



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2017 - 31.12.2017
-------------------------	-------------------------

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:	15.03.2018

Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

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	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad		179 111	386 720
Sum kostnader		179 111	386 720
Driftsresultat		-179 111	-386 720
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		21 143 140	28 599 390
Annen finansinntekt			37
Sum finansinntekter		21 143 140	28 599 427
Rentekostnad til foretak i samme konsern		7	
Annen rentekostnad		1 963 252	3 211 979
Annen finanskostnad		770	728
Sum finanskostnader		1 964 029	3 212 707
Netto finans		19 179 111	25 386 720
Ordinært resultat før skattekostnad		19 000 000	25 000 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		19 000 000	25 000 000
Årsresultat		19 000 000	25 000 000
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra annen egenkapital		-19 000 000	-25 000 000
Sum overføringer og disponeringer		-19 000 000	-25 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
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		21 144 169	28 600 419
Sum fordringer		21 144 169	28 600 419
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		3 808	463
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		3 808	463
Sum omløpsmidler		21 147 977	28 600 882
SUM EIENDELER		429 897 977	437 350 882
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		56 000 000	37 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Sum opptjent egenkapital		56 000 000	37 000 000
Sum egenkapital		365 030 000	346 030 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		62 499 997	79 166 665
Sum annen langsiktig gjeld		62 499 997	79 166 665
Sum langsiktig gjeld		62 499 997	79 166 665
Kortsiktig gjeld			
Annen kortsiktig gjeld		2 367 980	12 154 217
Sum kortsiktig gjeld		2 367 980	12 154 217
Sum gjeld		64 867 977	91 320 882
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		429 897 977	437 350 882



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	105 022 858	102 103 526
Sum inntekter		105 022 858	102 103 526
Kostnader			
Varekostnad		24 897 794	16 982 244
Lønnskostnad	4,5	38 316 940	32 233 263
Avskrivning	6,7	43 736 904	42 983 149
Annen driftskostnad	4,11	11 125 946	9 516 532
Sum kostnader		118 077 584	101 715 188
Driftsresultat		-13 054 726	388 338
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		86 480	121 113
Sum finansinntekter		86 480	121 113
Annen finanskostnad		2 167 740	3 407 207
Sum finanskostnader		2 167 740	3 407 207
Netto finans		-2 081 260	-3 286 094
Ordinært resultat før skattekostnad		-15 135 986	-2 897 756
Skattekostnad på ordinært resultat	13	5 384 476	8 747 253
Ordinært resultat etter skattekostnad		-20 520 462	-11 645 009
Årsresultat		-20 520 462	-11 645 009
Overføringer og disponeringer			
Overføring til/fra annen egenkapital		-20 520 492	-11 645 009
Sum overføringer og disponeringer		-20 520 492	-11 645 009



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	7	5 847 684	4 687 417
Utsatt skattefordel		693 579	149 931
Goodwill	7	311 039 410	351 245 582
Sum immaterielle eiendeler		317 580 673	356 082 930
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner	6	1 340 038	1 162 343
Sum varige driftsmidler		1 340 038	1 162 343
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	9		
Andre fordringer		88 889	
Sum finansielle anleggsmidler		88 889	
Sum anleggsmidler		319 009 600	357 245 273
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		24 518 515	26 563 304
Andre fordringer	10	725 033	525 146
Sum fordringer		25 243 548	27 088 450
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	3	27 608 951	22 273 842
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		27 608 951	22 273 842
Sum omløpsmidler		52 852 499	49 362 292
SUM EIENDELER		371 862 099	406 607 565



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	14,15	3 000 000	3 000 000
Overkurs	14	306 030 000	306 030 000
Sum innskutt egenkapital		309 030 000	309 030 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	14	-34 836 852	-14 393 408
Sum opptjent egenkapital		-34 836 852	-14 393 408
Sum egenkapital		274 193 148	294 636 592
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	62 499 997	79 166 665
Sum annen langsiktig gjeld		62 499 997	79 166 665
Sum langsiktig gjeld		62 499 997	79 166 665
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3 826 153	3 079 552
Betalbar skatt	13	3 245 757	6 497 740
Skyldige offentlige avgifter		7 716 499	7 653 854
Annen kortsiktig gjeld	10	20 380 545	15 573 162
Sum kortsiktig gjeld		35 168 954	32 804 308
Sum gjeld		97 668 951	111 970 973
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		371 862 099	406 607 565



SPN Holdco AS

Årsrapport for 2017

Årsberetning

Årsregnskap og konsernregnskap

- **Resultatregnskap**
- **Balanse**
- **Kontantstrømpoppstilling**
- **Noter**

Revisjonsberetning



SPN Holdco AS

Styrets årsberetning for 2017

Selskapets virksomhet

SPN Holdco AS har som primær funksjon å være morselskap for SystemPartner Norge AS (SPN). Konsernet består i tillegg til SPN av SPN Services AS, InkassonetNET Sverige AB og SPN Tech Sp. Selskapet er lokalisert i Sandefjord.

SPN 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 Norge og Sverige 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 2017. Inntekt på investering i datterselskaper var på kr. 21 143 140, som består av mottatt utbytte og konsernbidrag fra Systempartner Norge AS. Selskapet har i 2017 et årsresultat på kr. 19 000 000 mot kr. 25 000 000 i 2016.

Sum egenkapital og gjeld er kr 429 897 977 mot kr. 437 350 882 i 2016. Morselskapets egenkapital i 2017 utgjør 85 %. Selskapets egenkapital er etter styrets oppfatning tilstrekkelig og gir et godt grunnlag for framtidige planer.

Morselskapets finansielle stilling er god.

2017 har vært et år med betydelige endringer for konsernet. Det har vært investert store beløp i videreutvikling og modernisering av programvareplattformen, og det har vært gjennomført store og vesentlige endringer i organisasjonsstrukturen til SPN. Antall ansatte i konsernet er økt, nye personer har kommet inn i ledergruppen, og SPN har fra sommeren 2017 hatt ny daglig leder.

Fokus for 2017 har ligget mye på forbedring av interne prosesser og rutiner.

Datterselskapet Replace System AS ble fusjonert inn i Systempartner Norge AS med regnskapsmessig og skattemessig virkning 1.1.2017.

Konsernet har en aktiv FoU tilnærming for å videreutvikle en solid markedsposisjon i Norden. Konsernet har i 2017 videreført et FoU prosjekt for utvikling av generisk løsning for integrert kreditt håndtering i netthandel.

Omsetningen i konsernet har økt til kr. 105 022 858 mot kr. 102.103.526 i 2016. Årsresultatet var negativt med kr. 20 520 459. Goodwillavskrivninger inngår i dette med kr. 40.206.172.

Sum egenkapital og gjeld i konsernet i 2017 er kr. 371 862 100 mot kr. 406 607 566 i 2016. Konsernets egenkapitalandel i 2017 utgjør 74%. Konsernets egenkapital er etter styrets oppfatning tilstrekkelig og gir et godt grunnlag for framtidige planer.

Konsernets finansielle stilling er god.



SPN Holdco AS

Personell, miljø og likestilling

Ved utløpet av 2017 hadde SPN Holdco AS ingen ansatte. Styret i selskapet består av styreleder og seks styremedlemmer, hvorav ingen kvinner.

Konsernet hadde ved utgangen av 2017 totalt ansatt 65 personer hvorav 22 kvinner. Selskapets ledelse foretar en løpende vurdering av behovet for likstillingstiltak. 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 2017 vært på 3.7%.

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

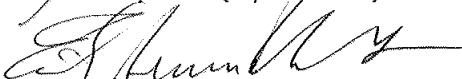
Forslag til resultat anvendelse

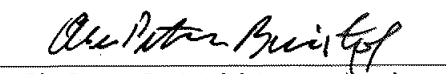
Styret foreslår at selskapets resultat disponeres på følgende måte:

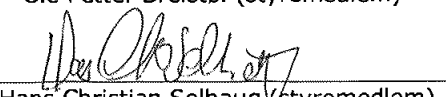
Overført annen egenkapital	kr. 19 000 000
Sum disponert	kr. 19 000 000


Sandefjord, 15. mars 2018



Eirik Diesen (styrets leder)



Erik Aasmundtveit (styremedlem)


Ole Petter Breistøl (styremedlem)


Hans Christian Solhaug (styremedlem)


Thor H. Eika (styremedlem)


Johnny Rindahl (styremedlem)


Petter Tangen (styremedlem)



SPN Holdco AS

Resultatregnskap

Morselskap				Konsern	
2017	2016	Note	2017	2016	
Driftsinntekter					
0	0	2	105 022 858	102 103 526	Salgsinntekt
Driftskostnader					
0	0		24 897 794	16 982 244	Varekostnad
0	0	4, 5	38 316 940	32 233 263	Lønnskostnad
0	0	6, 7	43 736 904	42 983 149	Avskrivning
179 111	386 720	4,11	11 125 946	9 516 532	Annen driftskostnad
179 111	386 720		118 077 583	101 715 187	Sum driftskostnader
-179 111	-386 720		-13 054 725	388 339	Driftsresultat
Finansinntekter og finanskostnader					
21 143 140	28 599 390		0	0	Inntekt på inv. i datterselskap og tilknyttet selskap
0	37		86 480	121 113	Annen finansinntekt
1 964 029	3 212 707		2 167 740	3 407 207	Annen finanskostnad
19 179 111	25 386 720		-2 081 260	-3 286 095	Netto finansposter
19 000 000	25 000 000		-15 135 986	-2 897 755	Ordinært resultat før skattekostnad
0	0	13	5 384 473	8 747 253	Skattekostnad på ordinært resultat
19 000 000	25 000 000		-20 520 459	-11 645 008	Årsresultat
Overføringer og disponeringer					
19 000 000	25 000 000	14			Overføringer annen egenkapital



SPN Holdco AS

Balanse pr. 31. desember

Morselskap				Konsern	
2017	2016	Note	2017	2016	
Anleggsmidler					
<i>Immaterielle eiendeler</i>					
0	0	7	5 847 684	4 687 417	
			693 579	149 931	
0	0	7	311 039 410	351 245 582	
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>317 580 673</u>	<u>356 082 930</u>	
<i>Varige driftsmidler</i>					
0	0	6	1 340 038	1 162 343	
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>1 340 038</u>	<u>1 162 343</u>	
<i>Finansielle anleggsmidler</i>					
408 750 000	408 750 000	9	0	0	
0	0		88 889	0	
<u>408 750 000</u>	<u>408 750 000</u>		<u>88 889</u>	<u>0</u>	
<u>408 750 000</u>	<u>408 750 000</u>		<u>319 009 600</u>	<u>357 245 273</u>	
Omløpsmidler					
<i>Fordringer</i>					
0	0		24 518 515	26 563 304	
21 144 169	28 600 419	10	725 033	525 146	
<u>21 144 169</u>	<u>28 600 419</u>		<u>25 243 548</u>	<u>27 088 451</u>	
3 808	463	3	27 608 951	22 273 842	
<u>21 147 977</u>	<u>28 600 882</u>		<u>52 852 499</u>	<u>49 362 292</u>	
<u>429 897 977</u>	<u>437 350 882</u>		<u>371 862 100</u>	<u>406 607 565</u>	



SPN Holdco AS

Balanse pr. 31. desember

Morselskap				Konsern	
2017	2016	Note	2017	2016	
Egenkapital					
<i>Innskutt egenkapital</i>					
3 000 000	3 000 000	Aksjekapital	14, 15	3 000 000	3 000 000
306 030 000	306 030 000	Overkurs	14	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>					
56 000 000	37 000 000	Annen egenkapital	14	-34 836 852	-14 393 408
<u>56 000 000</u>	<u>37 000 000</u>	Sum opptjent egenkapital		<u>-34 836 852</u>	<u>-14 393 408</u>
<u>365 030 000</u>	<u>346 030 000</u>	Sum egenkapital		<u>274 193 148</u>	<u>294 636 592</u>
Gjeld					
<i>Annen langsiktig gjeld</i>					
62 499 997	79 166 665	Gjeld til kredittinstitusjoner	12	62 499 997	79 166 665
<u>62 499 997</u>	<u>79 166 665</u>	Sum annen langsiktig gjeld		<u>62 499 997</u>	<u>79 166 665</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>					
0	0	Leverandørgjeld		3 826 153	3 079 552
0	0	Betalbar skatt	13	3 245 757	6 497 740
0	0	Skyldige offentlige avgifter		7 716 499	7 653 854
2 367 980	12 154 217	Annen kortsiktig gjeld	10	20 380 547	15 573 162
<u>2 367 980</u>	<u>12 154 217</u>	Sum kortsiktig gjeld		<u>35 168 955</u>	<u>32 804 308</u>
<u>64 867 977</u>	<u>91 320 882</u>	Sum gjeld		<u>97 668 952</u>	<u>111 970 973</u>
<u>429 897 977</u>	<u>437 350 882</u>	Sum egenkapital og gjeld		<u>371 862 100</u>	<u>406 607 566</u>

31. desember 2017
Sandefjord, 15. mars 2018
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

Morselskap		Konsern		
2017	2016	Note	2017	2016
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
19 000 000	25 000 000		-15 135 986	-2 897 755
-21 143 140	-28 599 390		0	0
0	0		-6 410 996	-9 660 088
0	0		43 736 904	42 983 149
0	0		2 791 390	2 452 200
0	10 581		4 571 519	1 241 253
-2 143 140	-3 588 809		29 552 831	34 118 759
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
0	0		-7 551 054	-6 850 871
0	0		-7 551 054	-6 850 871
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
0	12 109 313		0	0
-16 666 668	-20 833 335		-16 666 668	-20 833 335
-9 786 237	0		0	0
28 599 390	12 057 627		0	0
2 146 485	3 333 605		-16 666 668	-20 833 335
3 345	-255 204		5 335 109	6 434 553
3 808	463		27 608 951	22 273 842



SPN Holdco AS

Noter til regnskapet for 2017

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter morselskapet SPN Holdco AS, datterselskapet Systempartner Norge AS, SPN Services 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 2017

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 23% 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 regnskapskikk.



SPN Holdco AS

Noter til regnskapet for 2017

Morselskap		Konsern
	Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:	
2017		2017
37 500	Ordinær revisjon	166 750
53 813	Annen bistand	94 963
	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 er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Note 6 - Varige driftsmidler

Konsern	Ombygging leide lokaler	Driftsløsøre, inventar, verktøy mm.	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	472 143	2 737 331	3 209 474
Tilgang kjøpte driftsmidler	136 115	704 647	840 762
Anskaffelseskost 31.12.	608 258	3 441 978	4 050 236
Akk.avskrivning 31.12.	-372 432	-2 337 766	-2 710 198
Balanseført pr. 31.12.	235 826	1 104 212	1 340 038
Årets avskrivninger	80 962	586 492	667 454
Økonomisk levetid Avskrivningsplan	4-5 år Lineær	3-5 år Lineær	



SPN Holdco AS

Noter til regnskapet for 2017

Note 7 - Immaterielle eiendeler

Konsern

	Goodwill	FOU	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.	402 061 716	10 566 128	412 627 844
Tilgang kjøpte eiendeler	0	4 023 545	4 023 545
Anskaffelseskost 31.12.	402 061 716	14 589 673	416 651 389
Akk.avskrivninger 31.12.	-91 022 306	-8 741 989	-99 764 295
Balanseført verdi pr.31.12.	311 039 410	5 847 684	316 887 094
Årets avskrivninger	40 206 172	2 863 278	43 069 450
Økonomisk levetid	10 år	3 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Balanseført goodwill gjelder kjøpet av Systempartner Norge AS. SPN Holdco AS har langsiktig perspektiv på investeringen i Systempartner Norge 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 2017	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Systempartner Norge AS	25-09-2015	Sandefjord	100 %	100 %	21 014 120	6 042 610	408 750 000



SPN Holdco AS

Noter til regnskapet for 2017

Note 10 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

Morselskap

Fordringer

	2017	2016
Andre fordringer	21 143 140	28 599 390

Andre fordringer gjelder mottatt utbytte og konsernbidrag pr 31.12.2017 fra Systempartner Norge AS.

Gjeld

	2017	2016
Annen kortsiktig gjeld	2 246 858	12 109 313

Annen kortsiktig gjeld gjelder kortsiktig mellomværende mot Systempartner Norge AS. Skal motregnes fordring på utbytte/konsernbidrag i 2018.

Note 11 - Leieavtaler

Konsern

		2017	2016
<i>Selskapet har følgende lokaler:</i>	<i>Avtalens utløp</i>		
Thorøyaveien 21	16-05-2018	1 281 698	1 177 230

Note 12 - Fordringer og gjeld

Morselskap

2017	2016	Langsiktig gjeld
62 499 997	79 166 665	Gjeld til kredittinstitusjoner

Konsern

2017	2016
62 499 997	79 166 665

Morselskap

2017	2016	Pantsatte eiendeler
408 750 000	408 750 000	Investering i datterselskap

Konsern

2017	2016
0	0

Note 13 - Skatt

Morselskap

2017	2016	Årets skattekostnad fordeler seg på:
0	0	Betalbar skatt
0	0	Endring utsatt skatt
0	0	Årets totale skattekostnad

Konsern

2017	2016
5 928 121	8 996 916
-543 648	-249 663
5 384 473	8 747 253



SPN Holdco AS

Noter til regnskapet for 2017

Morselskap		Beregning av årets skattegrunnlag:		Konsern	
2017	2016			2017	2016
19 000 000	25 000 000	Ordinært resultat før			
0	0	skattekostnad		-15 135 987	-2 897 754
		Permanente forskjeller		37 588 672	37 860 478
		Tilbakeføring av inntektsført			
-19 000 000	-25 000 000	utbytte			
-2 143 140	-3 599 390	Resultatført konsernbidrag			
		Endring i midlertidige			
0	0	forskjeller		2 390 851	835 857
-2 143 140	-3 599 390	Alminnelig inntekt		24 843 536	35 798 581
2 143 140	3 599 390	Mottatt konsernbidrag		0	0
0	0	Årets skattegrunnlag		24 843 536	35 798 581
		Betalbar skatt (24%) av årets			
0	0	skattegrunnlag		5 928 121	8 948 015
		Tidligere års ubenyttede			
0	0	godtgjørelse på utbytte		0	0
		Benyttet skattefradrag for			
0	0	Skattefunn		-2 682 364	-2 450 274
0	0	Betalbar skatt i balansen		3 245 756	6 497 741

Morselskap		Oversikt over midlertidige forskjeller		Konsern	
2017	2016			2017	2016
0	0	Driftsmidler		-351 158	-185 307
0	0	Utestående fordringer		-2 039 400	-439 400
0	0	RM avsetninger for forpl.		-625 000	0
0	0	Netto midlertidige forskjeller		-3 015 558	-624 707
		pr 31.12			
		Utsatt skattefordel/Utsatt		-693 578	-149 930
		skatt (23 % for i år, 24 % for i			
		fjor)			

Morselskap	Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 24 % av resultat før skatt	Konsern
2017		2017
4 560 000	24% skatt av resultat før skatt	-3 632 637
-4 560 000	Permanente forskjeller (24%)	9 021 281
	Årets skatteeffekt av endret	
0	skattesats	30 156
	Annen skattesats	
	Sverige/Polen	-34 327
0	Beregnet skattekostnad	5 384 473



SPN Holdco AS

Noter til regnskapet for 2017

Note 14 - Egenkapital

Morselskap

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	3 000 000	306 030 000	37 000 000	346 030 000
Årsresultat	0	0	19 000 000	19 000 000
Egenkapital 31.12.	3 000 000	306 030 000	56 000 000	365 030 000

Konsern

Konsernets egenkapital er endret som følger:

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	3 000 000	306 030 000	-14 393 408	294 636 592
Årsresultat	0	0	-20 520 459	-20 520 459
Omregningsdifferanser	0	0	77 015	77 015
Egenkapital 31.12.	3 000 000	306 030 000	-34 836 852	274 193 148

Note 15 - 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	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.



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 styret 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 2017, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 2017, 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 øvrig informasjon. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den ellers viser seg å inneholde 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 avvikle 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. 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 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.

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

Uavhengig revisors beretning - SPN Holdco AS

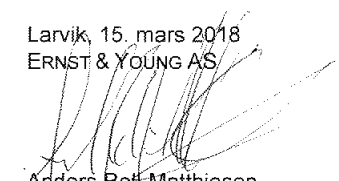
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Building a better
working world

og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Larvik, 15. mars 2018
ERNST & YOUNG AS



Anders Rolf-Matthiesen
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - SPN Holdco AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited