

Winther & Trolle A/S

Kalsmosevej 9, Gantrup, 8752 Østbirk

CVR-nr. 26 98 25 10

Årsrapport

1. oktober 2024 - 30. september 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. februar 2026.

Jakob Trolle Bennedsgaard
Dirigent

Medlem af:



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2024 - 30. september 2025	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 for Winther & Trolle A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Østbirk, den 27. februar 2026

Direktion

Jakob Trolle Bennedsgaard

Bestyrelse

Kurt Hansen

Christian Mathisen

Christian Ladegaard Grøm

Lars Carsten Bo Steffensen

Lene Mylin

Jakob Trolle Bennedsgaard

Til kapitalejerne i Winther & Trolle A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Winther & Trolle A/S for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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. 30. september 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 årsregnskabsloven.

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

Silkeborg, den 27. februar 2026

Revisionshuset Tal & Tanker

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64

Jacob Højgaard Andersen

Statsautoriseret revisor
mne34324

Selskabsoplysninger

Selskabet

Winther & Trolle A/S
Kalsmosevej 9, Gantrup
8752 Østbirk

Telefon: 22112582
Hjemmeside: www.winther-trolle.dk
E-mail: info@winther-trolle.dk

CVR-nr.: 26 98 25 10
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Bestyrelse

Kurt Hansen
Christian Mathisen
Christian Ladegaard Græm
Lars Carsten Bo Steffensen
Lene Mylin
Jakob Trolle Bennedsgaard

Direktion

Jakob Trolle Bennedsgaard

Revision

Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab
Stagehøjvej 22
8600 Silkeborg

Bankforbindelse

Nykredit Bank A/S, Kalvebod Brygge 47, 1780 København V

Modervirksomhed

WT Holding ApS

Selskabets væsentligste aktiviteter

Indledning

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af natur-, bygge- og anlægsarbejder.

Regnskabsåret har været præget af interessante faglige udfordringer og nye muligheder for Winther & Trolle A/S. Ledelsen har haft fokus på at optimere effektiviteten og fremme innovation, hvilket har styrket vores position som en pålidelig aktør og samarbejdspartner inden for anlægsområdet og grøn omstilling.

Der har ikke været væsentlige ændringer i vores aktiviteter eller de økonomiske forhold. Året har været økonomisk tilfredsstillende, og resultatet lever op til både ledelsens og bestyrelsens forventninger. Vi har haft en stærk udvikling det forgangne år, og vi ser frem til at realisere vores ambitiøse planer.

Markedsforhold og konkurrence

På trods af den intense konkurrence har Winther & Trolle A/S formået at styrke sin markedspostion gennem høj faglighed og dygtige medarbejdere, samtidig med fuld fokus på kunderne og optimering af interne processer. Vi forventer, at efterspørgslen efter vores ydelser vil forblive stærke, hvilket giver os grund til at tro på fortsat vækst. I det kommende regnskabsår vil vi efterstræbe et højt serviceniveau.

Medarbejder og organisation

Vi har lagt mere vægt på kompetenceudvikling af vores medarbejdere for at sikre, at vores medarbejdere er rustet til at møde de nuværende og fremtidens udfordringer.

Målet er, som tidligere år, at opretholde vores statistik i lønsomhed og fastholde vores medarbejdere.

Bæredygtighed og samfundsansvar

I tråd med vores bæredygtighedsstrategi er vi i fuld gang med at implementere ESG i hverdagen og har ansat 6 nye lærlinge. Desuden har vi stort fokus på genbrug af byggematerialer, affaldssortering, samt el-drevne biler, maskiner og værktøj. Konkret har Winther & Trolle A/S investeret sammen med Let It Bee A/S i et større Biodiversitetsprojekt på 100.000m², desuden har vi en målrettet indsats på skov, natur, biodiversitet samt bæredygtige løsninger for bygherrer og samarbejdspartnere.

Fremtidsudsigter og strategiske mål

Vi har som mål at fortsætte vores vækstrejse i 2025-2026, med en mindre omsætningsstigning, hvor vi efterstræber at holde vores nøgletal og lønsomhed.

Vi ser frem til et spændende og produktivt år med nye projekter, hvor vi sammen kan nå vores mål og skabe yderligere værdi for vores interessenter.

Tak til medarbejdere og samarbejdspartnere

Vi vil gerne takke alle vores medarbejdere, kunder og samarbejdspartnere for deres tillid og engagement. Dette har bidraget til fortsat udvikling af Winther & Trolle A/S og til at fremstå som en konkurrence- og bæredygtig virksomhed.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling på statutidspunktet.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
Bruttofortjeneste	33.945.104	25.765.290
1 Personaleomkostninger	-16.610.154	-12.275.773
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.556.985	-1.869.749
Driftsresultat	14.777.965	11.619.768
Andre finansielle indtægter	119.081	28.799
2 Øvrige finansielle omkostninger	-255.187	-163.806
Resultat før skat	14.641.859	11.484.761
Skat af årets resultat	-3.225.532	-2.538.759
Årets resultat	11.416.327	8.946.002
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	6.000.000	4.000.000
Overføres til overført resultat	5.416.327	4.946.002
Disponeret i alt	11.416.327	8.946.002

Balance 30. september

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Anlægsaktiver		
Produktionsanlæg og maskiner	13.730.893	8.244.807
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>37.157</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>13.768.050</u>	<u>8.244.807</u>
Deposita	<u>105.000</u>	<u>105.000</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>105.000</u>	<u>105.000</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>13.873.050</u>	<u>8.349.807</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.188.107	14.203.324
Andre tilgodehavender	23.591	46.583
Periodeafgrænsningsposter	<u>260.996</u>	<u>219.758</u>
Tilgodehavender i alt	<u>16.472.694</u>	<u>14.469.665</u>
Likvide beholdninger	<u>14.744.199</u>	<u>9.795.698</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>31.216.893</u>	<u>24.265.363</u>
Aktiver i alt	<u>45.089.943</u>	<u>32.615.170</u>

Balance 30. september

Passiver

<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	<u>24.488.157</u>	<u>19.071.830</u>
Egenkapital i alt	<u>24.988.157</u>	<u>19.571.830</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	<u>931.405</u>	<u>702.005</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>931.405</u>	<u>702.005</u>
Gældsforpligtelser		
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	<u>2.490.132</u>	<u>2.561.103</u>
3 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.490.132</u>	<u>2.561.103</u>
3 Kortfristet del af langfristet gæld	253.000	236.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.090.064	2.181.019
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.656.441	2.682.570
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.442.843	1.623.175
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	74.757	0
Anden gæld	<u>3.163.144</u>	<u>3.057.468</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>16.680.249</u>	<u>9.780.232</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>19.170.381</u>	<u>12.341.335</u>
Passiver i alt	<u>45.089.943</u>	<u>32.615.170</u>

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2024	500.000	19.071.830	19.571.830
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.416.327	5.416.327
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	6.000.000	6.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-6.000.000	-6.000.000
	<u>500.000</u>	<u>24.488.157</u>	<u>24.988.157</u>

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	14.710.883	10.768.491
Pensioner	1.688.413	1.309.446
Andre omkostninger til social sikring	99.000	72.114
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>111.858</u>	<u>125.722</u>
	<u>16.610.154</u>	<u>12.275.773</u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>28</u>	<u>21</u>
--	-----------	-----------

2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	56.441	51.930
Andre finansielle omkostninger	<u>198.746</u>	<u>111.876</u>
	<u>255.187</u>	<u>163.806</u>

	<u>Gæld i alt</u>	<u>Kortfristet del af langfristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld</u>
	<u>30/9 2025</u>	<u>fristet gæld</u>	<u>30/9 2025</u>
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	<u>2.743.132</u>	<u>253.000</u>	<u>2.490.132</u>
	<u>2.743.132</u>	<u>253.000</u>	<u>2.490.132</u>

Af virksomhedens samlede gæld forfalder 0 t.kr. efter mere end 5 år efter balancetidspunktet.

4. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 553 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid mellem 5 og 54 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.583 t.kr.

Andre kontraktlige forpligtelser:

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på 276 t.kr. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med 6 måneders varsel. Samt leje af kopimaskine med en årlig leje på 12 t.kr.

4. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. (fortsat)

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har stillet arbejdsgarantier for et samlet beløb på 12.201 t.kr. for igangværende og afsluttede entrepriser.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med WT Holding ApS, CVR-nr. 36 40 41 83, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

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

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

Årsrapporten for Winther & Trolle A/S 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.

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 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt 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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

Tilgodehavender

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

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 skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Winther & Trolle A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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 nettorealisationseværdi.

Udsudte 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 udsudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udsudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.