

Sextus Next ApS

Frederikkevej 23, 2900 Hellerup

CVR-nr. 35 05 58 35

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. juni 2023.

Peter Sextus Rasmussen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	13
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	26

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Sextus Next 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 19. juni 2023

Direktion

Peter Sextus Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Sextus Next ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sextus Next ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

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 regnskabsbrugere 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 19. juni 2023

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Søren Tholle

Statsautoriseret revisor
mne27764

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sextus Next ApS Frederikkevej 23 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 35 05 58 35
	Stiftet: 27. februar 2013
	Hjemsted: Gentofte
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Peter Sextus Rasmussen
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Dattervirksomheder	Viborggade ApS, København Lersø Park Alle 38 - 44 ApS, København Ejendomsselskabet Nørrebrogade 45 ApS, København Frederikkevej 21 ApS, København Dronningens Tværgade I ApS, København Dronningens Tværgade II ApS, København Dronningens Tværgade III ApS, København Transformervej 8 ApS, København Viborggade 70 ApS, København Rovsinggade 68 ApS, Frederiksberg Naverland 22, Glostrup ApS, København Naverland 22b, Glostrup ApS, København Sydmarken 32 ApS, København Erhvervsvej 16 ApS, København
Kapitalinteresse	P og P Food ApS, Hellerup

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	56.619	39.644	26.496
Resultat af primær drift	56.619	175.899	245.803
Finansielle poster, netto	-32.197	-18.658	-13.275
Årets resultat	19.070	122.765	181.502
Balance:			
Balancesum	1.742.713	1.502.428	1.077.947
Investeringer i materielle anlægsaktiver	110.983	327.704	21.792
Egenkapital	587.482	596.460	481.178
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	-37.746	58.219	15.522
Investeringsaktivitet	-246.544	-267.195	-36.672
Finansieringsaktivitet	280.498	161.449	-53.148
Pengestrømme i alt	-3.792	-47.527	-74.298
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	100,4	18,1	115,2
Soliditetsgrad	31,5	35,4	39,9
Egenkapitalforrentning	3,2	21,2	78,4

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

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
$$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er at drive virksomhed med at erhverve, udleje og udvikle fast ejendom, samt at drive hermed forbunden virksomhed.

Moderselskabets væsentligste aktivitet

Moderselskabets formål er erhvervelse og direkte eller indirekte besiddelse af ejerandele i andre selskaber samt anden virksomhed, der efter direktørens skøn er forbundet hermed. Selskabet har til hovedformål at foretage investeringer i unoterede selskaber med henblik på udvikling og udlejning af fast ejendom.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været usikkerheder, som har haft indflydelse på indregning og måling i årsregnskabet.

Usædvanlige forhold

Dere har ikke været usædvanlige forhold, som har haft indflydelse i årsregnskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for modervirksomheden udgør -107.241 kr. mod -359.162 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 17.521.548 kr. mod 101.957.651 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 56.618.695 kr. mod 39.643.515 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 19.069.635 kr. mod 122.764.680 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer, at resultatet for den primære aktivitet i det kommende år vil være positivt, men påvirkes af det stigende renteniveau.

Miljøforhold

Koncernen vurderes kun i begrænset omfang at påvirke miljøet. Vurderingen af miljømæssige forhold indgår som et naturligt element i selskabets drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er investering i fast ejendom og har dermed ikke forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Filialer i udlandet

Koncernen har ingen filialer i udlandet.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Koncernens ledelse indentificerer og vurderer løbende de potentielle risici, som kan påvirke koncernens aktiviteter. De identificerede risici analyseres og søges kontrolleret løbende. Koncernen er, grundet investering i ejendomme eksponeret overfor markeds-, kredit-, likviditets- og operationelle risici.

Renterisici

Koncernen finansierer hovedsageligt den langfristede prioritetsgæld gennem realkreditlån, der refinansieres indenfor 1-10 år. Det er ikke en del af koncernens politik at sikre transaktionerne. Koncernen indgår ikke i spekulative transaktioner. Det vurderes, at moderate ændringer i renteniveauet ikke vil have væsentlig indflydelse på koncernens resultat. Det nuværende renteniveau vil have negativ effekt på selskabets finansielle udgifter i 2023.

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	
	2022	2021	2022	2021
Bruttofortjeneste	56.618.695	39.643.515	-107.241	-359.162
Værdiregulering af investeringsejendomme	0	136.255.798	0	0
Driftsresultat	56.618.695	175.899.313	-107.241	-359.162
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	19.297.465	99.329.326
Indtægt af kapitalinteresse	-300.000	-659.638	-300.000	-659.638
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	5.593.760	7.537.288
Andre finansielle indtægter	2.017.025	1.289.443	1.944.376	1.311.630
1 Øvrige finansielle omkostninger	-33.913.545	-19.288.116	-9.128.954	-4.274.342
Resultat før skat	24.422.175	157.241.002	17.299.406	102.885.102
2 Skat af årets resultat	-5.352.540	-34.476.322	222.142	-927.451
3 Årets resultat	19.069.635	122.764.680	17.521.548	101.957.651
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Sextus Next ApS	17.521.548	101.957.649		
Minoritetsinteresser	1.548.087	20.807.031		
	19.069.635	122.764.680		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
4	Investeringsejendomme	1.534.001.585	1.423.018.960	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.534.001.585</u>	<u>1.423.018.960</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	363.590.910	408.922.464
6	Kapitalinteresse	0	0	0	0
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	73.626.404	45.965.987	73.626.404	45.965.987
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>73.626.404</u>	<u>45.965.987</u>	<u>437.217.314</u>	<u>454.888.451</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.607.627.989</u>	<u>1.468.984.947</u>	<u>437.217.314</u>	<u>454.888.451</u>
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	480.552	293.659	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	24.008.678	181.338.441
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	670.818	904.962	670.818	904.962
	Tilgodehavende selskabsskat	2.940.723	0	7.527.406	1.032.204
	Andre tilgodehavender	12.466.078	11.106.270	4.213.123	123.169
8	Periodeafgrænsningsposter	712.355	666.382	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>17.270.526</u>	<u>12.971.273</u>	<u>36.420.025</u>	<u>183.398.776</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	101.131.987	0	89.744.902	0
	Værdipapirer i alt	<u>101.131.987</u>	<u>0</u>	<u>89.744.902</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	16.682.480	20.471.662	4.240.097	464.501
	Omsætningsaktiver i alt	<u>135.084.993</u>	<u>33.442.935</u>	<u>130.405.024</u>	<u>183.863.277</u>
	Aktiver i alt	<u>1.742.712.982</u>	<u>1.502.427.882</u>	<u>567.622.338</u>	<u>638.751.728</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
Passiver					
Egenkapital					
9	Virksomhedskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	224.429.334	327.644.437
	Overført resultat	549.101.621	531.725.073	324.672.288	204.050.636
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	115.000	103.000	115.000	103.000
	Egenkapital for minoritetsinteresser	549.296.621	531.908.073	549.296.622	531.878.073
	Minoritetsinteresser	38.185.173	64.552.086	0	0
	Egenkapital i alt	587.481.794	596.460.159	549.296.622	531.878.073
Hensatte forpligtelser					
10	Hensættelser til udskudt skat	153.723.800	152.047.300	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	153.723.800	152.047.300	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	866.992.407	569.137.870	0	0
11	Langfristede gældsforpligtelser i alt	866.992.407	569.137.870	0	0

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
11				
Kortfristet del af langfristet gæld	22.696.869	13.512.480	0	0
Gæld til pengeinstitutter	1.125.523	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.177.517	17.904.790	80.000	80.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.553.043	7.428.862
Gæld til kapitalinteresser	505.920	486.462	0	0
Selskabsskat	0	726.024	0	0
Anden gæld	104.009.152	152.152.797	15.692.673	99.364.793
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>134.514.981</u>	<u>184.782.553</u>	<u>18.325.716</u>	<u>106.873.655</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.001.507.388</u>	<u>753.920.423</u>	<u>18.325.716</u>	<u>106.873.655</u>
Passiver i alt	<u>1.742.712.982</u>	<u>1.502.427.882</u>	<u>567.622.338</u>	<u>638.751.728</u>

12 Oplysninger om dagsværdi

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14 Eventualposter

15 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>Minoritetsinteresser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2021	80.000	429.840.422	102.000	51.155.189	481.177.611
Udloddet udbytte	0	0	-102.000	0	-102.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	101.957.651	103.000	20.807.031	122.867.682
Andre reguleringer	0	-73.000	0	78.866	5.866
Udbytter	0	0	0	-7.489.000	-7.489.000
Egenkapital 1. januar 2022	80.000	531.725.073	103.000	64.552.086	596.460.159
Udloddet udbytte	0	0	-103.000	0	-103.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	17.406.548	115.000	1.548.087	19.069.635
Andre reguleringer	0	-30.000	0	60.000	30.000
Udbytter	0	0	0	-27.975.000	-27.975.000
	80.000	549.101.621	115.000	38.185.173	587.481.794

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	80.000	241.869.922	187.970.500	102.000	430.022.422
Udloddet udbytte	0	0	0	-102.000	-102.000
Resultatandel	0	85.774.515	16.080.136	103.000	101.957.651
Egenkapital 1. januar 2022	80.000	327.644.437	204.050.636	103.000	531.878.073
Udloddet udbytte	0	0	0	-103.000	-103.000
Resultatandel	0	-103.215.103	120.621.652	115.000	17.521.549
	80.000	224.429.334	324.672.288	115.000	549.296.622

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2022	2021
Årets resultat	19.069.635	122.764.680
16 Reguleringer	37.549.060	-83.121.165
17 Ændring i driftskapital	-61.209.989	38.070.230
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-4.591.294	77.713.745
Renteindbetalinger og lignende	2.014.126	1.463.250
Renteudbetalinger og lignende	-27.868.903	-19.288.116
Pengestrøm fra ordinær drift	-30.446.071	59.888.879
Betalt selskabsskat	-7.300.000	-1.669.800
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-37.746.071	58.219.079
Køb af materielle anlægsaktiver	-110.982.626	-327.703.532
Køb af finansielle anlægsaktiver	-28.392.912	-18.564.993
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	1.960.155
Køb og salg af børsnoteret værdipapirer, netto	-107.167.996	77.113.441
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-246.543.534	-267.194.929
Låneoptagelse, netto	284.342.055	156.241.080
Afdrag 1 år, vedrørende den langfristede gæld	22.696.869	13.512.480
Udbetalt udbytte	-27.945.000	-7.489.000
Betalt udbytte	-103.000	-102.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	1.125.523	-388.619
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	381.077	-325.259
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	280.497.524	161.448.682
Ændring i likvider	-3.792.081	-47.527.168
Likvider 1. januar 2022	20.471.662	67.998.830
Valutakursreguleringer (likvider)	2.899	0
Likvider 31. december 2022	16.682.480	20.471.662
Likvider		
Likvide beholdninger	16.682.480	20.471.662
Likvider 31. december 2022	16.682.480	20.471.662

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
1. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	188.113	253.061
Andre finansielle omkostninger	33.913.545	19.288.116	8.940.841	4.021.281
	33.913.545	19.288.116	9.128.954	4.274.342
2. Skat af årets resultat				
Årets koncernskat	3.913.910	2.685.668	-223.960	927.432
Årets regulering af udskudt skat	1.676.500	32.362.325	0	0
Regulering af tidligere års skat	-237.870	-571.671	1.818	19
	5.352.540	34.476.322	-222.142	927.451
3. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			-103.215.103	85.774.515
Udbytte for regnskabsåret			115.000	103.000
Overføres til overført resultat			120.621.651	16.080.136
Disponeret fra overført resultat			0	0
Disponeret i alt			17.521.548	101.957.651

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
4. Investeringsejendomme				
Kostpris 1. januar 2022	764.916.032	437.212.501	0	0
Tilgang i årets løb	110.982.626	327.703.532	0	0
Kostpris 31. december 2022	875.898.658	764.916.033	0	0
Regulering til dagsværdi 1. januar 2022	658.102.927	521.847.129	0	0
Årets regulering til dagsværdi	0	136.255.798	0	0
Regulering til dagsværdi 31. december 2022	658.102.927	658.102.927	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	1.534.001.585	1.423.018.960	0	0

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.

Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i markedsstatistikker, gennemførte handler samt ledelsens kendskab til ejendomsmarkedet i øvrigt. Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre såsom type (bolig, kontor, butik mv.), beliggenhed, alder, vedligeholdelsestilstand, lejeaftalernes løbetid og lejernes bonitet mv.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er følgende afkastprocenter lagt til grund:

Vægtet gennemsnitlig afkastprocent	4,9 %
Højeste afkastprocent	8,1 %
Laveste afkastprocent	3,5 %

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2022	81.278.029	61.303.079
Tilgang i årets løb	57.883.549	20.000.000
Afgang i årets løb	0	-25.050
Kostpris 31. december 2022	139.161.578	81.278.029
Opskrivninger 1. januar 2022	327.644.435	241.869.921
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	19.339.897	99.285.514
Udbytte	-122.555.000	-13.511.000
Opskrivninger 31. december 2022	224.429.332	327.644.435
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	363.590.910	408.922.464

Noter

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Sextus Next ApS
Viborggade ApS, København	100 %	40.307.131	2.817.126	40.307.131
Lersø Park Alle 38 - 44 ApS, København	100 %	122.491.241	3.530.683	122.491.241
Ejendomsselskabet Nørrebrogade 45 ApS, København	50,1 %	58.090.099	321.263	29.103.140
Frederikkevej 21 ApS, København	100 %	3.587.124	-325.766	3.587.125
Dronningens Tværgade I ApS, København	50,1 %	8.897.893	1.171.987	4.457.842
Dronningens Tværgade II ApS, København	100 %	6.578.277	-474.876	6.578.277
Transformervej 8 ApS, København	75 %	19.032.656	3.211.822	14.274.492
Viborggade 70 ApS, København	100 %	30.040.007	1.958.830	30.040.006
Rovsinggade 68 ApS, Frederiksberg	100 %	61.670.312	3.929.770	61.670.313
Naverland 22, Glostrup ApS, København	100 %	40.367.888	3.437.544	40.367.888
Naverland 22b, Glostrup ApS, København	100 %	4.984.706	662.426	4.984.706
Sydmarken 32 ApS, København	100 %	616.974	576.974	616.974
Erhvervsvej 16 ApS, København	100 %	5.111.775	70.201	5.111.775
		401.776.083	20.887.984	363.590.910

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
6. Kapitalinteresse				
Kostpris 1. januar 2022	19.600	0	19.600	0
Tilgang i årets løb	0	19.600	0	19.600
Kostpris 31. december 2022	19.600	19.600	19.600	19.600
Opskrivninger 1. januar 2022	-659.638	0	-659.638	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-300.000	-659.638	-300.000	-659.638
Opskrivninger 31. december 2022	-959.638	-659.638	-959.638	-659.638
Modregnet i tilgodehavender	940.038	640.038	940.038	640.038
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	940.038	640.038	940.038	640.038
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	0	0	0	0
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
P og P Food ApS, Hellerup (2021)		Ejerandel 49 %	Egenkapital -1.306.201	Årets resultat -1.346.201
			-1.306.201	-1.346.201

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
7. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2022	46.365.306	29.760.468	46.365.306	29.760.468
Tilgang i årets løb	28.481.794	18.564.993	28.481.794	18.564.993
Afgang i årets løb	0	-1.960.155	0	-1.960.155
Kostpris 31. december 2022	74.847.100	46.365.306	74.847.100	46.365.306
Nedskrivninger 1. januar 2022	-399.319	0	-399.319	0
Årets nedskrivninger	-821.377	-399.319	-821.377	-399.319
Nedskrivninger 31. december 2022	-1.220.696	-399.319	-1.220.696	-399.319
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	73.626.404	45.965.987	73.626.404	45.965.987

8. Periodeafgrænsningsposter

Koncern:

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, primært vedrørende investeringsejendomme for det kommende regnskabsår.

9. Virksomhedskapital

Anpartskapitalen i moderselskabet Sextus Next ApS består af 79.000 A-anparter og 1.000 B-anparter.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
10. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2022	152.047.300	119.684.975	0	0
Udskudt skat af årets resultat	1.676.500	32.362.325	0	0
	153.723.800	152.047.300	0	0

Noter

11. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2022</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2022</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	<u>889.689.276</u>	<u>22.696.869</u>	<u>866.992.407</u>	<u>596.124.922</u>
	<u>889.689.276</u>	<u>22.696.869</u>	<u>866.992.407</u>	<u>596.124.922</u>

12. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

	<u>Investerings- ejendomme</u>	<u>Unoterede værdipapirer og kapitalandele</u>	<u>Børsnoterede værdipapirer</u>
Dagsværdi 31. december 2022	<u>1.534.001.585</u>	<u>73.626.404</u>	<u>101.131.987</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>0</u>	<u>-821.377</u>	<u>-6.036.010</u>

Modervirksomhed

	<u>Unoterede værdipapirer og kapitalandele</u>	<u>Børsnoterede værdipapirer</u>
Dagsværdi 31. december 2022	<u>11.387.085</u>	<u>89.744.902</u>
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>-821.377</u>	<u>-5.423.245</u>
Årets ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	<u>0</u>	<u>0</u>

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern og modervirksomhed

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 889.689 t.kr., er der i koncernen givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 1.534.002 t.kr.

Moderselskabet har afgivet selvskyldner kaution overfor gæld til kreditinstitutter i Sextus Contracting ApS (cvr nr. 18625598), Viborggade ApS (cvr nr. 34801770) og Transformervej 8 ApS (cvr nr. 38578286).

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor gæld i tilknyttede virksomheder og andre virksomheder for i alt 722 mio kr.

Endvidere har moderselskabet en forpligtelse på 7,5 mio. kr. vedr. investering i andre værdipapirer og kapitalandele.

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

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.

Noter

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Peter Sextus Rasmussen	Hovedaktionær
Sextus Next ApS	Modervirksomhed
Viborggade ApS, København	Datterselskab
Lersø Park Allé 38 - 44 ApS, København	Datterselskab
Ejendomsselskabet Nørrebrogade 45 ApS, København	Datterselskab
Frederikkevej 21 ApS, København	Datterselskab
Dronningens Tværgade I ApS	Datterselskab
Dronningens Tværgade II ApS	Datterselskab
Dronningens Tværgade III ApS	Datterselskab
Transformervej 8 ApS, København	Datterselskab
Viorggade 70 ApS, København	Datterselskab
Rovsinggade 68 ApS, Frederiksberg	Datterselskab
Naverland 22, Glostrup ApS, København	Datterselskab
Naverland 22b, Glostrup, København	Datterselskab
Sydmarken 32 ApS, København	Datterselskab
Erhvervsvej 16 ApS, København	Datterselskab

Transaktioner

Koncernens transaktioner med nærtstående parter er foregået på normale markedsvilkår.

Noter

	Koncern	
	2022	2021
16. Reguleringer		
Dagsværdireguleringer	0	-136.255.798
Indtægt af kapitalinteresse	300.000	659.638
Andre finansielle indtægter	-2.017.025	-1.289.443
Øvrige finansielle omkostninger	33.913.545	19.288.116
Skat af årets resultat	5.352.540	34.476.322
	<u>37.549.060</u>	<u>-83.121.165</u>
17. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-1.358.531	8.156.839
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-59.851.458	107.026.832
Regulering vedrørende finansieringsaktivitet	0	-77.113.441
	<u>-61.209.989</u>	<u>38.070.230</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sextus Next ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Sextus Next ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Sextus Next ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Anvendt regnskabspraksis

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i kapitalinteresser måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de kapitalinteressernes resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, 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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 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).

Balancen

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.

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 kapitalinteresse

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse 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.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedspolition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse men ikke findes i modervirksomheden er følgende regnskabspraksis anvendt:

Investeringsjendomme:

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse 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 kapitalinteresse 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 kapitalinteresse.

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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

Sextus Next ApS hæfter som administrationsselskab 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 aconto-skatter.

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 gældsmetode 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

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.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabs kapital og omkostninger forbundet hermed samt 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, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.