



Daniel Group ApS

Papirfabrikken 26, st. tv
8600 Silkeborg
CVR-nr. 40028250

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
17.07.2025

Daniel Høj
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2024	7
Balance pr. 31.12.2024	8
Egenkapitalopgørelse for 2024	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Daniel Group ApS
Papirfabrikken 26, st. tv
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 40028250
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

Direktion

Daniel Høj, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 for Daniel Group ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 17.07.2025

Direktion

Daniel Høj
adm. dir.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Daniel Group ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Daniel Group ApS for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 17.07.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Peter Mølkjær

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24821

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens primære aktivitet består i at være holdingselskab, og sekundært i formidling i forbindelse med eksempelvis hjemtagelse af finansiering herunder afholdelse af møder i forbindelse med hjemtagelse af finansiering, formidling i forbindelse af salg af projektselskaber samt afholdelse af møder i forbindelse med salg af projektselskaber. Sekundært rådgivning omkring virksomhedsledelse, drift, strategi og udvikling.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har ved første indregning af selskabets kapitalandele i Panorama Mad og Vin indtægtsført en negativ goodwill på 458 t.kr. i regnskabsperioden. PPA'en er endeligt opgjort i 2024, hvorfor indtægtsførsel af negativ goodwill først sker i indeværende regnskabsår.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		144.272	197.288
Personaleomkostninger	1	(50.000)	(50.000)
Af- og nedskrivninger		(46.717)	(46.717)
Driftsresultat		47.555	100.571
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.153.497	4.362.125
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.185.646	4.555.869
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		164.199	206.253
Andre finansielle indtægter		1.030.512	327.445
Andre finansielle omkostninger		(329.241)	(172.422)
Resultat før dagsværdireguleringer og skat		5.252.168	9.379.841
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		528.500	0
Resultat før skat		5.780.668	9.379.841
Skat af årets resultat	2	(321.919)	(110.595)
Årets resultat		5.458.749	9.269.246
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		67.500	61.000
Overført resultat		5.391.249	9.208.246
Resultatdisponering		5.458.749	9.269.246

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Investeringsejendomme		4.250.000	3.721.500
Andre investeringsaktiver		262.500	125.000
Indretning af lejede lokaler		11.681	58.398
Materielle aktiver	3	4.524.181	3.904.898
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.753.976	853.395
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.623.066	5.463.774
Kapitalandele i associerede virksomheder		17.193.530	15.007.884
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		7.583.447	6.768.668
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.858.708	7.758.708
Andre tilgodehavender		685.274	0
Finansielle aktiver	4	41.698.001	35.852.429
Anlægsaktiver		46.222.182	39.757.327
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		76.000	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.692	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.411.256	3.001.502
Andre tilgodehavender		18.232	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		10.673	0
Tilgodehavender		2.526.853	3.001.502
Likvide beholdninger		4.164.318	2.660.982
Omsætningsaktiver		6.691.171	5.662.484
Aktiver		52.913.353	45.419.811

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		15.124.422	10.785.279
Overført overskud eller underskud		31.421.879	30.369.773
Forslag til udbytte for regnskabsåret		67.500	61.000
Egenkapital		46.663.801	41.266.052
Udskudt skat		112.000	0
Hensatte forpligtelser		112.000	0
Gæld til realkreditinstitutter		2.215.000	2.215.000
Langfristede gældsforpligtelser	5	2.215.000	2.215.000
Deposita		81.614	81.200
Leverandører af varer og tjenesteydelser		50.000	112.677
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.798.346	1.660.523
Skyldig skat		220.592	5.614
Anden gæld		1.643.500	78.745
Periodeafgrænsningsposter		128.500	0
Kortfristede gældsforpligtelser		3.922.552	1.938.759
Gældsforpligtelser		6.137.552	4.153.759
Passiver		52.913.353	45.419.811
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	10.785.279	30.369.773	61.000	41.266.052
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(61.000)	(61.000)
Årets resultat	0	4.339.143	1.052.106	67.500	5.458.749
Egenkapital ultimo	50.000	15.124.422	31.421.879	67.500	46.663.801

Noter

1 Personaleomkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Gager og lønninger	50.000	50.000
	50.000	50.000
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

2 Skat af årets resultat

	2024 kr.	2023 kr.
Aktuel skat	209.919	113.595
Ændring af udskudt skat	112.000	(3.000)
	321.919	110.595

3 Materielle aktiver

	Investerings- ejendomme kr.	Andre investe- ringsaktiver kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	3.721.500	0	233.587
Tilgange	0	262.500	0
Kostpris ultimo	3.721.500	262.500	233.587
Årets opskrivninger	528.500	0	0
Opskrivninger ultimo	528.500	0	0
Af- og nedskrivninger primo	0	0	(175.189)
Årets afskrivninger	0	0	(46.717)
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0	(221.906)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.250.000	262.500	11.681

Op- og nedskrivninger af investeringsejendommene sker på grundlag af regnskabsmæssiger vurderinger på baggrund af markedsværdiberegninger ud fra nettolejen.

Investeringssejendommene er, jf. beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model. Afkastkravet for selskabets ejendom udgør 5,5% pr. 31.12.2024.

En forøgelse af afkastkravet på 0,5%-point vil reducere den samlede dagsværdi med 352 t.kr. En formindskelse af afkastkravet på 0,5%-point vil forøge værdien med 423 t.kr.

I den afkastbaserede model er der kalkuleret med et budgetteret resultat for ejendommene på ca. 228 t.kr. Ejendommene er 2 beboelsesejendomme på 100 kvm henholdsvis 113 kvm beliggende i Hammerum ved Herning.

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	20.000	5.463.774	5.056.000	6.768.668	7.758.708
Tilgange	747.084	163.913	0	1.314.779	600.000
Afgange	0	(1.004.621)	0	(500.000)	(500.000)
Kostpris ultimo	767.084	4.623.066	5.056.000	7.583.447	7.858.708
Opskrivninger primo	833.395	0	9.951.884	0	0
Egenkapitalreguleringer	0	0	190.800	0	0
Afskrivninger på goodwill	(32.849)	0	(134.857)	0	0
Andel af årets resultat	2.025.160	0	2.129.703	0	0
Regulering af interne avancer	161.186	0	0	0	0
Opskrivninger ultimo	2.986.892	0	12.137.530	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.753.976	4.623.066	17.193.530	7.583.447	7.858.708
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden			(458.000)		

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	0
Tilgange	685.274
Afgange	0
Kostpris ultimo	685.274
Opskrivninger primo	0
Egenkapitalreguleringer	0
Afskrivninger på goodwill	0
Andel af årets resultat	0
Regulering af interne avancer	0
Opskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	685.274
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	

I kapitalandelene i associerede virksomheder indgår investeringsejendomme, der måles til dagsværdi. Der henvises til de underliggende årsrapporter for en nærmere beskrivelse af de centrale forudsætninger, som er anvendt ved beregning af dagsværdien.

5 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2024 kr.	Restgæld efter 5 år 2024 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	2.215.000	2.215.000
	2.215.000	2.215.000

6 Eventualforpligtelser

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

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for realkreditgæld er der deponeret pantebreve nom. 5.203 t.kr. til sikkerhed i investerings-ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte investeringsejendomme udgør 4.250 t.kr. pr. 31.12.2024.

Virksomheden har kautioneret for Eli Entreprise ApS' bankgæld til Nykredit. Kautionen er maksimeret til 1.000.000 kr. Bankgælden udgør 2.846 t.kr. pr. 31.12.2024.

Sikkerhedsstillelser over for associerede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for Pilea Finance & Business A/S' gæld til Nykredit bank. Kautionen er ubegrænset. Bankgælden i selskabet udgør 4.905 t.kr. pr. 31.12.2024.

Til sikkerhed for Pilea Finance & Business A/S mellemværende med Kompasbank, har selskabet stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende. Pilea Finance & Business A/S mellemværende med pengeinstitut udgør 15.047 t.kr. pr. 31.12.2024

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre direkte omkostninger.

Nettoomsætning

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

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme målt til dagsværdi på balancedagen.

Andre eksterne omkostninger

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

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommenes købspris tillagt direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investerings ejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber.

Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme. Beregningen baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l.

Dagsværdien opgøres ved anvendelse af DCF-modellen som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme. Ved fastsættelsen af de forventede pengestrømme tages udgangspunkt i den enkelte ejendoms budgetterede pengestrømme for de kommende år, inklusive leje- og prisstigninger, samt en opgjort terminalværdi, der udtrykker værdien af de normaliserede pengestrømme, som ejendommen forventes at generere efter budgetperioden. De således opgjorte pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi ved anvendelse af en diskonteringsfaktor, som vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme inklusive forventet inflation.

Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Andre investeringsaktiver

Andre investeringsaktiver, der omfatter måles til kostpris, der består af købsprisen tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Andre investeringsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis for væsentlige regskabsposter i associerede virksomheder er:

Investeringsejendomme: Investeringsejendomme måles til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Der henvises til de underliggende årsrapporter for en nærmere beskrivelse af de centrale forudsætninger, som er anvendt ved beregning af dagsværdien.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.