



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2019 - 31.12.2019
-------------------------	-------------------------

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:	Thor H. Eika
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	11.03.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

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, 22.09.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		124 629	75 321
Sum kostnader		124 629	75 321
Driftsresultat		-124 629	-75 321
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		18 409 443	18 603 263
Sum finansinntekter		18 409 443	18 603 263
Rentekostnad til foretak i samme konsern			1 527 042
Annen rentekostnad		1 284 814	
Annen finanskostnad			900
Sum finanskostnader		1 284 814	1 527 942
Netto finans		17 124 629	17 075 321
Ordinært resultat før skattekostnad		17 000 000	17 000 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		17 000 000	17 000 000
Årsresultat		17 000 000	17 000 000
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra annen egenkapital		-17 000 000	-17 000 000
Sum overføringer og disponeringer		-17 000 000	-17 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
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		24 042 755	19 229 006
Sum fordringer		24 042 755	19 229 006
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		2 852	1 608
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		2 852	1 608
Sum omløpsmidler		24 045 607	19 230 614
SUM EIENDELER		432 795 607	427 980 614
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		90 000 000	73 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum opptjent egenkapital		90 000 000	73 000 000
Sum egenkapital		399 030 000	382 030 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		33 333 328	45 833 329
Sum annen langsiktig gjeld		33 333 328	45 833 329
Sum langsiktig gjeld		33 333 328	45 833 329
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		432 279	117 285
Sum kortsiktig gjeld		432 279	117 285
Sum gjeld		33 765 607	45 950 614
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		432 795 607	427 980 614



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	125 875 342	121 494 550
Sum inntekter		125 875 342	121 494 550
Kostnader			
Varekostnad	10	29 783 082	30 737 074
Lønnskostnad	4,5, 10	48 363 312	50 019 330
Avskrivning	6,7	43 672 223	43 995 916
Annen driftskostnad	4,12	14 680 977	12 733 997
Sum kostnader		136 499 594	137 486 317
Driftsresultat		-10 624 252	-15 991 767
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		114 509	51 882
Sum finansinntekter		114 509	51 882
Annen finanskostnad		1 639 574	1 849 584
Sum finanskostnader		1 639 574	1 849 584
Netto finans		-1 525 065	-1 797 702
Ordinært resultat før skattekostnad		-12 149 317	-17 789 469
Skattekostnad på ordinært resultat	14	5 563 810	4 576 051
Ordinært resultat etter skattekostnad		-17 713 127	-22 365 520
Årsresultat		-17 713 127	-22 365 520
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra annen egenkapital		-17 713 127	-22 365 520
Sum overføringer og disponeringer		-17 713 127	-22 365 520



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	7	19 814 306	8 769 754
Utsatt skattefordel	14	913 719	505 554
Goodwill	7	230 627 067	270 833 239
Sum immaterielle eiendeler		251 355 092	280 108 547
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner	6	759 241	1 092 665
Sum varige driftsmidler		759 241	1 092 665
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	9		
Andre fordringer		111 949	55 556
Sum finansielle anleggsmidler		111 949	55 556
Sum anleggsmidler		252 226 282	281 256 768
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		30 468 431	28 440 488
Andre fordringer	11	1 185 216	1 340 925
Sum fordringer		31 653 647	29 781 413
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	3	24 918 459	24 659 527
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		24 918 459	24 659 527
Sum omløpsmidler		56 572 106	54 440 940
SUM EIENDELER		308 798 388	335 697 708



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
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	-74 944 186	-57 223 481
Sum opptjent egenkapital		-74 944 186	-57 223 481
Sum egenkapital		234 085 814	251 806 519
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	33 333 328	45 833 329
Sum annen langsiktig gjeld		33 333 328	45 833 329
Sum langsiktig gjeld		33 333 328	45 833 329
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		5 716 966	5 295 434
Betalbar skatt	10, 14	3 271 499	1 757 941
Skyldige offentlige avgifter		9 369 957	8 840 967
Annen kortsiktig gjeld	11	23 020 824	22 163 518
Sum kortsiktig gjeld		41 379 246	38 057 860
Sum gjeld		74 712 574	83 891 189
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		308 798 388	335 697 708



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 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling 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 2019, 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.



Building a better
working world

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. Betyggende 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 regnskapsestimater 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.

Uavhengig revisors beretning - SPN Holdco AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: BPZAS-GD54I-A4FJG-QOCT4-56QMI-Q64J2



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 bokføringskikk i Norge.

Larvik, 11. mars 2020
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Anders Roll-Mathiesen
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: BPZAS-GD54I-A4FJG-QOCT4-56QMI-Q64J2



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

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-452536

IP: 51.174.xxx.xxx

2020-03-11 19:06:01Z



Penneo Dokumentnøkkel: BPZAS-GD54I-A4FJG-QOCT4-56QMI-Q64J2

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>



SPN Holdco AS

Årsrapport for 2019

Årsberetning

Årsregnskap og konsernregnskap

- Resultatregnskap**
- Balanse**
- Kontantstrømoppstilling**
- Noter**

Revisjonsberetning



Styrets årsberetning 2019 – 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 2019. Inntekt på investering i datterselskaper var på kr. 18 409 443, som består av mottatt utbytte og konsernbidrag fra CONCENT AS. Selskapet har i 2019 et årsresultat på kr. 17 000 000 mot kr. 17 000 000 i 2018.

Sum egenkapital og gjeld er kr 432 795 607 mot kr. 427 980 614 i 2018. Morselskapets egenkapital i 2019 utgjør 92,2%. Selskapets egenkapital er etter styrets oppfatning tilstrekkelig og gir et godt grunnlag for framtidige planer.

Morselskapets finansielle stilling er god.

2019 har vært et år med fortsatt fokus på investeringer i organisasjon og produkter, og resultatet bærer preg av de store investeringene som gjøres.

Datterselskapet Inkassonet AB i Sverige har i 2019 etablert kontor med 2 ansatte i Stockholm .

Konsernet har en aktiv FoU tilnærming for å videreutvikle en solid markedsposisjon i Europa. CONCENT har i 2019 videreført FoU prosjektet for utvikling av en skalerbar tjenesteplattform for kredittadministrasjon

Omsetningen i konsernet har økt til kr. 125 875 342 mot kr. 121 494 550 i 2018. Årsresultatet var negativt med kr. -17 713 127. Goodwillavskrivninger inngår i dette med kr. 43 022 629.

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

Microsoft
Partner





Sum egenkapital og gjeld i konsernet i 2019 er kr. 308 798 388 mot kr. 335 697 708 i 2018. Konsernets egenkapitalandel i 2018 utgjør 75,8%. 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 2019 hadde SPN Holdco AS ingen ansatte. Styret i selskapet består av styreleder og fem styremedlemmer, hvorav ingen kvinner.

Konsernet hadde ved utgangen av 2019 totalt ansatt 80 personer hvorav 19 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 2019 vært på 4,0%.

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, 11. mars 2020

Thor H. Eika (styrets leder)

Petter Moestue (styremedlem)

Erik Aasmundtveit (styremedlem)

Ole Petter Breistøl (styremedlem)

Petter Tanger (styremedlem)

Hans Christian Solhaug (styremedlem)



SPN Holdco AS

Resultatregnskap

Morselskap		Konsern		
2019	2018	Note	2019	2018
Driftsinntekter				
0	0	2	125 875 342	121 494 550
Driftskostnader				
0	0	10	29 783 082	30 737 074
0	0	4, 5, 10	48 363 312	50 019 330
0	0	6, 7	43 672 223	43 995 916
124 629	75 321	4,12	14 680 977	12 733 997
<u>124 629</u>	<u>75 321</u>		<u>136 499 595</u>	<u>137 486 318</u>
-124 629	-75 321		-10 624 253	-15 991 767
Finansinntekter og finanskostnader				
18 409 443	18 603 263		0	0
0	0		114 509	51 882
1 284 814	1 527 942		1 639 573	1 849 584
<u>17 124 629</u>	<u>17 075 321</u>		<u>-1 525 064</u>	<u>-1 797 469</u>
17 000 000	17 000 000		-12 149 317	-17 789 469
0	0	14	5 563 810	4 576 051
<u>17 000 000</u>	<u>17 000 000</u>		<u>-17 713 127</u>	<u>-22 365 521</u>
Overføringer og disponeringer				
17 000 000	17 000 000	15		



SPN Holdco AS

Balanse pr. 31. desember

Morselskap		Konsern		
2019	2018	Note	2019	2018
Anleggsmidler				
<i>Immaterielle eiendeler</i>				
0	0	7	19 814 306	8 769 754
		14	913 719	505 554
0	0	7	230 627 067	270 833 239
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>251 355 092</u>	<u>280 108 547</u>
<i>Varige driftsmidler</i>				
0	0	6	759 241	1 092 665
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>759 241</u>	<u>1 092 665</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>				
408 750 000	408 750 000	9, 13	0	0
0	0		111 949	55 556
<u>408 750 000</u>	<u>408 750 000</u>		<u>111 949</u>	<u>55 556</u>
<u>408 750 000</u>	<u>408 750 000</u>		<u>252 226 282</u>	<u>281 256 767</u>
Omløpsmidler				
<i>Fordringer</i>				
0	0		30 468 431	28 440 488
24 042 755	19 229 006	11	1 185 216	1 340 924
<u>24 042 755</u>	<u>19 229 006</u>		<u>31 653 646</u>	<u>29 781 413</u>
2 852	1 608	3	24 918 459	24 659 527
<u>24 045 607</u>	<u>19 230 614</u>		<u>56 572 106</u>	<u>54 440 941</u>
<u>432 795 607</u>	<u>427 980 614</u>		<u>308 798 388</u>	<u>335 697 708</u>



SPN Holdco AS

Balanse pr. 31. desember

Morselskap		Konsern			
2019	2018	Note	2019	2018	
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>					
90 000 000	73 000 000	Annen egenkapital	15	-74 944 186	-57 223 481
<u>90 000 000</u>	<u>73 000 000</u>	Sum opptjent egenkapital		<u>-74 944 186</u>	<u>-57 223 481</u>
<u>399 030 000</u>	<u>382 030 000</u>	Sum egenkapital		<u>234 085 814</u>	<u>251 806 519</u>
Gjeld					
<i>Annen langsiktig gjeld</i>					
33 333 328	45 833 329	Gjeld til kredittinstitusjoner	13	33 333 328	45 833 329
<u>33 333 328</u>	<u>45 833 329</u>	Sum annen langsiktig gjeld		<u>33 333 328</u>	<u>45 833 329</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>					
0	0	Leverandørgjeld		5 716 966	5 295 434
0	0	Betalbar skatt	10, 14	3 271 499	1 757 941
0	0	Skyldige offentlige avgifter		9 369 957	8 840 967
432 279	117 285	Annen kortsiktig gjeld	11	23 020 824	22 163 518
<u>432 279</u>	<u>117 285</u>	Sum kortsiktig gjeld		<u>41 379 246</u>	<u>38 057 860</u>
<u>33 765 607</u>	<u>45 950 614</u>	Sum gjeld		<u>74 712 574</u>	<u>83 891 189</u>
<u>432 795 607</u>	<u>427 980 614</u>	Sum egenkapital og gjeld		<u>308 798 388</u>	<u>335 697 708</u>

31. desember 2019
Sandefjord, 11. mars 2020Erik Aasmundtveit
styremedlemHans Christian Solhaug
styremedlemOle Petter Breistøl
styremedlemPetter Tangen
styremedlemPetter Moestue
styremedlemThor Halvard Eika
styrets leder



SPN Holdco AS

Kontantstrømoppstilling

Morselskap		Konsern		
2019	2018	Note	2019	2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
17 000 000	17 000 000		-12 149 317	-17 789 469
-18 409 443	-18 603 263		0	0
0	0		-1 757 941	-3 245 757
0	0		43 672 223	43 995 916
0	0		-1 606 411	-2 452 693
314 995	0		1 805 230	2 434 500
<u>-1 094 448</u>	<u>-1 603 263</u>		<u>29 963 783</u>	<u>22 942 498</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
0	0		-17 204 851	-9 225 253
0	0		-17 204 851	-9 225 253
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
0	0		0	0
-12 500 001	-16 666 668		-12 500 001	-16 666 668
0	-2 875 409		0	0
13 595 693	21 143 140		0	0
<u>1 095 692</u>	<u>1 601 063</u>		<u>-12 500 001</u>	<u>-16 666 668</u>
Netto endring i likvider i året				
1 244	-2 200		258 931	-2 949 423
<u>2 852</u>	<u>1 608</u>		<u>24 918 459</u>	<u>24 659 527</u>



SPN Holdco AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter morselskapet SPN Holdco AS, datterselskapet Concent 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 uspesifisert 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 2019

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.

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen 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 2019

Note 2 - Salgsinntekter

Morselskap		Konsern	
2019	2018	2019	2018
0	0	125 875 342	121 494 550
<i>Pr. virksomhetsområde</i>			
	0	Software	
<i>Geografisk fordeling</i>			
0	0	122 519 704	119 196 043
0	0	3 355 638	2 298 507
		Norden	
		Resten av Europa	

Note 3 - Bankinnskudd

Morselskap		Konsern
2019		2019
0	Bundne skattetrekkmidler utgjør	2 233 304
0	Depositumkonto husleiekontrakt - sperret beløp	226 802
0	Sum	2 460 106

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

Morselskap		Konsern	
2019	2018	2019	2018
0	0	48 769 178	45 300 077
0	0	6 670 984	5 745 623
0	0	1 785 259	1 520 942
0	0	814 619	2 034 951
0	0	-9 676 727	-4 582 263
0	0	48 363 312	50 019 330
		Lønninger	
		Arbeidsgiveravgift	
		Pensjonskostnader	
		Andre ytelser	
		Aktiverte lønnskostnader	
		Sum	

Morselskap

Selskapet har ikke hatt noen ansatte i 2019 og det er ikke utbetalt godtgjørelse til styrets medlemmer.

Konsern

Konsernet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 82 årsverk.

Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Andre godtgjørelser
Lønn daglig leder Concent	2 039 333	81 573	160 149

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 2019.



SPN Holdco AS

Noter til regnskapet for 2019

Morselskap		Konsern
	Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:	
2019		2019
43 750	Ordinær revisjon	196 250
61 375	Annen bistand	115 096

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 2019 utgjør kr 1 785 259.

Note 6 - Varige driftsmidler

Konsern

	Ombygging leide lokaler	Driftsløsøre, inventar, verktøy mm.	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	608 258	3 184 022	3 792 280
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	643 366	643 366
Anskaffelseskost 31.12.	608 258	3 827 388	4 435 646
Akk.avskrivning 31.12.	-542 705	-3 133 699	- 3 676 404
Balanseført pr. 31.12.	65 553	693 689	759 241
Årets avskrivninger	69 148	580 447	649 595
Økonomisk levetid	4-5 år	3-5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	



SPN Holdco AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 7 - Immaterielle eiendeler

Konsern	Goodwill	FOU	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.	402 061 716	20 589 673	422 651 389
Tilgang kjøpte eiendeler	0	13 861 009	13 861 009
Anskaffelseskost 31.12.	402 061 716	34 450 682	436 512 398
Akk.avskrivninger 31.12.	-171 434 649	-14 636 376	-186 071 025
Balanseført verdi pr.31.12.	230 627 067	19 814 306	250 441 373
Årets avskrivninger	40 206 172	2 816 457	43 022 629
Økonomisk levetid	10 år	3 - 5 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 2019	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Concent AS	25-09-2015	Sandefjord	100 %	100 %	22 912 328	11 438 012	408 750 000



SPN Holdco AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 10 - Offentlige tilskudd

Konsern

Konsernet har et godkjent et skattefunnprosjekt. Deler av kostnadene i prosjektet balanseføres mens noe resultatføres. Tilskuddet i 2019 som totalt er beregnet til NOK 2 700 476, er derfor forholdsmessig fordelt til reduksjon på ulike poster i regnskapet. Fradrag er ført i immaterielle verdier i balansen med NOK 2 138 991, lønnskostnader med NOK 260 242 og andre driftskostnader med NOK 301 243.

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

Morselskap

<i>Fordringer</i>	2019	2018
Andre fordringer	24 042 755	19 227 977

Mellomværende med konsernselskap er i sin helhet mot Concent AS og består i hovedsak av mottatt utbytte og konsernbidrag pr 31.12.2019.

<i>Gjeld</i>	2019	2018
Annen kortsiktig gjeld	0	0

Note 12 - Leieavtaler

Konsern

	2019	2018
Leiekostnader	1 566 076	1 676 721

Kostnadene gjelder leie av lokaler i Concent AS.

Note 13 - Fordringer og gjeld

Morselskap			Konsern	
2019	2018	Langsiktig gjeld	2019	2018
33 333 328	45 833 329	Gjeld til kredittinstitusjoner	33 333 328	45 833 329

Morselskap			Konsern	
2019	2018	Pantsatte eiendeler	2019	2018
408 750 000	408 750 000	Investering i datterselskap	0	0



SPN Holdco AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 14 - Skatt

Morselskap	Morselskap	Årets skattekostnad fordeler seg på:	Konsern	Konsern
2019	2018		2019	2018
0	0	Betalbar skatt	5 971 975	4 388 027
0	0	Endring utsatt skatt	-408 165	188 024
<u>0</u>	<u>0</u>	Årets totale skattekostnad	<u>5 563 810</u>	<u>4 576 051</u>

Morselskap	Morselskap	Beregning av årets skattegrunnlag:	Konsern	Konsern
2019	2018		2019	2018
17 000 000	17 000 000	Ordinært resultat før skattekostnad	-12 149 316	-17 789 469
0	0	Permanente forskjeller	37 567 180	37 650 063
-17 000 000	-17 000 000	Tilbakeføring av inntektsført utbytte		
-1 409 443	-1 603 263	Resultatført konsernbidrag		
0	0	Endring i midlertidige forskjeller	1 855 295	-717 588
-1 409 443	-1 603 263	Alminnelig inntekt	27 273 159	19 143 005
1 409 443	1 603 263	Mottatt konsernbidrag	0	0
<u>0</u>	<u>0</u>	Årets skattegrunnlag	<u>27 273 159</u>	<u>19 143 005</u>
0	0	Betalbar skatt (22 %) av årets skattegrunnlag	5 971 975	4 388 027
0	0	Benyttet skattefradrag for Skattefunn	-2 700 476	-2 630 086
<u>0</u>	<u>0</u>	Betalbar skatt i balansen	<u>3 271 499</u>	<u>1 757 941</u>

Morselskap	Morselskap	Oversikt over midlertidige forskjeller	Konsern	Konsern
2019	2018		2019	2018
0	0	Driftsmidler	-2 843 265	-525 005
0	0	Utestående fordringer	-1 210 000	-767 621
0	0	RM avsetninger for forpl.	-100 000	-1 005 344
<u>0</u>	<u>0</u>	Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-4 153 265</u>	<u>-2 297 970</u>
		Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22 %)	-913 718	-505 554



SPN Holdco AS

Noter til regnskapet for 2019

Morselskap 2019	Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22 % av resultat før skatt	Konsern 2019
3 740 000	22% skatt av resultat før skatt	-2 672 849
-3 740 000	Permanente forskjeller (22%)	8 264 780
0	Årets skatteeffekt av endret skattesats	0
	Ulik skattesats utenlandske enheter	-28 120
<u>0</u>	Beregnet skattekostnad	<u>5 563 810</u>

Note 15 - Egenkapital

Morselskap	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	3 000 000	306 030 000	73 000 000	382 030 000
Årsresultat	0	0	17 000 000	17 000 000
Egenkapital 31.12.	3 000 000	306 030 000	90 000 000	399 030 000

Konsern

Konsernets egenkapital er endret som følger:

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	3 000 000	306 030 000	-57 223 480	251 806 519
Årsresultat	0	0	-17 713 127	-17 713 127
Omregningsdifferanser	0	0	-7 578	-7 578
Egenkapital 31.12.	3 000 000	306 030 000	-74 944 185	234 085 814



SPN Holdco AS

Noter til regnskapet for 2019

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:

	Eierandel	Stemmeandel
Treschow-Fritzøe AS	51,00 %	51,00 %
Guahlos Holding AS	18,27 %	18,27 %
Fortius Holding AS	18,27 %	18,27 %
Shee Holding AS	8,27 %	8,27 %
Sillåsen AS	1,62 %	1,62 %
Bahrdal AS	1,58 %	1,58 %
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.