

SOPHIENBERG GRUPPEN A/S

Bredgade 40, 1260 København K

Årsrapport for 2025

CVR-nr. 30 28 37 08

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 30/03/2026

Lars Bigom
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 for SOPHIENBERG GRUPPEN A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 30. marts 2026

Direktion

Lars Bigom
Adm. direktør

Bestyrelse

Lars Thylander
formand

Lars Bigom

Bjarke Mikkelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SOPHIENBERG GRUPPEN A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for SOPHIENBERG GRUPPEN A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 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 regnskabet 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 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 regnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi revisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 30. marts 2026

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Ødegaard

statsautoriseret revisor

mne31489

Christian Bo Gjelstrup Pedersen

statsautoriseret revisor

mne50612

Selskabsoplysninger

Selskabet	SOPHIENBERG GRUPPEN A/S Bredgade 40 1260 København K CVR-nr: 30 28 37 08 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 27. februar 2007 Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Lars Thylander, formand Lars Bigom Bjarke Mikkelsen
Direktion	Lars Bigom
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er køb, salg, eje og udvikling af fast ejendom samt køb og salg af værdipapirer.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2025 udviser et overskud på DKK 4.049.717, og selskabets balance pr. 31. december 2025 udviser en egenkapital på DKK 41.655.475.

Selskabet forventer en positiv udvikling i det kommende år med fortsat fremdrift i BFL-projekterne. Resultatet vil afhænge af markedsforhold og projektmilepæle, herunder byggetilladelser og entreprisekontrakter.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets aktiviteter indenfor ejendomsudvikling er forbundet med usikkerhed ved indregning og måling. Bestyrelsen foretager i samarbejde med direktionen løbende vurdering af risici og usikkerhed. Der henvises til regnskabets note 1.

Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen har Selskabet indgået aftale om salg af ejerandele i Ejendomsselskabet Smedeland 30 P/S. Ledelsen vurderer, at forholdet er en ikke-regulerende efterfølgende begivenhed og dermed ikke har betydning for indeværende års regnskab eller vurderingen af Selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2025.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

(DKK)	Note	2025	2024
Bruttofortjeneste		6.198.612	5.672.571
Personaleomkostninger	2	-9.165.717	-6.305.990
Resultat før finansielle poster		-2.967.105	-633.419
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-58.049	-243.570
Indtægter af kapitalinteresser		-136.665	491.348
Finansielle indtægter	3	6.954.082	639.809
Finansielle omkostninger	4	-473.692	0
Resultat før skat		3.318.571	254.168
Skat af årets resultat	5	731.146	-96.473
Årets resultat		4.049.717	157.695

Resultatdisponering

(DKK)	2025	2024
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-136.665	491.348
Overført resultat	4.186.382	-333.653
	4.049.717	157.695

Balance 31. december

Aktiver

(DKK)	Note	2025	2024
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0
Kapitalinteresser	7	16.778.263	16.914.928
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	7.519.000	809.000
Deposita	8	441.175	431.115
Finansielle anlægsaktiver		24.738.438	18.155.043
Anlægsaktiver		24.738.438	18.155.043
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		114.200	678.281
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		21.808.386	10.052.850
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		5.419.974	7.257.146
Andre tilgodehavender		1.905.585	3.863.729
Udskudt skatteaktiv	9	963.208	434.162
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	665.110
Tilgodehavender		30.211.353	22.951.278
Likvide beholdninger		5.781.220	1.745.319
Omsætningsaktiver		35.992.573	24.696.597
Aktiver		60.731.011	42.851.640

Balance 31. december

Passiver

(DKK)	Note	2025	2024
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		16.558.263	16.694.928
Overført resultat		28.265.113	24.078.731
Egenkapital		45.323.376	41.273.659
Leverandører af varer og tjenesteydelser		253.799	301.095
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.408.838	412.652
Anden gæld		744.998	864.234
Kortfristede gældsforpligtelser		15.407.635	1.577.981
Gældsforpligtelser		15.407.635	1.577.981
Passiver		60.731.011	42.851.640
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

(DKK)	Selskabskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	500.000	16.694.928	24.078.731	41.273.659
Årets resultat	0	-136.665	4.186.382	4.049.717
Egenkapital 31. december	500.000	16.558.263	28.265.113	45.323.376

Noter til årsregnskabet

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Som led i udarbejdelsen af regnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige skøn og vurderinger samt forudsætninger om grundlag for indregning og måling af selskabets aktiver, forpligtelser, indtægter og omkostninger. De foretagne skøn, vurderinger og forudsætninger er baseret på opnåede erfaringer og andre faktorer, som ledelsen anser for forsigtige efter omstændighederne, men som i sagens natur er underlagt usikkerhed og volatilitet. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uforudsete begivenheder eller omstændigheder kan opstå, hvorfor de faktiske resultater kan afvige fra de skøn og vurderinger, der er foretaget.

Indregning og måling af kapitalandele, herunder særligt andre værdipapirer og kapitalandele målt til dagsværdi, er forbundet med ledelsesmæssige skøn, idet den underliggende værdi er baseret på udvikling i igangværende byggeprojekter. Ændringer i byggeomkostninger eller projektføreløb kan påvirke de anvendte forudsætninger og dermed dagsværdien af kapitalandelene. Ledelsen opdaterer løbende værdiansættelsen på baggrund af den seneste tilgængelige information og vurderer, at de anvendte skøn er rimelige.

2. Personaleomkostninger

(DKK)	2025	2024
Lønninger	8.154.194	3.792.578
Pensioner	969.730	2.448.501
Andre omkostninger til social sikring	41.793	64.911
	9.165.717	6.305.990
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	8	6

3. Finansielle indtægter

(DKK)	2025	2024
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	346.383
Renter fra kapitalinteresser	252.155	274.497
Andre finansielle indtægter	6.701.927	18.929
	6.954.082	639.809

4. Finansielle omkostninger

(DKK)	2025	2024
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	473.692	0
	473.692	0

Noter til årsregnskabet

5. Skat af årets resultat

(DKK)	2025	2024
Årets udskudte skat	-529.046	96.473
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-202.100	0
	-731.146	96.473

6. Kapitalandele i dattervirksomheder

(DKK)	2025	2024
Kostpris 1. januar	40.000	165.000
Afgang i årets løb	0	-125.000
Kostpris 31. december	40.000	40.000
Værdireguleringer 1. januar	-1.129.883	-915.138
Årets afgang	0	28.825
Årets resultat	-58.049	-243.570
Værdireguleringer 31. december	-1.187.932	-1.129.883
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	1.147.932	1.089.883
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsselskabet Lauretsvej 18-22 ApS	København	40.000	100%	-1.147.932	-58.049
				-1.147.932	-58.049

7. Kapitalinteresser

(DKK)	2025	2024
Kostpris 1. januar	220.000	220.000
Kostpris 31. december	220.000	220.000
Værdireguleringer 1. januar	16.694.928	16.203.580
Årets resultat	-136.665	491.348
Værdireguleringer 31. december	16.558.263	16.694.928
Regnskabsmæssig værdi 31. december	16.778.263	16.914.928

Noter til årsregnskabet

7. Kapitalinteresser (fortsat)

Kapitalinteresser specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsselskabet Smedeland 30 P/S, København	København	400.000	50%	33.512.476	-273.329
Komplementarselskabet Smedeland 30 ApS, København	København	40.000	50%	44.052	0

8. Øvrige finansielle anlægsaktiver

(DKK)	Andre værdi- papirer og kapitalandele	Deposita
Kostpris 1. januar	809.000	431.115
Tilgang i årets løb	10.000	10.060
Kostpris 31. december	819.000	441.175
Opskrivninger 1. januar	0	0
Årets opskrivninger	6.700.000	0
Opskrivninger 31. december	6.700.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	7.519.000	441.175

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi (niveau 3). I investeringerne indgår der virksomheder med igangværende udviklings- og byggeprojekter hvor dagsværdien ikke fastsættes på baggrund af observationer på et aktivt marked, men ud fra seneste projektstatus og budgetter. Hvor dagsværdi ikke kan opgøres pålideligt, måles kapitalandelene til kostpris fratrukket eventuelle nedskrivninger.

Dagsværdien opdateres normalt i forbindelse med halvårlig og årlig rapportering og baseres på seneste projektopdateringer. Ved projektstart fastlægges og anvendes selskabets generelle principper for værdiansættelse. Forventet udviklervinst (promote) indgår i dagsværdien, når den kan måles pålideligt.

Værdiansættelsen anvender ikke-observerbare input og sker efter en formaliseret intern værdiansættelsesproces godkendt af ledelsen. De væsentligste forudsætninger vedrører projektkomkostninger samt tidsplan og milepæle. Ledelsen vurderer og opdaterer løbende de anvendte skøn.

9. Udskudt skatteaktiv

(DKK)	2025	2024
Udskudt skatteaktiv 1. januar	434.162	1.195.745
Afregnet sambeskatningsbidrag	-202.100	-665.110
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	731.146	-96.473
Udskudt skatteaktiv 31. december	963.208	434.162

Noter til årsregnskabet

9. Udskudt skatteaktiv (fortsat)

Udskudte skatteaktiver forventes realiseret inden for de kommende år via fremtidige positive resultater.

10. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Til sikkerhed for gæld til långiver 44.000 t.kr. i Ejendomsselskabet Laurentsvej 18-22 ApS, har selskabet stillet følgende sikkerhed:

- Pant i ejerandele i Ejendomsselskabet Laurentsvej 18-22 ApS
- Tilbagetrædelseserklæring
- Selvskyldnerkaution

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 1-11 måneder og en samlet restleasingydelse på 285 t.kr.

Vedrørende huslejeforpligtelser har selskabet indgået aftale om lejemål med uopsigelighed frem til 31. maj 2027 med en årlig husleje på t.kr. 474

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har stillet begrænset selvskyldnerkaution 6.750 t.kr for kapitalinteressens banklån. Kapitalinteressens bankgæld udgør pr. 31. december 2025 i alt 15.500 t.kr.

Der påhviler ikke selskabet yderligere eventualforpligtelser, garantier og sikkerhedsstillelser udover sædvanligt forretningsmæssigt forekomne.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med ApS af 1986, CVR-nr. 43 04 81 55, som er administrationsselskab 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.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

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

Noter til årsregnskabet

11. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Thylander A/S	København K

Noter til årsregnskabet

12. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SOPHIENBERG GRUPPEN A/S for 2025 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskabet for 2025 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Med virkning fra 1. januar 2025 måles "Andre værdipapirer og kapitalandele" til dagsværdi med indregning af værdireguleringer i resultatopgørelsen. Hidtil var posten målt til kostpris fratrukket eventuelle nedskrivninger. Ændringen er gennemført for at give et mere retvisende billede af værdien af selskabets finansielle aktiver og bedre afspejle aktuelle markedsforhold.

Den samlede effekt af ændringen i 2025 udgør en positiv værdiregulering på 6,7 mio. kr., som er indregnet i årets resultat og med tilsvarende effekt på aktiver og egenkapital pr. 31. december 2025. Ændringen har ikke haft en effekt på sammenligningstal.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Noter til årsregnskabet

12. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter værdien af årets leverede ydelser med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget. Omsætningen indregnes i resultatopgørelse, når salget er gennemført. Dette anses for tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen 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 resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes 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 poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, regulering af dagsværdien af unoterede investeringer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

12. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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).

Balance

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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 kapitalinteresser.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele (unoterede instrumenter, niveau 3) omfatter investeringer, hvor selskabet hverken har bestemmende eller betydelig indflydelse. Investeringerne måles til dagsværdi når denne kan opgøres pålideligt. Hvis en pålidelig måling af dagsværdi undtagelsesvist ikke kan foretages for unoterede kapitalandele, måles disse til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger for værdiforringelse.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Noter til årsregnskabet

12. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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 i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.