

Claus Trudslev ApS

Høgårdvej 10, 9440 Aabybro

CVR-nr. 33 16 67 61

Årsrapport

1. oktober 2021 - 30. september 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. marts 2023.

Claus Trudslev
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022 | |
| Resultatopgørelse | 5 |
| Balance | 6 |
| Egenkapitalopgørelse | 8 |
| Noter | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Claus Trudslev ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2021/22 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabybro, den 6. marts 2023

Direktion

Claus Trudslev
Direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Claus Trudslev ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Claus Trudslev ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

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

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

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

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

Pandrup, den 6. marts 2023

Revisionshuset Tal & Tanker

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64

Lars F. Lundtoft
Statsautoriseret revisor
mne34276

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|---|
| Selskabet | Claus Trudslev ApS Høgårdvej 10 9440 Aabybro |
| | CVR-nr.: 33 16 67 61 Stiftet: 1. oktober 2010 Hjemsted: Jammerbugt Regnskabsår: 1. oktober - 30. september |
| Direktion | Claus Trudslev, Direktør |
| Revisor | Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Bredgade 45 9490 Pandrup |
| Dattervirksomheder | C. Trudslev ApS, ApS, Høgårdsvej 10, 9440 Aabybro A/S Knøsgårdvej, A/S, Høgårdsvej 10, 9440 Aabybro |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed, herunder investering i aktier og anpartar, og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 93.242 mod 111.433 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 826.450 mod 335.512 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u> | <u>2021/22</u> | <u>2020/21</u> |
|--|----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste | 93.242 | 111.433 |
| Værdiregulering af investeringsejendomme | -10.000 | 0 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 821.644 | 289.379 |
| 2 Andre finansielle indtægter | 2.617 | 6.793 |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger | -80.045 | -58.048 |
| Resultat før skat | 827.458 | 349.557 |
| Skat af årets resultat | -1.008 | -14.045 |
| Årets resultat | 826.450 | 335.512 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 821.644 | 289.379 |
| Overføres til overført resultat | 4.806 | 46.133 |
| Disponeret i alt | 826.450 | 335.512 |

Balance 30. september

| Aktiver | | |
|--|-------------------|------------------|
| Note | 2022 | 2021 |
| Anlægsaktiver | | |
| 4 Investeringsejendomme | 1.790.000 | 1.800.000 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 1.790.000 | 1.800.000 |
| 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 3.008.922 | 2.187.278 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 3.008.922 | 2.187.278 |
| Anlægsaktiver i alt | 4.798.922 | 3.987.278 |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 5.273.875 | 202.443 |
| Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 33.616 | 0 |
| Tilgodehavender i alt | 5.307.491 | 202.443 |
| Omsætningsaktiver i alt | 5.307.491 | 202.443 |
| Aktiver i alt | 10.106.413 | 4.189.721 |

Balance 30. september

| Passiver | | |
|--|-------------------|------------------|
| Note | 2022 | 2021 |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 80.000 | 80.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.894.172 | 1.072.528 |
| Overført resultat | 748.940 | 744.134 |
| Egenkapital i alt | 2.723.112 | 1.896.662 |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser til udskudt skat | 23.624 | 33.000 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 23.624 | 33.000 |
| Gældsforpligtelser | | |
| 6 Gæld til realkreditinstitutter | 721.069 | 773.152 |
| Gæld til pengeinstitutter | 0 | 576.918 |
| Deposita | 31.200 | 31.200 |
| 7 Anden gæld | 5.640.901 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 6.393.170 | 1.381.270 |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 261.099 | 94.000 |
| Gæld til pengeinstitutter | 412.686 | 409.250 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 10.000 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 158.567 | 196.889 |
| Selskabsskat | 78.218 | 57.467 |
| Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 8.052 | 0 |
| Anden gæld | 37.885 | 121.183 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 966.507 | 878.789 |
| Gældsforpligtelser i alt | 7.359.677 | 2.260.059 |
| Passiver i alt | 10.106.413 | 4.189.721 |

8 Oplysninger om dagsværdi

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomhedskapital | Reserve for nettoopskrivning efter den indreværdis metode | Overført resultat | I alt |
|-----------------------------|---------------------------|--|--------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2020 | 80.000 | 783.149 | 698.001 | 1.561.150 |
| Resultatandel | 0 | 289.379 | 46.133 | 335.512 |
| Egenkapital 1. oktober 2021 | 80.000 | 1.072.528 | 744.134 | 1.896.662 |
| Resultatandel | 0 | 821.644 | 4.806 | 826.450 |
| | 80.000 | 1.894.172 | 748.940 | 2.723.112 |

Noter

| | <u>2021/22</u> | <u>2020/21</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 1. Personalemkostninger | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>1</u> | <u>1</u> |
| <p>Selskabets ansatte omfatter alene selskabets direktør, der i årsregnskabslovens forstand vurderes ansat. I selskabslovens forstand er der ikke tale om et ansættelsesforhold, hvorfor der ikke er nogle personaleudgifter i årsrapporten.</p> | | |
| 2. Andre finansielle indtægter | | |
| Renter tilknyttede virksomheder | <u>2.617</u> | <u>6.793</u> |
| | <u>2.617</u> | <u>6.793</u> |
| 3. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 4.762 | 7.823 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>75.283</u> | <u>50.225</u> |
| | <u>80.045</u> | <u>58.048</u> |
| 4. Investeringsejendomme | | |
| Kostpris 1. oktober 2021 | <u>1.630.550</u> | <u>1.630.550</u> |
| Kostpris 30. september 2022 | <u>1.630.550</u> | <u>1.630.550</u> |
| Regulering til dagsværdi 1. oktober 2021 | 169.450 | 169.450 |
| Årets regulering til dagsværdi | <u>-10.000</u> | <u>0</u> |
| Regulering til dagsværdi 30. september 2022 | <u>159.450</u> | <u>169.450</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022 | <u>1.790.000</u> | <u>1.800.000</u> |

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.

Noter

4. Investeringsejendomme (fortsat)

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 værdiansættelsen er der anvendt et afkastkrav på 6% under hensyntagen til ejendommens beliggenhed, stand og ejendomstype.

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

Følsomhedsanalyse:

Ændringer i afkastsatserne har væsentlig betydning for målingen af investeringsejendommene.

En stigning i afkastsatsen fører til et fald i markedsværdien. Markedsudviklingen kan medføre et ændret krav til forrentningen af fast ejendom.

En forøgelse af afkastkravet med 1 %-point vil betyde, at værdien af investeringsejendommene reduceres med 256 t.kr. Egenkapitalen vil dermed blive reduceret fra de nuværende 2.723 t.kr. til 2.523 t.kr.

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Kostpris 1. oktober 2021 | 1.114.850 | 1.074.950 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 39.900 |
| Kostpris 30. september 2022 | 1.114.850 | 1.114.850 |
| Opskrivninger 1. oktober 2021 | 1.072.428 | 783.049 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 821.644 | 289.379 |
| Opskrivninger 30. september 2022 | 1.894.072 | 1.072.428 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022 | 3.008.922 | 2.187.278 |

Tilknyttede virksomheder:

| | Hjemsted | Ejerandel |
|-----------------|--------------------------------|------------------|
| C. Trudslev ApS | Høgårdsvej 10, 9440 Aabybro | 100 % |
| A/S Knøsgårdvej | Høgårdsvej 10, 9440 Aabybro | 100 % |

Noter

| | <u>30/9 2022</u> | <u>30/9 2021</u> |
|---|-------------------------|---|
| 6. Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Gæld til realkreditinstitutter i alt | 773.069 | 825.152 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | <u>-52.000</u> | <u>-52.000</u> |
| | <u>721.069</u> | <u>773.152</u> |
| | | |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | <u>500.000</u> | <u>0</u> |
| | | |
| 7. Anden gæld | | |
| Anden gæld i alt | 5.850.000 | 0 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | <u>-209.099</u> | <u>0</u> |
| | <u>5.640.901</u> | <u>0</u> |
| | | |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | <u>4.670.313</u> | <u>0</u> |
| | | |
| 8. Oplysninger om dagsværdi | | <u>Investerings- ejendomme</u> |
| | | |
| Dagsværdi 30. september 2022 | | <u>1.790</u> |
| | | |
| 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 773 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 1.790 t.kr. | | |
| | | |
| Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 413 t.kr., har selskabet stillet ejerpant på nominelt 167 t.kr. i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgår 1.790 t.kr. | | |
| | | |
| 10. Eventualposter | | |
| Sambeskatning | | |
| Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. | | |

10. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 mellemregning med lejere.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsjendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug.

Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Dagsværdien vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsjendommens fretidige driftsafkast og et eventuelt fastsat afkastkrav. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffessummen på investeringsjendomme, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 eventuelforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventuelforpligtelserne 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 markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraksis

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder, 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.

Tilgodehavender:

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 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.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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.

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.

Selskabsskat og udskudt skat

Claus Trudslev 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 acontoskatter.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationseværdi.

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 balance-dagens 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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 nominal værdi.