



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 915 965 806
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SPN HOLDCO AS
Forretningsadresse: Fokserødveien 12
3241 SANDEFJORD

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
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: Eirik Diesen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.03.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

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, 03.11.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		75 321	179 111
Sum kostnader		75 321	179 111
Driftsresultat		-75 321	-179 111
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		18 603 263	21 143 140
Sum finansinntekter		18 603 263	21 143 140
Rentekostnad til foretak i samme konsern		1 527 042	7
Annen rentekostnad			1 963 252
Annen finanskostnad		900	770
Sum finanskostnader		1 527 942	1 964 029
Netto finans		17 075 321	19 179 111
Ordinært resultat før skattekostnad		17 000 000	19 000 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		17 000 000	19 000 000
Årsresultat		17 000 000	19 000 000
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra annen egenkapital		-17 000 000	-19 000 000
Sum overføringer og disponeringer		-17 000 000	-19 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		408 750 000	408 750 000
Sum finansielle anleggsmidler		408 750 000	408 750 000
Sum anleggsmidler		408 750 000	408 750 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		19 229 006	21 144 169
Sum fordringer		19 229 006	21 144 169
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		1 608	3 808
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 608	3 808
Sum omløpsmidler		19 230 614	21 147 977
SUM EIENDELER		427 980 614	429 897 977
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		3 000 000	3 000 000
Overkurs		306 030 000	306 030 000
Sum innskutt egenkapital		309 030 000	309 030 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		73 000 000	56 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Sum opptjent egenkapital		73 000 000	56 000 000
Sum egenkapital		382 030 000	365 030 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		45 833 329	62 499 997
Sum annen langsiktig gjeld		45 833 329	62 499 997
Sum langsiktig gjeld		45 833 329	62 499 997
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		117 285	2 367 980
Sum kortsiktig gjeld		117 285	2 367 980
Sum gjeld		45 950 614	64 867 977
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		427 980 614	429 897 977



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	121 494 550	105 022 858
Sum inntekter		121 494 550	105 022 858
Kostnader			
Varekostnad	10	30 737 074	24 897 794
Lønnskostnad	4,5, 10	50 019 330	38 316 940
Avskrivning	6,7	43 995 916	43 736 904
Annen driftskostnad	4,12	12 733 997	11 125 946
Sum kostnader		137 486 317	118 077 584
Driftsresultat		-15 991 767	-13 054 726
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		51 882	86 480
Sum finansinntekter		51 882	86 480
Annen finanskostnad		1 849 584	2 167 740
Sum finanskostnader		1 849 584	2 167 740
Netto finans		-1 797 702	-2 081 260
Ordinært resultat før skattekostnad		-17 789 469	-15 135 986
Skattekostnad på ordinært resultat	14	4 576 051	5 384 476
Ordinært resultat etter skattekostnad		-22 365 520	-20 520 462
Årsresultat		-22 365 520	-20 520 462
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra annen egenkapital		-22 365 520	-20 520 492
Sum overføringer og disponeringer		-22 365 520	-20 520 492



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	7	8 769 754	5 847 684
Utsatt skattefordel	14	505 554	693 579
Goodwill	7	270 833 239	311 039 410
Sum immaterielle eiendeler		280 108 547	317 580 673
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner	6	1 092 665	1 340 038
Sum varige driftsmidler		1 092 665	1 340 038
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	9		
Andre fordringer		55 556	88 889
Sum finansielle anleggsmidler		55 556	88 889
Sum anleggsmidler		281 256 768	319 009 600
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		28 440 488	24 518 515
Andre fordringer	11	1 340 925	725 033
Sum fordringer		29 781 413	25 243 548
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	3	24 659 527	27 608 951
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		24 659 527	27 608 951
Sum omløpsmidler		54 440 940	52 852 499
SUM EIENDELER		335 697 708	371 862 099



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	15, 16	3 000 000	3 000 000
Overkurs	15	306 030 000	306 030 000
Sum innskutt egenkapital		309 030 000	309 030 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	15	-57 223 481	-34 836 852
Sum opptjent egenkapital		-57 223 481	-34 836 852
Sum egenkapital		251 806 519	274 193 148
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	45 833 329	62 499 997
Sum annen langsiktig gjeld		45 833 329	62 499 997
Sum langsiktig gjeld		45 833 329	62 499 997
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		5 295 434	3 826 153
Betalbar skatt	10, 14	1 757 941	3 245 757
Skyldige offentlige avgifter		8 840 967	7 716 499
Annen kortsiktig gjeld	11	22 163 518	20 380 545
Sum kortsiktig gjeld		38 057 860	35 168 954
Sum gjeld		83 891 189	97 668 951
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		335 697 708	371 862 099



SPN Holdco AS

Årsrapport for 2018

Årsberetning

Årsregnskap og konsernregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrømoppstilling
- Noter

Revisjonsberetning



Styrets årsberetning 2018 – SPN Holdco AS

Selskapets virksomhet

SPN Holdco AS har som primær funksjon å være morselskap for CONCENT AS. Konsernet består i tillegg av InkassonetNET Sverige AB og CONCENT Poland Sp. Selskapet er lokalisert i Sandefjord.

CONCENT er et selskap som utvikler, markedsfører og selger software for kredittadministrasjon og inkassovirksomhet, og driver sin virksomhet i hovedsak fra foretakets lokaler i Sandefjord. Selskapet har datterselskap i Sverige og Polen som bedriver tilsvarende virksomhet.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Redegjørelse for årsregnskapet

Morselskapet hadde ingen omsetning i 2018. Inntekt på investering i datterselskaper var på kr. 18 603 263, som består av mottatt utbytte og konsernbidrag fra CONCENT AS. Selskapet har i 2018 et årsresultat på kr. 17 000 000 mot kr. 19 000 000 i 2017.

Sum egenkapital og gjeld er kr 427 980 614 mot kr. 429 897 977 i 2017. Morselskapets egenkapital i 2018 utgjør 89%. Selskapets egenkapital er etter styrets oppfatning tilstrekkelig og gir et godt grunnlag for framtidige planer.

Morselskapets finansielle stilling er god.

2018 har vært et år med fortsatt fokus på investeringer i organisasjon og produkter, og resultatet bærer preg av de store investeringene som gjøres. Samtidig begynner investeringene å gi effekt gjennom vekst i inntektene til CONCENT.

Datterselskapet SPN Services AS ble fusjonert inn i CONCENT AS med regnskapsmessig og skattemessig virkning 1.1.2018.

Konsernet har en aktiv FoU tilnærming for å videreutvikle en solid markedsposisjon i Europa. CONCENT har i 2018 startet et nytt FoU prosjekt for utvikling av en skalerbar tjenesteplattform for kredittadministrasjon

Omsetningen i konsernet har økt til kr. 121 494 550 mot kr. 105 022 858 i 2017. Årsresultatet var negativt med kr. -22 365 521. Goodwillavskrivninger inngår i dette med kr. 40.206.172.

T: +47 33 42 85 00
E: post@concent.no
Org.nr: 971 052 554

Microsoft
Partner





Sum egenkapital og gjeld i konsernet i 2018 er kr. 335 697 708 mot kr. 371 862 100 i 2017. Konsernets egenkapitalandel i 2018 utgjør 75%. Konsernets egenkapital er etter styrets oppfatning tilstrekkelig og gir et godt grunnlag for framtidige planer.

Konsernets finansielle stilling er god.

Personell, miljø og likestilling

Ved utløpet av 2018 hadde SPN Holdco AS ingen ansatte. Styret i selskapet består av styreleder og seks styremedlemmer, hvorav ingen kvinner.

Konsernet hadde ved utgangen av 2018 totalt ansatt 71 personer hvorav 15 kvinner. Selskapets ledelse foretar en løpende vurdering av behovet for likestillingstiltak. Frem til nå har ledelsen ikke funnet det nødvendig eller påkrevd å iverksette slike tiltak. Selskapet har innarbeidet retningslinjer som tar sikte på at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet etnisk bakgrunn, funksjonshemming eller kjønn.

Sykefraværet har i 2018 vært på 2.9%.

Finansiell risiko

Styret vurderer selskapet og konsernets finansielle risiko som begrenset. Selskapet og konsernets kredittrisiko anses begrenset. Dette begrunnet med at størsteparten av konsernets kunder er store solide foretak. Historisk sett har det vært små tap på kundefordringer. Konsernet har begrenset valutaeksponering og styret anser valutarisikoen som lav. Konsernet har ingen finansielle instrumenter.

Ytre miljø

Virksomhetens bransje medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

Det har ikke blitt rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen

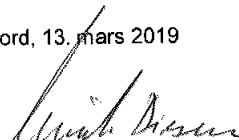


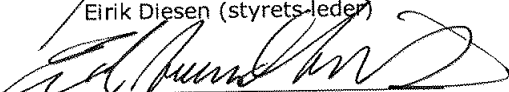
Forslag til resultat anvendelse

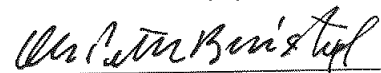
Styret foreslår at selskapets resultat disponeres på følgende måte:


Overført annen egenkapital	kr. 17 000 000
Sum disponert	kr. 17 000 000


Sandefjord, 13. mars 2019

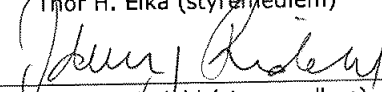

Erik Diesen (styrets leder)

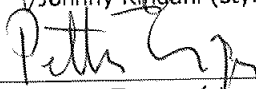

Erik Aasmundtveit (styremedlem)


Olav Petter Breistøl (styremedlem)


Hans Christian Solhaug (styremedlem)


Thor H. Eika (styremedlem)


Johnny Rindahl (styremedlem)


Petter Tangen (styremedlem)



SPN Holdco AS

Resultatregnskap

Morselskap		Konsern			
2018	2017	Note	2018	2017	
					Driftsinntekter
0	0	2	121 494 550	105 022 858	Salgsinntekt
					Driftskostnader
0	0	10	30 737 074	24 897 794	Varekostnad
0	0	4, 5, 10	50 019 330	38 316 940	Lønnskostnad
0	0	6, 7	43 995 916	43 736 904	Avskrivning
75 321	179 111	4,12	12 733 997	11 125 946	Annen driftskostnad
<u>75 321</u>	<u>179 111</u>		<u>137 486 318</u>	<u>118 077 583</u>	Sum driftskostnader
<u>-75 321</u>	<u>-179 111</u>		<u>-15 991 767</u>	<u>-13 054 725</u>	Driftsresultat
					Finansinntekter og finanskostnader
18 603 263	21 143 140		0	0	Inntekt på inv. i datterselskap og tilknyttet selskap
0	0		51 882	86 480	Annen finansinntekt
1 527 942	1 964 029		1 849 584	2 167 740	Annen finanskostnad
<u>17 075 321</u>	<u>19 179 111</u>		<u>-1 797 469</u>	<u>-2 081 260</u>	Netto finansposter
<u>17 000 000</u>	<u>19 000 000</u>		<u>-17 789 469</u>	<u>-15 135 986</u>	Ordinært resultat før skattekostnad
0	0	14	4 576 051	5 384 473	Skattekostnad på ordinært resultat
<u>17 000 000</u>	<u>19 000 000</u>		<u>-22 365 521</u>	<u>-20 520 459</u>	Årsresultat
					Overføringer og disponeringer
17 000 000	19 000 000	15			Overføringer annen egenkapital



SPN Holdco AS

Balanse pr. 31. desember

Morselskap		Konsern		
2018	2017	Note	2018	2017
Anleggsmidler				
<i>Immaterielle eiendeler</i>				
0	0	7	8 769 754	5 847 684
		14	505 554	693 579
0	0	7	270 833 239	311 039 410
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>280 108 547</u>	<u>317 580 673</u>
<i>Varige driftsmidler</i>				
0	0	6	1 092 665	1 340 038
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>1 092 665</u>	<u>1 340 038</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>				
408 750 000	408 750 000	9, 13	0	0
0	0		55 556	88 889
<u>408 750 000</u>	<u>408 750 000</u>		<u>55 556</u>	<u>88 889</u>
<u>408 750 000</u>	<u>408 750 000</u>		<u>281 256 767</u>	<u>319 009 600</u>
Omløpsmidler				
<i>Fordringer</i>				
0	0		28 440 488	24 518 515
19 229 006	21 144 169	11	1 340 924	725 033
<u>19 229 006</u>	<u>21 144 169</u>		<u>29 781 413</u>	<u>25 243 548</u>
1 608	3 808	3	24 659 527	27 608 951
<u>19 230 614</u>	<u>21 147 977</u>		<u>54 440 941</u>	<u>52 852 499</u>
<u>427 980 614</u>	<u>429 897 977</u>		<u>335 697 708</u>	<u>371 862 100</u>



SPN Holdco AS

Balanse pr. 31. desember

Morselskap		Konsern			
2018	2017	Note	2018	2017	
Egenkapital					
<i>Innskutt egenkapital</i>					
3 000 000	3 000 000	Aksjekapital	15, 16	3 000 000	3 000 000
306 030 000	306 030 000	Overkurs	15	306 030 000	306 030 000
<u>309 030 000</u>	<u>309 030 000</u>	Sum innskutt egenkapital		<u>309 030 000</u>	<u>309 030 000</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>					
73 000 000	56 000 000	Annen egenkapital	15	-57 223 481	-34 836 852
<u>73 000 000</u>	<u>56 000 000</u>	Sum opptjent egenkapital		<u>-57 223 481</u>	<u>-34 836 852</u>
<u>382 030 000</u>	<u>365 030 000</u>	Sum egenkapital		<u>251 806 519</u>	<u>274 193 148</u>
Gjeld					
<i>Annen langsiktig gjeld</i>					
45 833 329	62 499 997	Gjeld til kredittinstitusjoner	13	45 833 329	62 499 997
<u>45 833 329</u>	<u>62 499 997</u>	Sum annen langsiktig gjeld		<u>45 833 329</u>	<u>62 499 997</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>					
0	0	Leverandørgjeld		5 295 434	3 826 153
0	0	Betalbar skatt	10, 14	1 757 941	3 245 757
0	0	Skyldige offentlige avgifter		8 840 967	7 716 499
117 285	2 367 980	Annen kortsiktig gjeld	11	22 163 518	20 380 547
<u>117 285</u>	<u>2 367 980</u>	Sum kortsiktig gjeld		<u>38 057 860</u>	<u>35 168 955</u>
<u>45 950 614</u>	<u>64 867 977</u>	Sum gjeld		<u>83 891 189</u>	<u>97 668 952</u>
<u>427 980 614</u>	<u>429 897 977</u>	Sum egenkapital og gjeld		<u>335 697 708</u>	<u>371 862 100</u>

31. desember 2018
Sandefjord, 13. mars 2019
Erik Aasmundtveit
styremedlem
Hans Christian Solhaug
styremedlem
Johnny Rindahl
styremedlem
Ole Petter Breistøl
styremedlem
Petter Tangen
styremedlem
Thor Halvard Eika
styremedlem
Eirik Diesen
styrets leder



SPN Holdco AS

Kontantstrømoppstilling			Konsern	
Morselskap			Note	
2018	2017		2018	2017
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
17 000 000	19 000 000	Resultat før skattekostnad	-17 789 469	-15 135 986
		Resultatandel i datterselskap/tilknyttet selskap	0	0
-18 603 263	-21 143 140	Periodens betalte skatt	-3 245 757	-6 410 996
0	0	Ordinære avskrivninger	43 995 916	43 736 904
		Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld	-2 452 693	2 791 390
0	0	Endring i andre tidsavgrensningsposter	2 434 500	4 571 519
<u>-1 603 263</u>	<u>-2 143 140</u>	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>22 942 498</u>	<u>29 552 831</u>
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
0	0	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-9 225 253	-7 551 054
		Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		
0	0	Kjøp av virksomhet		
<u>0</u>	<u>0</u>	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>-9 225 253</u>	<u>-7 551 054</u>
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
		Innbetaling ved opptak av ny langsiktig gjeld		
0	0	Innbetaling ved opptak av ny kortsiktig gjeld	0	0
-16 666 668	-16 666 668	Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-16 666 668	-16 666 668
-2 875 409	-9 786 237	Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0	0
21 143 140	28 599 390	Inn-/utbetalinger av konsernbidrag	0	0
<u>1 601 063</u>	<u>2 146 485</u>	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>-16 666 668</u>	<u>-16 666 668</u>
-2 200	3 345	Netto endring i likvider i året	-2 949 423	5 335 109
<u>1 608</u>	<u>3 808</u>	Kontanter og bankinnskudd per. 31.12	<u>24 659 527</u>	<u>27 608 951</u>



SPN Holdco AS

Noter til regnskapet for 2018

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter morselskapet SPN Holdco AS, datterselskapet Conccent AS, InkassoNET Sverige AB, SPN Tech Sp og utgjør selskaper som SPN Holdco AS har bestemmende innflytelse over. Bestemmende innflytelse oppnås normalt når konsernet eier mer enn 50% av aksjene i selskapet, og konsernet er i stand til å utøve faktisk kontroll over selskapet. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en 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.

Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører.

Datterselskap

Datterselskapet vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Salgsinntekter

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Abonnements- og lisensinntekter forskuddsfaktureres for fremtidige perioder. Inntektene periodiseres, og bokføres i regnskapet i takt med abonnements- og lisensperioden.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en spesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.



SPN Holdco AS

Noter til regnskapet for 2018

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Forskning og utvikling

Utgifter til forskning og utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immaterielle eiendeler. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført forskning og utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

Leasing / leieavtaler

Leieavtaler vurderes som operasjonell leasing og kostnadsføres løpende under andre driftskostnader.

Skatter

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.



SPN Holdco AS

Noter til regnskapet for 2018

Note 2 - Salgsinntekter

Morselskap		Konsern		
2018	2017	2018	2017	
				<i>Pr. virksomhetsområde</i>
0	0	Software	121 494 550	105 022 858

Morselskap

		<i>Geografisk fordeling</i>		
2018	2017		2018	2017
0	0	Norden	119 196 043	102 774 196
0	0	Resten av Europa	2 298 507	2 248 662

Note 3 - Bankinnskudd

Morselskap		Konsern
2018		2018
0	Bundne skattetreksmidler utgjør	2 067 579
0	Depositumkonto husleiekontrakt - sperret beløp	225 510
0	Sum	2 293 089

Note 4 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Morselskap		Konsern		
2018	2017	Lønnskostnader	2018	2017
0	0	Lønninger	40 717 814	30 659 657
0	0	Arbeidsgiveravgift	5 745 623	4 434 567
0	0	Pensjonskostnader	1 520 942	1 263 244
0	0	Andre ytelser	2 034 951	1 959 471
0	0	Sum	50 019 330	38 316 940

Morselskap

Selskapet har ikke hatt noen ansatte i 2018 og det er ikke utbetalt godtgjørelse til styrets medlemmer.

Konsern

Konsernet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 76 årsverk.

Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Andre godtgjørelser
Lønn daglig leder Concent	1 635 015	65 400	153 314

For daglig leder i Concent AS er det etablert et bonusprogram der utbetaling er forankret i finansielle prestasjoner og øvrige kriterier. Ved en eventuell oppsigelse er det inngått avtale om 12 måneders etterlønn regnet fra oppsigelsestidspunktet. Daglig leder inngår i selskapets ordinære kollektive pensjonsordning. Det har ikke blitt utbetalt honorar til styret i 2018.



SPN Holdco AS

Noter til regnskapet for 2018

Morselskap		Konsern
2018	Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:	2018
40 000	Ordinær revisjon	188 000
56 875	Annen bistand	153 190

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret i morselskap og delvis i konsern.

Annen bistand inkluderer honorar i forbindelse med teknisk oppsett av årsregnskap og selvangivelse, andre attestasjonstjenester og annen løpende bistand.

Note 5 - Pensjoner

Morselskap

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Konsern

Konsernet har enheter som er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. For ansatte i den norske enheten av konsernet er det etablert en innskuddspensjonsordning som omfatter alle ansatte. Forpliktelsene er dekket gjennom et forsikringsselskap, og utgifter til årlig premie dekkes over selskapets drift. Kostnadsført premie i 2018 utgjør kr 1 520 942.

Note 6 - Varige driftsmidler

Konsern

	Ombygging leide lokaler	Driftsløsøre, inventar, verktøy mm.	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	608 258	2 759 518	3 367 776
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	595 167	595 167
Anskaffelseskost 31.12.	608 258	3 354 685	3 962 943
Akk.avskrivning 31.12.	-473 552	-2 396 726	- 2 870 278
Balanseført pr. 31.12.	134 706	957 959	1 092 665
Årets avskrivninger	101 120	610 695	711 815
Økonomisk levetid	4-5 år	3-5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	



SPN Holdco AS

Noter til regnskapet for 2018

Note 7 - Immaterielle eiendeler

Konsern

	Goodwill	FOU	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.	402 061 716	14 589 673	416 651 389
Tilgang kjøpte eiendeler	0	6 000 000	6 000 000
Anskaffelseskost 31.12.	402 061 716	20 589 673	422 651 389
Akk.avskrivninger 31.12.	-131 228 477	-11 819 919	-143 048 397
Balanseført verdi pr.31.12.	270 833 239	8 769 754	279 602 992
Årets avskrivninger	40 206 172	3 077 930	43 284 102
Økonomisk levetid	10 år	3 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Balanseført goodwill gjelder kjøpet av Concent AS. SPN Holdco AS har langsiktig perspektiv på investeringen i Concent AS. Den kontantgenererende enheten som goodwill knytter seg mot forventes å ha en levetid på minimum 10 år som er anvendt som avskrivningsperiode.

Avskrivningstid på 10 år anvendes som følge av markedsposisjonen til konsolidert datterselskap samt evnen og viljen som selskapet har til å opprettholde denne posisjonen.

Forventet gjenværende levetid på goodwill blir vurdert årlig ved hver regnskapsavslutning.

Note 8 - Finansiell markedsrisiko

Konsern

Renterisiko

Renterisiko oppstår på kort og mellomlang sikt som et resultat av at konsernet gjeld har flytende rente. Det er ikke inngått fastrenteavtaler e.l. for å redusere denne risikoen.

Valutarisiko

Utvikling i valutakurser innebærer både direkte og indirekte en økonomisk risiko for konsernet gjennom aktivitet både i Norge og utlandet. Konsernet har pr 31.12 ikke inngått noen terminkontrakter.

Note 9 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Morselskap

Selskap	Ervervet	Kontor	Eier- andel	Stemme- andel	Resultat 2018	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Concent AS	25-09-2015	Sandefjord	100 %	100 %	18 765 955	6 625 049	408 750 000



SPN Holdco AS

Noter til regnskapet for 2018

Note 10 - Offentlige tilskudd

Konsern

Konsernet har et godkjent et skattefunnprosjekt. Følgende kostnader til forskning og utvikling inngår i dette skattefunnprosjektet. Kostnadene er i resultatregnskapet er redusert med tilskuddet selskapet vil motta gjennom skattefunnprosjektet, tilskuddet er ført i balansen som reduksjon av betalbar skatt.

	2018	2017
Varekostnad	1 243 900	1 260 711
Lønnskostnad	1 386 186	1 421 653
Sum	<u>2 630 086</u>	<u>2 682 364</u>

Note 11 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

Morselskap

<i>Fordringer</i>	2018	2017
Andre fordringer	19 227 977	21 143 140

Mellomværende med konsernselskap er i sin helhet mot Concent AS og består i hovedsak av mottatt utbytte og konsernbidrag pr 31.12.2018.

<i>Gjeld</i>	2018	2017
Annen kortsiktig gjeld	0	2 246 858

Note 12 - Leieavtaler

Konsern

	2018	2017
Leiekostnader	1 676 721	1 281 698

Kostnadene gjelder leie av lokaler i Concent AS.

Note 13 - Fordringer og gjeld

Morselskap			Konsern	
2018	2017	Langsiktig gjeld	2018	2017
45 833 329	62 499 997	Gjeld til kredittinstitusjoner	45 833 329	62 499 997

Morselskap			Konsern	
2018	2017	Pantsatte eiendeler	2018	2017
408 750 000	408 750 000	Investering i datterselskap	0	0



SPN Holdco AS

Noter til regnskapet for 2018

Note 14 - Skatt

Morselskap		Årets skattekostnad fordeler seg på:			Konsern	
2018	2017		2018	2017		
0	0	Betalbar skatt	4 388 027	5 928 121		
0	0	Endring utsatt skatt	188 024	-543 648		
0	0	Årets totale skattekostnad	4 576 051	5 384 473		

Morselskap		Beregning av årets skattegrunnlag:			Konsern	
2018	2017		2018	2017		
17 000 000	19 000 000	Ordinært resultat før skattekostnad	-17 789 469	-15 135 987		
0	0	Permanente forskjeller	37 650 063	37 588 672		
-17 000 000	-19 000 000	Tilbakeføring av inntektsført utbytte				
-1 603 263	-2 143 140	Resultatført konsernbidrag				
0	0	Endring i midlertidige forskjeller	-717 588	2 390 851		
-1 603 263	-2 143 140	Alminnelig inntekt	19 143 005	24 843 536		
1 603 263	2 143 140	Mottatt konsernbidrag	0	0		
0	0	Årets skattegrunnlag	19 143 005	24 843 536		
0	0	Betalbar skatt (23 %) av årets skattegrunnlag	4 388 027	5 928 121		
0	0	Benyttet skattefradrag for Skattefunn	-2 630 086	-2 682 364		
0	0	Betalbar skatt i balansen	1 757 941	3 245 756		

Morselskap		Oversikt over midlertidige forskjeller			Konsern	
2018	2017		2018	2017		
0	0	Driftsmidler	-525 005	-351 158		
0	0	Utestående fordringer	-767 621	-2 039 400		
0	0	RM avsetninger for forpl.	-1 005 344	-625 000		
0	0	Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-2 297 970	-3 015 558		
		Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22 % for i år, 23 % for i fjor)	-505 554	-693 579		



SPN Holdco AS

Noter til regnskapet for 2018

Morselskap 2018	Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 23 % av resultat før skatt	Konsern 2018
3 910 000	23% skatt av resultat før skatt	-4 091 578
-3 910 000	Permanente forskjeller (23%)	8 659 514
0	Årets skatteeffekt av endret skattesats	22 980
	Ulik skattesats utenlandske enheter	-14 865
<u>0</u>	Beregnet skattekostnad	<u>4 576 051</u>

Note 15 - Egenkapital

Morselskap	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	3 000 000	306 030 000	56 000 000	365 030 000
Årsresultat	0	0	17 000 000	17 000 000
Egenkapital 31.12.	3 000 000	306 030 000	73 000 000	382 030 000

Konsern

Konsernets egenkapital er endret som følger:

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	3 000 000	306 030 000	-34 836 852	274 193 148
Årsresultat	0	0	-22 365 521	-22 365 521
Omregningsdifferanser	0	0	-21 108	-21 108
Egenkapital 31.12.	3 000 000	306 030 000	-57 223 480	251 806 519



SPN Holdco AS

Noter til regnskapet for 2018

Note 16 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Morselskap

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	3 000 000	1 kr	3 000 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Eier- andel	Stemme- andel
Treschow-Fritzøe AS	50,00 %	50,00 %
Guahlos Holding AS	18,27 %	18,27 %
Fortius Holding AS	18,27 %	18,27 %
Shee Holding AS	8,27 %	8,27 %
Sillåsen AS	2,12 %	2,12 %
Bahrdal AS	2,08 %	2,08 %
Vestviken AS	1,00 %	1,00 %
Sum	100,00 %	100,00 %

Styremedlem Ole Petter Breistøl eier 100 % av aksjene i Sillåsen AS.

Styremedlem Erik Aasmundtveit eier 100 % av aksjene i Vestviken AS.

Styremedlem Petter Tangen eier 100 % av aksjene i Fortius Holding AS.

Styremedlem Hans Christian Solhaug eier 100 % av aksjene i Guahlos Holding AS.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Sanden 1, NO-3264 Larvik
P.O. Box 83, Fritzøe Brygge, NO-3285 Larvik

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

Fax:

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i SPN Holdco AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for SPN Holdco AS som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømmoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret 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 (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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 feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



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 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. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde;
- ▶ innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å fastsette strategien for, samt å følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen, og vi har et udelte ansvar for konklusjonen på revisjonen av konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet 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 nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokførings-skikk i Norge.

Larvik, 13. mars 2019
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Anders Roll-Matthiesen
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnr: 3ZASN-THLYS-QUAZS-CFG6L-41PJF-58F8



PENNEO

*Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.*

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

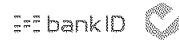
Anders Roll-Matthiesen

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5994-4-452536

IP: 145.62.xxx.xxx

2019-03-13 08:11:16Z



Penneo Dokumentnr: 3ZASN-FHLYS-Q0AZ5-CFG6L-41PJF-S8F8

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>