

A/S V. Sørensen, Aalborg

Fåborgvej 7, 9220 Aalborg Øst
CVR-nr. 44 30 23 14

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.05.17

Kristian Maan Tokkesdal
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 22

Selskabet

A/S V. Sørensen, Aalborg
Binavn: Counterpoint A/S, Counterpoint Taidal Management A/S, Taidal Consulting A/S
Fåborgvej 7
9220 Aalborg Øst
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 44 30 23 14
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Karin Taidal

Bestyrelse

Kristian Maan Tokkesdal, formand
Karin Taidal
Mogens Lund Nielsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Jyske Bank
Sydbank
Nordea

Dattervirksomheder

Impartex A/S, Aalborg
ORCA ApS, Skanderborg

Associeret virksomhed

EM-Fiberglas A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for A/S V. Sørensen, Aalborg.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 30. maj 2017

Direktionen

Karin Taidal

Bestyrelsen

Kristian Maan Tokkesdal
Formand

Karin Taidal

Mogens Lund Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i A/S V. Sørensen, Aalborg

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S V. Sørensen, Aalborg for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Aalborg, den 30. maj 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Jørgen Kristensen
Statsaut. revisor

Resultatopgørelse

Note		2016 DKK	2015 DKK
	Bruttoresultat	301.716	-61.972
2	Personaleomkostninger	-784.797	-742.913
	Resultat før af- og nedskrivninger	-483.081	-804.885
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-215.500	-246.953
	Resultat før finansielle poster	-698.581	-1.051.838
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	359.484	307.820
4	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	276.573	538.134
5	Andre finansielle indtægter	6.526.607	2.620.362
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-5.068.750
	Andre finansielle omkostninger	-1.289.464	-587.157
	Finansielle poster i alt	5.873.200	-2.189.591
	Resultat før skat	5.174.619	-3.241.429
6	Skat af årets resultat	-1.016.317	-254.222
	Årets resultat	4.158.302	-3.495.651

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	636.057	845.954
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	125.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	51.700	101.200
Overført resultat	3.345.545	-4.442.805
I alt	4.158.302	-3.495.651

	31.12.16	31.12.15
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Grunde og bygninger	16.969.885	17.033.863
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	288.158	439.680
Materielle anlægsaktiver i alt	17.258.043	17.473.543
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.990.656	2.881.171
7 Kapitalandele i associerede virksomheder	5.488.996	3.870.812
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	4.000.000	4.000.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	12.479.652	10.751.983
Anlægsaktiver i alt	29.737.695	28.225.526
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	80.404	37.136
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	331.052	103.894
Udskudt skatteaktiv	49.121	31.927
Andre tilgodehavender	143.140	259.808
Periodeafgrænsningsposter	8.288	8.095
Tilgodehavender i alt	612.005	440.860
Andre værdipapirer og kapitalandele	38.811.972	32.874.614
Værdipapirer og kapitalandele i alt	38.811.972	32.874.614
Likvide beholdninger	14.085.743	15.918.460
Omsætningsaktiver i alt	53.509.720	49.233.934
Aktiver i alt	83.247.415	77.459.460

PASSIVER		31.12.16	31.12.15
Note		DKK	DKK
Selskabskapital		4.000.000	4.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.219.651	4.491.983
Overført resultat		71.730.262	68.134.717
Forslag til udbytte for regnskabsåret		51.700	101.200
Egenkapital i alt		82.001.613	76.727.900
Leverandører af varer og tjenesteydelser		152.447	17.408
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.789	0
Selskabsskat		623.313	100.970
Anden gæld		468.253	613.182
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.245.802	731.560
Gældsforpligtelser i alt		1.245.802	731.560
Passiver i alt		83.247.415	77.459.460

8 Eventualforpligtelser

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15				
Saldo pr. 01.01.15	4.000.000	3.646.029	72.577.522	99.800
Betalt udbytte	0	0	0	-99.800
Forslag til resultatdisponering	0	845.954	-4.442.805	101.200
Saldo pr. 31.12.15	4.000.000	4.491.983	68.134.717	101.200
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	4.000.000	4.491.983	68.134.717	101.200
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-250.000	250.000	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-125.000	0
Betalt udbytte	0	0	0	-101.200
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	1.341.611	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	636.057	3.470.545	51.700
Saldo pr. 31.12.16	4.000.000	6.219.651	71.730.262	51.700

1. Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år af forretningservice i bred forstand, herunder administrativ assistance og ledelsesrådgivning samt udlejnings- investerings- og finansieringsvirksomhed.

	2016	2015
	DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	709.155	731.199
Pensioner	56.957	0
Andre omkostninger til social sikring	12.087	11.354
Andre personaleomkostninger	6.598	360

I alt	784.797	742.913
-------	---------	---------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	2	2
--	---	---

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	359.484	307.820
---	---------	---------

4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	276.573	538.134
---	---------	---------

	2016	2015
	DKK	DKK

5. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	6.318	0
Renteindtægter i øvrigt	516.658	498.121
Valutakursreguleringer	227	2.977
Øvrige finansielle indtægter	6.003.404	2.119.264
I alt	6.526.607	2.620.362

6. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	1.033.511	262.764
Årets regulering af udskudt skat	-17.194	-15.734
Regulering af skat fra tidligere år	0	7.192
I alt	1.016.317	254.222

7. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdi- papirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.16	1.510.000	750.000	4.000.000
Tilgang i året	1	0	0
Kostpris pr. 31.12.16	1.510.001	750.000	4.000.000
Opskrivninger pr. 01.01.16	1.371.171	3.288.389	0
Opskrivninger i året	0	1.341.611	0
Årets resultat fra kapitalandele	359.484	332.432	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-250.000	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.16	1.480.655	4.962.432	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	0	-167.577	0
Afskrivninger på goodwill	0	-55.859	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	0	-223.436	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	2.990.656	5.488.996	4.000.000
Goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	55.858	0
Navn og hjemsted:			Ejerandel
Dattervirksomheder:			
Impartex A/S, Aalborg			100%
ORCA ApS, Skanderborg			100%
Associerede virksomheder:			
EM-Fiberglas A/S, Hedensted			25%

8. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 2.000. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har en eventuel tilbagebetalingspligt af tilskud til stormfaldstype 2 over for Skov & Naturstyrelsen med udløb hhv. den 07.06.22 og den 05.02.31.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut er tinglyst inkonvertible pantebreve ifm. byfornyelse til BRF Kredit på opr. i alt t.DKK 1.446 med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 9.877.

Til sikkerhed for tilknyttet virksomheds engagement med kreditinstitut er pantsat kapitalandele nom. t.DKK 700, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.914.

10. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C-mellem.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i 2016 som en ændring i anvendt regnskabspraksis. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen påvirkning af årets resultat for 2016 eller egenkapitalen pr. 31.12.16.

Ændring af regnskabspraksis i en associeret virksomhed

Den associerede virksomhed EM-Fiberglas A/S har foretaget ændring i regnskabspraksis vedrørende ejendomme.

Kapitalandele i associerede virksomheder er pr. 31.12.16 positivt påvirket af ændringen med t.DKK 1.342. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen påvirkning af årets resultat for 2016. Pr. 31.12.16 forøges egenkapitalen med t.DKK 1.342 og balancesummen forøges ligeledes med t.DKK 1.342.

Sammenligningstal for 2015 er tilpasset den nye regnskabspraksis i balance, resultatopgørelse og noter i det omfang, der ikke er anvendt overgangsbestemmelser vedrørende implementering af lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. For ændring i regnskabspraksis til at opskrive aktiver til dagsværdi med indregning af værdireguleringer i egenkapitalen er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den akkumulerede effekt af praksisændringerne ved regnskabsårets begyndelse er indregnet i egenkapitalen. Skatteeffekten af ændringen er ligeledes indregnet direkte i egenkapitalen.

Den samlede beløbsmæssige indvirkning af praksisændringer indebærer ingen påvirkning af årets resultat for 2016. Pr. 31.12.16 forøges egenkapitalen med t.DKK 1.342, og balancesummen forøges ligeledes med t.DKK 1.342.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

RESULTATOPGØRELSE

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, ejendomsomkostninger og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter honorarer til kunstnere m.v.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	50	75
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.