

S.P. Holding ApS
Røddinglundvej 8, 7480 Vildbjerg

CVR-nr. 28 32 57 70

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. marts 2020.

Sejer Pedersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	25

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for S.P. Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vildbjerg, den 26. marts 2020

Direktion

Sejer Pedersen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i S.P. Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for S.P. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Struer, den 26. marts 2020

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Lasse Lei Kjærsgaard Nørskov
statsautoriseret revisor
mne42772

Selskabsoplysninger

Selskabet	S.P. Holding ApS Røddinglundvej 8 7480 Vildbjerg
	CVR-nr.: 28 32 57 70
	Stiftet: 14. januar 2005
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 15. regnskabsår
Direktion	Sejer Pedersen, Røddinglundvej 8, 7480 Vildbjerg, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomheder	Entreprenørfirmaet Sejer Pedersen A/S, Vildbjerg S.P. Ejendomme ApS, Vildbjerg
Associeret virksomhed	Vildbjerg Bymidte ApS, Vildbjerg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	22.168	19.192	13.887
Resultat før finansielle poster	12.774	12.008	7.822
Finansielle poster, netto	9.993	-1.352	-190
Årets resultat	19.464	8.302	5.963
Balance:			
Balancesum	92.582	60.327	58.444
Egenkapital	56.023	33.087	24.838
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	-10.668	16.143	-10.421
Investeringsaktivitet	9.785	-1.259	-1.611
Finansieringsaktivitet	-448	-2.544	-1.341
Pengestrømme i alt	-1.332	12.340	-13.373
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	38	35	34
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	376,5	297,3	181,9
Soliditetsgrad	56,7	54,8	42,5
Egenkapitalforrentning	45,4	28,7	48,0

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Hoved- og nøgletallene omfatter jf. ÅRL § 128 stk. 4 ikke sammenligningstal for 2015-2016.

Der er foretaget ændringer til anvendt regnskabspraksis for pengestrømsopgørelsen. Ændringen påvirker kortfristet bankgæld, som før var placeret under likvider, men nu indgår som en del af finansieringsaktiviteten. Der er ikke foretaget tilpasning af hoved- og nøgletal for 2017.

Hovedtal og nøgletal for koncernen

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele i Entreprenørfirmaet Sejer Pedersen A/S og i S.P. Ejendomme ApS samt udlejning af entreprenørmaskiner mv. og udlejning af investeringsejendom. Aktiviteten i Entreprenørfirmaet Sejer Pedersen A/S har bestået i udførelse af entreprenørarbejde, og aktiviteten i S.P. Ejendomme ApS har bestået i udlejning af investeringsejendom.

Der ejes ligeledes kapitalandele i den associerede virksomhed Vildbjerg Bymidte ApS, hvis aktivitet er opførelse og salg af udlejningsejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 317 t.kr. mod 265 t.kr. sidste år.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder har i 2019 udgjort et overskud på 17.213 t.kr. mod et overskud sidste år på 8.670 t.kr.

Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed har i 2019 udgjort et underskud på 24 t.kr.

Årets resultat har i 2019 udgjort et overskud på 19.441 t.kr. mod et overskud sidste år på 8.302 t.kr., hvilket er bedre end forventet og anses som meget tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 54.260 t.kr. mod 34.963 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 19.297 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst stigningen i tilgodehavender og værdipapirer.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 52.474 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 96,7 % af de samlede aktiver på 54.260 t.kr., hvilket er en stigning på 2,1 procentpoint i forhold til sidste år.

Miljøforhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Koncernen har ikke udarbejdet en miljøpolitik.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et tilsvarende aktivitetsniveau i 2020 samt et resultat på 5-10 mio. kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
Bruttofortjeneste	22.167.746	19.191.577	316.565	264.646
Distributionsomkostninger	-1.342.363	-809.744	0	0
Administrationsomkostninger	-8.051.593	-6.373.423	-62.546	-20.254
Resultat før finansielle poster	12.773.790	12.008.410	254.019	244.392
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.798.770	0	17.213.328	8.670.417
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed	-24.365	0	-24.365	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	130.095	91.088	130.095	91.088
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	67.252	20.592
Andre finansielle indtægter	2.674.303	31.703	2.442.213	29.084
2 Finansielle omkostninger	-585.929	-1.475.039	-42.844	-881.335
Resultat før skat	22.766.664	10.656.162	20.039.698	8.174.238
Skat af årets resultat	-3.302.197	-2.354.061	-599.069	127.863
3 Årets resultat	19.464.467	8.302.101	19.440.629	8.302.101
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i S.P. Holding ApS	19.440.629	8.302.101		
Minoritetsinteresser	23.838	0		
	19.464.467	8.302.101		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
4	Goodwill	187.886	290.547	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	187.886	290.547	0	0
5	Udlejningsmaskiner	3.173.334	2.285.278	3.173.334	2.285.278
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	281.532	65.141	0	0
7	Investeringsjendomme	14.900.000	14.900.000	1.400.000	1.400.000
	Materielle anlægsaktiver i alt	18.354.866	17.250.419	4.573.334	3.685.278
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	11.040.813	16.957.585
9	Kapitalandel i associeret virksomhed	1.225.635	1.250.000	1.225.635	1.250.000
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.150.556	1.042.961	1.150.556	1.042.961
11	Deposita	1.162.067	1.162.067	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.538.258	3.455.028	13.417.004	19.250.546
	Anlægsaktiver i alt	22.081.010	20.995.994	17.990.338	22.935.824

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	280.530	330.810	0	0
	Varer under fremstilling	908.132	1.973.223	0	0
	Varebeholdninger i alt	1.188.662	2.304.033	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.005.827	14.212.688	0	0
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	665.000	180.000	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.677.384	570.386
	Tilgodehavende selskabsskat	305.551	0	295.656	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	736.143
	Andre tilgodehavender	10.255.964	78.948	10.195.662	0
13	Periodeafgrænsningsposter	599.900	524.400	0	0
	Tilgodehavender i alt	36.832.242	14.996.036	15.168.702	1.306.529
	Værdipapirer og kapitalandele	20.379.368	8.597.701	17.180.474	7.277.101
	Værdipapirer i alt	20.379.368	8.597.701	17.180.474	7.277.101
	Likvide beholdninger	12.101.027	13.432.991	3.920.856	3.443.690
	Omsætningsaktiver i alt	70.501.299	39.330.761	36.270.032	12.027.320
	Aktiver i alt	92.582.309	60.326.755	54.260.370	34.963.144

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger	389.306	281.711	389.306	281.711
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	9.582.223	14.962.263
Overført resultat	51.903.946	32.626.212	42.321.723	17.663.949
Foreslået udbytte for regnskabsåret	55.300	54.000	55.300	54.000
Egenkapital før minoritetsinteresser	52.473.552	33.086.923	52.473.552	33.086.923
Minoritetsinteresser	3.549.357	0	0	0
Egenkapital i alt	56.022.909	33.086.923	52.473.552	33.086.923
Hensatte forpligtelser				
14 Hensættelser til udskudt skat	9.732.528	6.435.722	315.760	282.697
15 Andre hensatte forpligtelser	1.200.000	1.200.000	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	10.932.528	7.635.722	315.760	282.697
Gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	5.992.784	6.232.880	481.823	496.844
Deposita	142.869	139.712	176.787	176.787
Anden gæld	764.527	0	0	0
16 Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.900.180	6.372.592	658.610	673.631

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
<u>Note</u>					
16	Kortfristet del af langfristet gæld	340.923	320.445	15.021	14.579
	Gæld til pengeinstitutter	1.181.994	1.359.919	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	988.352	0	0	0
12	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	340.000	105.000	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.548.508	7.004.572	35.500	17.000
	Gæld til tilknyttet virksomhed	0	0	0	96.397
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	307.315	299.182	195.921	249.226
	Selskabsskat	0	467.904	0	467.904
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	566.006	0
	Anden gæld	3.019.600	3.674.496	0	74.787
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	18.726.692	13.231.518	812.448	919.893
	Gældsforpligtelser i alt	25.626.872	19.604.110	1.471.058	1.593.524
	Passiver i alt	92.582.309	60.326.755	54.260.370	34.963.144

1 Medarbejderforhold

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

18 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Reserve for op- skrivninger</u>	<u>Overført resul- tat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>Minoritetsinte- resser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1.						
januar 2019	125.000	281.711	32.626.212	54.000	0	33.086.923
Udloddet udbytte	0	0	0	-54.000	0	-54.000
Årets overførte resultat	0	0	19.385.329	55.300	23.838	19.464.467
Overført til reserve for opskrivninger	0	107.595	-107.595	0	0	0
Afgang til minoritetsinteresser	0	0	0	0	3.525.519	3.525.519
	125.000	389.306	51.903.946	55.300	3.549.357	56.022.909

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Reserve for op- skrivninger</u>	<u>Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis- metode</u>	<u>Overført resul- tat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1.						
januar 2019	125.000	281.711	14.962.263	17.663.949	54.000	33.086.923
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-54.000	-54.000
Resultatandel	0	0	9.390.193	9.995.136	55.300	19.440.629
Udloddet udbytte	0	0	-11.800.000	11.800.000	0	0
Overført opskrivning på afgang	0	0	-2.970.233	0	0	-2.970.233
Overført til reserve for opskrivning	0	107.595	0	-107.595	0	0
Overført opskrivninger på afgang	0	0	0	2.970.233	0	2.970.233
	125.000	389.306	9.582.223	42.321.723	55.300	52.473.552

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
Årets resultat	19.464.467	8.302.101	19.440.629	8.302.101
19 Regulerings	-6.130.284	4.278.699	-18.764.666	-7.622.433
20 Ændring i driftskapital	-22.785.023	5.931.445	-21.315.127	-254.868
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-9.450.840	18.512.245	-20.639.164	424.800
Finansielle indtægter	134.737	31.703	136.023	49.675
Finansielle omkostninger	-573.239	-1.475.039	-30.154	-881.335
Pengestrøm fra ordinær drift	-9.889.342	17.068.909	-20.533.295	-406.860
Betalt selskabsskat	-778.846	-925.901	-763.560	-925.901
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-10.668.188	16.143.008	-21.296.855	-1.332.761
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.772.990	-23.500	-1.515.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver	205.000	0	205.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-1.250.000	0	-1.250.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	11.330.100	0	11.330.100	0
Modtagne udbytter	0	0	11.800.000	5.000.000
Modtaget udbytte	22.500	15.000	22.500	15.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	9.784.610	-1.258.500	21.842.600	3.765.000
Afdrag på langfristet gæld	-216.461	-490.244	-14.579	-14.149
Betalt udbytte	-54.000	-52.900	-54.000	-52.900
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-177.925	-2.001.212	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-448.386	-2.544.356	-68.579	-67.049
Ændring i likvider	-1.331.964	12.340.152	477.166	2.365.190
Likvider 1. januar	13.432.991	1.092.839	3.443.690	1.078.500
Likvider 31. december	12.101.027	13.432.991	3.920.856	3.443.690

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Likvider				
Likvide beholdninger	<u>12.101.027</u>	<u>13.432.991</u>	<u>3.920.856</u>	<u>3.443.690</u>
Likvider 31. december	<u>12.101.027</u>	<u>13.432.991</u>	<u>3.920.856</u>	<u>3.443.690</u>

Noter

	Koncern			
	2019	2018		
1. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	18.920.338	17.287.161		
Pensioner	2.529.876	2.346.550		
Andre omkostninger til social sikring	576.579	576.800		
Personaleomkostninger i øvrigt	0	1.501.710		
	22.026.793	21.712.221		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	38	35		
	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
2. Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	0	30.113
Andre finansielle omkostninger	585.929	1.475.039	42.844	851.222
	585.929	1.475.039	42.844	881.335
			Modervirksomhed	
			2019	2018
3. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			9.390.193	3.670.417
Udbytte for regnskabsåret			55.300	54.000
Overføres til overført resultat			9.995.136	4.577.684
Disponeret i alt			19.440.629	8.302.101

Noter

	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
4. Goodwill		
Kostpris 1. januar	484.247	484.247
Afgang i årets løb	-14.527	0
Kostpris 31. december	469.720	484.247
Af- og nedskrivninger 1. januar	-193.700	-96.850
Årets af-/nedskrivninger	-96.850	-96.850
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	8.716	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-281.834	-193.700
Regnskabsmæssig værdi 31. december	187.886	290.547
	Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018
5. Udlejningsmaskiner		
Kostpris 1. januar	3.891.380	3.891.380
Tilgang i årets løb	1.515.000	0
Afgang i årets løb	-461.380	0
Kostpris 31. december	4.945.000	3.891.380
Af- og nedskrivninger 1. januar	-1.606.102	-1.170.826
Årets afskrivninger	-457.772	-435.276
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	292.208	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-1.771.666	-1.606.102
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.173.334	2.285.278

Noter

	Koncern			
	31/12 2019	31/12 2018		
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar	1.857.213	1.833.713		
Tilgang i årets løb	257.990	23.500		
Kostpris 31. december	2.115.203	1.857.213		
Af- og nedskrivninger 1. januar	-1.792.072	-1.751.808		
Årets af-/nedskrivninger	-41.599	-40.264		
Af- og nedskrivninger 31. december	-1.833.671	-1.792.072		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	281.532	65.141		
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
7. Investeringsejendomme				
Kostpris 1. januar	13.300.359	13.300.359	1.533.644	1.533.644
Kostpris 31. december	13.300.359	13.300.359	1.533.644	1.533.644
Regulering til dagsværdi 1. januar	1.599.641	1.599.641	-133.644	-133.644
Regulering til dagsværdi 31. december	1.599.641	1.599.641	-133.644	-133.644
Regnskabsmæssig værdi 31. december	14.900.000	14.900.000	1.400.000	1.400.000

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Afkastsatserne er fastsat på baggrund af eksterne mægleres bedømmelser af markedsniveauet.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er en afkastprocent på 5-7 % lagt til grund.

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. januar	1.995.322	1.995.322
Afgang i årets løb	-561.097	0
Kostpris 31. december	1.434.225	1.995.322
Opskrivninger 1. januar	15.155.963	11.388.696
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	9.511.408	8.767.267
Årets tilbageførsler på afgang	-2.978.949	0
Udbytte	-11.800.000	-5.000.000
Opskrivninger 31. december	9.888.422	15.155.963
Afskrivninger på goodwill 1. januar	-193.700	-96.850
Årets afskrivninger på goodwill	-96.850	-96.850
Tilbageførte afskrivninger på goodwill på afgang	8.716	0
Afskrivninger på goodwill 31. december	-281.834	-193.700
Regnskabsmæssig værdi 31. december	11.040.813	16.957.585
I regnskabsposten indgår goodwill med	187.886	290.547
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Entreprenørfirmaet Sejer Pedersen A/S	Vildbjerg	70 %
S.P. Ejendomme ApS	Vildbjerg	100 %

Noter

	Koncern			
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
11. Deposita				
Kostpris 1. januar	1.162.067	1.162.067		
Kostpris 31. december	1.162.067	1.162.067		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.162.067	1.162.067		
12. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	176.052.200	95.605.683		
Modtagne acotobetalinge	-175.727.200	-95.530.683		
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	325.000	75.000		
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	665.000	180.000		
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	-340.000	-105.000		
	325.000	75.000		
13. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	599.900	524.400		
	599.900	524.400		
14. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar	6.435.722	4.713.963	282.697	306.719
Udskudt skat af årets resultat	3.296.806	1.721.759	33.063	-24.022
	9.732.528	6.435.722	315.760	282.697

Noter

	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
15. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. januar	1.200.000	1.200.000
	1.200.000	1.200.000

16. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2019	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2019	Restgæld efter 5 år
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	6.333.707	340.923	5.992.784	4.626.956
Deposita	142.869	0	142.869	0
Anden gæld	764.527	0	764.527	0
	7.241.103	340.923	6.900.180	4.626.956
Modervirksomhed				
Gæld til realkreditinstitutter	496.844	15.021	481.823	417.040
Deposita	176.787	0	176.787	0
	673.631	15.021	658.610	417.040

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 497 t.kr., er der givet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 1.400 t.kr.

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kaudioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2019 i alt 982 t.kr. Selskabet har tillige kaudioneret for den tilknyttede virksomheds gæld til realkreditinstitut, hvor gælden pr. 31. december 2019 udgør 5.857 t.kr.

Noter

18. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
19. Reguleringer				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	596.221	572.390	457.772	435.276
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-35.828	0	-35.828	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-7.798.770	0	-17.213.328	-8.670.417
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed	24.365	0	24.365	0
Andre finansielle indtægter	-2.804.398	-122.791	-2.639.560	-140.764
Finansielle omkostninger	585.929	1.475.039	42.844	881.335
Skat af årets resultat	3.302.197	2.354.061	599.069	-127.863
	-6.130.284	4.278.699	-18.764.666	-7.622.433

20. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	1.115.371	388.822	0	0
Ændring i tilgodehavender	-21.530.655	11.140.818	-13.566.517	658.658
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	6.885.052	-5.303.584	-205.989	-401.219
Ændring i værdipapirer og kapitalandele	-9.254.791	-294.611	-7.542.621	-512.307
	-22.785.023	5.931.445	-21.315.127	-254.868

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S.P. Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation. Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden S.P. Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori S.P. Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger, omkostninger vedrørende investeringsejendomme samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

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

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontorumkostninger samt afskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 5 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Udlejningsmaskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter S.P. Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.