

STH-Holding ApS

Karetmagervej 23, st., 7100 Vejle

CVR-nr. 29 61 55 00

Årsrapport

1. januar - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. marts 2022.

Svend Erik Skovhus
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for STH-Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 29. marts 2022

Direktion

Thomas Munch Sørensen

Henrik Hallenberg Rasmussen

Bestyrelse

Svend Erik Skovhus

Thomas Munch Sørensen

Henrik Hallenberg Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i STH-Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for STH-Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Fredericia, den 29. marts 2022

RSM Danmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Carsten Pedersen

statsautoriseret revisor
mne27866

Selskabsoplysninger

Selskabet	STH-Holding ApS Karetmagervej 23, st. 7100 Vejle
	CVR-nr.: 29 61 55 00 Hjemsted: Vejle Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Svend Erik Skovhus Thomas Munch Sørensen Henrik Hallenberg Rasmussen
Direktion	Thomas Munch Sørensen Henrik Hallenberg Rasmussen
Revision	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Prinsessegade 60 7000 Fredericia

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	36.208	259.188	469.936	382.539	306.322
Bruttoresultat	24.258	136.090	226.636	174.462	150.033
Resultat af primær drift	450	17.097	14.008	17.560	10.050
Finansielle poster, netto	-54	-498	-1.773	-1.860	-1.771
Årets resultat	309	14.076	9.454	12.150	6.277
Balance:					
Balancesum	17.406	29.633	260.171	221.857	176.162
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.561	17.859	53.898	58.476	53.643
Egenkapital	9.166	14.862	64.161	57.307	47.555
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	35	197	362	292	242
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	67,0	52,5	48,2	45,6	49,0
Overskudsgrad (EBIT-margin)	1,2	6,6	3,0	4,6	3,3
Likviditetsgrad	102,6	118,7	97,8	108,7	112,6
Soliditetsgrad	52,7	50,2	23,8	24,8	26,1
Egenkapitalforrentning	-	-	9,7	11,2	14,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten i moderselskabet består i at drive holding- og administrationsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Koncernes hovedaktivitet består i udførelse af anlægsarbejde.

Disse aktiviteter er ændret i betydeligt omfang i forhold til tidligere år, hvorfor de i årsrapporten anførtes sammenligningstal ikke umiddelbart er sammenlignelige.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed, der har påvirket indregningen eller målingen.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I årsrapporten for 2020 er udmeldt et forventet resultat før skat for 2021 i niveauet 3.000 t.kr.

Ændringerne fremgår af de forklaringer, der er anført nedenfor ved sammenligning med forrige år.

Regnskabsåret har været præget af en lavere aktivitet i datterselskabet end det oprindelig var forventet. Dette har i sagens natur afstedkommet lavere omsætning, der har ført til et lavere overskud.

Pengebindingerne i aktiverne er reduceret med ca. 12 mio. kr., der væsentligst henføres til lavere investeringer i anlægsaktiver i en kombination med lavere tilgodehavender. Forpligtelserne er reduceret med ca. 6 mio. kr., hvilket henføres til den lavere aktivitet.

Den forventede udvikling

Der forventes positive resultater for det kommende år, hvor der forventes et overskud i niveauet omkring 400 t.kr. og en fortsat styrkelse af likviditet, egenkapital og soliditet.

Videnressourcer

Koncernen er ikke afhængig af specielle vidensressourcer.

Ledelsesberetning

Miljøforhold

Politik

Koncernen og selskabet har tilrettelagt sin miljøpolitik, så den i bredest muligt omfang tager hensyn til miljø og klimamæssige forhold.

Dette er således koncernens og selskabets politik at beskytte miljøet og klimaet systematisk og proaktivt i den daglige forretningsaktivitet gennem udvikling af produktionsmetoder og produkter, uddannelse af medarbejdere og påvirkning af leverandører og interessenter.

Ud fra en forsigtighedsorienteret tilgang til miljø- og klimaudfordringer, træffes initiativer til fremme af større ansvar og tilskynde til udvikling og spredning af miljø- og klimavenlige teknologier.

Baggrunden for miljøpolitikken er, at det er vurderingen, at kunderne i fremtiden vil kræve produkter og ydelser, der har en lavere energianvendelse i driftsfasen og kan skrottes på en miljømæssig og økonomisk forsvarlig måde efter brug.

Handlinger

I regnskabsåret fortsatte koncernen og selskabets betragtninger på at reducere miljø- og klimapåvirkningen af forretningsaktiviteter.

Vores hovedfokusområder forblev:

- Investeringer i ny procesteknologi
- Forbedring og optimering af eksisterende udstyr
- Produktion og produktionsprocesudvikling
- Affaldsreduktion
- Udskiftning af fossil energi med vedvarende energi

Vi anvender ingen farlige produkter i produktionen og lever op til gældende regler for håndtering af affald samt bortskaffelse af brugt it-udstyr mv., herunder kildesortering ved nedbrydning. Koncernen gennemfører nødvendige investeringer for at mindske energiforbruget, herunder ved investeringer i eldrevne værktøjer.

Risici

Koncernen har identificeret risikoen for ikke at have nok grønne alternativer i udførelsen af byggeopgaver.

Resultater

Koncernens fokus på grønne alternativer har medført at leverandører ligeledes har fået fokus på grønne alternativer.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der har ikke været afholdt omkostninger til forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Filialer i udlandet

Der er ingen filialer i udlandet.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Prisrisici

Selskabets væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor industriproduktionen foregår, og produkterne sælges. Desuden er det væsentligt for selskabet hele tiden at være på forkant med den teknologiske udvikling inden for selskabets aktivitetsområder.

Finansielle risici

Selskabet er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er selskabets politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Selskabets finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisici

Koncernen har ingen væsentlige valutarisici idet der alene er begrænsede transaktioner i fremmed valuta.

Renterisici

Koncernen har ingen væsentlige renterisici idet størsteparten af de rentebærende forpligtelser er med fast rente og der alene er rentebærende forpligtelser med variabel rente i et begrænset omfang.

Kreditrisici

Koncernen har ingen væsentlige kreditrisici idet der ikke er væsentlig kreditgivning.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er selskabets ejendom afhændet til en værdi, der overstiger bogført værdi i et betydeligt omfang. Bortset herfra er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	
1	Nettoomsætning	36.208	259.188	600	900
	Andre driftsindtægter	0	5.145	0	5.145
	Direkte omkostninger	-8.830	-96.252	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-3.120	-31.991	-204	-488
	Bruttoresultat	24.258	136.090	396	5.557
2	Personaleomkostninger	-21.506	-106.180	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.302	-12.813	-300	-300
	Resultat før finansielle poster	450	17.097	96	5.257
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	244	3.329
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	0	4.252
	Finansielle indtægter	37	0	37	410
3	Finansielle omkostninger	-91	-498	-48	-106
	Resultat før skat	396	16.599	329	13.142
	Skat af årets resultat	-87	-2.523	-20	-90
4	Årets resultat	309	14.076	309	13.052
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i STH-Holding ApS	309	13.050		
	Minoritetsinteresser	0	1.026		
	309	14.076			

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
Note		2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Anlægsaktiver					
5	Goodwill	25	50	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	25	50	0	0
6	Grunde og bygninger	6.537	6.837	6.537	6.837
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.987	10.743	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	12.524	17.580	6.537	6.837
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.897	4.653
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	4.897	4.653
	Anlægsaktiver i alt	12.549	17.630	11.434	11.490
Omsætningsaktiver					
	Varebeholdninger	616	842	0	0
	Varebeholdninger i alt	616	842	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.889	2.748	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11	7.305	11	7.305
9	Udsudte skatteaktiver	338	326	563	540
	Tilgodehavende selskabsskat	324	0	380	0
	Andre tilgodehavender	205	238	48	0
	Tilgodehavender i alt	3.767	10.617	1.002	7.845
	Likvide beholdninger	474	544	0	508
	Omsætningsaktiver i alt	4.857	12.003	1.002	8.353
	Aktiver i alt	17.406	29.633	12.436	19.843

Balance 31. december

Passiver				
Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Egenkapital				
Virksomhedskapital	375	375	375	375
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	4.767	4.523
Overført resultat	4.791	8.487	24	3.959
Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000	6.000	4.000	6.000
Egenkapital før minoritetsinteresser	9.166	14.862	9.166	14.857
Egenkapital i alt	9.166	14.862	9.166	14.857
Gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.848	2.168	1.847	2.014
Leasingforpligtelser	1.659	2.361	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	128	0	128
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.507	4.657	1.847	2.142

Balance 31. december

Passiver				
Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Kortfristet del af langfristet gæld	920	1.010	155	155
Gæld til pengeinstitutter	38	30	24	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	800	540	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	125	0	1.108	2.412
Selskabsskat	0	59	0	59
Anden gæld	2.850	8.475	136	218
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.733	10.114	1.423	2.844
Gældsforpligtelser i alt	8.240	14.771	3.270	4.986
Passiver i alt	17.406	29.633	12.436	19.843

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter

12 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode t.kr.	Overført resul- tat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret t.kr.	Minoritetsinte- resser t.kr.
Egenkapital 1. januar 2021	375	0	8.487	6.000	0
Udloddet udbytte	0	0	0	-6.000	0
Resultatandel	0	0	-3.696	4.000	0
	375	0	4.791	4.000	0

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode t.kr.	Overført resul- tat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret t.kr.
Egenkapital 1. januar 2021	375	4.523	3.959	6.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-6.000
Resultatandel	0	244	-3.935	4.000
	375	4.767	24	4.000

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Koncern	
	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Årets resultat	309	14.076
Reguleringer	2.302	12.814
Ændring i driftskapital	2.194	53.866
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.805	80.756
Betalt selskabsskat	-423	-2.292
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.382	78.464
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-75
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.561	-17.859
Salg af materielle anlægsaktiver	4.341	124.156
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	2.780	106.222
Afdrag på langfristet gæld	-1.240	-80.418
Betalt udbytte	-6.000	-60.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	8	30
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-7.232	-140.388
Ændring i likvider	-70	44.298
Likvider primo	544	-43.754
Likvider ultimo	474	544
Likvider		
Likvide beholdninger	474	544
Likvider ultimo	474	544

Noter

1. Nettoomsætning

Nettoomsætning består af anlægsarbejde i Danmark.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	18.785	94.369	0	0
Pensioner	2.602	10.779	0	0
Andre omkostninger til social sikring	119	1.032	0	0
	21.506	106.180	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	35	197	0	0
3. Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder			0	65
Andre finansielle omkostninger			48	41
			48	106
4. Forslag til resultatdisponering				
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret			0	60.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			244	-30.538
Udbytte for regnskabsåret			4.000	6.000
Disponeret fra overført resultat			-3.935	-22.410
Disponeret i alt			309	13.052

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
5. Goodwill				
Kostpris primo	75	1.310	0	0
Tilgang i årets løb	0	75	0	0
Afgang i årets løb	0	-1.310	0	0
Kostpris ultimo	75	75	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-25	-1.219	0	0
Årets afskrivninger	-25	-41	0	0
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	1.235	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-50	-25	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25	50	0	0
6. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	8.937	54.878	8.937	8.627
Tilgang i årets løb	0	730	0	310
Afgang i årets løb	0	-46.671	0	0
Kostpris ultimo	8.937	8.937	8.937	8.937
Af- og nedskrivninger primo	-2.100	-3.310	-2.100	-1.800
Årets afskrivninger	-300	-689	-300	-300
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	1.899	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.400	-2.100	-2.400	-2.100
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.537	6.837	6.537	6.837

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	17.028	125.697	0	60
Tilgang i årets løb	1.561	17.129	0	0
Afgang i årets løb	-5.975	-125.798	0	0
Korrektion vedrørende tidligere år	-59	0	0	0
Kostpris ultimo	12.555	17.028	0	60
Af- og nedskrivninger primo	-6.285	-40.474	0	-60
Korrektion vedrørende tidligere år	59	0	0	0
Årets afskrivninger	-2.789	-11.403	0	0
Afskrivninger, afhændede aktiver	2.447	45.592	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-6.568	-6.285	0	-60
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.987	10.743	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	0	0	130	16.866
Afgang i årets løb	0	0	0	-16.736
Kostpris ultimo	0	0	130	130
Opskrivninger primo	0	0	4.523	35.061
Årets resultat	0	0	244	3.329
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	0	0	-23.867
Udbytte	0	0	0	-10.000
Opskrivninger ultimo	0	0	4.767	4.523
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	4.897	4.653
Tilknyttede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Malus ApS			Fredericia	100 %
9. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver primo	326	470	540	511
Udskudt skat af årets resultat	12	-144	23	29
	338	326	563	540

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.003 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 6.537 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens engagement med pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på t.kr. 3.000.

Noter

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet er kautionist for koncernens samlede leasingsforpligtelser og gæld til pengeinstitut.

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.

12. Nærtstående parter

Transaktioner

Der foregår transaktioner med moder- og datterselskaberne samt associerede virksomheder på markedsmæssige vilkår.

Fysiske personer:

Henrik Rasmussen, Børkop, 50% ejerskab

Thomas Munch Sørensen, Middelfart, 50% ejerskab

Overliggende selskaber:

Munch Sørensen Holding ApS, Middelfart, 50% ejerskab

Rasmussen Investors ApS, Børkop, 50% ejerskab

Underliggende selskaber:

Malus ApS, Fredericia, 100% ejerskab

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for STH-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.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden STH-Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori STH-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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Nettoomsætning

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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til varer og tjenesteydelse

Omkostninger til varer og tjenesteydelser omfatter omkostninger til materialer og underentreprenører med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, lokaler og administration.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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 sambeskatte 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

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 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 revurderes 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 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	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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 men ikke findes i modervirksomheden er følgende regnskabspraksis anvendt:

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

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede 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.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

STH-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 selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte ændelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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 balance-dagens 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

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

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 selskabskapital 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.