



Pedan A/S

Københavnsvej 224
4600 Køge
CVR-nr. 46476417

Årsrapport 01.05.2022 - 30.04.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
16.10.2023

Bent Henrik Præstholt Hagen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022/23	9
Balance pr. 30.04.2023	10
Egenkapitalopgørelse for 2022/23	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Pedan A/S
Københavnsvej 224
4600 Køge

CVR-nr.: 46476417
Hjemsted: Køge
Regnskabsår: 01.05.2022 - 30.04.2023

Bestyrelse

Fred Karlsen, formand
Julia Menning - Hagen
Bent Henrik Præstholt Hagen

Direktion

Bent Henrik Præstholt Hagen, adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023 for Pedan A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 16.10.2023

Direktion

Bent Henrik Præstholt Hagen
adm. direktør

Bestyrelse

Fred Karlsen
formand

Julia Menning - Hagen

Bent Henrik Præstholt Hagen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Pedan A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Pedan A/S for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023, 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. 30.04.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2022 - 30.04.2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 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. Fejlinformation 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 brugerne 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 anvendte 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.
- 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.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

København, den 16.10.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14986

Torben Mortensen
registreret revisor
MNE-nr. mne18040

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er handel med motionsudstyr og relaterede produkter.

www.Pedan.dk

www.Sidea.dk

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 2.684 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktive masse på 35.768 t.kr. og en egenkapital på 13.537 t.kr.

Miljømæssige forhold

Miljø & Mennesker - CSR

I Pedan A/S har vi et stort ønske om at bidrage til den grønne omstilling og skabe en arbejdsplads med fokus på trivsel og individet. For at sikre en stabil, lønsom og positiv udvikling indenfor alle indsatsområder, er dette indarbejdet i virksomhedens strategiplan og målsætninger.

I nærværende regnskabsår 2022/23 blev følgende tiltag:

- Der blev udarbejdet og implementeret en ny strategiplan som løber i perioden frem til 2026. Heraf er 2 af virksomhedens 6 fokusområder er; Medarbejdere og Grøn omstilling.
- Der er gennemført en større analyse, med det formål at forbedre virksomhedens affaldssortering yderligere. Dette for at sikre, at Pedan som minimum overholder de landsdækkende regulativer, samt opnår yderlig forøgelse i genanvendelse.
- Der er indgået ny samhandelsaftale med firmaets primære internationale fragtselskab. Den nye aftale stiller krav til synlighed af leverandørens målsætning om emissionsreduktion.
- Alle virksomhedens hjælpeværktøjer og maskiner, er nu skiftet fra fossilt til el-drevet.
- Vores el-aftaler er udbyggede, så de nu også inkluderer Technogym nyr butik i København. Aftalerne sikrer, at al strøm som forbruges på lokationen, kommer fra vedvarende energi.
- Der er indkøbt specielt el-drevet hjælpeværktøj til leverancer, som reducere antallet af tunge løft, og brugen af ekstern support.
- Der er implementeret yderlig personalepolitikker og indsatser, som skal tilskikke og et godt, sundt og behageligt arbejdsmiljø, Herunder tilbud om betalt træning på arbejdspladsen.

Vores største samarbejdspartner og hovedleverandør Technogym Spa har i dag indarbejdet flere områder i produktion og udvikling, som understøtter deres indsats i den globale grønne omstilling. Yderligere information om tiltag, målsætningen og certificeringer kan læse her.:

<https://corporate.technogym.com/en/sustainability/2025-sustainability-plan> eller

https://corporate.technogym.com/sites/technogym2016cor/files/politica_sostenibilita_2025_en.pdf

I regnskabsåret 2021/22 blev følgende tiltag implementeret:

- Størstedelen af de varer, som virksomheden sælger, produceres på Technogym's moderne og miljøeffektive fabrikker i Europa. Det betyder bl.a. en reduceret CO2 udledning i forbindelse med transport og produktion.
- Der er foretaget en forøgelse af antallet af godstransporter med tog, da CO2 aftrykket er mindre end vanlig lastbiltransport.
- Større leverancer, leveres direkte fra fabrikken til kunden, for at undgå brug af unødige ressourcer til omlæsning og lageropbevaring.
- Pedan trykte dokumenter, trykkes på Svanemærket papir.
- Affald, som bortskaffes fra kunder, sorteres med henblik på genanvendelse.
- Vores hjemmesider er en del af ordningen for CO2-neutrale hjemmesider.
- Pre-owned udstyr renoveres med henblik på at skabe et "Second life".
- Vi foretager bio affaldssortering.
- Den strøm, vi forbruger i vores showroom og administration, kommer udelukkende fra vedvarende energi.
- Vi har påbegyndt omstilling af vores bilflåde mod eldrevne biler.
- Der er gennemført en trivselsundersøgelse & APV. Mulige forbedringsområder er belyst og der er igangsat tiltag for at skabe et mere stressfrit arbejdsmiljø.
- Virksomheden er fokuseret på at skabe en arbejdsplads med diversitet & ligestilling.

Hovedleverandør Technogym Spa har i og forud for perioden 2022 indarbejdet flere områder i produktion og udvikling, som understøtter deres indsats i den globale grønne omstilling.

- Selskabet har opnået en 18% besparelse på det totale energiforbrug i 2021.
- 89% af alle Technogym materialer produceres i Europa.
- Selskabet har årligt reduceret med 250 tons CO2, igen genanvendelig emballage og en målrettet indsats for at reducere mængden af indpakkingsmateriale.
- Selskabet lancerede i 2020 Excite Live Human Powered. En serie af produkter uden brug af ekstern strøm eller batteri. Mere end 80% af plastikkomponenterne på hele Live linjen, er lavet af genanvendeligt plast materiale.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		17.941.014	21.754.113
Personaleomkostninger	1	(13.049.089)	(11.885.881)
Af- og nedskrivninger	2	(1.726.290)	(1.198.561)
Driftsresultat		3.165.635	8.669.671
Andre finansielle indtægter	3	544.423	554.524
Andre finansielle omkostninger		(209.534)	(116.060)
Resultat før skat		3.500.524	9.108.135
Skat af årets resultat	4	(816.282)	(2.045.152)
Årets resultat		2.684.242	7.062.983
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		2.660.000	6.425.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		0	3.400.000
Overført resultat		24.242	(2.762.017)
Resultatdisponering		2.684.242	7.062.983

Balance pr. 30.04.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		2.600.268	3.220.980
Immaterielle aktiver	5	2.600.268	3.220.980
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		330.962	391.814
Indretning af lejede lokaler		4.431.216	5.173.830
Materielle aktiver	6	4.762.178	5.565.644
Deposita		958.333	940.000
Finansielle aktiver		958.333	940.000
Anlægsaktiver		8.320.779	9.726.624
Fremstillede varer og handelsvarer		13.941.483	12.404.210
Varebeholdninger		13.941.483	12.404.210
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.246.642	1.691.002
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.765.277	6.078.810
Andre tilgodehavender		0	3.000
Periodeafgrænsningsposter		486.455	414.949
Tilgodehavender		13.498.374	8.187.761
Likvide beholdninger		7.467	1.305.553
Omsætningsaktiver		27.447.324	21.897.524
Aktiver		35.768.103	31.624.148

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		750.000	750.000
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse		6.078.809	6.078.809
Overført overskud eller underskud		4.047.877	4.023.635
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.660.000	6.425.000
Egenkapital		13.536.686	17.277.444
Udskudt skat		743.000	715.000
Hensatte forpligtelser		743.000	715.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.589.814	856.262
Skyldige sambeskatningsbidrag		463.282	0
Anden gæld		401.692	373.819
Langfristede gældsforpligtelser		2.454.788	1.230.081
Bankgæld		8.799.242	350
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.262.295	831.679
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.430.722	3.397.643
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.041.152	1.482.152
Anden gæld		2.500.218	6.689.799
Kortfristede gældsforpligtelser		19.033.629	12.401.623
Gældsforpligtelser		21.488.417	13.631.704
Passiver		35.768.103	31.624.148
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udlån og sikkerheds- stilling kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	750.000	6.078.809	4.023.635	6.425.000	17.277.444
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(6.425.000)	(6.425.000)
Årets resultat	0	0	24.242	2.660.000	2.684.242
Egenkapital ultimo	750.000	6.078.809	4.047.877	2.660.000	13.536.686

Noter

1 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	11.802.646	10.734.828
Pensioner	685.717	585.964
Andre omkostninger til social sikring	182.901	171.483
Andre personaleomkostninger	377.825	393.606
	13.049.089	11.885.881
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	23	22

2 Af- og nedskrivninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	802.200	794.739
Afskrivninger på materielle aktiver	924.090	403.822
	1.726.290	1.198.561

3 Andre finansielle indtægter

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	239.203	329.550
Renteindtægter i øvrigt	77.475	13.851
Valutakursreguleringer	148.893	190.950
Øvrige finansielle indtægter	78.852	20.173
	544.423	554.524

4 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	788.282	1.923.152
Ændring af udskudt skat	28.000	122.000
	816.282	2.045.152

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	5.218.095
Tilgange	181.488
Kostpris ultimo	5.399.583
Af- og nedskrivninger primo	(1.997.115)
Årets afskrivninger	(802.200)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.799.315)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.600.268

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.229.842	6.267.527
Tilgange	100.760	77.900
Afgange	(550.000)	0
Kostpris ultimo	780.602	6.345.427
Af- og nedskrivninger primo	(838.028)	(1.093.697)
Årets afskrivninger	(103.576)	(820.514)
Tilbageførsel ved afgange	491.964	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(449.640)	(1.914.211)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	330.962	4.431.216

7 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	6.620.813	5.826.248

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Pedan Joint Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kassekredit i Jyske Bank er afgivet virksomhedspant nom. 14.000 t.kr. i simple fordringer, varedebitorer, lagerbeholdning, immaterielle rettigheder og materielle anlægsaktiver. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 27.551 t.kr.

Selskabets bankforbindelse har stillet betalingsgaranti på 100 t. EUR, svarende til 744 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

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.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Indretning af lejede lokaler, andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter vejede gennemsnitspriser eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter 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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende 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.