

Stea Holding ApS

Løhdesvej 10, 7442 Engesvang

CVR-nr. 19 90 63 88

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. juni 2023.

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 2022	
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 2022 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Engesvang, den 16. juni 2023

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 2022, 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 16. juni 2023

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 Stea MidCo 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 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%
Stea MidCo 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

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	82.082	72.276	36.055	38.685	34.643
Driftsresultat	42.672	36.615	10.813	10.058	9.832
Finansielle poster, netto	8.141	5.312	2.686	816	1.024
Årets resultat	41.643	34.759	11.397	8.602	9.238
Balance:					
Balancesum	179.128	151.788	101.769	96.704	105.555
Investeringer i materielle anlægsaktiver	14.819	647	397	1.524	3.713
Egenkapital	118.648	86.554	60.195	55.504	50.373
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	53.408	3.141	17.929	18.703	-10.756
Investeringsaktivitet	-28.147	-3.269	-4.348	-2.948	14.180
Finansieringsaktivitet	-10.589	-7.060	-5.120	-6.608	-24.046
Pengestrømme i alt	14.672	-7.188	8.462	9.147	-20.622
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	78	70	64	73	74
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	187,6	190,9	176,0	166,8	141,7
Soliditetsgrad	63,2	54,8	57,0	55,8	46,6
Egenkapitalforrentning	40,1	47,0	19,3	15,9	17,3

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 bruttofortjeneste for modervirksomheden udgør 1.850 t.kr. mod 15.256 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 39.354 t.kr. mod 33.174 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 82.082 t.kr. mod 72.276 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 41.643 t.kr. mod 34.759 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Modervirksomhedens likvider er i 2022 steget med 659 t.kr., nemlig fra 650 t.kr. til 1.309 t.kr.

Koncernens likvider er i 2022 steget med 4.766 t.kr., nemlig fra 5.358 t.kr. til 10.124 t.kr.

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 2022.

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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis for varebeholdninger er ændret. Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Tidligere blev varebeholdninger målt til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Ændringen i regnskabspraksis skyldes et fremtidigt skift af ERP-system for koncernen. Beløbsmæssigt har ændringen ingen væsentlig indvirkning på værdiansættelsen af varebeholdningerne for i år eller tidligere år, og ændringen i regnskabspraksis har således ingen beløbsmæssige konsekvenser.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 i koncernregnskabet. 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 dagsværdi 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

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.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive 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, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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.

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 administrationsselskab 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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes 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
Indretning af lejede lokaler	5-10 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.

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

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 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 nettopengestrømme 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.

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:

Anvendt regnskabspraksis

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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning 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 efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgen de 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.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Stea Holding ApS hæfter som administrationsselskab 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 acontoskatter.

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 skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
	82.082.486	72.275.852	1.849.554	15.256.454
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-35.050.255	-31.170.233	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.328.101	-4.469.594	-758.025	-813.714
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger.	0	0	0	-348.913
Andre driftsomkostninger	-32.188	-21.078	0	0
Driftsresultat	42.671.942	36.614.947	1.091.529	14.093.827
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	29.349.613	16.502.723
Indtægter af kapitalinteresser	9.171.889	5.855.001	9.171.889	5.855.001
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	823.715	241.587
Andre finansielle indtægter	1.147.686	229.345	909.504	147.503
2 Øvrige finansielle omkostninger	-2.178.263	-772.482	-1.649.443	-472.461
Resultat før skat	50.813.254	41.926.811	39.696.807	36.368.180
3 Skat af årets resultat	-9.170.069	-7.168.150	-342.709	-3.194.312
4 Årets resultat	41.643.185	34.758.661	39.354.098	33.173.868
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Stea Holding ApS	39.354.098	33.173.868		
Minoritetsinteresser	2.289.087	1.584.793		
	41.643.185	34.758.661		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
	kr.	kr.	kr.	kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	18.872	1.941	18.872	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	18.872	1.941	18.872	0
6	Grunde og bygninger	39.193.100	38.522.435	28.870.239	29.489.776
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.133.260	11.757.977	774.561	913.049
8	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	8.583.651	0	0	0
9	Indretning af lejede lokaler	491.505	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	60.401.516	50.280.412	29.644.800	30.402.825
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	56.477.239	41.282.661
11	Kapitalinteresser	12.139.464	9.696.758	12.139.464	9.696.758
12	Andre tilgodehavender	18.215.123	0	0	0
13	Deposita	1.303.700	178.700	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	31.658.287	9.875.458	68.616.703	50.979.419
	Anlægsaktiver i alt	92.078.675	60.157.811	98.280.375	81.382.244
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	800.272	1.171.613	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	23.028.987	24.218.195	0	0
	Varebeholdninger i alt	23.829.259	25.389.808	0	0

Balance 31. december

<u>Note</u>	Aktiver				
	Koncern		Modervirksomhed		
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.	
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	47.264.941	56.325.100	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	17.814.249	17.770.870
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.637.760	0	1.637.760	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.713.024	3.231.382
	Andre tilgodehavender	3.552.436	3.863.799	3.050.082	2.894.425
14	Periodeafgrænsningsposter	267.731	321.043	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>52.722.868</u>	<u>60.509.942</u>	<u>30.215.115</u>	<u>23.896.677</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>372.965</u>	<u>372.965</u>	<u>371.965</u>	<u>371.965</u>
	Værdipapirer i alt	<u>372.965</u>	<u>372.965</u>	<u>371.965</u>	<u>371.965</u>
	Likvide beholdninger	<u>10.124.300</u>	<u>5.357.546</u>	<u>1.308.630</u>	<u>649.547</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>87.049.392</u>	<u>91.630.261</u>	<u>31.895.710</u>	<u>24.918.189</u>
	Aktiver i alt	<u>179.128.067</u>	<u>151.788.072</u>	<u>130.176.085</u>	<u>106.300.433</u>

Balance 31. december

		Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
Note		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Egenkapital					
15	Virksomhedskapital	122.000	122.000	122.000	122.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	13.033.630	9.501.181	66.404.789	47.535.356
	Reserve for valutakursomregning	-776.204	79.153	-1.098.989	173.160
	Overført resultat	89.830.796	65.425.938	36.782.422	27.297.757
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	11.000.000	8.000.000	11.000.000	8.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	113.210.222	83.128.272	113.210.222	83.128.273
	Minoritetsinteresser	5.437.477	3.426.076	0	0
	Egenkapital i alt	118.647.699	86.554.348	113.210.222	83.128.273
Hensatte forpligtelser					
16	Hensættelser til udskudt skat	921.118	889.008	422.497	380.184
	Hensatte forpligtelser i alt	921.118	889.008	422.497	380.184
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	6.413.118	7.059.454	6.282.176	7.059.454
	Gæld til pengeinstitutter	1.526.699	2.317.440	0	0
	Leasingforpligtelser	5.207.419	5.393.597	0	0
	Anden gæld	0	1.582.219	0	0
17	Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.147.236	16.352.710	6.282.176	7.059.454

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	
17	Kortfristet del af langfristet gæld	2.225.984	2.770.042	530.000	545.000
	Gæld til pengeinstitutter	3.683.462	13.628.551	53.072	2.923.722
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.160.743	13.151.467	559.883	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	970.546	995.334
	Selskabsskat	7.548.578	6.049.812	7.212.531	5.485.018
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	1.144	0
	Anden gæld	13.714.250	11.570.876	934.014	5.783.448
18	Periodeafgrænsningsposter	1.078.997	821.258	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	46.412.014	47.992.006	10.261.190	15.732.522
	Gældsforpligtelser i alt	59.559.250	64.344.716	16.543.366	22.791.976
	Passiver i alt	179.128.067	151.788.072	130.176.085	106.300.433
19	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
20	Eventualposter				
21	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode kr.	Reserve for valutakursom- regning kr.	Øvrige reser- ver kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret kr.	Minoritetsinte- resser kr.
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
Egenkapital 1. januar 2022	122.000	9.501.181	79.153	0	65.425.938	8.000.000	3.426.076
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-8.000.000	0
Resultatandel	0	3.532.449	0	0	24.404.858	0	2.289.087
Forslået udbytte for regnskabsåret	0	0	0	0	0	11.000.000	0
Valutakursreguleringer	0	0	-855.357	0	0	0	-277.686
	122.000	13.033.630	-776.204	0	89.830.796	11.000.000	5.437.477

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode kr.	Reserve for valutakursom- regning kr.	Øvrige reser- ver kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
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
Egenkapital 1. januar 2022	122.000	47.535.356	173.160	0	27.297.757	8.000.000	83.128.273
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-8.000.000	-8.000.000
Resultatandel	0	18.869.433	0	0	9.484.665	11.000.000	39.354.098
Valutakursreguleringer	0	0	-1.272.149	0	0	0	-1.272.149
	122.000	66.404.789	-1.098.989	0	36.782.422	11.000.000	113.210.222

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2022 kr.	2021 kr.
Årets resultat	41.693.731	34.542.828
22 Reguleringer	5.520.593	6.258.735
23 Ændring i driftskapital	15.939.848	-34.485.324
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	63.154.172	6.316.239
Renteindbetalinger og lignende	1.147.686	229.344
Renteudbetalinger og lignende	-2.178.066	-772.482
Pengestrøm fra ordinær drift	62.123.792	5.773.101
Betalt selskabsskat	-8.715.889	-2.632.145
Pengestrømme fra driftsaktivitet	53.407.903	3.140.956
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-18.872	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-14.819.508	-6.900.505
Salg af materielle anlægsaktiver	395.128	713.253
Køb af finansielle anlægsaktiver	-19.325.250	0
Modtaget udbytte fra kapitalinteresser	5.621.982	2.918.250
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-28.146.520	-3.269.002
Afdrag på langfristet gæld	-2.045.283	631.192
Betalt udbytte	-8.000.000	-8.289.463
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-544.058	598.531
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-10.589.341	-7.059.740
Ændring i likvider	14.672.042	-7.187.786
Likvider 1. januar 2022	-8.271.005	-1.083.219
Likvider 31. december 2022	6.401.037	-8.271.005
Likvider		
Likvide beholdninger	6.401.037	-8.271.005
Likvider 31. december 2022	6.401.037	-8.271.005

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	31.854.692	27.646.103	0	0
Pensioner	2.005.088	2.586.056	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.190.096	938.074	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	379	0	0	0
	35.050.255	31.170.233	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	78	70	0	0
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	93.790	83.433
Andre finansielle omkostninger	2.178.263	772.482	1.555.653	389.028
	2.178.263	772.482	1.649.443	472.461

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	9.181.185	6.998.349	343.596	3.089.636
Årets regulering af udskudt skat	32.084	119.618	42.313	64.590
Regulering af tidligere års skat	-43.200	50.183	-43.200	40.086
	9.170.069	7.168.150	342.709	3.194.312
4. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			18.869.433	18.040.466
Udbytte for regnskabsåret			11.000.000	8.000.000
Overføres til overført resultat			9.484.665	7.133.402
Disponeret i alt			39.354.098	33.173.868
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. januar 2022	5.406	5.422	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2022	0	-16	0	0
Tilgang i årets løb	18.872	0	18.872	0
Kostpris 31. december 2022	24.278	5.406	18.872	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-3.465	-1.063	0	0
Årets afskrivninger	-1.941	-2.402	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-5.406	-3.465	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	18.872	1.941	18.872	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
6. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2022	46.860.581	42.357.125	36.397.384	36.382.676
Omregning til valutakurs 31. december 2022	0	-51.636	0	0
Tilgang i årets løb	2.211.570	1.210.951	0	14.708
Afgang i årets løb	0	-179.234	0	0
Overførsler	0	3.523.375	0	0
Kostpris 31. december 2022	49.072.151	46.860.581	36.397.384	36.397.384
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-8.338.146	-7.234.844	-6.907.608	-6.181.241
Omregning til valutakurs 31. december 2022	-537.111	-32.610	0	0
Årets afskrivninger	-1.003.794	-1.070.692	-619.537	-726.367
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-9.879.051	-8.338.146	-7.527.145	-6.907.608
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	39.193.100	38.522.435	28.870.239	29.489.776

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2022	22.667.103	17.976.625	1.030.505	398.513
Omregning til valutakurs 31. december 2022	0	-25.790	0	0
Tilgang i årets løb	3.699.369	5.723.606	0	631.992
Afgang i årets løb	-1.295.382	-1.007.338	0	0
Kostpris 31. december 2022	25.071.090	22.667.103	1.030.505	1.030.505
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-10.909.126	-8.910.602	-117.456	-30.109
Omregning til valutakurs 31. december 2022	-14.222	22.852	0	0
Årets afskrivninger	-3.009.500	-2.755.626	-138.488	-87.347
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	995.018	734.250	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-12.937.830	-10.909.126	-255.944	-117.456
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	12.133.260	11.757.977	774.561	913.049
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	7.037.605	7.209.174	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
8. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar 2022	0	3.589.863	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2022	0	-66.488	0	0
Tilgang i årets løb	8.583.651	0	0	0
Overførsler	0	-3.523.375	0	0
Kostpris 31. december 2022	8.583.651	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	8.583.651	0	0	0
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
9. Indretning af lejede lokaler				
Tilgang i årets løb	495.635	0	0	0
Kostpris 31. december 2022	495.635	0	0	0
Årets afskrivninger	-4.130	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-4.130	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	491.505	0	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2022	0	0	3.215.806	2.695.213
Tilgang i årets løb	0	0	40.000	520.593
Kostpris 31. december 2022	0	0	3.255.806	3.215.806
Opskrivninger 1. januar 2022	0	0	38.066.855	23.024.368
Omregning til valutakurs	0	0	-322.785	-61.228
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	29.349.613	16.502.723
Udbytte	0	0	-13.872.250	-1.399.008
Opskrivninger 31. december 2022	0	0	53.221.433	38.066.855
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	0	0	56.477.239	41.282.661
Tilknyttede virksomheder:			Hjemsted	Ejerandel
Stea A/S			Løhdesvej 10, Engesvang	100 %
Stea Miljø ApS			Løhdesvej 10, Engesvang	100 %
Stea Varmeforsyning ApS			Løhdesvej 10, Engesvang	100 %
Stea MidCo ApS			Løhdesvej 10, Engesvang	100 %
Nordic Träimport AB			Malmö, Sverige	100 %
Lidnäs Invest AB			Moheda, Sverige	100 %
Stea Baltic SIA			Jelgava, Letland	100 %
Stea Produktion AB			Moheda, Sverige	51 %
Stea Paletten GmbH			Beelen, Tyskland	51 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
11. Kapitalinteresser				
Kostpris 1. januar 2022	55.198	55.198	55.198	55.198
Kostpris 31. december 2022	55.198	55.198	55.198	55.198
Opskrivninger 1. januar 2022	9.641.560	6.731.599	9.641.560	6.731.599
Omregning til valutakurs	-949.364	-26.790	-949.364	-26.790
Årets resultat for afskrivninger på goodwill	9.171.889	5.855.001	9.171.889	5.855.001
Udbytte	-5.779.819	-2.918.250	-5.779.819	-2.918.250
Opskrivninger 31. december 2022	12.084.266	9.641.560	12.084.266	9.641.560
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	12.139.464	9.696.758	12.139.464	9.696.758
Kapitalinteresser:			Hjemsted	Ejerandel
Stea Sverige AB			Malmø, Sverige	50 %
Skåne Fastigheter AB			Malmø, Sverige	50 %
Stea Norge A/S			Vormsund, Norge	35 %
	Koncern	Modervirksomhed		
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
12. Andre tilgodehavender				
Tilgang i årets løb	18.215.123	0	0	0
Kostpris 31. december 2022	18.215.123	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	18.215.123	0	0	0
Der specificeres således:				
Andre tilgodehavender	18.215.123	0	0	0
	18.215.123	0	0	0

Noter

	Koncern	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
13. Deposita		
Kostpris 1. januar 2022	178.700	178.700
Tilgang i årets løb	1.125.000	0
Kostpris 31. december 2022	1.303.700	178.700
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	1.303.700	178.700

	Koncern	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
14. Periodeafgrænsningsposter		
Andre periodeafgrænsningsposter	267.731	321.043
	267.731	321.043

Periodeafgrænsningsposter udgøres hovedsageligt af forudbetalte omkostninger til omkostninger vedrørende rettigheder.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
15. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2022	122.000	125.000	122.000	125.000
Kapitalnedsættelse	0	-3.000	0	-3.000
	122.000	122.000	122.000	122.000

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 2022 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
16. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2022	889.008	777.029	380.184	315.594
Udskudt skat af årets resultat	32.110	111.979	42.313	64.590
	921.118	889.008	422.497	380.184

17. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2022 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2022 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	7.013.118	600.000	6.413.118	3.632.176
Gæld til pengeinstitutter	1.631.262	104.563	1.526.699	0
Leasingforpligtelser	6.728.840	1.521.421	5.207.419	0
	15.373.220	2.225.984	13.147.236	3.632.176
Modervirksomhed				
Gæld til realkreditinstitutter	6.812.176	530.000	6.282.176	3.632.176
	6.812.176	530.000	6.282.176	3.632.176

	Koncern	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
18. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	1.078.997	821.258
	1.078.997	821.258

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 6.812 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 28.870 t.kr.

Noter

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Koncernen

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 201 t.kr. givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 3.829 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 9.447 t.kr., har koncernens datterselskaber stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	19.500
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	43.384
Driftsmidler	19.522

20. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen

Koncernens datterselskaber har indgået leje- og leasingaftaler med en samlet forpligtelse pr. 31.12.2022 på 30.891 t.kr.

Kautionsforpligtelser

Koncernen

Koncernens datterselskaber har afgivet selvskyldnerkaution til sikkerhed for koncernens mellemværende med Sydbank A/S.

Koncernens moder- og datterselskaber har stillet selvskyldnerkaution for FD Taulov ApS' mellemværende med pengeinstitut. Bankgælden udgør pr. 31. december 2022 i alt 42.234 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.

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

Noter

21. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

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

Hovedaktionær

Transaktioner

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

Transaktioner med nærtstående parter:

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

	Koncern	
	2022	2021
	kr.	kr.
22. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.328.101	4.187.086
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-260.931
Indtægter af kapitalinteresser	-9.171.889	-5.855.001
Andre finansielle indtægter	-1.147.686	-229.345
Øvrige finansielle omkostninger	2.178.067	772.482
Skat af årets resultat	9.124.719	7.168.150
Øvrige reguleringer	209.281	476.294
	5.520.593	6.258.735
23. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	330.990	-10.940.496
Ændring i tilgodehavender	9.099.933	-45.069.031
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	6.508.925	21.524.203
	15.939.848	-34.485.324

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: 188.149.xxx.xxx

2023-06-17 05:44:47 UTC



Martin Seidelin Haaning

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:34209936-RID:63363525

IP: 62.243.xxx.xxx

2023-06-19 06:53:40 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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>