



STEA A/S

Løhdesvej 10
7442 Engesvang
CVR-nr. 26761751

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2024

Johnny Fiskbæk
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	9
Balance pr. 31.12.2023	10
Egenkapitalopgørelse for 2023	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

STEA A/S

Løhdesvej 10

7442 Engesvang

CVR-nr.: 26761751

Hjemsted: Ikast-brande

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Johnny Fiskbæk, formand

Daniel Claudius de Renouard Dal

Knud Fiskbæk

Direktion

Daniel Claudius de Renouard Dal, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for STEA A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Engesvang, den 30.06.2024

Direktion

Daniel Claudius de Renouard Dal
adm. dir.

Bestyrelse

Johnny Fiskbæk
formand

Daniel Claudius de Renouard Dal

Knud Fiskbæk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i STEA A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for STEA A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

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

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 30.06.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Chris Middelhede

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne45823

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	49.976	69.264	43.604	22.901	26.457
Driftsresultat	6.580	33.830	14.291	2.720	3.386
Resultat af finansielle poster	(1.896)	(1.411)	(270)	(112)	(228)
Årets resultat	3.627	24.798	10.932	2.029	2.531
Balancesum	124.280	152.896	83.883	42.067	43.663
Investeringer i materielle aktiver	7.010	12.165	4.987	3.567	695
Egenkapital	23.309	44.683	31.885	20.953	18.924
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	10,67	64,77	41,38	10,18	13,31
Soliditetsgrad (%)	18,76	29,22	38,01	49,81	43,34

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at drive produktion og handel med salg af paller og øvrige emballageartikler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 49.976 t.kr. mod 69.264 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.627 t.kr. mod 24.979 t.kr. sidste år.

Henset til markedskonditionerne finder ledelsen resultatet tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Det realiserede resultat for 2023 har været lavere end forventningerne ved aflæggelsen af årsrapporten for 2022. Udviklingen kan primært henføres til markedet, som ikke har udviklet sig i overensstemmelse med vores forventninger.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

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

Forventet udvikling

Koncernen forventer en stigning i aktiviteten for 2024, og det forventes at koncernen realiserer et resultat før skat i niveauet 5-7,5 mio. kr. Stigningen kan primært henføres til forventninger om øget aktivitet i markedet.

Miljømæssige forhold

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

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		49.976.302	69.264.071
Personaleomkostninger	1	(32.477.681)	(29.984.564)
Af- og nedskrivninger	2	(10.918.809)	(5.449.028)
Driftsresultat		6.579.812	33.830.479
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		21.946	415.428
Andre finansielle indtægter		0	45.656
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		0	(663.921)
Andre finansielle omkostninger		(1.918.090)	(1.207.986)
Resultat før skat		4.683.668	32.419.656
Skat af årets resultat	3	(1.057.082)	(7.621.943)
Årets resultat	4	3.626.586	24.797.713

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger		41.511.892	48.005.972
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		20.103.265	11.723.451
Indretning af lejede lokaler		1.251.971	491.505
Materielle aktiver under udførelse		0	8.583.651
Materielle aktiver	5	62.867.128	68.804.579
Deposita		1.141.200	1.303.700
Andre tilgodehavender		0	18.200.250
Finansielle aktiver	6	1.141.200	19.503.950
Anlægsaktiver		64.008.328	88.308.529
Fremstillede varer og handelsvarer		24.507.024	19.500.597
Varebeholdninger		24.507.024	19.500.597
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		34.126.670	43.384.451
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.306.354	844.631
Andre tilgodehavender		10.943	10.943
Periodeafgrænsningsposter	7	70.619	10.619
Tilgodehavender		35.514.586	44.250.644
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.000	1.000
Værdipapirer og kapitalandele		1.000	1.000
Likvide beholdninger		248.788	835.052
Omsætningsaktiver		60.271.398	64.587.293
Aktiver		124.279.726	152.895.822

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		22.709.213	19.082.627
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	25.000.000
Egenkapital		23.309.213	44.682.627
Udskudt skat	8	316.000	361.707
Hensatte forpligtelser		316.000	361.707
Leasingforpligtelser		47.942.815	48.270.268
Langfristede gældsforpligtelser	9	47.942.815	48.270.268
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	8.963.737	7.990.746
Bankgæld		15.604.645	3.215.631
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.813.354	15.958.240
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.222.150	14.900.959
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		66.305	428.181
Skyldig skat		1.102.789	7.623.792
Anden gæld		4.938.718	9.463.671
Kortfristede gældsforpligtelser		52.711.698	59.581.220
Gældsforpligtelser		100.654.513	107.851.488
Passiver		124.279.726	152.895.822
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	19.274.566	25.000.000	44.874.566
Ændring i regnskabspraksis	0	(191.939)	0	(191.939)
Korrigeret egenkapital primo	600.000	19.082.627	25.000.000	44.682.627
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(25.000.000)	(25.000.000)
Årets resultat	0	3.626.586	0	3.626.586
Egenkapital ultimo	600.000	22.709.213	0	23.309.213

Noter

1 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	29.393.204	27.436.049
Pensioner	2.439.620	2.005.088
Andre omkostninger til social sikring	644.857	543.427
	32.477.681	29.984.564
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	67	64

Undtagelsesbestemmelsen i ÅRL § 98b, stk. 3 er anvendt, hvorfor ledelsesvederlag ikke er oplyst

2 Af- og nedskrivninger

	2023 kr.	2022 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	10.918.809	5.449.028
	10.918.809	5.449.028

3 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	1.102.789	7.623.792
Ændring af udskudt skat	(45.707)	(1.849)
	1.057.082	7.621.943

4 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	25.000.000
Overført resultat	3.626.586	(202.287)
	3.626.586	24.797.713

5 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	50.619.154	22.866.751	495.635	8.583.651
Overførsler	0	8.583.651	0	(8.583.651)
Tilgange	0	6.139.712	870.097	0
Afgange	0	(5.537.544)	0	0
Kostpris ultimo	50.619.154	32.052.570	1.365.732	0
Af- og nedskrivninger primo	(2.613.183)	(11.143.299)	(4.130)	0
Årets afskrivninger	(6.494.079)	(4.315.099)	(109.631)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	3.509.093	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(9.107.262)	(11.949.305)	(113.761)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	41.511.892	20.103.265	1.251.971	0
Ikke-ejede aktiver	41.511.892	14.833.565	0	0

6 Finansielle aktiver

	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	1.303.700	18.200.250
Afgange	(162.500)	(18.200.250)
Kostpris ultimo	1.141.200	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.141.200	0

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalt husleje, forsikringer og leasingydelse.

8 Udskudt skat

	2023 kr.	2022 kr.
Bevægelser i året		
Primo	361.707	363.556
Indregnet i resultatopgørelsen	(45.707)	(1.849)
Ultimo	316.000	361.707

Udskudt skat vedrører immaterielle og materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og leasingforpligtelser.

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Leasingforpligtelser	8.963.737	7.990.746	47.942.815	2.118.069
	8.963.737	7.990.746	47.942.815	2.118.069

10 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med STEA Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler med en samlet forpligtelse pr. 31.12.2023 på 27.042 t.kr.

Lejekontrakter med en løbetid under 12 måneder udgør pr. 31. december 2023 på 57 t.kr.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet skadesløsbrev med virksomhedspant nom. 10 mio. kr. til sikkerhed for mellemværende med leasingselskab. Virksomhedspantet omfatter materielle anlægsaktiver, varelagre og tilgodehavender fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 76.215 t.kr. pr. balancedagen.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders engagement i pengeinstitut. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2023 i alt 4.308 t.kr.

Selskabet har stillet begrænset selvskyldnerkaution på 24.000 t.kr. for FD Taulov ApS' mellemværende med pengeinstitut.

Bankgælden udgør pr. 31. december 2023 i alt 45.457 t.kr.

12 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Foruden STEA Holding ApS, Løhdesvej 10, 7442 Engesvang, der ejer alle aktier i selskabet, har ledelsen og bestyrelsen også bestemmende indflydelse på selskabet.

- Johnny Fiskbæk, Krusebergvägen 171, 235 94 Vellinge, Sverige ejer aktiemajoriteten i STEA Holding ApS og har dermed bestemmende indflydelse.

13 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
STEA Holding ApS, Løhdesvej 10, 7442 Engesvang

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
STEA Holding ApS, Løhdesvej 10, 7442 Engesvang

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Ledelsen har valgt at ændre anvendt regnskabspraksis vedrørende leasing, og har valgt IFRS 16 som fortolkningsgrundlag for indregning af leasingaktiver og leasingforpligtelser.

Ændringen har for sammenligningstallene betydet et fald i andre eksterne omkostninger på 3.085 t.kr., en stigning i afskrivninger med 2.796 t.kr. samt en stigning i finansielle omkostninger med 535 t.kr. Skatteeffekten heraf udgør 54 t.kr. Balancesummen er forøget med 49.286 t.kr., mens egenkapitalen pr. 31. december 2022 er reduceret med 192 t.kr.

Ændringen har for 2023 betydet et fald i andre eksterne omkostninger på 7.401 t.kr., en stigning i afskrivninger med 6.860 t.kr. samt en stigning i finansielle omkostninger med 932 t.kr. Skatteeffekten heraf udgør 86 t.kr. Egenkapitalen pr. 31. december 2023 er reduceret med 305 t.kr.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder og enkelte reklassifikationer er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og normale nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger af materielle aktiver.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder finansielle omkostninger ved finansiell leasing, renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og afskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektivere salget.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, idet denne

indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for STEA Holding ApS, CVR-nr. 19 90 63 88.