317.602	-211.010
Resultat før skat		5.624.411	3.274.898	4.064.621	2.718.575
Skat af årets resultat	2	-2.267.045	-855.740	-329.775	-265.697
Årets resultat		3.357.366	2.419.158	3.734.846	2.452.878
Forslag til resultatdisponering					
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0	400.000	400.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	6.039.302	-57.197
Overført resultat		0	0	-2.704.456	2.110.075
		0	0	3.734.846	2.452.878

Balance 31. december 2015

	Note	Koncern 2015 kr.	2014 kr.	Moderselskab 2015 kr.	2014 kr.
Aktiver					
Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	3	1.352.583	1.460.380	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		1.352.583	1.460.380	0	0
Grunde og bygninger	4	29.069.633	23.546.325	19.233.928	18.543.066
Materielle anlægsaktiver		32.494.038	27.870.143	19.233.928	18.543.066
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6, 7	0	0	15.465.497	9.414.030
Kapitalandele i associerede virksomheder	7, 8	170.622	108.620	170.622	108.620
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.898.939	5.168.124	273.539	139.284
Finansielle anlægsaktiver		2.069.561	5.276.744	15.909.658	9.661.934
Anlægsaktiver		35.916.182	34.607.267	35.143.586	28.205.000
Fremstillede varer og handelsvarer		12.966.748	11.118.334	0	0
Varebeholdninger		12.966.748	11.118.334	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.901.662	20.903.140	0	88.759
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	12.154.713	11.977.016
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		171.740	175.072	86.093	83.274
Tilgodehavende selskabsskat		35.275	224.601	35.275	191.585
Andre tilgodehavender		1.282.098	1.196.051	511.241	109.738
Periodeafgrænsningsposter		901.274	751.780	0	0
Tilgodehavender		22.292.049	23.250.644	12.787.322	12.450.372
Likvide beholdninger		5.466.049	1.497.035	1.150.080	24.232
Omsætningsaktiver		40.724.846	35.866.013	13.937.402	12.474.604
Aktiver		76.641.028	70.473.280	49.080.988	40.679.604

Balance 31. december 2015

	Note	Koncern 2015 kr.	2014 kr.	Moderselskab 2015 kr.	2014 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	12.492.934	6.503.298
Overført resultat		32.968.377	29.644.300	20.475.443	23.141.002
Udbytte for regnskabsåret		400.000	400.000	400.000	400.000
Minoritetsinteresser	9	-109.223	248.262	0	0
Egenkapital	10	33.384.154	30.417.562	33.493.377	30.169.300
Hensættelser til udskudt skat		560.655	570.356	145.466	143.040
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11	53.640	0	53.640	0
Hensatte forpligtelser		614.295	570.356	199.106	143.040
Gæld til realkreditinstitutter		5.890.502	4.959.766	5.241.172	4.323.991
Gæld til banker		8.635.058	5.357.614	6.595.267	5.357.614
Langfristede gældsforpligtelser	12	14.525.560	10.317.380	11.836.439	9.681.605
Kortfristet del af langfr.gældsforpligtelser		419.088	343.480	419.088	343.480
Gæld til banker		6.280.990	9.100.001	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.202.742	14.844.564	33.818	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		468.856	363.590	2.769.425	57.567
Selskabsskat		1.961.239	577.139	0	0
Anden gæld		4.691.734	2.948.572	329.735	65.610
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		463.605	332.590	0	219.002
Periodeafgrænsningsposter		1.628.765	658.046	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		28.117.019	29.167.982	3.552.066	685.659
Gældsforpligtelser		42.642.579	39.485.362	15.388.505	10.367.264
Passiver		76.641.028	70.473.280	49.080.988	40.679.604
Eventualforpligtelser	13				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	14				

Pengestrømsoppgørelse

	2015	2014
	kr.	kr.
Årets resultat	3.357.366	2.419.158
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.548.494	2.086.414
Regulering afskrivninger af småanskaffelser	-421.187	-433.531
Regulering af andel i tilknyttet virksomheds resultat efter skat	3.573.680	
Regulering af andel i associeret virksomheds resultat efter skat	143.611	37.812
Regulering af skat af årets resultat	2.276.831	838.476
Regulering af udskudt skat	-9.786	17.264
Øvrige reguleringer	73.545	181.041
Ændring i varebeholdninger	-1.848.414	-4.282.612
Ændring i tilgodehavender	958.595	-10.941.996
Ændring i leverandørgæld mv.	-383.948	10.564.294
Pengestrømme fra ordinær drift	10.268.787	486.320
Betalt selskabsskat	-577.139	-488.853
Pengestrøm fra driftsaktivitet	9.691.648	-2.533
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.222.400	-426.569
Salg af immaterielle anlægsaktiver	816.000	
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.108.610	-5.753.339
Salg af materielle anlægsaktiver	825.023	510.858
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	-21.816	
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-6.711.803	-5.669.050
Tilbagebetaling af gæld til banker og realkreditinstitutter	-406.264	-395.388
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	3.277.444	3.218.060
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	1.337.000	
Udbetalt udbytte	-400.000	-300.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	3.808.180	2.522.672
Ændringer i likvider	6.788.025	-3.148.911
Likvider, primo	-7.602.966	-4.454.055
Likvider, ultimo	-814.941	-7.602.966
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	5.466.049	1.497.035
Kortfristet gæld til banker	-6.280.990	-9.100.001
Likvider i alt	-814.941	-7.602.966

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	17.325.440	10.328.534		
Pensioner	1.343.054	929.569		
Omkostninger til social sikring	546.153	507.936		
	19.214.647	11.766.039		
Gennemsnitligt antal beskæftigede	45	30		

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
2. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	2.276.831	838.476	327.349	296.415
Regulering eventualskat	-9.786	17.264	2.426	-30.718
	2.267.045	855.740	329.775	265.697

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
3. Færdiggjorte udviklingsprojekter				
Kostpris primo	1.756.345	1.329.776	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.222.400	426.569	0	0
Afgang i årets løb	-816.000	0	0	0
Kostpris ultimo	2.162.745	1.756.345	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-295.965	-190.010	0	0
Årets afskrivninger	-514.197	-105.955	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-810.162	-295.965	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.352.583	1.460.380	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
4. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	26.331.564	23.244.846	21.159.191	20.636.496
Ændring som følge af valutakursregulering	-61.561			
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	6.373.339	3.086.718	1.339.319	522.695
Afgang i årets løb	-234.000		-234.000	
Kostpris ultimo	32.409.342	26.331.564	22.264.510	21.159.191
Af- og nedskrivninger primo	-2.785.239	-2.306.503	-2.616.125	-2.201.668
Årets nedskrivninger	-554.470	-478.736	-414.457	-414.457
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.339.709	-2.785.239	-3.030.582	-2.616.125
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29.069.633	23.546.325	19.233.928	18.543.066

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	8.866.422	7.397.130		0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	735.271	2.666.621		
Afgang i årets løb	-1.774.368	-1.197.329		
Kostpris ultimo	7.827.325	8.866.422		0
Af- og nedskrivninger primo	-4.542.604	-4.176.327		0
Årets afskrivninger	-1.043.661	-841.696		
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.183.345	475.419		
Af- og nedskrivninger ultimo	-4.402.920	-4.542.604		0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.424.405	4.323.818		0
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			2.960.398	2.799.362
Tilgang i forbindelse med fusion og køb af virksomhed			12.165	161.036
Kostpris ultimo			2.972.563	2.960.398
Dagsværdireguleringer primo			6.453.632	6.510.829
Modtagne udbytter				-2.000.000
Koncerntilskud mv.			3.411.174	0
Årets reguleringer incl. resultatandele			2.585.257	1.942.803
Øvrig værdireguleringer			42.871	0
Dagsværdireguleringer ultimo			12.492.934	6.453.632
Regnskabsmæssig værdi ultimo			15.465.497	9.414.030

Noter

Koncern		Moderselskab	
2015	2014	2015	2014

7. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Stea A/S	Engesvang	100,00	11.876.476	4.951.454
Stea IT ApS	Engesvang	100,00	244.048	-16.911
Stea Transport ApS	Engesvang	100,00	1.241.508	378.298
Stea Miljø ApS	Engesvang	100,00	1.165.262	676.125
Stea Varmeforsyning ApS	Engesvang	100,00	378.440	278.440
Stea AB	Malmø, Sverige	100,00	83.595	-3.259.575
Stea Fastigheter Sverige AB	Malmø, Sverige	100,00	0	-82.681
European Pallet Exchange ApS	Engesvang	100,00	36.278	-11.709
Danjo Invest AB	Malmø, Sverige	100,00	47.918	5.306
Stea Invest AB	Moheda, Sverige	100,00	99.815	59.395
Stea Produktion AB	Moheda, Sverige	51,00	23.656	-402.992
Stea Paletten GmbH	Beelen Tyskland	51,00	268.501	10.107
			15.465.497	2.585.257

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Stea Sverige AB	Malmø, Sverige	50,00	161.971	143.611
Stea Norge A/S	Vormsund, Norge	35,00	8.651	0
			170.622	143.611

Koncern		Moderselskab	
2015	2014	2015	2014

8. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris primo	21.142	21.142	21.142	21.142
Tilgang i forbindelse med fusion og køb af virksomhed	8.651	0	8.651	0
Kostpris ultimo	29.793	21.142	29.793	21.142
Dagsværdireguleringer primo	87.478	49.666	87.478	49.666
Modtaget ekstraordinær udbytte	-90.260	0	-90.260	0
Årets reguleringer og resultatandele	143.611	37.812	143.611	37.812
Dagsværdireguleringer ultimo	140.829	87.478	140.829	87.478
Regnskabsmæssig værdi ultimo	170.622	108.620	170.622	108.620

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014

9. Minoritetsinteresser

	Koncern	
	2015	2014
Saldo primo	248.262	312.721
Korrektion primo	19.995	
Årets tilgang		0
Årets afgang	-377.480	-64.459
Saldo ultimo	-109.223	248.262

Minoritetsinteresser i Stea Produktion AB og i Stea Palletten GmbH har begge 49% ejerandel. I år 2015 er der fra Stea Holding ApS ydet koncerntilskud til Stea Produktion AB på samlet kr. 795.956, hvoraf minoritetsinteressers andel udgør 49% eller kr. 389.922. Dette andel af koncerntilskud på kr. 389.922 er optaget i Stea Holding ApS som et aktiv, der forventes refunderet senere eller alternativ danner basis for tilbagebetaling til Stea Holding ApS i de kommende år.

10. Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte	Minoritets-interesser	I alt
Egenkapital primo	125.000	29.644.300	400.000	248.262	30.417.562
Udbetalt udbytte fra sidste år			-400.000		-400.000
Forslag til årets resultatdisponering		3.334.846	400.000	-377.480	3.357.366
Andre reguleringer		-10.769		19.995	9.226
	125.000	32.968.377	400.000	-109.223	33.384.154

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Moderselskab

	Virksomheds kapital	Reserve for opskrivning	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital primo	125.000	6.503.298	23.141.002	400.000	30.169.300
Udbetalt udbytte fra sidste år				-400.000	-400.000
Andre reguleringer		-49.666	38.897		-10.769
Forslag til årets resultatdisponering		6.039.302	-2.704.456	400.000	3.734.846
	125.000	12.492.934	20.475.443	400.000	33.493.377

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014

11. Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Hensat forpligtelse Stea
Fastigh. Sv AB

			53.640	0
Saldo ultimo			53.640	0

12. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	5.890.502	419.088	5.037.000
Gæld til banker	8.635.058	0	5.000.000
	14.525.560	419.088	10.037.000

Moderselskab

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	5.241.172	419.088	3.537.357
Gæld til banker	6.595.267		5.000.000
	11.836.439	419.088	8.537.357

13. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen. Pr. 31.12.2015 udgør det samlede skattebeløb ca. t.kr. 1.802.

Stea Holding ApS indestår som selvskyldnerkautionist for datterselskabet Stea A/S's engagement overfor Nordea Bank.

14. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for engagement med Nordea Bank og Nordea Kredit er der stillet følgende sikkerheder: Ejerpantebreve stort t.kr. 8.553 med pant i ejendommen Løhdesvej 10 i Engesvang.