

Sortedammen ApS

Øster Søgade 32 4.tv., 1357 København K

CVR-nr. 25 32 52 30

Årsrapport

1. juli 2024 - 30. juni 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. december 2025.

Finn Jensen
Dirigent

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 for Sortedammen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2024/25 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 19. december 2025

Direktion

Finn Jensen

Til kapitalejeren i Sortedammen ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Sortedammen ApS for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 19. december 2025

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik Juul Thomsen

statsautoriseret revisor
mne33734

Selskabet Sortedammen ApS
Øster Søgade 32 4.tv.
1357 København K

CVR-nr.: 25 32 52 30
Stiftet: 17. april 2000
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion Finn Jensen

Revisor Redmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg

Dattervirksomhed Summa Invest I ApS, København

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af konsulent- og rådgivningsvirksomhed samt investeringsvirksomhed.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Årets bruttofortjeneste udgør 620.547 kr. mod 343.327 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.806.373 kr. mod -751.666 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Der er i regnskabsåret købt 50% af Summa Invest I ApS, hvilket har medført en opskrivning på kr. 1,6 mio. kr. via resultatet.

Ydermere er selskabets investering i andre kapitalinteresser indregnet til forventet kursværdi svarende til en opskrivning i regnskabsåret på kr. 2,4 mio.

Begge opskrivninger har ingen skattemæssig effekt.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2024/25	2023/24
Bruttofortjeneste	620.547	343.327
1 Personaleomkostninger	-188.120	0
Driftsresultat	432.427	343.327
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.600.075	75.256
Indtægter af kapitalinteresser	2.417.539	-1.957.197
Andre finansielle indtægter	1.017.472	1.388.388
2 Øvrige finansielle omkostninger	-469.359	-250.040
Resultat før skat	4.998.154	-400.266
Skat af årets resultat	-191.781	-351.400
Årets resultat	4.806.373	-751.666
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.600.075	75.256
Udbytte for regnskabsåret	180.000	0
Overføres til overført resultat	3.026.298	0
Disponeret fra overført resultat	0	-826.922
Disponeret i alt	4.806.373	-751.666

Balance 30. juni

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	4.186.047	2.580.972
4 Kapitalinteresse	<u>5.976.079</u>	<u>3.558.540</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>10.162.126</u>	<u>6.139.512</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>10.162.126</u>	<u>6.139.512</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.360.000	300.000
Andre tilgodehavender	<u>5.053.750</u>	<u>3.539.746</u>
Tilgodehavender i alt	<u>6.413.750</u>	<u>3.839.746</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1.657.900</u>	<u>1.864.530</u>
Værdipapirer i alt	<u>1.657.900</u>	<u>1.864.530</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>8.071.650</u>	<u>5.704.276</u>
Aktiver i alt	<u>18.233.776</u>	<u>11.843.788</u>

Balance 30. juni

Passiver

<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.081.047	2.480.972
Overført resultat	7.995.899	4.969.601
Foreslået udbytte for regnskabsåret	180.000	0
Egenkapital i alt	<u>12.381.946</u>	<u>7.575.573</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	1.910.751	882.268
Leverandører af varer og tjenesteydelser	27.592	7.501
Selskabsskat	223.936	370.804
Anden gæld	3.689.551	3.007.642
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.851.830</u>	<u>4.268.215</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>5.851.830</u>	<u>4.268.215</u>
Passiver i alt	<u>18.233.776</u>	<u>11.843.788</u>

5 Oplysninger om dagsværdi

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2024	125.000	2.480.972	4.969.601	0	7.575.573
Resultatandel	0	1.600.075	3.026.298	180.000	4.806.373
	125.000	4.081.047	7.995.899	180.000	12.381.946

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>	
1. Personaleomkostninger			
Lønninger og gager	187.526	0	
Andre omkostninger til social sikring	<u>594</u>	<u>0</u>	
	<u>188.120</u>	<u>0</u>	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>	
2. Øvrige finansielle omkostninger			
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	342.103	191.974	
Andre finansielle omkostninger	<u>127.256</u>	<u>58.066</u>	
	<u>469.359</u>	<u>250.040</u>	
3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed			
Kostpris primo	100.000	100.000	
Tilgang i årets løb	<u>5.000</u>	<u>0</u>	
Kostpris ultimo	<u>105.000</u>	<u>100.000</u>	
Opskrivninger primo	2.480.972	2.556.228	
Værdiregulering	2.575.972	0	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>-975.897</u>	<u>-75.256</u>	
Opskrivninger ultimo	<u>4.081.047</u>	<u>2.480.972</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.186.047</u>	<u>2.580.972</u>	
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Summa Invest I ApS, København	100 %	<u>4.186.047</u>	<u>-975.897</u>
		<u>4.186.047</u>	<u>-975.897</u>

	<u>30/6 2025</u>	<u>30/6 2024</u>
4. Kapitalinteresse		
Kostpris primo	8.000.980	3.558.540
Tilgang i årets løb	<u>50.000</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>8.050.980</u>	<u>3.558.540</u>
Nedskrivninger primo	-4.492.440	0
Årets regulering til dagsværdi	<u>2.417.539</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>-2.074.901</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>5.976.079</u>	<u>3.558.540</u>

5. Oplysninger om dagsværdi

	Børsnoterede aktier	Kapital- interesser
Dagsværdi ultimo	<u>1.657.900</u>	<u>5.976.079</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>-32.467</u>	<u>2.417.539</u>

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld, 1.910 t.kr., er der givet pant i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2025 udgør 1.657 t.kr.

7. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
Sambeskatning

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

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

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

Årsrapporten for Sortedammen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Indtægter af kapitalinteresse indeholder værdireguleringer af kapitalinteresse målt til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af kapitalinteresse.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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).

Balancen**Finansielle anlægsaktiver****Kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttet virksomhed, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Investeringsjendomme:

- Investeringsejendomme måles til en skønnet dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger. Dagsværdiregulering indregnes i den tilknyttede virksomheds resultat.

Kapitalinteresse

Kapitalinteresse indregnes og måles til dagsværdi og en eventuel opskrivning indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien er baseret på faktiske handelstransaktioner af tilsvarende kapitalandele mellem uafhængige parter.

Nedskrivning af kapitalinteresse indregnes i resultatopgørelsen.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresse vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Egenkapital**Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Sortedammen ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.