



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	989 111 639
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	STERNER HOLDING AS
Forretningsadresse:	Toldertunet 21B 3179 ÅSGÅRDSTRAND

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Ellen Marie Jahren
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	31.08.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 07.12.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt			192 581
Sum inntekter			192 581
Kostnader			
Lønnskostnad	2		7 071
Avskrivning på varige driftsm. og immatr. eiendeler			
Annen driftskostnad	2	52 812	62 808
Sum kostnader		52 812	69 879
Driftsresultat		-52 812	122 702
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datter-/tilknyttet selskap	6	388 413	1 252 500
Annen renteinntekt		99 909	95 724
Verdiøkning av finansielle instrumenter		427 500	
Sum finansinntekter		915 822	1 348 224
Verdireduksjon av finansielle instrumenter			9 720
Annen rentekostnad	5		112
Annen finanskostnad		427 500	102 929
Sum finanskostnader		427 500	112 761
Netto finans		488 322	1 235 463
Ordinært resultat før skattekostnad		435 510	1 358 165
Skattekostnad på ordinært resultat			
Ordinært resultat etter skattekostnad	3	435 510	1 358 165
Årsresultat		435 510	1 358 165
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		4 000 000	500 000
Annen egenkapital		-3 564 491	858 165
Sum overføringer og disponeringer		435 509	1 358 165



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		0	
Investeringer i tilknyttet selskap	6	16 393 351	16 393 351
Investeringer i aksjer og andeler	7	1 026 454	202 395
Andre fordringer	2	1 914 222	1 814 428
Sum finansielle anleggsmidler		19 334 027	18 410 174
Sum anleggsmidler		19 334 027	18 410 174
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Fordring på tilknyttede selskap			812 500
Sum fordringer			812 500
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		7 977	624 823
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		7 977	624 823
Sum omløpsmidler		7 977	1 437 323
SUM EIENDELER		19 342 004	19 847 497
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital (1 000 aksjer à kr 208,00)	4	208 000	208 000
Overkurs		530 389	530 389



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum innskutt egenkapital		738 389	738 389
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		14 396 636	17 961 127
Sum opptjent egenkapital		14 396 636	17 961 127
Sum egenkapital	3	15 135 025	18 699 516
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld		6 979	
Sum annen langsiktig gjeld		6 979	
Sum langsiktig gjeld		6 979	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt			
Utbytte	3	4 000 000	500 000
Annen kortsiktig gjeld		200 000	647 981
Sum kortsiktig gjeld		4 200 000	1 147 981
Sum gjeld		4 206 979	1 147 981
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		19 342 004	19 847 497



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	155 060 668	213 121 263
Annen driftsinntekt		897 879	233 406
Sum inntekter		155 958 547	213 354 669
Kostnader			
Varekostnad		117 806 964	143 861 830
Lønnskostnad	12	33 985 265	37 520 656
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	3 982 877	3 076 308
Annen driftskostnad	12	24 103 501	19 738 922
Sum kostnader		179 878 607	204 197 716
Driftsresultat		-23 920 060	9 156 953
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	1	18 935 615	853 830
Annen renteinntekt		458 691	557 764
Annen finansinntekt		975 573	286 478
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	427 500	
Sum finansinntekter		20 797 379	1 698 072
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4		9 720
Annen rentekostnad		834 777	687 694
Annen finanskostnad		2 062 049	788 185
Sum finanskostnader		2 896 826	1 485 599
Netto finans		17 900 553	212 473
Ordinært resultat før skattekostnad		-6 019 507	9 369 426
Skattekostnad på ordinært resultat	11	-5 258 894	2 141 711
Ordinært resultat etter skattekostnad		-760 613	7 227 715
Årsresultat		-760 613	7 227 715



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Minoritetsinteresser		-7 215 594	2 767 336
Årsresultat etter minoritetsinteresser		6 454 981	4 460 379



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	3	23 265 165	13 330 421
Utsatt skattefordel	11	622 130	
Goodwill	3	1 045 605	1 959 093
Sum immaterielle eiendeler		24 932 900	15 289 514
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	3		
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	3	4 053 604	5 276 094
Sum varige driftsmidler		4 053 604	5 276 094
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	1	19 086 093	538 891
Investeringer i aksjer og andeler	4	1 026 454	202 395
Andre fordringer		9 675 037	11 419 638
Sum finansielle anleggsmidler		29 787 584	12 160 924
Sum anleggsmidler		58 774 088	32 726 532
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	5	20 239 247	18 040 587
Sum varer		20 239 247	18 040 587
Fordringer			
Kundefordringer	6,7	34 585 486	28 967 932
Andre fordringer		7 433 817	8 642 677
Sum fordringer		42 019 303	37 610 609
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	4 823 470	3 857 963
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 823 470	3 857 963



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum omløpsmidler		67 082 020	59 509 159
SUM EIENDELER		125 856 108	92 235 691
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	9,10	208 000	208 000
Overkurs	9	530 389	530 389
Sum innskutt egenkapital		738 389	738 389
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	29 104 078	26 649 099
Minoritetsinteresser	9	6 845 845	14 061 439
Sum opptjent egenkapital		35 949 923	40 710 538
Sum egenkapital		36 688 312	41 448 927
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	11		4 636 764
Sum avsetninger for forpliktelser			4 636 764
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	15	3 124 802	4 107 078
Sum annen langsiktig gjeld		3 124 802	4 107 078
Sum langsiktig gjeld		3 124 802	8 743 842
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		13 723 937	6 418 731
Leverandørgjeld		13 850 259	12 380 701
Betalbar skatt	11		121 114
Skyldige offentlige avgifter		7 631 076	9 908 303
Utbytte	9,10	4 000 000	500 000
Annen kortsiktig gjeld	6	46 837 722	12 714 072
Sum kortsiktig gjeld		86 042 994	42 042 921



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum gjeld		89 167 796	50 786 763
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		125 856 108	92 235 690



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2021 892181

Enheten

Organisasjonsnummer: 989 111 639
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: STERNER HOLDING AS
Forretningsadresse: Toldertunet 21B
3179 ÅSGÅRDSTRAND

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til konsernet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ellen Marie Jahren
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.08.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 02.11.2021



Organisasjonsnr: 989 111 639
STERNER HOLDING AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt			192 581
Sum inntekter			192 581
Kostnader			
Lønnskostnad	2		7 071
Avskrivning på varige driftsm. og immatr. eiendeler			
Annen driftskostnad	2	52 812	62 808
Sum kostnader		52 812	69 879
Driftsresultat		-52 812	122 702
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datter-/tilknyttet selskap	6	388 413	1 252 500
Annen renteinntekt		99 909	95 724
Verdiøkning av finansielle instrumenter		427 500	
Sum finansinntekter		915 822	1 348 224
Verdireduksjon av finansielle instrumenter			9 720
Annen rentekostnad	5		112
Annen finanskostnad		427 500	102 929
Sum finanskostnader		427 500	112 761
Netto finans		488 322	1 235 463
Ordinært resultat før skattekostnad		435 510	1 358 165
Skattekostnad på ordinært resultat			
Ordinært resultat etter skattekostnad	3	435 510	1 358 165
Årsresultat		435 510	1 358 165
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		4 000 000	500 000
Annen egenkapital		-3 564 491	858 165
Sum overføringer og disponeringer		435 509	1 358 165



Organisasjonsnr: 989 111 639
STERNER HOLDING AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2020 2019

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Tomter, bygninger og
annen fast eiendom

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap		0	
Investeringer i tilknyttet selskap	6	16 393 351	16 393 351
Investeringer i aksjer og andeler	7	1 026 454	202 395
Andre fordringer	2	1 914 222	1 814 428
Sum finansielle anleggsmidler		19 334 027	18 410 174
Sum anleggsmidler		19 334 027	18 410 174

Omløpsmidler Varer

Fordringer

Fordring på tilknyttede selskap			812 500
Sum fordringer			812 500

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende		7 977	624 823
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		7 977	624 823

Sum omløpsmidler 7 977 1 437 323

SUM EIENDELER 19 342 004 19 847 497

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital (1 000 aksjer à kr 208,00)	4	208 000	208 000
Overkurs		530 389	530 389
Sum innskutt egenkapital		738 389	738 389

Opptjent egenkapital



Annen egenkapital		14 396 636	17 961 127
Sum opptjent egenkapital		14 396 636	17 961 127
Sum egenkapital	3	15 135 025	18 699 516
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld		6 979	
Sum annen langsiktig gjeld		6 979	
Sum langsiktig gjeld		6 979	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt			
Utbytte	3	4 000 000	500 000
Annen kortsiktig gjeld		200 000	647 981
Sum kortsiktig gjeld		4 200 000	1 147 981
Sum gjeld		4 206 979	1 147 981
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		19 342 004	19 847 497



Organisasjonsnr: 989 111 639
STERNER HOLDING AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	155 060 668	213 121 263
Annen driftsinntekt		897 879	233 406
Sum inntekter		155 958 547	213 354 669
Kostnader			
Varekostnad		117 806 964	143 861 830
Lønnskostnad	12	33 985 265	37 520 656
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	3 982 877	3 076 308
Annen driftskostnad	12	24 103 501	19 738 922
Sum kostnader		179 878 607	204 197 716
Driftsresultat		-23 920 060	9 156 953
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	1	18 935 615	853 830
Annen renteinntekt		458 691	557 764
Annen finansinntekt		975 573	286 478
Verdiøkning andre finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	427 500	
Sum finansinntekter		20 797 379	1 698 072
Nedskrivning av finansielle eiendeler	4		9 720
Annen rentekostnad		834 777	687 694
Annen finanskostnad		2 062 049	788 185
Sum finanskostnader		2 896 826	1 485 599
Netto finans		17 900 553	212 473
Ordinært resultat før skattekostnad		-6 019 507	9 369 426
Skattekostnad på ordinært resultat	11	-5 258 894	2 141 711
Ordinært resultat etter skattekostnad		-760 613	7 227 715
Årsresultat		-760 613	7 227 715
Minoritetsinteresser		-7 215 594	2 767 336
Årsresultat etter minoritetsinteresser		6 454 981	4 460 379





Organisasjonsnr: 989 111 639
STERNER HOLDING AS

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker og lignende rettigheter	3	23 265 165	13 330 421
Utsatt skattefordel	11	622 130	
Goodwill	3	1 045 605	1 959 093
Sum immaterielle eiendeler		24 932 900	15 289 514
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	3		
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	3	4 053 604	5 276 094
Sum varige driftsmidler		4 053 604	5 276 094
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	1	19 086 093	538 891
Investeringer i aksjer og andeler	4	1 026 454	202 395
Andre fordringer		9 675 037	11 419 638
Sum finansielle anleggsmidler		29 787 584	12 160 924
Sum anleggsmidler		58 774 088	32 726 532
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	5	20 239 247	18 040 587
Sum varer		20 239 247	18 040 587
Fordringer			
Kundefordringer	6,7	34 585 486	28 967 932
Andre fordringer		7 433 817	8 642 677
Sum fordringer		42 019 303	37 610 609
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	4 823 470	3 857 963
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		4 823 470	3 857 963
Sum omløpsmidler		67 082 020	59 509 159
SUM EIENDELER		125 856 108	92 235 691



BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Selskapskapital	9,10	208 000	208 000
Overkurs	9	530 389	530 389
Sum innskutt egenkapital		738 389	738 389

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital	9	29 104 078	26 649 099
Minoritetsinteresser	9	6 845 845	14 061 439
Sum opptjent egenkapital		35 949 923	40 710 538

Sum egenkapital 36 688 312 41 448 927

Gjeld

Langsiktig gjeld

Utsatt skatt	11		4 636 764
Sum avsetninger for forpliktelses			4 636 764

Annen langsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner	15	3 124 802	4 107 078
Sum annen langsiktig gjeld		3 124 802	4 107 078

Sum langsiktig gjeld 3 124 802 8 743 842

Kortsiktig gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner		13 723 937	6 418 731
Leverandørgjeld		13 850 259	12 380 701
Betalbar skatt	11		121 114
Skyldige offentlige avgifter		7 631 076	9 908 303
Utbytte	9,10	4 000 000	500 000
Annen kortsiktig gjeld	6	46 837 722	12 714 072
Sum kortsiktig gjeld		86 042 994	42 042 921

Sum gjeld 89 167 796 50 786 763

SUM EGENKAPITAL OG GJELD 125 856 108 92 235 690



Organisasjonsnr: 989 111 639
STERNER HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Regnskapsprinsipper
Se filvedlegg.

Note

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	1000.00	208.00	208000.00

<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Pettersen, Bjarne Egil	1000.00	100.00%	Ordinære aksjer

<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	1000.00	100.00%	

Note

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
		6198.00

<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
		874.00

<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
		7072.00

Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	51125.00	33750.00

<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	51125.00	33750.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret



Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00



Organisasjonsnr: 989 111 639
STERNER HOLDING AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN

- alle poster oppgitt i hele tall



BDO AS
Munkedamsveien 45
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Sterner Holding AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Sterner Holding AS sitt årsregnskap.

Årsregnskapet består av:

- Selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- Konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- Gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Sterner Holding AS per 31. desember 2020 og av selskapets resultater for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge
- Gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Sterner Holding AS per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke annen informasjon, og vi attesterer ikke den andre informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon identifisert ovenfor med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom



|BDO

annen informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi, på bakgrunn av arbeidet vi har utført, konkluderer med at disse andre opplysningene inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å uttale oss om dette. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisørkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets og konsernets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo" - sikker digital signatur.
De signerende parters identitet er verifisert og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Eivin Aleksander Redbo

Statsautorisert revisor

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5998-4-832041

IP: 188.95.xxx.xxx

2021-09-28 07:44:34 UTC



Penneo DokumentID: HSTU3-UZ3U3-BGXY-U05E-GGVOE-3258X

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.

I konsernet inngår følgende:

- Sterner Holding AS (Mor)
- Sterner AS (Datter 61,67 %)
- Sterner Solutions AS (datter til Sterner AS 100%)

Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Salgsinntekter

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre avslag. Salg av varer resultatføres når selskapet har levert sine produkter til kunden og det ikke er uoppfylte forpliktelser som kan påvirke kundens aksept av leveringen. Levering er ikke foretatt før produktene er sendt til avtalt sted og risiko for tap og ukurans er overført til kunden. Erfaringstall anvendes for å estimere og regnskapsføre avsetninger for kvantumsrabatter og retur på salgstidspunktet. Avsetning til forventede garantiarbeider føres som kostnad og avsetning for forpliktelser.

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendeler omfatter kjøpesummen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet.

Investeringer i andre selskaper

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i andre selskaper. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når det er vedtatt.



Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp.

Varelager

Varer vurderes til det laveste av anskaffelseskost (etter FIFO-prinsippet) og virkelig verdi. For råvarer brukes gjenanskaffelseskost som tilnærming til virkelig verdi. For ferdig tilvirkede varer og varer under tilvirkning består anskaffelseskost av utgifter til produktutforming, materialforbruk, direkte lønn, og andre direkte og indirekte produksjonskostnader (basert på normal kapasitet). Virkelig verdi er estimert salgpris fratrukket utgifter til ferdigstilling og salg. Bare variable utgifter anses nødvendige for å selge ferdige varer, mens også faste tilvirkningskostnader inkluderes som nødvendige for varer som ikke er ferdig tilvirket.

Anleggskontrakter

Arbeid under utførelse knyttet til fastpriskontrakter med lang tilvirkningstid vurderes etter løpende avregnings metode. Fullføringsgraden beregnes som påløpte kostnader i prosent av forventet totalkostnad. Totalkostnaden revurderes løpende. For prosjekter som antas å gi tap, kostnadsføres hele det beregnede tapet umiddelbart.

Fordringer

Kundefordringer føres i balansen etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene og en tilleggsavsetning som skal dekke øvrige påregnelige tap. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynligheten for at kunden vil gå konkurs eller gjennomgå økonomisk restrukturering og utsettelse og mangler ved betalinger anses som indikatorer på at kundefordringer må nedskrives.

Andre fordringer, både omløpsfordringer og anleggsfordringer, føres opp til det laveste av pålydende og virkelig verdi. Virkelig verdi er nåverdien av forventede framtidige innbetalinger. Det foretas likevel ikke neddiskontering når effekten av neddiskontering er uvesentlig for regnskapet. Avsetning til tap vurderes på samme måte som for kundefordringer.

Utenlandsk valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Kursgevinster og kurstap knyttet til varesalg og varekjøp i utenlandsk valuta føres som finansinntekter og finanskostnad.

Gjeld

Gjeld balanseføres til nominelt gjeldsbeløp.

Garantiarbeider/reklamasjoner

Garantiarbeider/reklamasjoner knyttet til avsluttede salg vurderes til antatt kostnad for slikt arbeid. Estimert beregnes med utgangspunkt i historiske tall for garantiarbeider, men korrigert for forventet avvik på grunn av for eksempel endring i kvalitetssikringsrutiner og endring i produktspekter. Avsetningen føres opp under "Annen kortsiktig gjeld", og endringen i avsetningen kostnadsføres.



Pensjoner

Innskuddsplaner

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med aktuell skattesats på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen.

Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag, og skatt på mottatt konsernbidrag som føres til reduksjon av kostpris eller direkte mot egenkapitalen, føres direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har virkning på betalbar skatt og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt). Utsatt skatt regnskapsføres til nominelt beløp.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med gjenværende løpetid mindre enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Sterner Holding AS og datterselskapet Sterner AS. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var én økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet.

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi eller mindreverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Merverdier i konsernregnskapet avskrives lineært over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

Goodwill knyttet til oppkjøp der morselskapet eier mindre enn 100 %, er innregnet til morselskapets andel av goodwill.

Tilknyttede selskapet er vurdert etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Andelen av resultatet er basert på resultatet etter skatt i det selskapet hvor man har investert med fradrag for interne gevinster og eventuelle avskrivninger på merverdi som skyldes at kostpris på aksjene var høyere enn den ervervede andelen av balanseført egenkapital. I resultatregnskapet er resultatandelen vist under finansposter.



Note 1 Aksjer i datterselskaper og tilknyttede selskaper

Selskap	Tidspunkt	Kontor	Stemmerett	Egenkapital 100	
				%	Resultat 100 %
Sterner AS	2005	Ski	61,7 %	17 954 860	-18 754 751
Sterner Group AS	2005	Ski	40,3 %	46 080 008	47 045 007
Datterselskap i Sterner AS					
Sterner Solutions	2019	Porsgrunn	100,0 %	-89 920	-75 086

Beregning av årets resultatandel TS:

	Resultat	Eierandel	Andel
Årets resultatandel Sterner Group AS	47 045 007	40,25 %	18 935 615

Note 2 Driftsinntekter

	2020	2019
Salgsinntekter	155 060 668	213 121 263
Andre driftsinntekter	897 879	233 406
Sum	155 958 547	213 354 669

Fordeling på virksomhetsområder

	2020	2019
Salg av vannrensesystemer	155 060 668	213 121 263
Sum	155 060 668	213 121 263

Geografisk fordeling

	2020	2019
Norge	150 803 541	207 549 548
Europa	4 257 127	5 571 715
Sum	155 060 668	213 121 263

Note 3 Anleggsmidler

Immaterielle eiendeler	Lisenser og rettigheter	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	14 124 775	4 700 345	18 825 120
Tilgang	11 140 241		11 140 241
Avgang			0
Anskaffelseskost 31.12.	25 265 016	4 700 345	29 965 361
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	1 999 851	3 654 740	5 654 591
Balanseført verdi 31.12.	23 265 165	1 045 605	24 310 770
Årets avskrivninger	1 205 497	913 488	2 118 985
Forventet økonomisk levetid	3-5 år	5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	



Varige driftsmidler	Tomter og bygninger	Driftsløsøre, inventar og utstyr	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	981 704	11 103 293	12 084 997
Tilgang		749 242	749 242
Avgang		808 800	808 800
Anskaffelseskost 31.12.	981 704	11 043 735	12 025 439
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	855 595	7 116 239	7 971 834
Balanseført verdi 31.12.	126 109	3 927 496	4 053 605
Årets avskrivninger	21 203	1 842 689	1 863 892
Forventet økonomisk levetid	10 år	3-7 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Note 4 Markedsbaserte aksjer

Aksjer i portefølje	Eierandel, antall andeler	Anskaffelseskost totalt	Balanseført verdi	Markedsverdi
JT-Electrics Ltd	0,85 %	817 080	817 080	817 080
NP Innovation	4 %	202 395	202 395	202 395
Vik Setterfisk AS		6 979	6 979	6 979
Sum markedsbaserte aksjer		1 026 454	1 026 454	1 026 454
Sum investering i aksjer og andeler		1 026 454	1 026 454	1 026 454

Note 5 Varer

	2020	2019
Ferdigvarer	20 629 247	18 430 587
Ukurans	-390 000	-390 000
Sum	20 239 247	18 040 587

Note 6 Langsiktige tilvirkingskontrakter

Anleggskontrakter; Spesifisering av balanseposter; Inkludert i kundefordringer; Utført ikke fakturert produksjon	2020	2019
	4 121 239	9 136 605
<i>Inkludert i kortsiktig gjeld;</i> Forskudd fra kunder	0	0
Fakturert ikke utført produksjon	11 050 423	4 498 740
Resultat på prosjekter under utførelse		
Resultatførte totale inntekter	198 696 981	190 235 745
Kostnader opptjent inntekt og tapsavsetninger	162 232 684	158 290 482
Estimert kontraktsfortjeneste	36 464 297	31 945 263
Tapsprosjekter under utførelse		
Gjenstående omsetning	0	0

Selskapet har i 2020 fulgt løpende avregning for igangværende prosjekter som tidligere år, også med skattemessig virkning.



Note 7 Fordringer og gjeld

	2020	2019
Kundefordringer		
Kundefordringer til pålydende	53 538 274	42 137 278
Avsetning til tap på kundefordringer	-18 952 788	-13 169 346
Kundefordringer i balansen	34 585 486	28 967 932
Gjeld sikret ved pant	16 848 739	10 525 810
Balanseført verdi av pantsatte eiendeler		
Varige driftsmidler	4 053 604	5 276 000
Varer	20 239 247	18 040 587
Kundefordringer	34 585 486	28 967 932
Sum	58 878 337	52 284 519

Garantier:

Det er stillet garantier samlet pålydende kr 22 371 817 i form av bankgarantier overfor kunder, i henhold til NS8407 for entrepris kontrakter.

Note 8 Bundne bankinnskudd, trekkrettigheter

	2020	2019
Bundne bankinnskudd		
Skattetrekksmidler	1 740 942	1 885 853
Trekkrettigheter	2020	2019
Ubenyttet factoringfinansiering	1 176 063	8 481 269

Note 9 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	MI Andel	Sum
Egenkapital 01.01.	208 000	530 389	26 649 099	14 061 439	41 448 926
Årets resultat			6 454 981	-7 215 594	-760 613
Avsatt til utbytte			-4 000 000		-4 000 000
Egenkapital 31.12.	208 000	530 389	29 104 080	6 845 845	36 688 312

Note 10 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen er på 208 000,- og er fordelt på 1 000 aksjer hver pålydende kr 208,-. Aksjene har like rettigheter.

Selskapets aksjonærer er:

	Stilling i selskapet	Antall	Eierandel
Bjarne-Egild Pettersen	Daglig leder/Styremedlem	1 000	100 %
Totalt antall aksjer		1 000	100 %



Note 11 Skatt

Beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel	01.01	31.12	Endring
Midlertidige forskjeller			
Driftsmidler	-2 403 003	-5 526 952	3 123 949
Tilvirkningskontrakter	31 945 262	36 464 297	-4 519 035
Varebeholdning	-390 000	-390 000	0
Kundefordringer	-13 130 648	-18 924 025	5 793 377
Gevinst- og tapskonto	5 243 517	4 194 813	1 048 704
Andre avsetninger	-2 889 710	-2 672 760	-216 950
Netto midlertidige forskjeller	18 375 418	13 145 373	5 230 045
Underskudd til fremføring	-228 650	-21 402 359	21 173 709
Forskjeller som ikke inngår i beregningen av utsatt skatt	2 929 434	5 429 121	-2 499 687
Grunnlag for utsatt skatt	21 076 202	-2 827 865	
Utsatt skatt 22 %	4 636 764	-622 130	5 258 895
Utsatt skatt i balansen	4 636 764	-622 130	5 258 895

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	-6 019 507	9 369 426
Konsernbidrag	0	0
Permanente forskjeller	-3 234 801	-3 094 392
Grunnlag for årets skattekostnad	-9 254 308	6 275 034
Endring i midlertidige resultatforskjeller	5 230 045	-676 963
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	-4 024 263	5 598 071
Benyttet fremførbart underskudd	0	-5 806 789
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	-4 024 263	-208 718

Fordeling av skattekostnaden	2020	2019
Betalbar skatt på årets resultat	0	121 114
Sum betalbar skatt	0	121 114
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-5 258 894	2 020 597
Effekt utsatt skatt avgang datter	0	0
Skattekostnad i datter i året frem til avgang		
Skattekostnad	-5 258 894	2 141 711
Betaltbar skatt i skattekostnaden	0	121 114
Avstemming av årets skattekostnad		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	-6 019 507	9 369 426
Beregnet skatt 22%	-1 324 292	2 061 274
Skattekostnad i resultatregnskapet	-5 258 894	2 141 711
Differanse	-3 934 602	80 437
Differansen består av følgende:		
22% av permanente forskjeller	-711 656	-680 766
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats		
Andre forskjeller	-3 222 946	761 203
Sum forklart differanse	-3 934 602	80 437



Note 12 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	37 684 354	37 157 284
Arbeidsgiveravgift	5 183 248	5 411 146
Andre ytelser	-8 882 337	-5 047 774
Sum	33 985 265	37 520 656

Konsernet har sysselsatt 53 årsverk i regnskapsåret.

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret
Lønn/styrehonorar	1 615 200	30 000
Annen godtgjørelse	156 711	0

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styrets leder eller andre nærstående parter.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor	2020	2019
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	350 179	304 679
Annen bistand	10 450	71 190
Sum godtgjørelse til revisor eks. mva.	360 629	375 869

Note 13 Transaksjoner med nærstående parter

Ytelser til ledende ansatte er omtalt i note 12
Stern Holding AS er 100 % eiet av Bjarne Pettersen som er daglig leder og styremedlem.

Note 14 Finansiell risiko

Selskapet har ingen spesiell finansiell risiko ut over normal forretningsmessig risiko.

Delers av varekjøp foregår fra land i Europa og utvikling i valutakurser innebærer både direkte og indirekte en økonomisk risiko for selskapet.

Note 15 Gjeld til kredittinstitusjoner

	2020	2019
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner med forfall senere enn 5 år:	-	-



Sterner Holding

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

01.01 - 31-12

	Konsern 2020	Konsern 2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skatt	- 6 019 507	9 369 426
Gevinst v/salg av driftsmidler	- 232 879	228 906
Tap ved avgang driftsmidler		
Betalte skatter i perioden	- 121 144	-
Ordinære avskrivninger	3 982 877	3 076 308
Endring i varer, kundefordringer og leverandørgjeld	- 6 346 656	4 791 887
Endring i andre tidsavgrensingsposter	21 033 433	964 844
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	12 296 124	6 460 097
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Investering i varige driftsmidler	- 11 889 483	12 830 459
Investering i aksjer	- 1 026 454	120 430
Salgssum ved avgang varige driftsmidler	340 719	6 991 658
Salg aksjer		
Effekt konserndannelse	-	371 956
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	- 12 575 218	5 587 275
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Endring langsiktig gjeld		
Innbetalt på langsiktige fordringer	1 744 601	1 909 478
Utbytte	- 500 000	8 000 000
Kjøpt og salg egne aksjer	-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1 244 601	6 090 522
Netto endring i likvider gjennom året	965 507	5 217 700
Konter og bankinnskudd ved inngangen av året	3 857 963	9 075 663
Konter og bankinnskudd ved utgangen av året	4 823 470	3 857 963



Sterner Holding Konsern

RESULTATREGNSKAP	Note	2020	2019
Driftsinntekter og driftskostnader			
Salgsinntekt	2	155 060 668	213 121 263
Annen driftsinntekt		897 879	233 406
Sum driftsinntekter		155 958 547	213 354 669
Varekostnad		117 806 964	143 861 830
Lønnskostnad	12	33 985 265	37 520 656
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	3 982 877	3 076 308
Annen driftskostnad	12	24 103 501	19 738 922
Sum driftskostnader		179 878 607	204 197 716
Driftsresultat		- 23 920 060	9 156 953
Finansinntekter			
Inntekt på investering i tilknyttet selskap	1	18 935 615	853 830
Annen renteinntekt		458 691	557 764
Annen finansinntekt		975 573	286 478
Verdiøkning finansielle instrumenter	4	427 500	-
Sum finansinntekter		20 797 379	1 698 072
Finanskostnader			
Nedskrivning finansielle eiendeler	4	-	9 720
Annen rentekostnad		834 777	687 694
Annen finanskostnad		2 062 049	788 185
Sum finanskostnader		2 896 826	1 485 599
Netto finans		17 900 553	212 473
Ordinært resultat før skattekostnad		- 6 019 507	9 369 426
Skattekostnad på ordinært resultat	11	5 258 894	2 141 711
Ordinært resultat	9	- 760 613	7 227 715
Årsresultat	9	- 760 613	7 227 715
Mi sin andel av årets resultat	-	7 215 594	2 767 336
Maj. sin andel av årets resultat		6 454 981	4 460 380



Stern Holding Konsern			
BALANSE	Note	2020	2019
Eiendeler			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	3	1 045 605	1 959 093
Utsatt skattefordel	11	622 130	-
Lisenser og rettigheter	3	23 265 165	13 330 421
Sum immaterielle eiendeler		24 932 900	15 289 514
Varige driftsmidler			
Tomter, bygningner o.a. fast eiendom	3	-	-
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3	4 053 604	5 276 094
Sum varige driftsmidler		4 053 604	5 276 094
Finansielle anleggsmidler			
Investering i tilknyttede selskaper	1	19 086 093	538 891
Investering i aksjer og andeler	4	1 026 454	202 395
Andre fordringer		9 675 037	11 419 638
Sum finansielle anleggsmidler		29 787 584	12 160 924
Sum anleggsmidler		58 774 087	32 726 531
Omløpsmidler			
Varer	5	20 239 247	18 040 587
Sum varer		20 239 247	18 040 587
Fordringer			
Fordring på tilknyttede selskap		-	812 500
Kundefordringer	6, 7	34 585 486	28 967 932
Andre kortsiktige fordringer		7 433 816	7 830 177
Sum fordringer		42 019 302	37 610 609
Bankinnskudd, kontanter o.l.	8	4 823 470	3 857 963
Sum omløpsmidler		67 082 019	59 509 159
Sum eiendeler		125 856 106	92 235 690



BALANSE	Stern Holding Konsern		
	Note	2020	2019
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9, 10	208 000	208 000
Overkurs	9	530 389	530 389
Sum innskutt egenkapital		738 389	738 389
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	29 104 078	26 649 099
Sum opptjent egenkapital		29 104 078	26 649 099
Minoritetens andel av egenkapital	9	6 845 845	14 061 439
Sum egenkapital		36 688 312	41 448 926
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Utsatt skatt	11	-	4 636 764
Sum avsetninger for forpliktelser		-	4 636 764
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	15	3 124 802	4 107 078
Sum annen langsiktig gjeld		3 124 802	4 107 078
Sum langsiktig gjeld		3 124 802	8 743 842
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		13 723 937	6 418 731
Øvrig langsiktig gjeld		6 979	-
Leverandørgjeld		13 850 259	12 380 701
Betalbar skatt	11	-	121 114
Utbytte	9, 10	4 000 000	500 000
Skyldig offentlige avgifter		7 631 076	9 908 303
Annen kortsiktig gjeld	6	46 830 744	12 714 072
Sum kortsiktig gjeld		86 042 995	42 042 921
Sum gjeld		89 167 797	50 786 763
Sum egenkapital og gjeld		125 856 106	92 235 690

Ski, 31.08.2021

Bjarne-Egild Pettersen
Styreleder / daglig leder



STERNER HOLDING AS

Noter til årsregnskapet 2020

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

1-1 Inntekter

Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskapet regnskapsføres som finansinntekt når det er vedtatt. Dersom det er betydelig sannsynlighetsovervekt for utdeling inntektsføres utbytte i året det er avsatt.

1-2 Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

1-3 Anleggsmidler/Langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående.

1-4 Aksjer i datterselskap

Investeringer i andre selskap er vurdert etter kostmetoden da konsernet samlet ikke overstiger grensen for små foretak.

1-5 Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med aktuell skattesats på grunnlag av av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel balanseføres ikke.

Note 2 Ytelser til ledende personer m.v.;

Selskapet har pr. 31.12.2020: Ingen fast ansatte. Lønn og annen godtgjørelse til daglig leder utgjør kr 0,-

Honorar til revisor er kostnadsført med kr 51.125,- beløpet er inkl. moms, hvorav kr 28.125,-gjelder revisjon.

Det er ikke utbetalt styrehonorar i 2020.

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Note 3 Avstemming av egenkapitalen

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12 forrige år	208 000	18 491 516	18 699 516
Årsresultat		435 509	435 509
Avsatt utbytte		- 4 000 000	- 4 000 000
Egenkapital 31.12	208 000	14 927 025	15 135 025



Note 4 Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

Selskapets aksjonærer er:	Eierandel	Verv i selskapet
Bjarne-Egild Pettersen	100 %	Styrets leder og Daglig leder

Aksjekapitalen utgjør kr 208.000,- og er fordelt på 1000 aksjer hver pålydende kr 208,-. Aksjene har like rettigheter.

Note 5 - Annen langsiktig gjeld

	2020	2019
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner med forfall senere enn 5 år:	kr 0	kr 0

Note 6 Konsern, tilknyttede selskaper m.v.

Selskapet har eierandeler i følgende selskaper:	Anskaffelses-tidspunkt	Forretnings-kontor	Eierandel/ stemmerett	Selskapets egenkap. 100%	Selskapets resultat 100%
Sterner AS	2005-2018	Ski	61,67 %	40 830 403	4 120 792
Sterner Group AS	2005-2019	Ski	40,25 %	47 445 228	47 045 007

Det er utarbeidet konsernregnskap for morselskapet Sterner Holding AS. Investeringen er regnskapsført etter kostmetoden. Inntektsført resultat består av utbytte fra Sterner Group AS på kr 388.415,50.

Transaksjoner med og mellom datterselskaper

Totalt varekjøp fra datterselskapene utgjør kr 0,- Totalt varesalg til datterselskapene utgjør kr. 0,-

Spesifikasjon av mellomværende med tilknyttede selskap;

	2020	2019
Fordring på Sterner AS	0	0
Fordring på Sterner Group AS	0	812 500
<i>Sum fordring på tilknyttede selskap</i>	<u>0</u>	<u>812 500</u>
Gjeld til Sterner AS	0	0
Gjeld til Sterner Group AS	6 979	0



Note 7 Aksjer og andeler i andre foretak

Anleggsmidler; Aksjer i portefølje;	Eierandel, antall andeler	Anskaffelses- kost totalt	Balanseført verdi	Markedsverdi
Sum markedsbaserte aksjer		0	0	0
JT-Electrics Ltd	0,85 %	817 080	817 080	817 080
NP Innovation	4 %	202 395	202 395	202 395
Sum investering i aksjer og andeler		1 019 475	1 019 475	1 019 475

Note 8 Skatter

Midlertidige forskjeller og grunnlagene for utsatt skatt / utsatt skattefordel 31.12. 2020

Midlertidige forskjeller knyttet til:	01.01.20	31.12.20	Endring
Anleggsmidler	(427 500)		(427 500)
Andre forskjeller	24 150	0	24 150
Skattem. fremførbart underskudd	(163 816)	(80 918)	(82 899)
Netto forskjeller	(567 166)	(80 918)	(486 249)
Skattered. forskjeller som ikke kan utlignes	567 166	80 918	486 249
Sum midlertidige forskjeller			
Utsatt skatt 31.12.20 basert på 22%			

Årets skattekostnad og spesifikasjon over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag.

Ordinært resultat før skattekostnad		435 509
Konsernbidrag		0
+/- Permanente forskjeller		(352 611)
- Fremførbart underskudd		(82 899)
Sum årets skattegrunnlag		0
Betalbar inntektsskatt for selskapet basert på 22 %		0
Sum	0 <	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	
+/- Endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel		0
Sum skattekostnad i resultatregnskapet		0
Betalbar skatt i skattekostnaden		0
Betalbar skatt i balanse		0

Utsatt skattefordel balanseføres ikke.



Note 9 Varige driftsmidler

<i>Varige driftsmidler</i>	<i>Tomter og bygninger</i>	<i>Sum</i>
Anskaffelseskost 01.01	6 747 752	6 747 752
Tilgang		
Avgang	6 747 752	6 747 752
Anskaffelseskost 31.12	0	0
Akkumulerte avskrivninger 31.12	0	0
Balanseført verdi 31.12	0	0
Årets avskrivninger	0	0

Note 10 Hendelser etter balansedagen og fortsatt drift

Koronapandemien som inntraff i januar 2020 har ikke betydning for årsregnskapet for 2020. Hendelsen har heller ikke hatt vesentlig negativ betydning for foretakets stilling og resultat i perioden mellom balansedagen og tidspunktet for avleggelse av årsregnskapet. Selskapet er et holdingselskap og verdien av eiendelene er ikke særlig påvirket av koronapandemien. Hendelsen anses ikke å ha skapt vesentlig usikkerhet om foretakets evne til fortsatt drift. Årsregnskapet er derfor avlagt under forutsetning om fortsatt drift.



Sterner Holding

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

01.01 - 31-12

	Mor 2020	Mor 2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skatt	435 509	1 358 165
Gevinst v/salg av driftsmidler	-	188 081
Tap ved avgang driftsmidler	-	-
Betalte skatter i perioden	-	-
Ordinære avskrivninger	-	-
Endring i varer, kundeordringer og leverandørgjeld	-	14 839
Endring i andre tidsavgrensningsposter	812 500	52 500
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 248 009	1 102 745
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Langsiktige fordringer	-	-
Investering i varige driftsmidler	-	-
Investering i aksjer	- 923 853	43 647
Salgssum ved avgang varige driftsmidler	-	6 935 833
Effekt konserndannelse	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	- 923 853	6 892 186
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Endring langsiktig gjeld	3 058 998	7 401 832
Innbetalt på langsiktige fordringer	-	-
Utbytte	- 4 000 000	500 000
Kjøpt og salg egne aksjer	-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	- 941 002	7 901 832
Netto endring i likvider gjennom året	- 616 846	93 099
Kontanter og bankinnskudd ved inngangen av året	624 823	531 725
Kontanter og bankinnskudd ved utgangen av året	7 977	624 824

STERNER HOLDING KONSERN

ÅRSBERETNING 2020

Virkingen av den verdensomspennende pandemien påvirket også Sterner Holding Konsern i Covid-året 2020. Konsernets omsetning endte på 156 millioner kroner, tilsvarende en nedgang på 57 millioner kroner fra året før. Konsernets årsresultat ble på minus 0,8 millioner kroner, mot et positivt resultat på 7,2 millioner kroner i 2019.

Svært mange prosjekter og kontrakter som kunder satte på vent i 2020, er kommet på plass i 2021. Den negative utviklingen fra 2020 er derfor snudd, og konsernet styrer i inneværende år mot en dobling av omsetningen fra fjoråret.

Virksomhetens art og hvor den drives

Sterner Holding AS har som formål å delta i forretningsforetagender herunder også å besitte aksjer og andeler i andre selskap. Selskapets forretningsadresse er i Åsgårdstrand. Konsernet er en handelsbedrift beliggende i Ski, og har filialer på Sandsli utenfor Bergen, Leknes på Vestvågøy, og i Porsgrunn.

Virksomhetens forretningsidé og strategi er å være en teknologibedrift med utstyr og løsninger til vannverk, fiskeoppdrett og industri. Konsernet har ledende teknologi innen vannbehandling for å rense, desinfisere og forbedre vannkvaliteten. Konsernet skal fortsatt være ledende innen utvikling av kostnadseffektive løsninger for vannbehandling i utvalgte markeder. Konsernet leverer nøkkelferdige anlegg for behandling av avløpsvann, slam, prosessvann og våtorganisk avfall.

Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

Sterner Holding AS har hatt en nedgang i resultatet fra 2019 til 2020. Egenkapitalen er redusert og utgjør 78,25 %. Morselskapet har en netto endring i likvider gjennom året på kr 616.846.

Konsernet oppnådde en omsetning for 2020 på 155,9 millioner kroner, sammenlignet med 213,4 millioner kroner i 2019. Driftsresultatet endte med et underskudd på 23,9 millioner kroner, mot ett overskudd på 9,2 millioner kroner i 2019. Resultatgraden er dermed negativ med 15,3 prosent, sammenlignet med en positiv resultatgrad på 4,3 prosent i 2019.

Konsernet har hatt positiv kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på 12,3 millioner kroner. Konsernet har en egenkapitalandel på 29,1 prosent, sammenlignet med 44,9 prosent året før. Konsernet har en tilfredsstillende likviditet.

Konsernet har regnskapsført nærmere 25 millioner kroner i redusert omsetning og resultat på grunn av tap i en retts sak der resultatet er anket og dommen ikke er rettskraftig. Tvisten gjaldt uenighet om oppgjøret for et RAS-anlegg til Bremnes Seashore AS i 2016. I Haugaland tingrett ble Sterner dømt til å betale motparten nærmere 25 millioner kroner i erstatning og saksomkostninger, og denne dommen er nå anket.

Saken er anket, men tapet er belastet regnskapet for 2020 i tråd med forsiktighetsprinsippet i henhold til god norsk regnskapsskikk. Som følge av dette er Sterner i brudd med covenants. Det er mottatt waiver fra banken.

Justert for tingrettsdommen, ville omsetningen vært 181,4 millioner kroner i 2020, tilsvarende en nedgang på 31,9 millioner kroner fra 2019. Justert for tingrettsdommen oppnådde konsernet et positivt driftsresultat på 5,4 millioner kroner, tilsvarende en resultatgrad på 3,5 prosent.

Konsernets egenkapitalandel ville ligget på 46,3 prosent uten tingrettsdommen.

Omsetningsnedgangen skyldes usikkerhet i markedet som følge av Covid-19, noe som førte til at flere prosjekter ble utsatt eller forsinket.



Konsernet har i 2020 ansatt mange nye medarbeidere og har derfor brukt mye ressurser på opplæring og utvikling av programvarer.

Styret er fornøyd med konsernets drift med tanke på utfordringene i 2020.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettvise bilde av konsernets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer

Konsernets prosjektsalg kan gi ustabilitet og usikkerhet i forhold til omsetningstidspunkt og likviditetstilgang. Dette oppveies noe ved at konsernet har flere ben å stå på som sikrer regelmessig omsetning og likviditetstilgang. Konsernet vurderer løpende usikkerheten og risikoen i at strategiske samarbeidspartnere kjøpes opp.

Finansiell risiko

Konsernet har ingen spesiell finansiell risiko ut over normal forretningsmessig risiko. Styret mener at den vekst selskapet og konsernet har lagt opp til er tilfredsstillende finansiert. Konsernet har finansielle samarbeidspartnere som kan bidra ved økt behov for finansiering.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Konsernet har i 2020 videreutviklet bioreaktorer for RAS-systemer innen oppdrett. Leveransene har stått til forventningene og selskapet har fått positive tilbakemeldinger fra markedet.

Konsernet har hatt god erfaring med den egenutviklede løsningen Biofilter ABBR som gir god hydraulikk, bedre utnyttelse av volumet samt hindrer sedimenteringer og H₂S-problemer. Tester og simuleringer har gitt gode resultater. Dette vil ha en stor del av fokuset fremover da flere ønsker å bruke mer sjøvann på landbasert anlegg.

Fortsatt drift

Koronapandemien som inntraff i januar 2020 har hatt betydning for årsregnskapet. Hendelsen har hatt vesentlig negativ betydning for foretakets operasjonelle drift og finansielle resultater. Flere av prosjektene som skulle vært påbegynt i 2020 ble utsatt til 2021.

Konsekvensen for konsernet er en svikt i omsetning på mellom 40 og 60 millioner kroner i 2020, da disse prosjektene først vil få omsetning i 2021.

Hendelsen anses ikke å ha skapt vesentlig usikkerhet om foretakets evne til fortsatt drift. Konsernet har hatt en vesentlig ordreinngang første halvår 2021, og styret forventer å ha økt ordreserven ytterligere i løpet av høsten 2021. Konsernet har til tross for koronapandemien hatt økt omsetning på komponentsalg og mindre prosjekter. Konsernregnskapet er derfor avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Det bekreftes herved at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Arbeidsmiljø

Sykefraværet i konsernet var på totalt 228 dager i 2020 noe som utgjorde 1,8 prosent av total arbeidstid. Til sammenlikning var sykefraværet 4 prosent i 2019. Endringen skyldes tre langtidssyke, av forbigående art. Styret anser dette som tilfredsstillende, og vil fortsette å sette søkelys på at antall sykedager reduseres.

Det har ikke forekommet eller blitt rapportert om alvorlige arbeidsuhell eller ulykker som har resultert i store materielle skader eller personskader i løpet av året.

Arbeidsmiljøet i selskapet og konsernet betraktes som godt, og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer.

Likestilling

Konsernet har pr. utgangen av året 51 ansatte, av disse er 12 kvinner (23,5 prosent). Kvinneandelen i administrative stillinger utgjør 75 prosent, mens andelen av kvinner i lederstillinger utgjør 25 prosent.



Konsernet har som policy at arbeid av lik verdi skal gi lik lønn.

Konsernet arbeider målrettet og planmessig for likestilling innenfor virksomheten. Ved rekruttering, både internt og eksternt prioriteres personlige kvalifikasjoner fremfor kjønn.

Tiltak for å hindre diskriminering mv.

Konsernet arbeider aktivt for å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn.

Ytre miljø

Etter det styret kjenner til, medfører virksomhetens bransje verken forurensing eller utslipp som kan være til skade på det ytre miljø.

Redegjørelse for årsregnskapet og resultatdisponering

Etter styrets oppfatning gir fremlagt resultatregnskap og balanse med noter uttrykk for konsernets resultat for 2020 og økonomiske stilling ved årsskiftet.

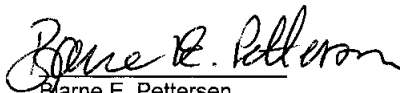
Det er ikke intrådt forhold etter regnskapsårets slutt som er av betydning for bedømmelsen av regnskapet.

Utsikter fremover

Konsernet gikk inn i 2021 med en historisk stor ordre reserve, og styret forventer god vekst i 2021 innen alle konsernets markeder.

Styret forventer god vekst innen oppdrett både nasjonalt og på eksportmarkedet.

Åsgårdstrand, 31. august 2021


Bjarne E. Pettersen
styreleder og daglig leder