

Stea Holding ApS

Løhdesvej 10, 7442 Engesvang

CVR-nr. 19 90 63 88

Årsrapport

1. januar - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. juni 2022.

Johnny Fiskbæk
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse for koncernen	24
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	25
Pengestrømsopgørelse	26
Noter	27

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Stea Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Engesvang, den 21. juni 2022

Direktion

Johnny Fiskbæk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Stea Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Stea Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter 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 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 21. juni 2022

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Martin S. Haaning

statsautoriseret revisor
mne32793

Selskabsoplysninger

Selskabet	Stea Holding ApS Løhdesvej 10 7442 Engesvang CVR-nr.: 19 90 63 88 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Johnny Fiskbæk
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Dattervirksomheder	Stea A/S, Løhdesvej 10, Engesvang Stea Miljø ApS, Løhdesvej 10, Engesvang Stea Varmeforsyning ApS, Løhdesvej 10, Engesvang Nordic Träimport AB, Malmö, Sverige Lidnäs Invest AB, Moheda, Sverige Stea Baltic Sia, Jelgava, Letland Stea Produktion AB, Moheda, Sverige Stea Paletten GmbH, Beelen, Tyskland
Kapitalinteresser	Stea Sverige AB, Malmö, Sverige Skåne Fastigheter Sverige AB, Malmö, Sverige Stea Norge A/S, Vormsund, Norge

Koncernoversigt

Følgende selskaber indgår i konsolideringen

Navn	Hjemsted	Koncernens ejerandel
Moderselskab		
Stea Holding ApS	Danmark	100%
Datterselskaber		
Stea A/S	Danmark	100%
Stea Miljø ApS	Danmark	100%
Stea Varmeforsyning ApS	Danmark	100%
Nordic Träimport AB	Sverige	100%
Lidnäs Invest AB	Sverige	100%
Stea Baltic Sia	Letland	100%
Stea Produktion AB	Sverige	51%
Stea Paletten GmbH	Tyskland	51%

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	72.276	36.055	38.685	34.643	34.923
Driftsresultat	36.615	10.813	10.058	9.832	9.937
Finansielle poster, netto	5.312	2.686	816	1.024	-797
Årets resultat	34.759	11.397	8.602	9.238	7.061
Balance:					
Balancesum	151.788	101.769	96.704	105.555	99.231
Investeringer i materielle anlægsaktiver	647	397	1.524	3.713	17.611
Egenkapital	86.554	60.195	55.504	50.373	49.862
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	3.141	17.929	18.703	-10.756	8.916
Investeringsaktivitet	-3.269	-4.348	-2.948	14.180	-13.138
Finansieringsaktivitet	-7.060	-5.120	-6.608	-24.046	9.283
Pengestrømme i alt	-7.188	8.462	9.147	-20.622	5.061
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	70	64	73	74	76
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	190,9	176,0	166,8	141,7	195,1
Soliditetsgrad	54,8	57,0	55,8	46,6	49,7
Egenkapitalforrentning	47,0	19,3	15,9	17,3	14,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Stea Holding ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af investering og drift af fast ejendom, samt at fungere som holdingselskab for tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

Koncernens tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser har primært aktivitet der består i produktion og afsætning af paller og øvrige emballageartikler.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har i regnskabsåret ikke været usikkerheder omkring indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttfortjeneste udgør 15.256 t.kr. mod 5.693 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 33.174 t.kr. mod 10.805 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Miljøforhold

Koncernen er bevidst om de miljømæssige udfordringer verden står overfor og tilstræber at reducere deres Co2 aftryk.

Den forventede udvikling

Vi forventer at vores aktivitet vil forblive på samme niveau som i 2021.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen og frem til underskrift af årsrapporten indtrådt begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stea Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Stea Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Stea Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende de operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopenge-strømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser men ikke findes i modervirksomheden er følgende regnskabspraksis anvendt:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Nettoppskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoppskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsevnen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for valutakursomregning

Reserve for valutakursomregning opstår ved omregning af regnskabsposter i udenlandsk valuta.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Stea Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte aconto-skatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabs kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
	72.275.852	36.054.909	15.256.454	5.693.323
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-31.170.233	-21.807.339	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.469.594	-3.434.706	-813.714	-747.089
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger.	0	0	-348.913	0
Andre driftsomkostninger	-21.078	0	0	0
Driftsresultat	36.614.947	10.812.864	14.093.827	4.946.234
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	16.502.723	3.917.332
Indtægter af kapitalinteresser	5.855.001	2.870.316	5.855.001	2.870.316
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	241.587	220.715
Andre finansielle indtægter	229.345	597.979	147.503	533.529
2 Øvrige finansielle omkostninger	-772.482	-782.370	-472.461	-556.241
Resultat før skat	41.926.811	13.498.789	36.368.180	11.931.885
3 Skat af årets resultat	-7.168.150	-2.102.286	-3.194.312	-1.126.704
4 Årets resultat	34.758.661	11.396.503	33.173.868	10.805.181
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Stea Holding ApS	33.173.868	10.805.181		
Minoritetsinteresser	1.584.793	591.322		
	34.758.661	11.396.503		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	1.941	4.359	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.941	4.359	0	0
6	Grunde og bygninger	38.522.435	35.122.281	29.489.776	30.201.435
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.757.977	9.066.023	913.049	368.404
8	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	3.589.863	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	50.280.412	47.778.167	30.402.825	30.569.839
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	41.282.661	26.233.161
10	Kapitalinteresser	9.696.758	6.786.797	9.696.758	6.786.797
11	Deposita	178.700	178.700	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	9.875.458	6.965.497	50.979.419	33.019.958
	Anlægsaktiver i alt	60.157.811	54.748.023	81.382.244	63.589.797
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	1.171.613	0	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	24.218.195	14.449.311	0	0
	Varebeholdninger i alt	25.389.808	14.449.311	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	56.325.100	24.885.509	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	17.770.870	3.876.273
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.231.382	643.663
	Andre tilgodehavender	3.863.799	3.235.762	2.894.425	2.836.886
12	Periodeafgrænsningsposter	321.043	350.562	0	0
	Tilgodehavender i alt	60.509.942	28.471.833	23.896.677	7.356.822

Balance 31. december

<u>Note</u>	Aktiver			
	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele	372.965	372.965	371.965	371.965
Værdipapirer i alt	372.965	372.965	371.965	371.965
Likvide beholdninger	5.357.546	3.726.383	649.547	1.815.946
Omsætningsaktiver i alt	91.630.261	47.020.492	24.918.189	9.544.733
Aktiver i alt	151.788.072	101.768.515	106.300.433	73.134.530

Balance 31. december

		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
Note		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Egenkapital					
13	Virksomhedskapital	122.000	125.000	122.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9.501.181	6.564.430	47.535.356	29.494.890
	Reserve for valutakursomregning	79.153	167.171	173.160	261.178
	Overført resultat	65.425.938	43.185.825	27.297.757	20.161.355
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	8.000.000	8.000.000	8.000.000	8.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	83.128.272	58.042.426	83.128.273	58.042.423
	Minoritetsinteresser	3.426.076	2.152.956	0	0
	Egenkapital i alt	86.554.348	60.195.382	83.128.273	58.042.423
Hensatte forpligtelser					
14	Hensættelser til udskudt skat	889.008	777.029	380.184	315.594
	Hensatte forpligtelser i alt	889.008	777.029	380.184	315.594
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	7.059.454	7.685.426	7.059.454	7.685.426
	Gæld til pengeinstitutter	2.317.440	2.148.662	0	0
	Leasingforpligtelser	5.393.597	4.249.357	0	0
	Anden gæld	1.582.219	0	0	0
15	Langfristede gældsforpligtelser i alt	16.352.710	14.083.445	7.059.454	7.685.426

Balance 31. december

		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
Note		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
15	Kortfristet del af langfristet gæld	2.770.042	2.382.327	545.000	550.000
	Gæld til pengeinstitutter	13.628.551	4.598.787	2.923.722	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.151.467	8.047.907	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	995.334	1.392.639
	Selskabsskat	6.049.812	1.043.159	5.485.018	741.228
	Anden gæld	11.570.876	10.206.490	5.783.448	4.407.220
16	Periodeafgrænsningsposter	821.258	433.989	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	47.992.006	26.712.659	15.732.522	7.091.087
	Gældsforpligtelser i alt	64.344.716	40.796.104	22.791.976	14.776.513
	Passiver i alt	151.788.072	101.768.515	106.300.433	73.134.530
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
18	Eventualposter				
19	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode kr.	Reserve for valutakurs- omregning kr.	Øvrige re- server kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	Minoritets- interesser kr.
Egenkapital 1. januar 2020	125.000	4.400.917	0	0	42.450.253	7.000.000	1.528.020
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-7.000.000	0
Resultatandel	0	2.163.513	0	0	641.665	0	591.322
Forslået udbytte for							
regnskabsåret	0	0	0	0	0	8.000.000	0
Valutakursreguleringer	0	0	167.171	0	93.907	0	33.614
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	6.564.430	167.171	0	43.185.825	8.000.000	2.152.956
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-8.000.000	-288.051
Resultatandel	0	2.936.751	0	0	22.237.113	0	1.584.793
Forslået udbytte for							
regnskabsåret	0	0	0	0	0	8.000.000	0
Kapitalnedsættelse	-3.000	0	0	3.000	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	0	-88.018	0	0	0	-23.622
Øvrige kapitalbevægelser	0	0	0	-3.000	3.000	0	0
	122.000	9.501.181	79.153	0	65.425.938	8.000.000	3.426.076

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode kr.	Reserve for valutakurs- omregning kr.	Øvrige re- server kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2020	125.000	23.563.942	261.178	0	23.287.122	7.000.000	54.237.242
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-7.000.000	-7.000.000
Resultatandel	0	5.930.948	0	0	-3.125.767	8.000.000	10.805.181
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	29.494.890	261.178	0	20.161.355	8.000.000	58.042.423
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-8.000.000	-8.000.000
Resultatandel	0	18.040.466	0	0	7.133.402	8.000.000	33.173.868
Kapitalnedsættelse	-3.000	0	0	0	0	0	-3.000
Valutakursreguleringer	0	0	-88.018	0	0	0	-88.018
Kapitalnedsættelse overført til							
øvrige reserver	0	0	0	3.000	0	0	3.000
Øvrige kapitalbevægelser	0	0	0	-3.000	0	0	-3.000
Øvrige reguleringer i relation til sidste år	0	0	0	0	3.000	0	3.000
	122.000	47.535.356	173.160	0	27.297.757	8.000.000	83.128.273

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat	34.542.828	11.396.503
20 Reguleringer	6.258.735	2.142.126
21 Ændring i driftskapital	-34.485.324	7.179.475
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.316.239	20.718.104
Renteindbetalinger og lignende	229.345	597.979
Renteudbetalinger og lignende	-772.482	-782.370
Pengestrøm fra ordinær drift	5.773.102	20.533.713
Betalt selskabsskat	-2.632.145	-2.604.451
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.140.957	17.929.262
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-3.697
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.900.505	-6.926.763
Salg af materielle anlægsaktiver	713.253	1.875.748
Modtaget udbytte fra kapitalinteresser	2.918.250	706.800
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.269.002	-4.347.912
Optagelse af langfristet gæld	0	1.422.518
Afdrag på langfristet gæld	631.191	0
Betalt udbytte	-8.289.463	-7.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	598.531	457.720
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-7.059.741	-5.119.762
Ændring i likvider	-7.187.786	8.461.588
Likvider 1. januar 2021	-1.083.219	-9.544.807
Likvider 31. december 2021	-8.271.005	-1.083.219
Likvider		
Likvide beholdninger	-8.271.005	-1.083.219
Likvider 31. december 2021	-8.271.005	-1.083.219

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	27.646.103	18.814.196	0	0
Pensioner	2.586.056	2.359.990	0	0
Andre omkostninger til social sikring	938.074	633.153	0	0
	31.170.233	21.807.339	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	70	64	0	0
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	83.433	107.109
Andre finansielle omkostninger	772.482	782.370	389.028	449.132
	772.482	782.370	472.461	556.241

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	6.998.349	2.013.062	3.089.636	1.091.565
Årets regulering af udskudt skat	119.618	103.217	64.590	49.132
Regulering af tidligere års skat	50.183	-13.993	40.086	-13.993
	7.168.150	2.102.286	3.194.312	1.126.704

	Modervirksomhed	
	2021 kr.	2020 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	18.040.466	5.930.948
Udbytte for regnskabsåret	8.000.000	8.000.000
Overføres til overført resultat	7.133.402	0
Disponeret fra overført resultat	0	-3.125.767
Disponeret i alt	33.173.868	10.805.181

	Koncern	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.
5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. januar 2021	5.422	1.725
Omregning til valutakurs 31. december 2021	-16	0
Tilgang i årets løb	0	3.697
Kostpris 31. december 2021	5.406	5.422
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-1.063	-478
Årets afskrivninger	-2.402	-574
Årets nedskrivninger	0	-11
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-3.465	-1.063
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	1.941	4.359

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.
6. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2021	42.357.125	42.741.300	36.382.676	36.190.342
Omregning til valutakurs 31. december 2021	-51.636	-576.509	0	0
Tilgang i årets løb	1.210.951	192.334	14.708	192.334
Afgang i årets løb	-179.234	0	0	0
Overførsler	3.523.375	0	0	0
Kostpris 31. december 2021	46.860.581	42.357.125	36.397.384	36.382.676
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-7.234.844	-6.334.277	-6.181.241	-5.455.119
Omregning til valutakurs 31. december 2021	-32.610	-16.426	0	0
Årets afskrivninger	-1.070.692	-884.141	-726.367	-726.122
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-8.338.146	-7.234.844	-6.907.608	-6.181.241
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	38.522.435	35.122.281	29.489.776	30.201.435

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2021	17.976.625	17.591.037	398.513	194.026
Omregning til valutakurs 31. december 2021	-25.790	37.215	0	0
Tilgang i årets løb	5.723.606	3.950.017	631.992	204.487
Afgang i årets løb	-1.007.338	-3.601.644	0	0
Kostpris 31. december 2021	22.667.103	17.976.625	1.030.505	398.513
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-8.910.602	-8.773.116	-30.109	-9.142
Omregning til valutakurs 31. december 2021	22.852	-38.497	0	0
Årets afskrivninger	-2.755.626	-2.274.997	-87.347	-20.967
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	734.250	2.176.008	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-10.909.126	-8.910.602	-117.456	-30.109
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	11.757.977	9.066.023	913.049	368.404
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	7.209.174	4.703.127	0	0
			Koncern	
			31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.
8. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar 2021			3.589.863	0
Omregning til valutakurs 31. december 2021			-66.488	0
Tilgang i årets løb			0	3.589.863
Overførsler			-3.523.375	0
Kostpris 31. december 2021			0	3.589.863
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021			0	3.589.863

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2021	0	0	2.695.213	2.695.213
Tilgang i årets løb	0	0	520.593	0
Kostpris 31. december 2021	0	0	3.215.806	2.695.213
Opskrivninger 1. januar 2021	0	0	23.024.368	19.163.122
Omregning til valutakurs	0	0	-61.228	93.914
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	16.502.723	3.917.332
Udbytte	0	0	-1.399.008	-150.000
Opskrivninger 31. december 2021	0	0	38.066.855	23.024.368
Modregnet i tilgodehavender	0	0	0	513.580
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	0	0	513.580
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	0	0	41.282.661	26.233.161

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
		kr.	kr.
Stea A/S, Løhdesvej 10, Engesvang	100 %	31.884.914	10.931.617
Stea Miljø ApS, Løhdesvej 10, Engesvang	100 %	1.406.083	491.982
Stea Varmeforsyning ApS, Løhdesvej 10, Engesvang	100 %	782.899	221.715
Nordic Träimport AB, Malmö, Sverige	100 %	1.901.944	1.140.254
Lidnäs Invest AB, Moheda, Sverige	100 %	363.810	697.943
Stea Baltic Sia, Jelgava, Letland	100 %	1.377.099	1.370.030
Stea Produktion AB, Moheda, Sverige	51 %	2.516.138	645.913
Stea Paletten GmbH, Beelen, Tyskland	51 %	4.475.854	2.588.359
		44.708.741	18.087.813

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.
10. Kapitalinteresser				
Kostpris 1. januar 2021	55.198	55.198	55.198	55.198
Kostpris 31. december 2021	55.198	55.198	55.198	55.198
Opskrivninger 1. januar 2021	6.731.599	4.400.914	6.731.599	4.400.914
Omregning til valutakurs	-26.790	167.169	-26.790	167.169
Årets resultat for afskrivninger på goodwill	5.855.001	2.870.316	5.855.001	2.870.316
Udbytte	-2.918.250	-706.800	-2.918.250	-706.800
Opskrivninger 31. december 2021	9.641.560	6.731.599	9.641.560	6.731.599
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	9.696.758	6.786.797	9.696.758	6.786.797

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
Stea Sverige AB, Malmø, Sverige	50 %	15.416.111	10.860.107
Skåne Fastigheter Sverige AB, Malmø, Sverige	50 %	2.781.852	720.843
Stea Norge A/S, Vormsund, Norge	35 %	1.707.932	184.363
		19.905.895	11.765.313

Noter

	Koncern	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.
11. Deposita		
Kostpris 1. januar 2021	178.700	178.700
Kostpris 31. december 2021	178.700	178.700
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	178.700	178.700

	Koncern	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.
12. Periodeafgrænsningsposter		
Andre periodeafgrænsningsposter	321.043	350.562
	321.043	350.562

Periodeafgrænsningsposter udgøres hovedsageligt af forudbetalte omkostninger til forsikringer.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.
13. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2021	125.000	125.000	125.000	125.000
Kapitalnedsættelse	-3.000	0	-3.000	0
	122.000	125.000	122.000	125.000

Anpartskapitalen består af 122.000 anparter a 1 kr. Heraf A-kapitalandele nom. kr. 81.000, B-kapitalandele nom. kr. 19.000 og C-kapitalandele nom. kr. 22.000.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.
14. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2021	777.029	683.909	315.594	315.594
Udskudt skat af årets resultat	111.979	93.120	64.590	0
	889.008	777.029	380.184	315.594

15. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2021 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2021 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	7.604.454	545.000	7.059.454	4.879.454
Gæld til pengeinstitutter	2.951.562	634.122	2.317.440	0
Leasingforpligtelser	6.984.517	1.590.920	5.393.597	222.310
Anden gæld	1.582.219	0	1.582.219	1.605.689
	19.122.752	2.770.042	16.352.710	6.707.453
Modervirksomhed				
Gæld til realkreditinstitutter	7.604.454	545.000	7.059.454	4.879.454
	7.604.454	545.000	7.059.454	4.879.454

	Koncern	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.
16. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	821.258	433.989
	821.258	433.989

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**Moderselskabet**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 7.604 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 38.522 t.kr.

Noter

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Koncernen

Koncernens datterselskaber har til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 269 t.kr. givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 2.551 t.kr.

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen

Koncernens datterselskaber har indgået huslejekontrakter med en samlet husleforpligtelse pr. 31. december 2021 på 3.343 t.kr.

Kautionsforpligtelser

Moderselskabet

Selskabet hæfter solidarisk for en række tilknyttede virksomheders bankgæld, der pr. 31. december 2021 i alt udgør 11.258 t.kr.

Selskabet har indgået en begrænset hæftelse på i alt 145 t.kr. for en række tilknyttede virksomheders bankgæld, der pr. 31. december 2021 i alt udgør 871 t.kr.

Selskabet har herudover kautioneret for kapitalinteressers banklån der pr. 31. december 2021 i alt udgør 5.844 t.kr, dog begrænset til en kaution på 508 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Johnny Fiskbæk, Krusebergvägen 173-14, 235 94 Vellinge Sverige

Hovedaktionær

Transaktioner

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter selskabets ejer, samt selskabets bestyrelse og direktion.

Transaktioner med nærtstående parter:

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

Noter

	Koncern	
	2021	2020
	kr.	kr.
20. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.187.086	3.160.988
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-260.931	-449.344
Indtægter af kapitalinteresser	-5.855.001	-2.870.316
Andre finansielle indtægter	-229.345	-597.979
Øvrige finansielle omkostninger	772.482	782.370
Skat af årets resultat	7.168.150	2.102.287
Øvrige reguleringer	476.294	14.120
	6.258.735	2.142.126
21. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-10.940.496	-789.919
Ændring i tilgodehavender	-45.069.031	3.984.150
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	21.524.203	3.985.244
	-34.485.324	7.179.475

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

JOHNNY FISKBÆK

Direktør og dirigent

Serienummer: 19670227xxxx

IP: 94.234.xxx.xxx

2022-06-21 18:37:27 UTC



Martin Seidelin Haaning

Statsautoriseret revisor

På vegne af: GRANT THORNTON,STATSAUTORISERET REVISIO...

Serienummer: CVR:34209936-RID:63363525

IP: 62.243.xxx.xxx

2022-06-22 07:14:40 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>