

SP II ApS
Hendrik Pontoppidans Gade
22, 3.
8000 Aarhus C
CVR-nr. 31173493

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.06.2018

Dirigent

Navn: Søren Skovbjerg Palmelund

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SP II ApS

Hendrik Pontoppidans Gade 22, 3.

8000 Aarhus C

CVR-nr.: 31173493

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Søren Skovbjerg Palmelund, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for SP II ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 06.06.2018

Direktion

Søren Skovbjerg Palmelund
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SP II ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SP II ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Grundlag for afkræftende konklusion

Der er i selskabets datterselskab Offspin ApS under andre værdipapirer og kapitalandele indregnet aktier med en værdi på 200 t.kr. Værdien af aktierne burde være indregnet til 10,4 mio. kr., som følge af børsnoteringen af selskabet, hvor aktierne ejes. Ledelsen vurderer dog, at der er en stor usikkerhed forbundet hermed, hvorfor de har valgt ikke ændre værdiansættelsen. Vi er dog ikke enige heri, hvorfor aktierne burde være indregnet til 10,4 mio. kr., hvilket havde medført et resultat i SP II ApS på 10,4 mio. kr., og en egenkapital på (54) mio. kr. Der henvises til omtale i ledelsesberetningen samt note 1.

Afkræftende konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlag for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæringer

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 06.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne30176

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål består i selskabsinvestering, investering i ejendomme, rådgivningsvirksomheder og udvikling af ejendomme samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses af ledelsen for tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabets datterselskab ejer aktier i et Luxemburg baseret selskab, hvor aktierne indregnes til kostpris eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Der har tidligere været stor usikkerhed omkring værdien af aktierne, hvorfor disse er blevet nedskrevet til 200 tkr. Dette selskab ejer aktier i et svensk selskab, der i årets løb er blevet børsnoteret, men handelsaktiviteten på disse aktier har været lav, hvorfor der er usikkerhed i forbindelse med opgørelsen af værdien. Det er dermed valgt at fastholde den nedskrevne værdi på 200 t.kr., i stedet for at tilbageføre nedskrivningen og dermed indregne aktierne til 10,4 mio. kr.

Væsentlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabets finansiering er påvirket af, at der er væsentlig usikkerhed om koncernens fortsatte drift. Koncernen er nødlidende, og der er derfor stor usikkerhed om selskabets finansielle situation. Som følge af denne usikkerhed har ledelsen forsigtigt valgt af aflægge årsrapporten efter realisationsprincippet. Det skal ikke forstås som en likvidation af selskabet, idet ledelsen vil forsøge at sikre en forsat drift af selskabet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		162.094	795.796
Personaleomkostninger	2	(1.241)	(2.372)
Af- og nedskrivninger	3	<u>0</u>	<u>3.770.873</u>
Driftsresultat		160.853	4.564.297
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(5.213)	198.956
Andre finansielle indtægter		94.861	2.108.307
Andre finansielle omkostninger		<u>(3.149)</u>	<u>(355.906)</u>
Årets resultat		<u>247.352</u>	<u>6.515.654</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>247.352</u>	<u>6.515.654</u>
		<u>247.352</u>	<u>6.515.654</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		193.743	198.956
Deposita		21.850	21.850
Andre tilgodehavender		1.089.201	3.238.239
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>1.304.794</u>	<u>3.459.045</u>
Anlægsaktiver		<u>1.304.794</u>	<u>3.459.045</u>
Andre tilgodehavender		1.509.181	4.672.775
Tilgodehavender		<u>1.509.181</u>	<u>4.672.775</u>
Likvide beholdninger		<u>277.617</u>	<u>146.232</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.786.798</u>	<u>4.819.007</u>
Aktiver		<u>3.091.592</u>	<u>8.278.052</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>(64.735.870)</u>	<u>(64.983.222)</u>
Egenkapital		<u>(64.610.870)</u>	<u>(64.858.222)</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.541	215.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.521.502	1.528.398
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		66.015.070	69.214.373
Anden gæld		<u>150.349</u>	<u>2.178.503</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>67.702.462</u>	<u>73.136.274</u>
Gældsforpligtelser		<u>67.702.462</u>	<u>73.136.274</u>
Passiver		<u>3.091.592</u>	<u>8.278.052</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	5		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(64.983.222)	(64.858.222)
Årets resultat	0	247.352	247.352
Egenkapital ultimo	125.000	(64.735.870)	(64.610.870)

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets datterselskab ejer aktier i et Luxemburg baseret selskab, hvor aktierne indregnes til kostpris eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Der har tidligere været stor usikkerhed omkring værdien af aktierne, hvorfor disse er blevet nedskrevet til 200 tkr. Dette selskab ejer aktier i et svensk selskab, der i årets løb er blevet børsnoteret, men handelsaktiviteten på disse aktier har været lav, hvorfor der er usikkerhed i forbindelse med opgørelsen af værdien. Det er dermed valgt at fastholde den nedskrevne værdi på 200 t.kr., i stedet for at tilbageføre nedskrivningen og dermed indregne aktierne til 10,4 mio. kr.

	2017	2016
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Andre omkostninger til social sikring	1.241	0
Andre personaleomkostninger	0	2.372
	1.241	2.372

	2017	2016
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(3.770.873)
	0	(3.770.873)

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder	Deposita	Andre tilgode- havender
	kr.	kr.	kr.
4. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	2.567.556	21.850	3.238.239
Afgange	0	0	(2.149.038)
Kostpris ultimo	2.567.556	21.850	1.089.201
Nedskrivninger primo	(2.368.600)	0	0
Andel af årets resultat	(5.213)	0	0
Nedskrivninger ultimo	(2.373.813)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	193.743	21.850	1.089.201

Noter

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Som følge af at der er væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift, måles elementer i balancen i forventede realisationsværdier.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af gevinster og tab ved salg.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende gæld samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.